

23

Årsredovisning
2023



ERIK PENSER BANK

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERIK PENSER BANK OCH VERKSAMHETSÅRET 2023 I

KORTHET	3
AFFÄRSIDÉ	3
STRATEGI	3
TJÄNSTER OCH PRODUKTER	3
2023 I KORTHET	3
FEMÅRSÖVERSIKT*	4
FINANSIELL ÖVERSIKT 2019–2023	5
VD FREDRIK STRÄNG HAR ORDET	6
HÅLLBARHETSRAPPORT	7
MÅL MED HÅLLBARHETSARBETET	7
RAMVERK FÖR HÅLLBARHET	7
BANKENS INTRESSETER	8
VÄSENTLIGHETSANALYS	8
ANSVARFULLT ERBJUDANDE	9
ANSVARFULLT FÖRETAGANDE	10
ANSVARFULL ARBETSGIVARE	10
MILJÖPÅVERKAN	11
ANSVARFULLA INKÖP	12
AFFÄRSETIK	12
SAMHÄLLENGAGEMANG	13
HÅLLBARHETSSTYRNING	13
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	15
VERKSAMHETSBEKRIVNING	15
VERKSAMHETEN 2023	15
MARKNAD	16
RESULTATUTVECKLING	16
AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING	16
FINANSIELL STÄLLNING, INVESTERINGAR OCH RÄNTENETTO	17
INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING	17
AKTIEN	17
PERSONAL	17

RISKER	17
ERSÄTTNINGSSYSTEM	17
BOLAGSSTYRNING	18
HÄNDELSER EFTER DEN 31 DECEMBER	18
FRAMTIDA UTVECKLING	18
FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION	18
FINANSIELLA RAPPORTER	19
RESULTATRÄKNING	19
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	19
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	21
KASSAFLÖDEANALYS	22
NOTER	24
STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFTER	66
REVISIONSBERÄTTELSE	67
RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN	67
RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR	68
REVISORS RAPPORT AVSEENDE HÅLLBARHETSREDOVISNING	70
BOLAGSSTYRNING	71
ÅRSSTÄMMA	71
STYRELSEN	71
VD OCH FÖRETAGSLEDNING	72
REVISION	73
INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING	73
REGELVERK	73
STYRELSE	75
FÖRETAGSLEDNING	75
REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN	76

Den formella årsredovisningen för Erik Penser Bank finns på sidorna 15–66. Den lagstadgade hållbarhetsredovisningen och hållbarhetsrapporten enligt årsredovisningslagens 6 kap 11§ finns på sidorna 7–14 och bankens bolagsstyrningsrapport presenteras på sidorna 71–75. En närmare beskrivning av bankens verksamhet samt ytterligare finansiell information finns tillgänglig på www.penser.se.

ERIK PENSER BANK OCH VERKSAMHETSÅRET 2023 I KORTHET

Erik Penser Bank är en privatägd bank med fokus på att skapa värde åt sina kunder.

- Erik Penser äger 89,7 procent av aktierna i Erik Penser Bank AB.
- Erik Penser Banks affärskultur bygger på en övertygelse om att långsiktig framgång för banken endast kan vara grundad på framgång för dess kunder och uppdragsgivare.
- Verksamheten var under merparten av 2023 organiserad i tre affärsområden; Financing Solutions, Corporate Finance och Wealth Management.
- Den 30 november 2023 såldes bankens värdepappersrörelse, innefattande verksamheten inom Wealth Management och Corporate Finance, till Carnegie Investment Bank.
- Erik Penser Bank har efter försäljningen av värdepappersrörelsen 58 anställda och har kontor i Stockholm.



AFFÄRSIDÉ

Bankens affärsidé är att erbjuda kundanpassade kredit- och finansieringslösningar till företag.

STRATEGI

Bankens affärsverksamhet baseras på en nischstrategi som kombineras med lyhördhet för enskilda kundbehov och kundförutsättningar. Eftersom banken huvudsakligen arbetar med kundanpassade lösningar, premieras långsiktiga affärsrelationer och möjligheten till

återkommande och/eller successivt växande affärer. En central del av bankens affärsverksamhet utgörs av samarbeten med och finansiering av andra kreditgivande institut, vilket ibland benämns som back-to-back-lösningar eller BaaS (banking-as-a-service).

TJÄNSTER OCH PRODUKTER

Erik Penser Banks erbjudande har under 2023 riktat sig till privata och institutionella investerare, företag och dess ägare samt till låntagare. Även inlåning ingår i erbjudandet. Verksamheten bedrevs under merparten av 2023 i tre affärsområden i form av Financing Solutions, Corporate Finance och Wealth Management. De två sistnämnda affärsområdena såldes dock den 30 november 2023 till Carnegie Investment Bank.

Financing Solutions

Erik Penser Financing Solutions erbjuder kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering, rörelse- och förvärvsfinansiering samt kredit- och finansieringssamarbeten.

Corporate Finance

Erik Penser Corporate Finance har erbjudit kvalificerade tjänster i samband med börsnoteringar och andra aktiemarknadstransaktioner, kapitalanskaffningar (publika och privata) samt rådgivning vid företagsöverlåtelser.

Wealth Management

Erik Penser Wealth Management har erbjudit en förmögenhetsförvaltning med syftet att bygga upp och utveckla förmögenheter. Tjänsterna har inkluderat rådgivning, kapitalförvaltning, analys och mäklari. Den egenutvecklade hållbarhetsmetodikerna inom kapitalförvaltningen har inneburit att banken kunnat påvisa en hög grad av hållbarhet och transparens i förvaltningen.

2023 I KORTHET

- Rörelseintäkterna ökade till 867 (476) mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade till 388 (355) mkr.
- Årets rörelseresultat uppgick till 419 (71) mkr.
- Återkommande intäkter, såsom räntenetto och förvaltningsprovisioner, täckte 133 (110) procent av rörelsekostnaderna exklusive rörlig ersättning.
- Utlåning till allmänheten ökade med 10 procent till 5 931 (5 413) mkr.
- Utlåningen till kreditinstitut ökade med 14 procent till 2 504 (2 203) mkr.
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,1 (0,9) procent av bankens utlåning till allmänheten.
- Kapitalbasen uppgick till 1 307 (1 021) mkr och den totala kapitalrelationen till 18,6 (16,8) procent.

FEMÅRSÖVERSIKT*

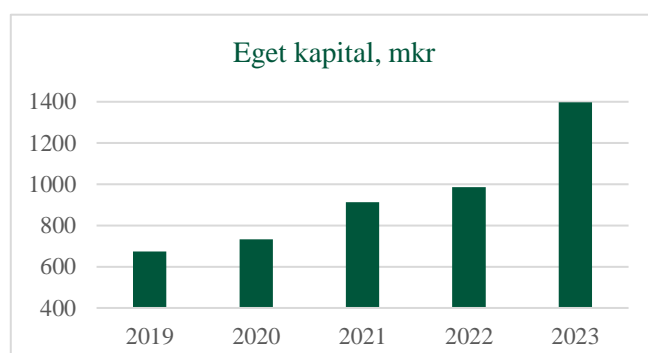
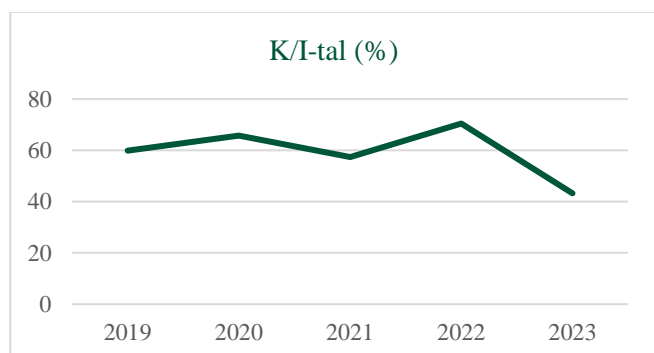
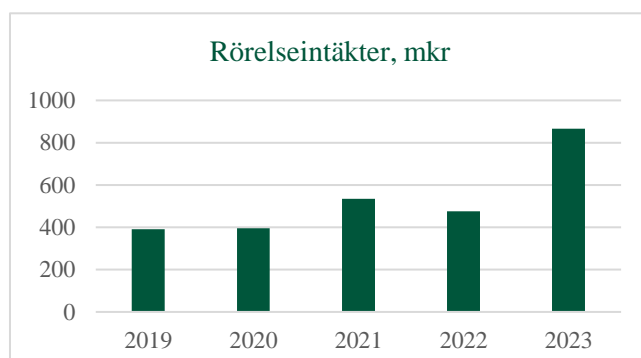
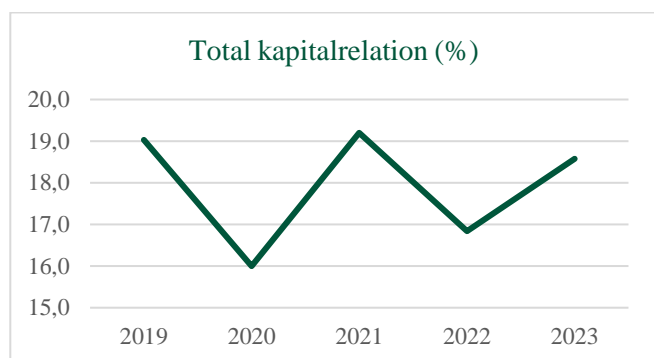
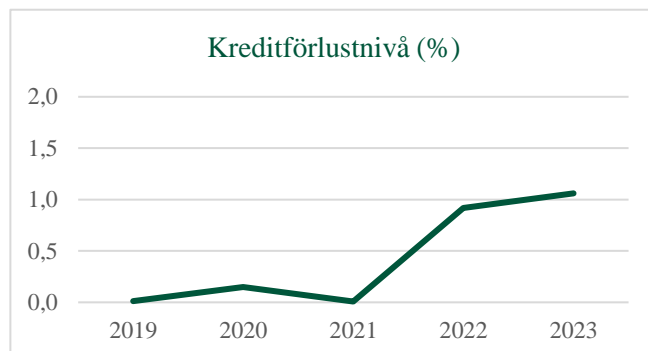
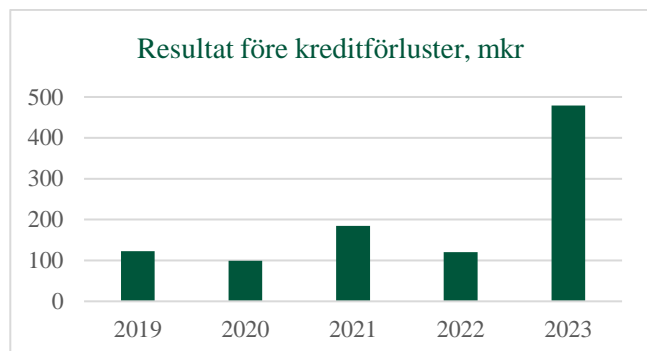
Mkr	2023	2022	2021	Koncern	
				2020	2019
Rörelseintäkter	867	476	534	395	391
Rörelsekostnader	-388	-355	-349	-296	-268
Resultat före kreditförluster	479	120	185	99	123
Kreditförluster, netto	-60	-50	0	-6	-1
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	-1	-	-
Skatt	-26	27	21	1	-8
Årets resultat	392	98	205	94	115
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	75	76	20	-
Belåningsbara statsskuldssamband	-	-	-	7	-
Utlåning till kreditinstitut	2 504	2 203	1 213	1 251	1 186
Utlåning till allmänheten	5 931	5 413	5 390	3 962	4 055
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	577	553	395	365	320
Aktier och andelar	298	20	24	25	29
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	2	1
Övriga tillgångar	138	202	231	287	352
Summa tillgångar	9 544	8 466	7 328	5 919	5 943
Skulder till kreditinstitut	0	1	3	8	8
In- och upplåning från allmänheten	7 840	7 204	6 092	4 820	4 859
Efterställda skulder	100	100	100	100	100
Övriga skulder	187	175	219	258	301
Avsättningar	19	1	1	1	-
Eget kapital	1 398	986	913	732	674
Summa skulder och eget kapital	9 544	8 466	7 328	5 919	5 943
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning	432	91	227	129	156
K/I-tal (%)	43	70	57	66	60
Resultat före skatt	419	71	183	93	122
Vinstmarginal (%)	49,8	19,1	42,4	32,7	40,0
Avkastning på eget kapital (%)	37,5	10,0	28,1	19,0	27,6
Kreditförlustnivå (%)	1,1	0,9	0,0	0,1	0,0
Total kapitalrelation (%)	18,6	16,8	19,2	16,0	19,0

