



ERIK PENSER BANK

Kapitaltäckning och likviditet

**Pelare III
Kv4 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 31 december 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

KAPITALTÄCKNINGSPANALYS	Erik Penser Bank		Konsoliderad situation ¹	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
KAPITALBAS (MKR)				
Aktiekapital	100	100	55	55
Reservfond	-	-	10	10
Ej utdelade vinstmedel	348	334	395	337
Minoritetsintresse	-	-	31	27
Helårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kost	62	18	48	62
Eget Kapital	510	452	539	491
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	510	452	539	491
Avdrag för minoritetsintresse	-	-	-11	-14
Avdrag för immateriella tillgångar	-2	-2	-2	-2
Avdrag för uppsjuten skattefordran	-13	-15	-13	-15
Avdrag för försiktig värdering	0	0	0	0
Kärnprimärkapital	494	434	513	460
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	-	3	-
Primärkapital	494	434	516	460
Supplementärt kapital	100	-	75	-
KAPITALBAS	594	434	590	460

KAPITALKRAV	Erik Penser Bank		Erik Penser Bank	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
	Riskvägt exponerings-belopp ³ Kapitalkrav		Riskvägt exponerings-belopp ³ Kapitalkrav	
Kreditrisk	2 621	210	1 766	141
Exponering mot institut	153	12	145	12
Exponering mot företag	970	78	1 078	86
Exponering mot hushåll	909	73	84	7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	420	34	371	30
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	28	2	-	-
Aktieexponeringar	99	8	-	-
Övriga poster	42	3	88	7
Marknadsrisk	17	1	74	6
Valutarisker	16	1	17	1
Avvecklingsrisker	1	0	5	0
Rävarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	32	3
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	21	2
Operativ risk	505	40	436	35
Totalt minimikapitalkrav	3 143	251	2 276	182

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

² Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

³ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.



ERIK PENSER BANK

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

	Erik Penser Bank	
	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	15,7%	22,5%
Primärkapitalrelation	15,7%	22,7%
Total kapitalrelation	18,9%	25,9%
Institutspecifik buffertkrav	9,0%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontryckliskbuffert	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ³	6,7%	13,5%

KAPITALKRAV

	Konsoliderad situation ¹		Konsoliderad situation ¹	
	2018-12-31		2017-12-31	
	Riskvägt exponerings-belopp ²	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings-belopp ²	Kapitalkrav
Kreditrisk	2 662	213	1 789	143
Exponering mot institut	153	12	145	12
Exponering mot företag	970	78	1 078	86
Exponering mot hushåll	909	73	84	7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	420	34	371	30
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	28	2	-	-
Aktieexponeringar	113	9	-	-
Övriga poster	68	5	112	9
Marknadsrisk	17	1	74	6
Valutarisker	16	1	17	1
Avvecklingsrisker	1	0	5	0
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	32	3
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	21	2
Operativ risk	503	40	437	35
Totalt minimikapitalkrav	3 181	254	2 300	184

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

	Konsoliderad situation ¹	
	2017-12-31	2017-12-31
Kärnprimärrelation	16,1%	20,0%
Primärkapitalrelation	16,2%	20,0%
Total kapitalrelation	18,6%	20,0%
Institutspecifik buffertkrav	9,0%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontryckliskbuffert	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ³	7,1%	11,0%

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

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

³ Kärnprimärkapitalrelation 16,1 % minus lagstadgat minimikrav på 9,0 % inklusive buffertkrav.



ERIK PENSER BANK

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

KAPITALBEHOV (MKR)	2018-12-31 ¹			2017-12-31 ²		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	13	10	13	10	6	10
Kreditrisk	129	204	204	76	141	141
Koncentrationsrisk ³	29	-	29	-	-	-
Ränterisk i bankboken ⁴	5	-	5	-	-	-
Operativ risk	49	40	49	41	35	41
Övriga risker	6	-	6	-	-	-
SUMMA	230	254	305	127	182	192

¹ Avser Konsoliderad situation

² Avser Erik Penser Bank AB

³ Kapitalbehov för Koncentrationsrisk ingår i kapitalbehov för kreditrisk för 2017

⁴ Kapitalbehov för Ränterisk i bankboken ingår i kapitalbehov för kreditrisk för 2017



ERIK PENSER BANK

Likviditet

Likviditetsrisk är risken för att Erik Penser Bank inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken uppstår naturligt i en verksamhet som innefattar in- och utlåning samt handel med finansiella instrument.

