



ERIK PENSER BANK

Kapitaltäckning och likviditet

**Pelare III
Kv3 2018**



ERIK PENSER BANK

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditet

I enlighet med CRR samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12, 2008:25 och 2010:7 inklusive tillägg och ändringar) 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 30 september 2018

Risker och riskhantering

Hantering av olika former av risk är en integrerad del av Erik Penser Banks verksamhet. I årsredovisningen för 2017 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 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



ERIK PENSER BANK

av att äga och förvalta aktierna i dotterbolag samt av att förvalta eventuella likvida medel.

Kapitalbas och Kapitalkrav

	Erik Penser Bank	Konsoliderad
	2018-09-30	situation ¹
KAPITALBAS (MKR)		2018-09-30
Aktiekapital	100	55
Reservfond	-	10
Ej utdelade vinstmedel	348	395
Minoritetsintresse		31
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader	61	50
Eget Kapital	509	541
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	509	541
Avdrag för minoritetsintresse	-	-14
Avdrag för immateriella tillgångar	-2	-2
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-15	-15
Avdrag för försiktig värdering	0	0
Kärnprimärkapital	491	510
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	3
Primärkapital	491	512
Supplementärt kapital	100	65
KAPITALBAS	591	577

¹Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

⁴Verifierat av personer som har en oberoende ställning.



ERIK PENSER BANK

KAPITALKRAV (MKR)	Erik Penser Bank 2018-09-30	
	Riskvägt exponeringsbelopp ²	Kapitalkrav
Kreditrisk	2 646	212
Exponering mot institut	190	15
Exponering mot företag	1 208	97
Exponering mot hushåll	634	51
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	422	34
Övriga poster	193	15
Marknadsrisk	10	1
Valutarisker	10	1
Avvecklingsrisker	-	-
Råvarurisker	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-
Operativ risk	436	35
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 092	247

KAPITALKRAV (MKR)	Konsoliderad situation ¹ 2018-09-30	
	Riskvägt exponeringsbelopp ²	Kapitalkrav
Kreditrisk	2 688	215
Exponering mot institut	191	15
Exponering mot företag	1 208	97
Exponering mot hushåll	634	51
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	422	34
Övriga poster	233	19
Marknadsrisk	10	1
Valutarisker	10	1
Avvecklingsrisker	-	-
Råvarurisker	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	12
Operativ risk	437	35
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 135	251

¹ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

² Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.



ERIK PENSER BANK

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar	Erik Penser Bank	Konsoliderad
	2018-09-30	situation ¹ 2018-09-30
Kärnprimärkapitalrelation	15,9%	16,3%
Primärkapitalrelation	15,9%	16,3%
Total kapitalrelation	19,1%	18,4%
Institutspecifik buffertkrav	9,0%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracykliskbuffert	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ³	6,9%	7,3%

¹ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

³ Kärnprimärkapitalrelation 15,9% resp 16,3% minus lagstadgat minimikrav på 9,0% inklusive buffertkrav.



ERIK PENSER BANK

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

KAPITALBEHOV (MKR)	2018-09-30 ¹		
	Egen bedömning	Pelare 1 (Lagstadgad lägsta nivå)	Totalt Kapitalbehov
Kreditrisk	129	205	205
Koncentrationsrisk	29		29
Marknads- och motpartsrisk	13	11	13
Ränterisk i bankboken	5		5
Operativ risk	49	35	49
Övriga risker	6	-	6
SUMMA	229	251	306

¹ Avser Konsoliderad situation

Likviditet



ERIK PENSER BANK

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 främst två finansieringskällor, Eget kapital samt Inlåning från allmänhet. Eget kapital för EPB uppgick per 30 september 2018 till 509 mkr. EPB har per 30 september 2018 en total inlåning från allmänheten på ca 4,1 mdr.

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



ERIK PENSER BANK

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 likviditetsläget till bankens styrelse. Därutöver ska Treasurychefen omedelbart informera VD och riskkontrollfunktionen 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 försämrade tillgång till de finansieringskällor som banken normalt använder. EPB:s likviditetsreserv består främst av svenska kommuncertifikat. Likviditetsreserven utnyttjas inte som säkerhet. EPB:s likviditetsreserv skall inte understiga 150 mkr.

Tillgänglig likviditet uppgick per 30 september 2018 till 789 mkr (exklusive likviditetsreserv om 150 mkr).