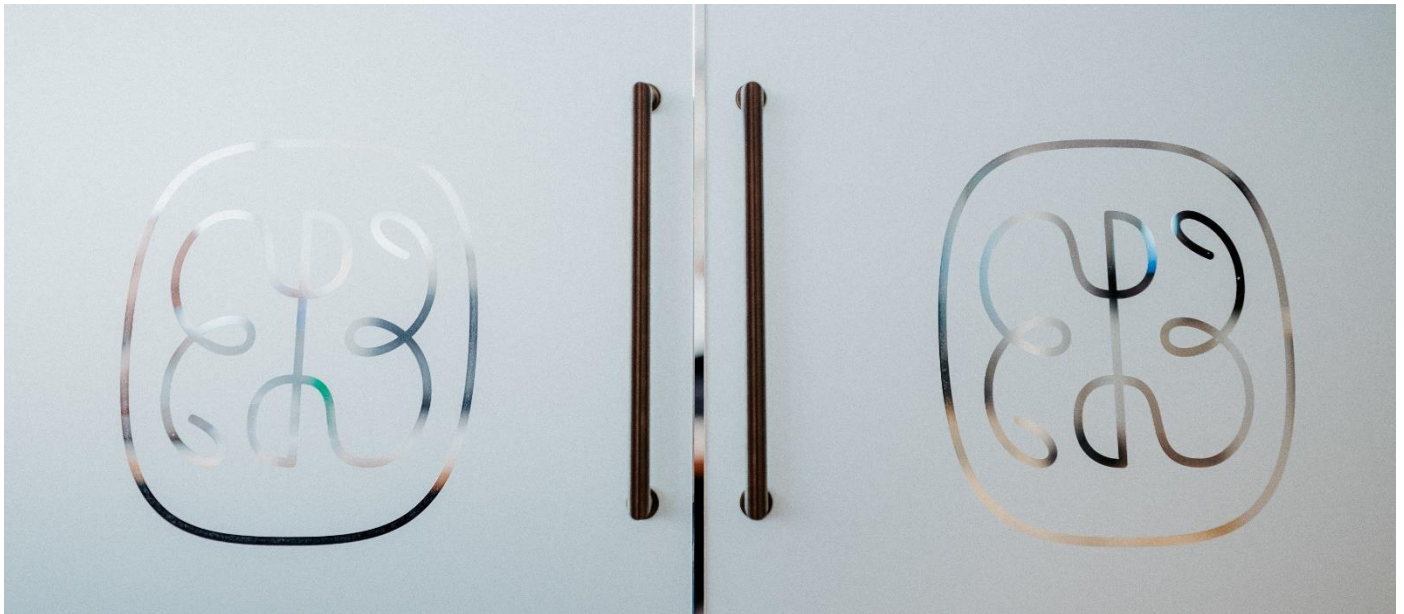
För definitioner se not 35 Femårsöversikt.

* Jämförelsesiffror för 2020–2019 avser konsoliderade siffror för den koncern där Erik Penser Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern"). Fusionen innebar att Erik Penser Bank AB fusionerades in i Yggdrasil Bank AB.

FINANSIELL ÖVERSIKT 2019–2023

Jämförelseåren 2019–2020 avser koncernen.





VD FREDRIK STRÄNG HAR ORDET

ETT OMVÄLVANDE ÅR OCH NYTT FOKUS

Resultatet för verksamhetsåret 2023 blev starkt, huvudsakligen tack vare en fortsatt bra utveckling av bankens kredit- och finansieringsrörelse. Det är särskilt glädjande mot bakgrund av att den verksamheten nu utgör vår kärnaffär efter att värdepappersrörelsen såldes till Carnegie Investment Bank i slutet av november 2023.

Avyttringen av värdepappersrörelsen omfattade affärsområdena Corporate Finance och Wealth Management, med förmögenhetsrådgivning, mäklari, kapitalförvaltning och uppdragsanalys, samt tillhörande stödfunktioner. Det innebär att cirka 90 medarbetare lämnade banken.

Motivet till försäljningen var främst att arbetet med att dimensionera för en större affärsvolym bedömdes bli för framtungt investeringsmässigt. Banken har haft en lång tradition av att skapa nöjda kunder, men den totala affärsvolymen var otillräcklig för att bära morgondagens krav på kvalificerade private banking-tjänster. Det långsiktigt bästa för kunderna var att erbjuda övergång till en organisation med större resurser och dessutom med ett av marknadens starkaste varumärken.

Affärsområdet Wealth Management präglades av relativt svåra marknadsförutsättningar under året fram till avyttringen. Kundernas riskvilja under denna period var generellt sett låg och marknadsaktiviteten i för affärsområdet viktiga segment var svag. Verksamheten inom uppdragsanalys utvecklades dock väl både produkt- och volymmässigt och banken stärkte sin marknadsposition under året.

Affärsområdet Corporate Finance parerade den i det närmaste obefintliga marknaden för börsintroduktioner och den svaga marknaden för riktade nyemissioner genom sin starka position för företrädesemissioner inom small cap-segmentet. Det resultatmässiga bidraget låg i nivå med 2022.

Den kvarvarande kredit- och finansieringsverksamheten, som successivt utvecklats sedan 2013 och som sedan 2022 drivits inom affärsområdet Financing Solutions, fortsatte att växa under 2023. Kreditstocken ökade med 0,6 mdkr under året från 5,9 till 6,5 mdkr.

Den högre allmänna räntenivån har bidragit till en resultatökning samtidigt som den också inneburit större generell stress i systemet och högre kreditförluster. Det resultatmässiga bidraget ökade med cirka 50 procent jämfört med 2022.

Fokuseringen på finansieringsverksamheten kommer kortsiktigt inte att innebära några större förändringar av erbjudandet. Den huvudsakliga inriktningen kommer fortsatt vara fastighetsfinansiering med utvecklingsinslag och finansieringssamarbeten med olika kreditgivande aktörer. Dessa samarbeten avser både konsumentkrediter och olika former av företagsfinansiering, områden inom vilka vi även framöver tror oss kunna erbjuda attraktiva lösningar.

Med en stark balansräkning och en kompetent och effektiv organisation ser jag goda möjligheter till att vi kan fortsätta stärka bankens positioner inom dessa nischer.

Under 2023 intensifierade vi hållbarhetsarbetet och tog bland annat fram uppförandekoder för såväl medarbetare som för leverantörer. Båda är baserade på de principer som utvecklats och antagits av FN:s Global Compact. Därtill inledde vi ett arbete med att förbereda banken inför det kommande lagkravet, CSRD, om hållbarhetsrapportering. Under året gjordes även en enkel väsentlighetsanalys och hållbarhetsmål kopplade till väsentliga frågor fastställdes.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till både kvarvarande kunder och medarbetare för det gångna året och därtill särskilt tacka de kunder och medarbetare som lämnat banken i samband med affären med Carnegie för det förtroende som visats oss genom åren. Avyttringen av värdepappersrörelsen satte punkt för det som en gång var bankens ursprung och som i snart trettio år utgjort bankens identitet internt, hos våra kunder och övriga intressenter. Nu går vi en spännande och löftesrik framtid till mötes i ny skepnad som en liten bank med en egen nisch på den svenska marknaden. Vi kommer dock även fortsättningsvis att vägledas av Eriks kloka konstaterande att bara en sak kan göra oss framgångsrika och det är framgång för våra kunder!



HÅLLBARHETSRAPPORT

Denna hållbarhetsrapport är upprättad enligt kraven på hållbarhetsrapportering enligt årsredovisningslagens 6 kap 11§ samt har hämtat inspiration från delar av kommande lagkrav kring hållbarhetsrapportering (CSRD). Erik Penser Bank ska börja rapportera enligt CSRD inom ett par år. Alla siffror i hållbarhetsrapporten är per 31 december 2023 om inget annat anges. Hållbarhetsrapporten granskas översiktligt av KPMG.

I bankens hållbarhetsrapport används främst ordet ”hållbarhet” eller ”ESG”. ESG-begreppet står för miljömässig (Environmental), social (Social) och styrningsrelaterad (Governance) hållbarhet och är det begrepp som används inom finansbranschen och i EU:s hållbarhetslagstiftning. När ordet hållbarhet används avses samma delar som inkluderas i ESG-begreppet.

MÅL MED HÅLLBARHETSARBETET

Ett långsiktigt och ansvarsfullt agerande är centralt i Erik Penser Banks verksamhet. Målet med bankens hållbarhetsarbete är att bidra till en hållbar samhällsutveckling samt att upprätthålla förtroende från kunder, tillsynsmyndigheter och allmänheten. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Erik Penser Bank löpande identifierar och hanterar de hållbarhetsfrågor och risker som är relevanta för banken.

Hållbarhet ska genomsyra hela banken och innefattar alla aspekter av Erik Penser Banks verksamhet, såväl affärs- som stödverksamheten. Bankens samlade verksamhet ska bedrivas så att den är långsiktigt hållbar.

RAMVERK FÖR HÅLLBARHET

Hållbarhetspolicyn, FN:s globala mål, stödjandet av de FN-initiativ som banken har undertecknat samt hållbarhetsregleringar utgör basen för bankens hållbarhetsarbete.

Banken har skrivit under tre FN-initiativ vilket innebär att banken därmed har åtagit sig att följa dess principer i sin verksamhet samt årligen rapportera hur principerna följs till respektive FN-organisation.

