



ERIK PENSER BANK

Kapitaltäckning och likviditet

**Pelare III
Kv1 2019**



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 mars 2018

Risker och riskhantering

Hantering av olika former av risk är en integrerad del av Erik Penser Banks verksamhet. I årsredovisningen för 2018 under not 34 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 av att äga och förvalta aktierna i dotterbolag samt av att förvalta eventuella likvida medel.



ERIK PENSER BANK

Kapitalbas och Kapitalkrav

KAPITALBAS (MKR)	<u>Erik Penser Bank</u>	<u>Yggdrasil konsol-</u>
	<u>2019-03-31</u>	<u>iderad situation²</u>
	<u>2019-03-31</u>	<u>2019-03-31</u>
Aktiekapital	100	55
Reservfond	-	10
Ej utdelade vinstmedel	410	443
Minoritetsintresse	-	32
Helårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ¹	27	26
Eget Kapital	537	566
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	537	566
Avdrag för minoritetsintresse	-	-12
Avdrag för immateriella tillgångar	-2	-2
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-17	-17
Avdrag för försiktig värdering	0	0
Kärnprimärkapital	517	535
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	3
Primärkapital	517	538
Supplementärt kapital	100	73
KAPITALBAS	617	610

¹ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

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



ERIK PENSER BANK

KAPITALKRAV (MKR)	Erik Penser Bank 2019-03-31		Yggdrasil konsoliderad situation ² 2019-03-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk	2 643	211	2 756	220
Exponering mot institut	173	14	173	14
Exponering mot företag	933	75	933	75
Exponering mot hushåll	981	79	981	79
Exponeringar säkrade genom pantträtt i fastighet	376	30	376	30
Övriga poster	179	14	292	23
Marknadsrisk	18	1	18	1
Valutarisker	18	1	18	1
Avvecklingsrisker	0	0	0	0
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionrisk i handelslager i ränteknutna instrur	-	-	-	-
Positionrisk i handelslager i aktieknutna instrun	-	-	-	-
Operativ risk	505	40	503	40
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 166	253	3 277	262

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar	Erik Penser Bank	Yggdrasil konsoliderad situation ²
	2019-03-31	2019-03-31
Kämprimärkapitalrelation	16,3%	16,3%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,4%
Total kapitalrelation	19,5%	18,6%
Institutspecifikt buffertkrav	9,0%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracykliskbuffert	2,0%	2,0%
Kämprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ⁴	7,3%	7,3%

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

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

⁴ Kämprimärkapitalrelation 16,3% resp 16,3% minus lagstadgat minimikrav på 9,0% inklusive buffertkrav.



ERIK PENSER BANK

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

KAPITALBEHOV (MKR)	2019-03-31 ¹		Totalt Kapitalbehov
	Egen bedömning	Pelare 1 (Lagsadgad lägsta nivå)	
Kreditrisk	121	211	211
Koncentrationsrisk	30		30
Marknads- och motpartsrisk	13	11	13
Ränterisk i bankboken	5		5
Operativ risk	49	40	49
Övriga risker	6	-	6
SUMMA	223	262	313

¹ Avser Konsoliderad situation



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.

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.



ERIK PENSER BANK

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 likviditetläget 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 mars 2019 till 238 % och till 238 % på konsoliderad nivå.

Graden av stabil finansiering (NSFR) är ett mått som påvisar skillnader i löptid mellan företagets åtaganden och företagets finansiering. NSFR uppgick per 31 mars 2019 till 129 % och till 128 % 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 BANK

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 statsskuldväxlar, 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 mars 2019 till 682 mkr (exklusive likviditetsreserv om 250 mkr).