Erik Penser Banks behov av finansiering styrs primärt av kreditaffären och settlements inom ramen för värdepappersverksamheten. Banken har tre finansieringskällor, eget kapital, inlåning från allmänhet och förlagslån.

Banken ska enligt den finansieringsstrategi som fastställts av styrelsen i huvudsak finansieras genom inlåning från allmänheten samt genom internt upp-arbetat och tillskjutet kapital. Banken ska vidare sträva efter en väl avvägd fördelning mellan rörlig och bunden inlåning baserat på vad som föranlett behovet av finansiering.

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.

Erik Penser Banks 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.

Banken har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser, planen anger vilka åtgärder banken ska vidta i händelser av mer ansträngd likviditet. Beredskapsplanen beskriver utförligt estimerad tidsåtgång för planerade aktiviteter, den beslutsprocess som ska föranleda en viss aktivitet samt hinder och konsekvenser för respektive åtgärd.



ERIK PENSER BANK

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

Bankens Treasuryavdelning har det övergripande ansvaret för den löpande likviditetshanteringen, bevakningen, rapporteringen och offentliggörandet av Erik Penser Banks likviditetssituation och likviditetsrisker. Kreditkommittén ansvarar för att löpande bevaka likviditetssituationen inom banken och sätta denna i relation till bankens behov av finansiering. Treasurychefen ansvarar för att löpande, minst månatligen, rapportera om likviditetssläget 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 ansvarar för löpande oberoende övervakning, kontroll och analys av bankens likviditetssituation och likviditetsrisker. Riskkontrollfunktionen rapporterar kvartalsvis en bedömning av likviditetsriskerna samt information om vilka brister som identifierats och hur dessa har avhjälpats till VD, risk- och revisionskommitté samt styrelsen. Riskkontrollfunktionen informerar därutöver löpande VD om iakttagelser som kan ha betydelse för Erik Penser Banks riskhantering. Avvikelser från gällande placeringsrestriktioner och riskhanteringsrutiner rapporteras utan dröjsmål till VD och chefen för Compliance.

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att regelbundet granska bankens styrning och kontroll av likviditetsrisker.

Erik Penser Bank omfattas av Finansinspektionens krav på likviditetstäckningsgrad (LCR). LCR-måttet är utformat för att försäkra att finansiella institutioner innehar de nödvändiga tillgångarna för att kunna möta kortsiktiga störningar i likviditeten. De institut som omfattas måste inneha en särskild mängd höglikvida tillgångar, som motsvarar eller är större än deras nettoutflöde av likviditet under en 30-dagarsperiod. LCR uppgick per den 31 december 2018 till 224 % och till 231 % på konsoliderad nivå.



ERIK PENSER BANK

Graden av stabil finansiering (NSFR) är ett mått som påvisar skillnader i löptid mellan företagets åtaganden och företagets finansiering. NSFR uppgick per 31 december 2018 till 127 % och till 126 % på konsoliderad nivå.

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.

Erik Penser Banks likviditetsreserv ska bestå av sådana tillgångar som är både likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbanker, däribland inlåningsmedel i andra banker, svenska statsskuldsväxlar, statsobligationer, kommuncertifikat och säkerställda obligationer. Placeringarna i instrument ska vara av sådan storlek att LCR-kraven efterlevs. Likviditetsreserven får inte utnyttjas som säkerhet. Likviditetsreserven får endast användas i tider av så hårt ansträngd likviditet som beskrivs i återhämtningsplanen. Styrelsen i banken har fastställt att Erik Penser Banks likviditetsreserv inte får understiga 250 mkr.

Tillgänglig likviditet uppgick per 31 december 2018 till 610 mkr (exklusive likviditetsreserv om 250 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	127	127	616	616
Övriga tillgångar	8	8	4 314	4 314
Summa tillgångar	135	135	4 930	4 930

Mottagna säkerheter

(mkr)	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Säkerheter som mottagits av det rapporterade institutet	76	451
Aktie och andelar	69	451
Likvida medel	7	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	7	135