- *FN Global Compacts* principer för ett ansvarsfullt företagande rörande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och affäretik undertecknades 2022. Under 2023 inkluderades Global Compacts principer i uppförandekoden för leverantörer och uppförandekod för medarbetare. Investeringar genomlysas mot Global Compacts principer.
- *FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)* undertecknades 2020. Inom investeringsverksamheten integreras ESG i alla investeringsanalyser och beslut. I samband med att investeringsverksamheten sålts vidare till extern part under 2023 har dock medlemskapet med PRI sagts upp.

- FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) under-tecknades 2022. Banken har därmed åtagit sig att implementera PRB:s sex principer i sin verksamhet med det övergripande målet att linjera affärsstrategin med Parisavtalet, FN:s globala mål för hållbar utveckling och andra relevanta nationella och regionala ramverk. Det innebär att banken har åtagit sig att inom en fyraårsperiod efterleva de sex principer som utgör ramverket.

Banken ska årligen rapportera framstegen i att implementera principer för ansvarsfull bankverksamhet i verksamheten. Under det kommande året ligger fokus på att göra en påverkansanalys för att förstå var banken genom sin kreditgivning har sin mest signifikanta positiva och negativa påverkan på människa och miljö. Baserat på denna analys ska sedan mål sättas för verksamheten, som bidrar till att uppnå målen i Parisavtalet och FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling.

Exkluderingskriterier

Banken ska inte investera i eller etablera affärsrelationer med bolag som utvecklar eller producerar kontroversiella vapen eller centrala komponenter till dessa vapen, vilket omfattar biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, klusterbomber och personminor.

Banken får enbart i en begränsad utsträckning¹ etablera affärsrelationer med i bolag vars verksamhet består av:

- Tillverkning av okonventionella vapen och /eller krigsmateriel.
- Produktion av tobak.
- Produktion av alkohol.
- Hasardspel.
- Produktion av pornografiskt material.
- Utvinning och produktion av fossila bränslen (olja, gas, kol).
- Produktion av genetiskt modifierade organismer.

Inga kundaffärer får göras med personer eller bolag som finns på EU:s och FN:s sanktionslistor. Kontroller sker även där det är relevant gentemot OFAC Specially Designated Nationals List, OFAC Consolidated List samt HM Treasury (OFSI Financial Sanctions Targets).

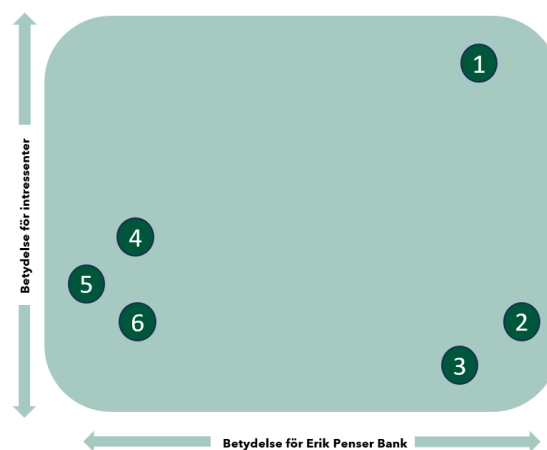
BANKENS INTRESSENTER

Intressent	Väsentliga frågor	Aktiviteter 2023
Kunder	Hållbart erbjudande	Vidareutveckling av investeringserbjudandet, rapportering om ESG i investeringar i enlighet med Disclosure-förordningen, frågor kring kundens hållbarhetspreferenser i kundmötet, presentationer kring hållbara investeringar.
Ägare och styrelse	Ansvarsfullt företagande, hållbart erbjudande	Löpande rapportering kring status och måluppföljning av hållbarhetsarbetet. Fastställande av hållbarhetsmål för 2024. Utbildning om kommande hållbarhetsregelverk.

Intressent	Väsentliga frågor	Aktiviteter 2023
Anställda	Kompetensutveckling, sund arbetsmiljö	Medarbetarsamtal, medarbetarundersökning, utbildningsinsatser. Framtagande av uppförandekod för medarbetare.
Leverantörer	Hållbara inköp	Dialog kring hållbarhetsrapportering med ett urval leverantörer. Framtagande av en uppförandekod för leverantörer.
Kapitalförvaltnings leverantörer	Hållbara investeringar	Kravställning och dialog om ESG-data. Dialog med externa fondförvaltare och bolag kring ESG.
Myndigheter	Regelefterlevnad Affärsetik	Svarat på enkäter om hållbarhet.
Samhället	Bidra till en hållbar samhällsutveckling	Tecknat ett samarbetsavtal med Global Child samt hjälpt till att utveckla ett digitalt verktyg för att bedöma barnrättsrisker. Bidrag till Gula Änglarna.

VÄSENTLIGHETSANALYS

Under 2023 gjordes en väsentlighetsanalys för att identifiera inom vilka hållbarhetsområden som banken har en väsentlig direkt eller indirekt påverkan. Representanter från alla affärsenheter och stabsfunktioner deltog. En dubbel väsentlighetsanalys enligt kraven i CSRD ligger i plan att genomföras senast 2025. Den dubbla väsentlighetsanalysen ska inkludera företagets påverkan på samhälle och miljö samt hur hållbarhetsfaktorer påverkar företagets risker och möjligheter.



Väsentliga frågor

1. Ansvarsfullt företagande
2. Egna anställda - Lika behandling och möjligheter
3. Egna anställda - Arbetsförhållanden
4. Egna anställda - Andra arbetsrelaterade rättigheter
5. Begränsning av klimatförändringar
6. Arbetare i värdekedjan - Lika behandling och möjligheter

¹ Maximalt 5% av bolagets omsättning får härröra från dessa verksamheter.

Sex frågor identifierades som väsentliga inom ramen för väsentlighetsanalysen för Erik Penser Bank. Av dessa sex frågor är tre kopplade till den egna personalen och har därför slagits ihop till ett hållbarhetsområde, vilket innebär att totalt fyra områden identifierades som väsentliga. Dessa områden har en koppling till FN:s globala mål och delar av kraven i CSRD. Hållbarhetsmål och aktiviteter sattes kopplade till de väsentliga områdena. En summering av övergripande mål för 2024 redovisas på kommande sidor i denna hållbarhetsrapport.



ANSVARSFULLT ERBJUDANDE

Bankens affärsverksamhet har under den större delen av året drivits inom de tre affärsområden Corporate Finance, Wealth Management och Financing Solutions, vilka beskrivs vidare i förvaltningsberättelsen.

Kapitalförvaltning

ESG är en viktig del av investeringsanalyser och investeringsbeslut och banken har en väldokumenterad hållbarhetsmetodik som baseras på kvantitativ ESG-data från olika källor. Under 2023 låg fokus på att vidareutveckla hållbarhetsmetodiken samt att säkerställa data för att efterleva Disclosureförordningens krav på rapportering av obligatoriska hållbarhetsupplysningar.

Investeringsanalyser är baserade på en kvantitativ analysmodell med externa datapunkter för att bedöma hur hållbart ett bolag är. Förvaltningen arbetar för att minimera den negativa påverkan och maximera den positiva påverkan som investeringarna kan ha ur miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsperspektiv.

- I det negativa urvalet exkluderas² vissa områden som t ex alkohol, spel, tobak, pornografi, vapen samt bolag som är involverade i allvarliga kontroverser kopplade till Global Compacts principer, FN:s mänskliga rättigheter eller ILO:s kärnkonventioner.
- När det negativa urvalet gjorts väljs bolag in baserat på deras positiva hållbarhetsegenskaper. Urvalet baseras på hållbara

² Exkluderingskriterierna varierar beroende på område. Vissa bolag exkluderas helt, andra exkluderas om >5% av omsättning kommer från ett visst område.

intäkter enligt Disclosureförordningen, bidrag till FN:s globala mål och att bolaget är ledande i sin bransch inom hållbarhet.

Fondförvaltning

Bankens förvaltar till och med 2024-03-31 tre fonder: Penser Sustainable Impact, Penser Dynamic Allocation och Penser Yield, med varierade inriktningar och hållbarhetsambitioner.

Penser Sustainable Impact är en global aktiefond som har hållbara investeringar som mål och är därmed en artikel 9-fond enligt Disclosureförordningens klassificering.

Penser Dynamic Allocation är en allokeringfond som investerar i och allokerar bland globala aktier, svenska aktier, räntebärande placeringar, alternativa investeringar och råvaror. Fonden är kategoriserad som en artikel 8-fond vilket innebär att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, förutsatt att bolagen i vilka investeringarna görs följer god praxis för god styrning.

Penser Yield är en specialfond med olika tillgångsslag. Fonden är kategoriserad som en artikel 6-fond, vilket innebär att fonden integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål.

	Klassificering enligt Disclosureförordningen (Artikel 6,8,9)	ESG-rating ¹ (CCC-AAA)	ESG-poäng ¹ (0-10)	Växthusgasintensitet Scope 1-3 ²
Penser Sustainable Impact	9	AAA	8.84	560.50
Penser Dynamic Allocation	8	A	6.88	774.06
Penser Yield	6	AA ³	7.68	787.47

Innehåll i tabellen baseras på data från MSCI.

¹ ESG-rating och ESG-poäng utgår från MSCI:s metodik för att kvantifiera fondernas förmåga att hantera risker och möjligheter kopplade till ESG. Hög rating (AAA) eller poäng (10) är att föredra.

² Avser scope 1-3-utsläpp. Scope 1 avser direkta utsläpp i egna verksamheten, till exempel bränsleförbrukning och från fordon som företaget äger eller kontrollerar. Scope 2 avser indirekta utsläpp från till exempel inköpt elektricitet, värme och kyla. Scope 3 avser indirekta utsläpp upp- och nedströms i värdekedjan. Scope 3 baseras på estimat där inte rapporterade data finns.

³ ESG-rating för Penser Yield baseras på andel av innehaven (4,3%) där ESG-information finns.

Investeringsrådgivning

Sedan 2022 finns det lagkrav³ att det i samband med lämplighetsbedömning och behovsanalys ska ställas frågor om kundens hållbarhetspreferenser. Kunder som har hållbarhetspreferenser erbjuds fonder och portföljförvaltning där hållbarhetsfaktorer integreras. Utbildningsinsatser har gjorts under året för att säkerställa att rådgivarna förstår de legala hållbarhetskrav som ställs samt hur hållbarhet kan integreras i investeringar. Alla rådgivare har även genomfört en extern certifieringsutbildning i hållbar finans samt gör en årlig

³ EU:s direktiv och förordning om värdepappersmarknaden, Mifid 2.

kunskapsuppdatering. Rådgivarna har därtill löpande utbildats i bankens hållbarhetsrelaterade utbud.

Kreditgivning och finansieringslösningar

Banken erbjuder kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering, rörelse- och förvärvsfinansiering samt kredit- och finansieringssamarbeten.

