



ERIK PENSER BANK

Kapitaltäckning och likviditet

**Pelare III
Q4 2016**



ERIK PENSER BANK

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditet

I enlighet med 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.

Uppgifter för Erik Penser Bank (publ) 556031-2570 och konsoliderad situation den 31 december 2016

Risker och riskhantering

Hantering av olika former av risk är en integrerad del av Erik Penser Banks verksamhet. I årsredovisningen för 2015 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 helägt dotterbolag till Yggdrasil AB (556097-8701). Yggdrasil AB, med säte i Eslöv, är moderbolag i koncernen och ägs av Erik Penser. Erik Penser Bank har huvudkontor i Stockholm.



ERIK PENSER BANK

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 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.



ERIK PENSER BANK

Kapitalbas och Kapitalkrav

	Erik Penser Bank		Konsoliderad situation ²⁾	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital	351	285	379	294
Avdrag för immateriella tillgångar	-1	-1	-1	-1
Avdrag för försiktig värdering	0	0	0	0
Primärkapital	350	285	378	294
Supplementärt kapital		-	-	-
KAPITALBAS	350	285	378	294
KAPITALKRAV				
Erik Penser Bank				
2016-12-31				
Riskvägt exponerings- belopp ¹⁾		Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ¹⁾	Kapitalkrav
Kreditrisker	1 084	87	628	50
Exponering mot institut	157	13	148	12
Exponering mot företag	594	47	346	28
Exponering mot hushåll	48	4	38	3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	212	17	33	3
Övriga poster	73	6	62	5
Marknadsrisker	98	8	84	7
Valutarisker	9	1	21	2
Avvecklingsrisker	0	0	2	0
Råvarurisker	0	0	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteanknutna instrument	42	3	49	4
Positionsrisk i handelslager i aktieanknutna instrument	47	4	13	1
Operativ risk	374	30	377	30
Totalt minimikapitalkrav	1 556	124	1 089	87

¹⁾ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

²⁾ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholidginstitut.



ERIK PENSER BANK

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR

	Erik Penser Bank 2016-12-31	Erik Penser Bank 2015-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	22,6%	26,1%
Primärkapitalrelation	22,5%	26,1%
Total kapitalrelation	22,5%	26,1%
Institutspecifikt buffertkrav	8,5%	8,0%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
-varav krav på kontracykliskbuffert	1,5%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ¹⁾	14,1%	18,1%

¹⁾Kärnprimärkapitalrelation 22,6 % minus institutspecifikt buffertkrav.



ERIK PENSER BANK

KAPITALKRAV

	Konsoliderad situation ³⁾ 2016-12-31		Konsoliderad situation ³⁾ 2015-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp ¹⁾	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ¹⁾	Kapitalkrav
Kreditrisker	1 098	88	637	51
Exponering mot institut	157	13	148	12
Exponering mot företag	594	47	346	28
Exponering mot hushåll	48	4	38	3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	212	17	33	3
Övriga poster	71	7	71	6
Marknadsrisker	98	8	84	7
Valutarisker	9	1	21	2
Avvecklingsrisker	0	0	2	0
Råvarurisker	0	0	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteanknutna instrument	42	3	49	4
Positionsrisk i handelslager i aktieanknutna instrument	47	4	13	1
Operativ risk	374	30	377	30
Totalt minimikapitalkrav	1 569	126	1 098	88

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR

	Konsoliderad situation ³⁾ 2016-12-31		Konsoliderad situation ³⁾ 2015-12-31	
Kärnprimärkapitalrelation	24,2%		26,7%	
Primärkapitalrelation	24,1%		26,7%	
Total kapitalrelation	24,1%		26,7%	
Institutspecifikt buffertkrav	8,5%		8,0%	
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%		2,5%	
- varav krav på kontracykliskbuffert	1,5%		1,0%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ²⁾	15,7%		18,7%	

¹⁾Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditriskskydd via fullständig metod för finansiella särerheter.

²⁾Kärnprimärkapitalrelation 24,2% minus institutspecifikt buffertkrav.

³⁾Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situationen där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.



ERIK PENSER BANK

Intern kapital och likviditets utvärdering

DEL AV IKLU-AVSNTTET KAPITALBEHOV

	Egen Kapitalbehov EPB (mkr) bedömning*	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning**	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
	2016-12-31			2015-12-31		
Marknadsriks och motpartsrisk	10	8	10	16	7	16
Kredit- och koncentrationsrisk	101	87	101	60	50	60
Operativa risker	38	30	38	43	30	43
Övriga risker	-	-	-	-	-	-
Summa	149	124	149	119	87	119

*) Avser bedömning 2016-12-31

**) Avser bedömning 2015-12-31



ERIK PENSER BANK

Likviditet

Styrelsen utvärderar och fastställer årligen Erik Penser Banks riskstrategi. Styrelsens uppföljning av likviditeten sker med utgångspunkt från Verkställande Direktörens, Treasurychefens och riskkontrollfunktionens rapporter. Den centrala funktionen för EPB:s oberoende kontroll av likviditetsrisker är riskkontrollfunktionen. Chef för riskkontrollfunktionen är ansvarig för övervakningen av EPB:s likviditetsrisk.

Treasurychefen ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen, bevakningen och rapporteringen i enlighet med Instruktion för Treasury. Banken har en beredskapsplan för att hantera en eventuell likviditetskris. I beredskapsplanen finns beskrivet de åtgärder som banken kan vidta för att återställa likviditeten.

Hanteringen av EPB:s likviditetsrisker granskas regelbundet av EPB:s oberoende granskningsfunktion.

EPB reducerar likviditetsrisken genom att som finansieringskälla utnyttja:

- inlåning från hushåll och företag,
- två eller flera banker som finansieringskälla, samt
- såväl traditionella banker som investmentbanker.

EPB verkar för att skapa starka affärsrelationer med flera banker i syfte att öka EPB:s möjligheter att anskaffa finansiering även under förändrade markandsförhållanden.

EPB strävar efter att löptider på tillgångar och skulder ska matchas.

Riskkontrollfunktionen lämnar till VD och styrelsen fyra gånger per år en skriftlig rapport innehållande en samlad bedömning av



ERIK PENSER BANK

likviditetsriskerna samt information om vilka brister som identifierats och hur dessa har avhjälpts.

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.

Stresstester på likviditeten utförs kontinuerligt. Stresstester utförs på inlåning från allmänhet, likvida medel och limitutnyttjande.

Likviditetsutnyttjandet per affärsområde styrs internt genom limiter.

EPBs finansiering består av eget kapital och inlåning från allmänheten.

EPB:s likviditetsreserv består av svenska kommuncertifikat. Likviditetsreserven utnyttjas inte som säkerhet.

EPB:s likviditetsreserv skall inte understiga 150 mkr.

Tillgänglig likviditet uppgick per 2016-12-31 till 521 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

Tillgångar (mkr)	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknad tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	172	172	502	502
Övriga tillgångar	0	0	2 167	0
Summa tillgångar	172	172	2 669	502

Mottagna säkerheter

(mkr)	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Säkerheter som mottagits av det rapporterade institut	107	891
Aktie och andelar	86	891
Likvida medel	21	0

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

mkr	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter.
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	21	172