Banken ställer ut krediter till fysiska och juridiska personer. Bankens kreditgivning ska i alla lägen vara ansvarsfull och ligga i linje med ägares och styrelsens krav på god etik. Banken beaktar hållbarhetsrelaterade risker inom ramen för kreditprövningen, då dessa risker kan påverka såväl kundens återbetalningsförmåga som det långsiktiga värdet på underliggande säkerheter.

I kreditgivning till företag anpassas riskidentifieringen till vilken bransch det kredittagande företaget verkar inom. Banken avser att utveckla dessa analyser under kommande år för att säkerställa att relevanta hållbarhetsrisker fångas upp.

Inom ramen för kredit- och finansieringsverksamheten som direkt eller indirekt är gentemot konsumenter ligger basen för den hållbarhetsmässiga analysen i bedömningen av sundheten i kreditgivningen. Vid utställande av konsumentkrediter säkerställs detta genom styrning mot fastställda limiter kopplade till högst tillåtna skuldsättningskvot och säkerställande av tillräcklig återbetalningsförmåga genom upprättande av kvar-att-leva-på kalkyler inom ramen för kreditprövningen. Även när banken etablerar olika typer av kredit-samarbeten med externa parter beaktas hållbarhetsrelaterade risker som kan vara relevanta inför att sådana samarbeten inleds. Merparten av bankens konsumentkreditrelaterade exponeringar avser refinansiering av redan utställda krediter, det vill säga kreditgivning som inte ökar konsumenters skuldsättning

Målsättning 2024

I samband med den väsentlighetsanalys som gjordes 2023 har följande mål satts upp för 2024 kopplat till ansvarsfullt kredit- och finansieringserbjudande.

Mål 2024
Kunskap och mätmetod för att bedöma taxonomigrad i kreditportföljen
Ta fram ett hållbart produkterbjudande (ej tidsbestämt mål)

ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

Ansvarsfullt företagande handlar om hur bankens verksamhet ska bedrivas så att hållbarhet integreras i verksamheten. Det innebär att banken ska vara en ansvarsfull arbetsgivare, att god affärsetik ska genomsyra verksamheten, hållbarhetskrav ska ställas på leverantörer och samarbetspartners samt att verksamhetens egen miljöpåverkan ska minskas.

ANSVARSFULL ARBETSGIVARE

Banken verkar för att vara en ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare med mål om att ha stolta medarbetare. Kompetensutveckling, engagemang, en hälsosam arbetsplats samt mångfald, jämställdhet och inkludering är viktiga förutsättningar.

Kompetensutveckling och engagemang

Kompetens, erfarenhet och engagemang hos de anställda är avgörande för Bankens framgång. Banken verkar på en marknad som kännetecknas av hård konkurrens om kvalificerad personal.

Årliga medarbetarsamtal hålls mellan chefer och medarbetare med syfte att sätta nya mål, vid behov erbjuda kompetensutveckling, och löpande utvärdera prestation. Anställda erbjuds kompetensutveckling i form av relevanta utbildningar. För anställda som innehar SwedSec-licens testas kunskaperna årligen.

Sedan 2022 mäts anställdas engagemang och delaktighet samt deras stolthet och lojalitet för banken som arbetsgivare genom eNPS (employee Net Promoter Score) och Engagemangsindex. Resultatet ligger till grund för bankens fortsatta utveckling av medarbetarfrågor. Nästa mätning kommer att ske 2024.

Hälsa, säkerhet och arbetsmiljö

För bankens framgång är engagerade och välmående medarbetare en förutsättning. Alla medarbetare erbjuds en sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, hälsoförsäkring, friskvårdsbidrag och regelbundna hälsoundersökningar. I de årliga medarbetarsamtalen mellan medarbetare och chefer diskuteras medarbetarens välmående och trivsel.

Under 2022 startades ett initiativ för ökad hälsa bland medarbetarna. Ett antal medarbetare utsågs till hälsoambassadörer med syfte att initiera och väcka hälsofrämjande inslag och aktiviteter för medarbetarna. Under 2023 hölls tre frukostföreläsningar om mindfulness, motion och stress, samt ”walk- and talk”- promenader initierades.

Banken arbetar med att kontinuerligt förbättra arbetsmiljön för medarbetare och identifierar, bedömer och förebygger arbetsmiljörisker i varje del av verksamheten. Arbetsplatsutformning och ergonomi individanpassas så att arbetsförhållandena lämpar sig för alla medarbetare. Ingen arbetsplatsolycka rapporterades in 2023. Tre olyckor avseende resa till och från jobbet rapporterades in.

Arbetsmiljön inkluderar fysiska, organisatoriska och sociala perspektiv, vilket innebär att banken även fokuserar på arbetsfördelning och organisering av arbetet, fördelning av heltids- och deltidsanställningar samt fördelning av visstid- och tillsvidareanställningar.

Bankens verksamhet ska präglas av alkohol- och drogfrihet. Bankens förebyggande arbete och handlingsprogram för att förhindra bruk och missbruk av droger och alkohol på arbetsplatsen är en del av företagets totala arbetsmiljöarbete. Bankens mål vid rehabiliteringen av missbrukare är att missbruket ska bort och den anställde vara kvar.

Frisknärvaron, dvs antal anställda som inte var sjukskrivna under året, uppgick till 39 av 58 personer under 2023, exklusive de anställda som gick över till Carnegie.

Sjukfrånvaro ¹	2023	2022	2021	2020	2019
Sjukfrånvaro per arbetad tid, %	1,6	2,4	2,0	2,0	3,0

¹ Avser heltidsanställda.

Personalomsättning	2023	2022	2021	2020	2019
Personalomsättning, %	11.0	14.4	18.3	8.1	8.7
Antal nyanställningar	16	39	31	13	13
Antal avgångar	14	20	22	9	9

Mångfaldsarbete

Banken värnar om mångfald och att behandla alla personer korrekt och rättvist utan hänsyn till ålder, kön, könsidentitet eller könsuttryck, sexuell läggning, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariation och etnisk bakgrund. Banken tar avstånd från all diskriminering. Erik Penser Banks arbetsplats ska vara fri från kränkande särbehandling som till exempel mobbning, psykiskt våld, social utstötning eller sexuella trakasserier.

Banken strävar efter att uppnå en ökad mångfald bland anställda. Vid utgången av 2023 var 48 procent av anställda kvinnor och medelåldern på anställda uppgick till 40 år. Utöver jämn kön- och åldersfördelning, är etnisk och social bakgrund av betydelse för banken.

I den årliga medarbetarundersökningen undersöks risker för diskriminering, trakasserier, attityder och jargonger eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter i verksamheten.

Erik Penser Bank har som ambition att underlätta för både män och kvinnor att vara föräldralediga. Anställda erbjuds föräldraledighetsersättning utöver ersättningen som anställda får via Försäkringskassan. Under 2023 var 7 (12) personer föräldralediga, varav 1 (8) män och 6 (4) kvinnor. En årlig lönekartläggning görs för att säkra lika lön för lika arbete.

Antal anställda per 31 december 2023 uppgick till 58 (139). I samband med avyttringen av två affärsområden i slutet av 2023 minskade antal anställda med 87 personer. Nyckeltalen kring anställda är således inte jämförbara med 2022 då de avspeglar hur antal anställda såg ut per 31 december 2023.

Åldersfördelning

Andel	2023	2022	2021	2020	2019
< 30 år	33%	36%	24%	24%	21%
31-40 år	17%	16%	17%	15%	20%
41-50 år	25%	22%	29%	32%	28%
51-60 år	15%	20%	22%	20%	24%
> 61 år	10%	7%	8%	9%	7%
Medelålder ¹ , år	40	38	41	40	40

¹ Medelålder avser tillsvidare- och visstidsanställda.

Könsfördelning

Medarbetare ¹	2023	2022	2021	2020	2019
Antal kvinnor	28	56	46	38	34
Antal män	30	83	74	73	69
Totalt antal anställda	58	139	120	111	103
Andel kvinnor, %	48%	40%	38%	34%	33%
Ledning ²	2023	2022	2021	2020	2019
Antal kvinnor	2	4	3	5	5
Antal män	3	4	4	4	4
Andel kvinnor, %	40%	50%	43%	56%	56%
Styrelse	2023	2022	2021	2020	2019
Antal kvinnor	2	3	3	2	2
Antal män	5	5	4	4	4
Andel kvinnor, %	29%	38%	43%	50%	33%

¹ Avser tillsvidare anställda.

² Inkluderar adjungerad ledningsgruppsmedlem. Siffror för 2021 och 2022 har korrigerats jämfört med hållbarhetsrapporten 2022.

Målsättning 2024

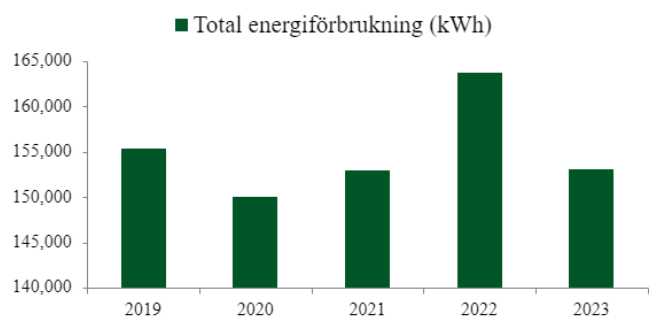
I samband med den väsentlighetsanalys som gjordes 2023 har följande mål satts upp för 2024 kopplat till den egna personalen och rollen som en ansvarfull arbetsgivare.

Mål 2024
Resultat på eNPS > 40 Engagemangsindex på > 90
Könsfördelning ska årligen ligga i intervallet 40% - 60%
Sjukfrånvaroprocent ska årligen ligga under 2 %
Personalomsättning ska i snitt över en 3-årsperiod ligga under 12 % för hela verksamheten

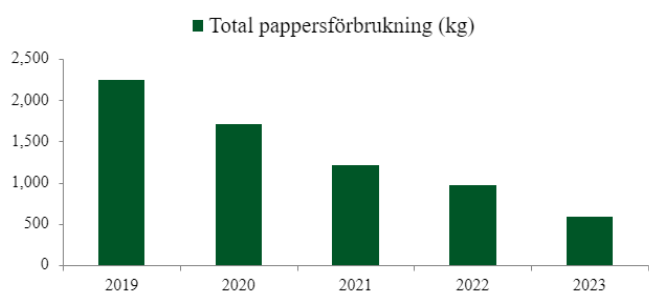
MILJÖPÅVERKAN

Bankens direkta miljöpåverkan är liten och består av energiförbrukning och uppvärmning av kontorslokaler, tjänsteresor, inköp av kontorsmaterial, IT-utrustning och IT-drift. Under 2023 mättes koldioxidavtrycket för bankens energi- och pappersförbrukning samt inköp av IT-utrustning.

Elförbrukning var 100 procent förnybar el. Energiförbrukningen minskade 2023 med 7 procent till 153 016 (163 729) kWh.



100 procent av inköpt papper och kuvert 2023 var Svanenmärkt. De senaste fem åren har banken minskat sin pappersförbrukning med 74 procent genom att öka andelen digitala utskick och trycka färre publikationer och utskick. Pappersförbrukning minskade 2023 med 40 procent till 587 (975) kg.



Inköp av datorer, dataskärmar och kringutrustning under 2023 motsvarade 64 160 kg CO₂e⁴. Banken outsourcar serverdriften och den drivs med fossilfri energi.

IT-utrustning återbrukas och återvinns. Under 2023 motsvarade återbrukat IT-utrustning 41 610 kg CO₂e och återvunnen IT-utrustning uppgick till 49 kg CO₂e. Under året förtydligades hållbarhetspolicyn med riktlinjerna kring hållbara inköp av IT-utrustning inklusive en strävan mot att inte byta ut IT-utrustning och mobiltelefoner i förtid. En stor andel av datorer och bildskärmar som köptes in 2023 var TCO-märkta vilket är en tredjepartscertifiering i enlighet med ISO 14024.

Avfallskärl för insamling av plast, papper, kartong, batterier, matavfall och metall. Avfallet samlas in av hyresvärden och ingen sär-rapportering görs till hyresgäster kring hur mycket som samlas in av respektive hyresgäst.

Fler av bankens direkta utsläpp kommer att börja mätas 2024.

Målsättning 2024

I samband med den väsentlighetsanalys som gjordes 2023 har följande mål satts upp för 2024 kopplat till verksamhetens miljö och klimatpåverkan.

Mål 2024
Börja mäta fler delar av verksamhetens klimatavtryck scope 1–3
100% av datorer, skärmar och mobiltelefoner ska återbrukas eller återvinnas

ANSVARSFULLA INKÖP

Bankens leverantörer är huvudsakligen belägna i Sverige. Inköp omfattar främst leverantörer av IT-utrustning, IT-drift, konsulttjänster, kontorsmaterial och livsmedel. Hållbarhetsriskerna bedöms vara relativt begränsade men kommer att analyseras närmare kommande år.

Under 2023 togs en *Uppförandekod för leverantörer* fram. Koden är baserad på FN Global Compacts principer kring mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och affärsetik. Koden kommer att bli obligatorisk för nya leverantörer att skriva under. Ett arbete kommer inledas 2024 med att se över befintliga avtal.

Målsättning 2024

I samband med den väsentlighetsanalys som gjordes 2023 har följande mål satts upp för 2024 kopplat till arbetare i värdekedjan.

Mål 2024
Ställa hållbarhetskrav vid upphandling för relevanta inköp
100% av nya leverantörer ska signera uppförandekod för leverantörer
>80% av befintliga leverantörer räknat på inköpskostnad ska signera uppförandekoden senast år 2025

AFFÄRSETIK

Finansbranschen omfattas av regelverk som syftar till att förhindra och motverka att det finansiella systemet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Bristande affärsetik, penningtvätt och finansiering av terrorism är internationella problem som utgör allvarliga hot mot det finansiella systemet och dess institutioner, samt i förlängningen den reala ekonomin och den allmänna säkerheten. Förtroendet för det finansiella systemet kan snabbt skadas om finansiella institutioner förknippas med bristande affärsetik, penningtvätt eller används för att finansiera terrorism. Korruptionsrisker som mutbrott, jäv och maktmissbruk utgör en risk i alla bolag oavsett bransch och land.

För att bibehålla det förtroende som kunder och andra intressenter visar banken och bidra till att säkra förtroendet för det finansiella systemet i stort, ska god affärsetik genomsyra hela bankens verksamhet. Bankens arbetar dagligen med att förhindra denna typ av beteenden, ett arbete som är av största vikt både för att leva upp till regulatoriska krav och bidra till ett stabilt finansiellt system samt för att behålla bankens goda rykte. Bankens ska agera på ett ansvarsfullt sätt och ha en hög etisk standard som ska genomsyra alla delar av verksamheten för att behålla kundernas förtroende.

Riktlinjer och rutiner

Banken arbetar systematiskt för att upprätthålla en god riskhantering och regelefterlevnad. Medarbetarna ska följa de externa och interna regler som gäller för bankens verksamhet, liksom riktlinjer, bestämmelser och den goda sed som gäller på finansmarknaden. Det är en självklarhet att i all tjänsteutövning följa bestämmelser som styr den verksamhet banken driver och att beakta allmänna råd och uttalanden gjorda av Finansinspektionen och andra myndigheter samt självregleringar och vägledande principer.

Regler för hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism, incidenthantering, GDPR, insiderhandel, anställdas egna och när-

⁴ Koldioxidekvivalenter beräknat som ett schablonvärde.

stående affärer, informationssäkerhet, intressekonflikter finns och anställda utbildas löpande i dessa regler.

Under året togs en *Uppförandekod för medarbetare* fram som ska ge anställda vägledning i etiska frågor som kan uppstå i den dagliga verksamheten. Uppförandekoden baseras på FN Global Compacts principer och interna styrdokument.

Åtgärder mot korruption och penningtvätt

Banken arbetar utifrån ett riskbaserat förhållningssätt för att i möjligaste mån säkerställa att banken aldrig används som ett led i penningtvätt eller finansiering av terrorism. Processer och rutiner finns för att säkra tillräckligt god kännedom om kunderna. Ett system för transaktionsmonitorering som övervakar affärsförbindelser och bedömer enstaka transaktioner i syfte att upptäcka aktiviteter som kan ha samband med penningtvätt och finansiering av terrorism finns.

Bankens processer är utformade med kontrollramverk som har satts upp för att motverka och upptäcka interna oegentligheter och korruption. Banken har incidenthanteringsprocesser där de interna kontrollfunktionerna bevakar inrapporterade incidenter och följer upp de handlingsplaner som sätts för att förebygga att de inträffar igen, samt vid behov rapporterar händelserna och dess uppföljning till ledning, styrelse och berörda myndigheter. Kontrollfunktionerna utför även planerade granskningar av uppställda rutiner och processer och ser till att avvikelser från regelverket åtgärdas och att risker hanteras.

Banken arbetar förebyggande och genomför årligen eller vid behov en riskbedömning av verksamheten i vilken den identifierar och bedömer riskerna för att verksamheten ska utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism, och vilka åtgärder som krävs.

Anställda genomför årligen utbildning inom motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism och nyanställda genomför denna som en del av deras introduktion. Utbildningen obligatorisk för alla anställda med arbetsuppgifter som på något vis berörs av regleringen. Banken har även verksamhetsanpassade penningtvättutbildningar i syfte att konkretisera och därigenom tydligare förankra kunskapen inom banken. Merparten av de anställda genomför SwedSecs licenseringar och kunskaps-uppdateringar.

Visselblåsning

Banken har ett system för visseblåsning som säkerställer att anställda, uppdragstagare och andra som deltar i verksamheten anonymt kan rapportera misstankar om bankens egna överträdelse, något som upprätthåller förtroendet för banken och dess verksamhet. Den externa visseblåsartjänsten gör det möjligt att kommunicera konfidentiellt om misstänkta oegentligheter, antingen öppet eller anonymt. Compliance-funktionen gjorde en test under året för att säkerställa att visseblåsningssystemet fungerar. Under 2023 rapporterades två visseblåsningssärenden och ärendena undersöktes närmare av styrelsen.

Utbildning i visseblåsning och incidenthantering är en obligatorisk utbildning för alla anställda.

Målsättning 2024

I samband med den väsentlighetsanalys som gjordes 2023 har följande mål satts upp för 2024 kopplat till affäretik.

Mål 2024
100% av anställda och konsulter ska årligen signera uppförandekoden för anställda och konsulter
Säkerställa god riskhantering och regelefterlevnad genom att tillse att kontrolefterlevnad i bankens väsentliga verksamhetsprocesser uppgår till minst 90%
100% av anställda och konsulter ska årligen genomgå två utbildningar kopplat till förebyggande av korruption och penningtvätt
100% av alla anställda och konsulter ska årligen genomgå GDPR- och informationssäkerhetsutbildningar
100% aktuell kundkännedom på aktiva kunder (KYC)

SAMHÄLLENGAGEMANG

Genom att engagera sig i samhället genom olika former av påverkansarbete kan banken bidra till en positiv samhällsutveckling. Banken har under året fortsatt att stödja Gula Änglarnas arbete i att hjälpa människor som lever i hemlöshet och andra utsatta livssituationer i Stockholm. Gula Änglarna hjälper människor som är i behov av exempelvis mat, kläder, boende, glasögon och tandläkarbesök, där det handlar om att snabbt kunna hjälpa dem att komma på fötter. Arbetet bedrivs helt ideellt och är beroende av donationer.

Ett treårsavtal tecknades under året med stiftelsen Global Child Forum som verkar för att främja barns rättigheter. Banken hjälpte även stiftelsen att utveckla ett digitalt verktyg som syftar till att ge företag möjlighet att bedöma barnrättsrisker i olika företag och branscher.

HÅLLBARHETSSTYRNING

Hur banken styrs och vilka kontrollfunktioner som finns beskrivs i bolagsstyrningsrapporten på sidan 71.

Under hösten 2023 anställdes en hållbarhetschef med uppdrag att leda bankens hållbarhetsarbete. Hållbarhetschefen rapporterar till ledningsgruppen och till styrelsen kring hur hållbarhetsarbetet fortlöper.

En rad olika styrdokument kopplat till hållbarhet finns och dessa beslutas av VD eller av styrelsen minst en gång per år.

Hållbarhetspolicyn beskriver de övergripande principerna för bankens hållbarhetsarbete. Den finns externt tillgänglig att läsa på bankens hemsida. Hållbarhetspolicyn uppdaterades i december 2023 för att avspegla den kvarvarande verksamheten efter försäljning av två av bolagets affärsområden per 30 november 2023.

Styrdokument hållbarhet	Omfattar affärsetik	Omfattar social hållbarhet	Omfattar miljömässig hållbarhet
Hållbarhetspolicy			
Kommunikationspolicy			
Personalhandbok			
Personalpolicy			
Plan för lika rättigheter och möjligheter			
Policy för anställdas och närståendes egna affärer			
Policy för bekämpning av marknadsmissbruk.			
Policy för incidenthantering och rapportering av väsentliga händelser			
Policy mot trakasserier, kränkande särbehandling samt sexuella trakasserier			
Representationspolicy			

Styrdokument hållbarhet	Omfattar affärsetik	Omfattar social hållbarhet	Omfattar miljömässig hållbarhet
Uppförandekod för leverantörer och samarbetspartners			
Uppförandekod för medarbetare			

Hållbarhetsutbildning

Per 31 december 2023 var 53 procent av de anställda certifierade i hållbarhet via utbildningsföretaget Finanskompetens. Utbildningen inkluderar kunskap om hur EU:s regelverk och internationella initiativ kring hållbarhet hänger ihop, klimatrisker samt vad som krävs för att uppnå en hållbar framtid. Den certifierade hållbarhetsutbildningen följs upp genom en årlig kunskapsuppdatering.

Under året utbildades styrelsen i EU:s nya hållbarhetsregelverk.

Målsättning 2024

I samband med den väsentlighetsanalys som gjordes 2023 har följande mål satts upp för 2024 kopplat till hållbarhetsutbildning.

Mål 2024
100% av egna anställda och styrelse ska årligen genomföra en hållbarhetsutbildning



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Erik Penser Bank AB, organisationsnummer 556097–8701, lämnar härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2023.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Erik Penser Bank är en privatägd och fristående bank, som grundades 1994 (då som Erik Penser Fondkommission). Banken har under 2023 erbjudit finansiella lösningar till investerare, företag och dess ägare samt till låntagare och sparare. Banken fokuserar på att skapa värde åt sina kunder.

Den 30 november avyttrade Erik Penser Bank sin värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank. Den kvarvarande bankverksamheten fokuserar på krediter och olika typer av finansieringslösningar.

Erik Penser Bank verkar under tillsyn av Finansinspektionen och har fram till december 2023 varit medlem på Nasdaq OMX, NGM och Spotlight. Banken är även ansluten till SwedSec och medlem i Svenska Bankföreningen och föreningen Svensk Värdepappersmarknad.

Verksamheten var fram till försäljningen av värdepappersrörelsen organiserad i tre affärsområden; Financing Solutions, Corporate

Finance och Wealth Management. Den kvarvarande bankverksamheten bedrivs utan indelning i affärsområden.

Erik Penser Bank har huvudkontor i Stockholm.

VERKSAMHETEN 2023

Verksamheten har under 2023 präglats av en fortsatt tillväxt inom kreditaffären, vilket tillsammans med ränteläget bidragit till ett starkt räntenetto. Samtidigt har utmaningarna inom Private Banking-verksamheten fortsatt då marknaden vid inledningen av året präglades av en svag svensk börsutveckling och investerarnas riskvilja var under året generellt sett låg i de nischer som banken verkade inom. Detta bidrog till att Erik Penser Banks styrelse under hösten 2023 fattade beslut om att sälja bankens värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank, en affär som verkställdes den 30 november. Som ersättning erhöll banken aktier i Carnegie Holding AB. I samband med försäljningen inledde Erik Penser Bank också sin avveckling av värdepappersrörelsen, vilken beräknas vara slutförd i juli 2024. Transaktionen innebär även att Erik Penser Bank under 2024 kommer att byta namn.

Inom ramen för försäljningen av värdepappersrörelsen inkluderades två av bankens tidigare tre affärsområden, Wealth Management och Corporate Finance, samt tillhörande stödfunktioner. Det kvarvarande

verksamhetsområdet Financing Solutions innefattar bankens kredit och finansieringsaffär. Banken erbjuder även fortsatt olika typer av sparprodukter inom ramen för inlåning från allmänheten.

Försäljningen av värdepappersrörelsen har signifikant påverkat Erik Penser Banks resultat för 2023, delvis till följd av den erhållna ersättningen, men också till följd av att banken bokat upp en omstruktureringsreserv för den pågående affärsavvecklingen. Detta presenteras vidare i not 10.

Bankens kapitalsituation har stärkts under året där kapitalbasen har stärkts i relation till det riskvägda exponeringsbeloppet, vilket är positivt för den kvarvarande kreditverksamheten. Kapitalbasen har stärkts primärt genom det upparbetade resultatet, men även genom utställande av ett primärkapitalinstrument i form av en evig efterställd ej säkerställd AT1 obligation. Därtill har bankens utestående förlagslån förlängts två år, med oförändrade villkor.

I augusti 2023 lämnade bankens tidigare VD sin tjänst och chefen för affärsområdet Financing Solutions Fredrik Sträng utsågs till tillförordnad VD. I samband med att värdepappersrörelsen avyttrades till Carnegie Investment Bank i slutet av november utsågs Fredrik Sträng till ny VD för den kvarvarande banken.

MARKNAD

På den svenska aktiemarknaden inleddes år 2023 med stigande index och en topp nåddes i början av februari, innan den amerikanska bankfrossan pressade ned kurserna i mars. Trots en återhämtning redan i april skulle februaritoppen visa sig svårslagen under resten av året. Vår och sommar förflöt under slagig och sluttande handel präglad av fokus på makro, inflation och räntebesked. Ett amerikanskt inflationsbakslag i mitten av oktober satte fart på ränteoron och pressade börsens breda index till årslägsta i slutet av oktober. Från den 1 november, då den amerikanska centralbanken FED annonserade en räntepaus, vände humöret åter upp, räntorna ned och börskurserna steg.

På bolagsnivå präglades börsåret överlag av betydande kursåterhämtningar i de stora, tech-inriktade bolagen. De mindre börsbolagen hade generellt sett en sämre utveckling än generella index under året och i branschtermen var utvecklingen inom fastighetssektorn särskilt svag med en slagig handel som styrdes av räntor, inflation och riksbanksuttalanden.

På Stockholmsbörsen ökade aktiekurserna (OMXSPI), efter en stark avslutning på året, med 15,5 procent. I Europa ökade Stox Europe 600 med 12,7 procent och det amerikanska S&P 500-indexet steg 24,2 procent under året. Den genomsnittliga dagsomsättningen för aktier handlade på Nasdaq OMX Stockholm under 2023 uppgick till 18,6 mdkr, vilket var 14,3 procent lägre än under 2022.

RESULTATUTVECKLING

Erik Penser Banks totala rörelseintäkter uppgick under 2023 till 867 (476) mkr, en ökning med 82 procent jämfört med föregående år. Bankens räntenetto uppvisar under året en fin tillväxt, ett resultat av såväl ränteläget som en ökad utlåning, samtidigt som provisionsintäkterna fortsatt att minska från redan låga nivåer. Försäljningen av värdepappersrörelsen har inneburit en intäktspost om 259 mkr, om denna exkluderas har intäkterna ökat med 28 procent.

Bankens kostnader ökade till 388 (355) mkr, främst som en följd av kostnader hänförliga till värdepappersrörelseförsäljningen där banken

även bokat upp en omstruktureringsreserv för den kommande avvecklingen.

Rörelseresultatet uppgick till 419 (71) och årets resultat till 392 (98) mkr.

Under 2023 uppgick kreditförluster netto till 60 (50) mkr.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Verksamheten bedrevs under merparten av 2023 i tre affärsområden i form av Financing Solutions, Corporate Finance och Wealth Management.

Financing Solutions

Affärsområdet Financing Solutions utgör efter försäljningen av värdepappersrörelsen bankens kvarvarande kärnverksamhet.

Inom affärsområdet Financing Solutions har bankens kredit- och finansieringsverksamhet i huvudsak erbjudits. Inom kreditgivningsverksamheten är exponeringen mot fastighetsbranschen relativt stor. Financing Solutions har därtill ett antal etablerade kreditsamarbeten men externa parter. Kreditsamarbeten avser dels samarbeten, där banken ställer ut krediter på andra geografiska marknader i nära samarbete med svenska konsumentkreditinstitut och bolag som bedriver annan finansiell verksamhet. Inom ramen för finansieringsverksamheten förvärvas därtill löpande presterande konsumentkreditfordringar och vissa mindre företagskreditfordringar som ställts ut av annat institut.

Affärsområdets intäkter ökade under året med 53 procent, till följd av en stark tillväxt i räntenettet genom en god kreditillväxt i kombination med ränteläget på marknaden.

Corporate Finance

Affärsområdet Corporate Finance, som avyttrades till Carnegie Investment Bank i slutet av november 2023, har erbjudit kvalificerade tjänster gällande börsnoteringar, aktiemarknadstransaktioner, kapitalanskaffningar (publika och privata) samt rådgivning vid företagsöverlåtelser. Rådgivningen har riktat sig främst till den svenska marknaden där banken hade en ledande ställning då det gäller tjänster till mindre och medelstora noterade bolag.

Tillgången till kapital var under året begränsad till följd av relativt låg riskvilja bland företag och investerare. Företrädesemissioner utgjorde därför merparten av uppdragen under året.

Affärsområdets intäkter minskade under året med 6 procent, till följd av en lägre affärsvolym.

Wealth Management

Affärsområdet Wealth Management, som avyttrades till Carnegie Investment Bank i slutet av november 2023, har erbjudit en förmögenhetsförvaltning som inkluderade rådgivning, kapitalförvaltning, mäklari samt analystjänster. Kapitalförvaltningstjänsterna har omfattat både portföljförvaltning och fondförvaltning. Portföljförvaltningstjänsterna har varit anpassade till såväl företag och institutioner som till stiftelser och privatpersoner.

Det osäkra geopolitiska läget som, i kombination med en fortsatt oro bland investerare för högre inflation och räntor, präglade marknaden under merparten av året innebar att aktivitetsnivån bland affärsområdets kunder var relativt låg.

Affärsområdets intäkter minskade under året med 13 procent, främst på grund av en lägre affärsvolym och ett lägre räntenetto.

Affärsstödande funktioner

För att affärsområdena ska kunna leva upp till de höga kraven på effektivitet, kvalitet, kontroll och säkerhet behöver de en rad stöd-funktioner. Dessa utgörs av avdelningar för back office, client services, administration, redovisning, kredit, treasury, marknad, juridik, IT och HR. Därtill finns avdelningar för verksamhets-utveckling och kontroll samt funktioner med fokus på hållbarhet och informationssäkerhet. Inom ramen för försäljningen av värdepappers-rörelsen har avdelningarna för back office och client services inkluderats samt enskilda befattningar med fokus på värdepappers-affären inom övriga avdelningar.

FINANSIELL STÄLLNING, INVESTERINGAR OCH RÄNTENETTO

- Eget kapital uppgick till 1 398 (986) mkr per den 31 december 2023.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,9 (15,2) procent per den 31 december 2023 och den totala kapitalrelationen uppgick till 18,6 (16,8) procent.
- Räntenettet för året uppgick till 433 (293) mkr.
- Utlåning till allmänheten uppgick till 5 931 (5 413) mkr.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 7 840 (7 204) mkr, motsvarande 132 (133) procent av bolagets utlåning till allmänheten. Den statliga insättningsgarantin gäller för kunder hos Erik Penser Bank.
- Likvida medel uppgick per den 31 december 2023 till 1 261 (969) mkr. Likviditetsöverskottet placerades huvudsakligen i det svenska banksystemet.

INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING

För att säkerställa att Erik Penser Banks kapital täcker de risker som bolaget är exponerat för genomför styrelsen årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Genom denna görs en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag baserad på såväl kvantitativa modeller som kvalitativa bedömningar. Se vidare not 34 Risker och riskhantering.

AKTIEN

Aktiekapitalet i Erik Penser Bank uppgår till 58 mkr fördelat på 580 372 aktier, motsvarande ett kvotvärde på 100 kr per aktie.

Bolaget har endast ett aktieslag. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och skulder.

Bolaget ägs till 89,7 procent av Erik Penser.

PERSONAL

Antalet medarbetare minskade väsentligen under året till 58 (139) anställda, främst som resultat av verksamhetsförsäljningen. Av de anställda vid utgången av året var 48 (40) procent kvinnor och 52 (60) procent män. Medelantalet anställda under året uppgick till 131 (136). Medianåldern var 41 (37) år och genomsnittlig anställningstid var 6,6 (6,3) år.

RISKER

Erik Penser Bank exponeras i den dagliga verksamheten för kredit-, likviditets- och marknadsrisker, samt för operativa och strategiska risker.

Kreditrisk är en av Erik Penser Banks naturliga affärsrisker, då kreditgivning är en del av den verksamhet som prioriteras i bankens affärsstrategi, inte minst sedan försäljningen av värdepappersrörelsen under fjärde kvartalet 2023. Merparten av bankens kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter, faktura- och fordringsstockar samt borgensåtaganden. Den del av kreditportföljen som är ställd utan säkerhet avser primärt utställda konsumentkrediter på tyska och norska marknaderna. Kreditriskerna analyseras noggrant innan krediter ställs ut och bevakas därefter löpande.

Bankens marknadsrisker har fram till verksamhetsförsäljningen främst hänförs till viss begränsad positionstagning på eget lager i affärsstödande syfte, då främst sådan positionstagning som följer av likviditetsgarantitjänsten. De kvarvarande marknadsriskerna är primärt kopplade till strategiskt innehav i kärnprimärkapitalinstrument i finansiellt institut, ränterisk i bankboken samt viss valutarisk. Exponeringarna stäms löpande av mot fastställda limiter.

Likviditetsrisken inom Erik Penser Bank ska hållas på en sådan nivå att banken vid varje tidpunkt ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter. Kontroller sker dagligen för att kunna mäta och hantera exponeringar mot likviditetsrisker och finansieringsbehovet mellan olika affärsverksamheter och valutor.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som Erik Penser Bank bedriver. Banken strävar efter att hålla de operativa riskerna på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart. Arbetet i banken ska präglas av god etik och riskkultur med tydlig fördelning av roller och ansvar. Rutiner finns för åtskillnad av arbetsuppgifter samt för att förebygga intressekonflikter. I bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser hanteras de inneboende operativa riskerna genom formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

Erik Penser Banks strategiska risker kontrolleras direkt av styrelsen som löpande följer upp verksamhetens utveckling och ansvarar för alla beslut som berör verksamhetens strategiska inriktning.

I bankens interna process för kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utvärderas riskerna löpande för att säkerställa att Erik Penser Bank har det kapital som behövs för att täcka institutets samtliga risker. Utgångspunkten i denna utvärdering är bankens aktuella och prognosticerade riskeponering.

Området risk är en högt prioriterad fråga för styrelse och ledning och följs löpande upp i såväl bankledning som i bankens Risk- och Revisionskommitté med löpande rapportering till styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för övervakning och uppföljning och bankens rutiner för riskhantering anpassas och utvecklas löpande.

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i not 34 Risker och riskhantering.

ERSÄTTNINGSSYSTEM

Erik Penser Bank verkar i en marknad som präglas av stark konkurrens om kvalificerad personal. För att långsiktigt kunna upprätthålla

en högkvalitativ leverans av finansiella tjänster krävs att banken har möjlighet att rekrytera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Detta kräver i sin tur ett konkurrenskraftigt och marknadsmässigt ersättningssystem.

Erik Penser Bank tillämpar ett ersättningssystem som överensstämmer med bankens långsiktiga strategi och består av fast lön, rörlig lön och pension. Den rörliga ersättningen är riskjusterad och förutsätter beslut av bankens styrelse som tar hänsyn till gällande och prognostiserat kapitalbehov samt att det uppstått ett positivt årsresultat. Det övergripande målet med ersättningssystemet är att styra verksamheten på ett sätt som tar hänsyn både till risker och till kundnytta. Ersättningssystemet ska främja en sund verksamhet, en effektiv riskhantering och inte ge incitament för ett överdrivet risktagande.

Fördelning av eventuell rörlig ersättning sker efter en individuell bedömning av den anställdes prestation under året i relation till fastställda mål. Bankens ersättningssystem, som omfattar alla anställda, garanterar inte någon individ rörlig ersättning. Anställda inom bankens kontrollfunktioner erhåller inte rörlig ersättning.

Övergripande kriterier som vägs in i bedömningen för fördelning på individnivå är:

- Överträffad personlig målluppfyllnad.
- Resultat och lönsamhet.
- Kundnytta och eventuella kundklagomål.
- Bidrag till banken som helhet och andra enheters verksamheter.
- Kvalitet och effektivitet i stödjande enheter.
- Riskbaserade kriterier, till exempel riskhantering och olämpligt riskbeteende.
- Regelefterlevnad, till exempel regelöverträdelser.
- Iakttagande av icke-diskriminerande beteende.

En viktig princip i ersättningssystemet är att ingen enskild chef, oavsett nivå, har möjlighet att ensam fördela rörlig ersättning. Bankens ersättningsprocess är uppbyggd så att styrelsen fastställer den totala nivån på den rörliga ersättningen, varefter VD fördelar den på de olika avdelningarna. Lönesättande chefer tar fram förslag till fördelning av rörlig ersättning på individnivå och förankrar detta med VD. Styrelsen beslutar därefter om ersättningsnivåer utifrån VD:s förslag. Bankens ersättningskommitté, som består av fyra ledamöter varav två är oberoende, bereder ärenden inför styrelsebeslut.

Systemet med flera nivåer i beslutsprocessen är ämnat att skapa förtroende för att fördelningsprocessen sker med utgångspunkt från bankens uppsatta mål i kombination med de regelkrav som ställs på banken i dessa avseenden.

Information om bankens ersättningssystem finns även på bankens hemsida www.penser.se under rubriken Bolagsstyrning.

BOLAGSSTYRNING

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.

Styrelsens arbete

Styrelsen för Erik Penser Bank har under verksamhetsåret 2023 haft 16 styrelsemöten. Styrelsens arbete sker enligt en av styrelsen antagen arbetsordning vilken ses över årligen. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, fastställande av delårsrapport, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt intern kapital- och likviditetsutvärdering. Styrelsen har även fattat beslut i ett antal kreditärenden samt följer löpande upp bankens interna kontroll.

För att effektivisera styrelsens arbete har styrelsen inrättat en ersättningskommitté samt en risk- och revisionskommitté, vilka båda bereder ärenden på uppdrag av styrelsen. Risk- och revisionskommittén och ersättningskommittén har haft fem möten vardera under 2023.

Ytterligare information finns i avsnittet Bolagsstyrning.

HÄNDELSER EFTER DEN 31 DECEMBER

Banken erhöll per den 31 januari 2024 en tilläggsköpeskilling för försäljningen av värdepappersrörelsen motsvarande ytterligare aktier i Carnegie Holding AB till ett värde av 108 mkr.

Inga övriga händelser av väsentlig betydelse för banken har inträffat efter balansdagen.

FRAMTIDA UTVECKLING

Erik Penser Banks verksamhet påverkas av marknadsutvecklingen, särskilt ränteutvecklingen, vilken är svår att uttala sig om. Bankens fokuserar i den löpande verksamheten på effektiva lösningar och god riskhantering.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	872 273 282 kr
Årets resultat	392 464 169 kr
Totalt	1 264 737 451 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	1 264 737 451 kr
-------------------------	------------------

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2023	2022
Ränteintäkter ¹	3	637	352
Räntekostnader	4	-204	-59
Räntenetto		433	293
Provisionsintäkter	5	188	212
Provisionskostnader	6	-36	-37
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	16	8
Övriga rörelseintäkter	10	266	0
Summa rörelseintäkter		867	476
<i>Allmänna administrationskostnader</i>			
Personalkostnader	9	-222	-234
Övriga administrationskostnader	11	-154	-115
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12	-12	-6
Summa kostnader före kreditförluster		-388	-355
Resultat före kreditförluster		479	120
Kreditförluster, netto	13	-60	-50
Rörelseresultat		419	71
Resultat före skatt		419	71
Skatter	14	-26	27
Årets resultat		392	98

¹ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 637 (352) mkr.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2023	2022
Årets resultat	392	98
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-
Totalresultat för året	392	98

BALANSRÄKNING

Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		95	75
Utlåning till kreditinstitut	15	2 504	2 203
Utlåning till allmänheten	16	5 931	5 413
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	577	553
Aktier och andelar	17	299	20
Immateriella tillgångar	18	1	10
Materiella tillgångar	19	3	5
Övriga tillgångar	17,20	102	144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	32	43
Summa tillgångar		9 544	8 466
<i>Skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	22	0	1
In- och upplåning från allmänheten	23	7 840	7 204
Övriga skulder	24	79	84
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	108	91
Avsättningar	26	19	1
Efterställda skulder	27	100	100
Summa skulder		8 146	7 480
<i>Eget Kapital</i>			
Aktiekapital		58	58
Överkursfond		45	45
Reservfond		10	10
Fond för utvecklingsutgifter		-	9
Primärkapitalinstrument		20	-
Balanserad vinst		872	767
Årets resultat		392	98
Summa eget kapital		1 398	986
Summa skulder och eget kapital		9 544	8 466

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Primär- kapital- instrument	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2022	58	10	12	-	45	583	205	913
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	205	-205	-
Utdelning	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	-	98	98
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-4	-	-	4	-	-
Utgående balans 31 dec 2022	58	10	9	-	45	767	98	986
Ingående balans 1 jan 2023	58	10	9	-	45	767	98	986
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	98	-98	-
Utdelning	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	20	-	-	-	20
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	-	392	392
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-9	-	-	9	-	-
Utgående balans 31 dec 2023	58	10	-	20	45	872	392	1 398

Aktiekapitalet består av 580 372 aktier med kvotvärde 100 kr.

Utdelningsbara medel uppgår till 232 (127) mkr. Med utdelningsbara medel menas kärnprimärkapital om 1 187 (921) mkr med avdrag för 956 (794) mkr, vilket är totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav (se not 33 Kapitaltäckningsanalys).

KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	419	71
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	12	6
Investering aktier & andelar	-296	-
Orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument	1	5
Kreditförluster	60	50
Valutakursförändringar	7	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	204	129
<i>Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:</i>		
Utlåning till kreditinstitut	-29	-966
Utlåning till allmänheten	-577	-73
Finansiella tillgångar	-6	-161
Övriga tillgångar	26	52
<i>Förändring i den löpande verksamhetens skulder:</i>		
In- och upplåning från allmänheten	636	1 112
Övriga skulder	29	-46
Kassaflöde från den löpande verksamheten	282	-47
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-2	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2	-2
Finansieringsverksamheten		
Kapitaltillskott	20	-
Utdelning	-1	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19	-25
Årets kassaflöde	299	21
Likvida medel vid årets början	969	946
Fusionerade likvida medel	-	-
Valutakursförändringar	-7	2
Likvida medel vid årets slut	1 261	969

I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen ränta och erlagd ränta med följande belopp:

Mkr	2023	2022
Erhållen ränta	638	347
Erlagd ränta	-253	-62

Följande komponenter ingår i likvida medel:

Mkr	2023	2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	75
Utlåning till kreditinstitut	2 504	2 203
Avgår: likvida medel ställda som säkerheter	-66	-80
Avgår: Rörelsefinansiering till kreditinstitut	-1 272	-1 229
Summa likvida medel	1 261	969

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Dessa utgörs av kortfristiga likvida placeringar som är betalbara vid anfordran. Likvida medel ställda som säkerheter ingår ej.



NOTER

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år. Avrundningar kan medföra att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte summerar korrekt till den angivna summan.

NOT 1: FÖRETAGSINFORMATION

Bolagsnamn: Erik Penser Bank AB
Org. Nr: 556097-8701
Säte: Stockholm, Sverige
Adress: Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm

Den 12 september 2008 erhöll Erik Penser Fondkommission AB, bildat 1994, tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse och byte i samband med banktillståndet namn till Erik Penser Bank-aktiebolag. I mars 2016 ändrades namnet till Erik Penser Bank AB.

Erik Penser Bank bedriver per 31 december 2023 bankverksamhet med fokus på kredit- och finansieringslösningar samt olika sparprodukter inom inlåning. Banken sålde 30 november 2023 sin värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank, vilken inne-

fattade affärsområdena Wealth Management och Corporate Finance samt därtill hörande stödverksamhet. Banken påbörjade i samband med detta en avveckling av värdepappersrörelsen, vilken förväntas vara genomförd senast 31 juli 2024. För ytterligare information om verksamheten, se förvaltningsberättelsen.

Bolaget ägs till 90 procent av Erik Penser. Årsredovisningen godkändes av styrelsen och verkställande direktören den 26 mars 2024. Årsredovisningen fastställs slutligen av årsstämman.

Erik Penser Bank AB (publ) fusionerades den 31 maj 2021 genom absorption med sitt moderbolag Yggdrasil Bank AB. Yggdrasil Bank AB bedrev före fusionen ingen övrig verksamhet förutom att äga aktier i Erik Penser Bank AB (publ). I samband med fusionen ändrade Yggdrasil Bank AB namn till Erik Penser Bank AB. Syftet med fusionen var att förenkla koncernstrukturen. I praktiken innebar fusionen enbart att Erik Penser Bank AB nu bedriver verksamhet vidare under Yggdrasil Bank AB:s organisationsnummer (556097-8701). För att skapa en bättre jämförelse mellan åren innehåller denna årsredovisning jämförelsesiffror för 2020 och tidigare för den tidigare koncernen där Erik Penser Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern").

NOT 2: REDOVISNINGSPRINCIPER

Grundläggande redovisningsprinciper

Erik Penser Banks årsredovisning är upprättad enligt lag (1995: 1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards). Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningen har upprättats på basis av historiska anskaffningsvärden, med undantag för vissa finansiella tillgångar vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 32 Klassificering).

Årsredovisningen har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2022.

Nya och ändrade redovisningsprinciper

IASB publicerade under 2021 ändringar i IAS 12 Inkomstskatter rörande uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som härrör från en enda transaktion. Enligt ändringarna ska företag redovisa uppskjuten skatt från särskilda transaktioner som vid första redovisningstillfället ger upphov till skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader av lika belopp. Ett sådant krav kan gälla vid första redovisningstillfället för en leasingkuld och motsvarande nyttjanderätt för tillgången vid leasingperiodens början. Kravet gäller också i samband med nedmontering, återställande och liknande åtaganden, där de motsvarande beloppen redovisas som en del av kostnaden för den berörda tillgången.

I februari 2021 publicerade IASB ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som innebär att företag ska lämna upplysningar om väsentliga redovisningsprinciper i stället för betydande. Redovisningsprinciperna kommer att vara mer företagsspecifika och upplysningar som uppfattas som mindre väsentliga får inte dölja väsentlig information.

Det publicerades även ändringar i IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel med syfte att klargöra skillnaden mellan förändringar i uppskattningar, redovisningsprinciper och fel.

Rådet publicerade i december 2021 ett slutligt ändringsmeddelande avseende RFR2 föranlett av ovan uppdateringar av IAS. Ändringarna ska tillämpas från och med 1 januari 2023. Ingen av ovanstående förändringar har haft någon betydande inverkan på Erik Penser Banks redovisning.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

IASB publicerade under 2022 ändringar i IFRS 16 Leasingavtal avseende sale-and-lease-back-transaktioner. Innebörden är att säljaren/leasetagaren vid första redovisningen inkluderar rörliga leasingbetalningar vid beräkning av den leasingkuld som uppkommit vid en sale-leaseback-transaktion och inte redovisar vinst eller förlust hänförligt till den nyttjanderätt som säljaren/leasetagaren behåller.

Under 2022 publicerade IASB ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter avseende klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga. Ändringarna förtydligar att endast kovenanter som sak vara uppfyllda före eller på balansdagen påverkar klassificeringen av skuld som kortfristig eller långfristig.

IASB publicerade i maj 2023 tillägg till IAS 7 och IFRS 7 som medför utökade upplysningskrav för så kallade "supply chain financing" arrangemang.

ISAB publicerade i augusti 2023 en ändring av IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser avseende när det inte är möjligt att växla mellan två valutor. Ändringen av standarden förtydligar när det är möjligt att växla mellan två valutor och hur avstakursen ska uppskattas när denna möjlighet saknas.

Ovan förändringar förväntas inte få någon betydande inverkan på Erik Penser Banks redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

Viktiga antaganden och bedömningar

För att upprätta årsredovisningen i enlighet med god redovisnings-sed krävs att företagsledningen i vissa fall använder sig av uppskattningar och bedömningar om framtiden som påverkar de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna. Det faktiska utfallet kan senare i viss mån komma att avvika från de uppskattningar som har gjorts.

Banken gör kritiska bedömningar när det gäller att avgöra om banken övertagit betydande risker och fördelar vid förvärv av kreditfordringar, eller om säljarna har behållit dessa.

Kritiska uppskattningar är främst hänförliga till beräkning av nedskrivningsbehovet enligt IFRS 9 samt värdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument. Hur finansiella instrument värderas beskrivs under avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder".

Finansiella tillgångar och skulder

Förvärvade värdepapper redovisas på affärsdagen, det vill säga vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Även avistatransaktioner i utländsk valuta redovisas på affärsdagen. I samband med förvärv av kreditfordringar gör banken en bedömning av om banken tagit över de betydande riskerna och fördelarna med fordringarna, om säljaren har behållit dessa och om risker och belöningar varken övertagits eller behållits av säljaren. Det är bara i det fall som banken övertagit betydande risker och fördelar som de övertagna tillgångarna redovisas som en fordran mot den civilrättsliga motparten i bankens balansräkning. Om säljare behållit betydande risker och fördelar så redovisar banken istället en fordran på säljaren i sin balansräkning med de underliggande lånen som säkerhet. Bedömningen görs genom en beräkning av sannolikhetsviktade kassaflöden som beaktar olika nivåer på möjliga kreditförluster i de underliggande portföljerna och en jämförelse utifrån säljarens perspektiv av variansen i kassaflödena före respektive efter försäljningen av fordringarna. Bedömningarna görs framåtriktat utifrån de förutsättningar som föreligger vid ingången av ett samarbetsavtal om förvärv av kreditfordringarna och ändras inte därefter. Banken tillämpar som redovisningsprincip att om säljaren behållit 90 procent eller mer av variansen i kassaflödena, så har säljare behållit betydande risker och belöningar. Om säljaren behållit mindre än 10 procent av variansen, så redovisar banken de underliggande fordringarna i balansräkningen eftersom banken då tagit över de betydande riskerna och fördelarna. Övriga finansiella instrument redovisas på likviddagen.

Finansiella tillgångar bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör att gälla eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Bortbokning sker vanligen när motparten har uppfyllt sin del av avtalet genom att till exempel betala tillbaka ett lån till Erik Penser Bank.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Klassificeringen av en finansiell tillgång bestäms utifrån Erik Penser Banks affärsmodell och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta eller ej.

Finansiella tillgångar klassificeras som tillhörande en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)

Finansiella skulder klassificeras som tillhörande en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)

Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte uteslutande utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Alla andra tillgångar klassificeras utifrån affärsmodellen. Om syftet med innehavet av det finansiella instrumentet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden sker klassificering och värdering till upplupet anskaffningsvärde. Om målet med innehavet kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgången sker klassificering och värdering till verkligt värde via övrigt totalresultat. Om syftet med innehavet varken är att "inneha" eller att både "inneha och sälja", utan affärsmodellen är en annan sker klassificering och värdering till verkligt värde via resultaträkningen.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Klassificeringen utgör sedan grunden för hur instrumentet efterföljande värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 32 Klassificering presenteras i vilka olika kategorier de finansiella instrumenten i Erik Penser Banks balansräkning har klassificerats.

Erik Penser Bank har utvärderat affärsmodellen för finansiella instrument baserat på hur de förvaltas och utvärderas. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats, vilket visar att de uteslutande avser kapitalbelopp och ränta på dessa kapitalbelopp. Klassificering görs därmed utifrån affärsmodell.

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas vid utlåningstidpunkten till verkligt värde. Efter första redovisningstillfället värderas instrument i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränta på tillgångar och skulder i denna kategori redovisas i resultaträkningen som "Ränteintäkter" respektive "Räntekostnader".

Tillgångsposter som tillhör denna kategori återfinns i följande balansposter:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Övriga finansiella tillgångar (exklusive strukturerade produkter)
- Upplupna intäkter

Skuldposter som tillhör denna kategori återfinns i följande balansposter:

- Skulder till kreditinstitut
- In- och upplåning från allmänheten
- Övriga finansiella skulder
- Upplupna kostnader
- Efterställda skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Samtliga värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Erik Penser Banks samtliga tillgångar och skulder i denna kategori klassificeras i underkategorin obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Denna kategori omfattar i huvudsak instrument som innehåser handelsändamål samt finansiella instrument i likviditetsreserven. Följande poster ingår i kategorin:

- Belåningsbara statsskuldförbindelser
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Aktier och andelar

Bankens har dock, för särskilda investeringar i egetkapitalinstrument, som annars skulle ha redovisats över resultaträkningen, vid första redovisningstillfället gjort ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat.

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Instrument som handlas på en aktiv marknad värderas till noterade marknadspriser. I de fall marknadspris saknas fastställs det verkliga värdet med hjälp av lämplig värderingsmetod.

I not 17 Finansiella tillgångar till verkligt värde återfinns en uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av:

- Marknadspris (ojusterat) på aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder (nivå 1)

- Andra data än marknadspris som ingår i nivå 1, som antingen direkt (som priser) eller indirekt (härledda från priser) är observerbara för tillgången eller skulden (nivå 2)
- Andra data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Kapitalandelslån

Kapitalandelslån har värderats utifrån förväntade diskonterade kassaflöden och ingår i posten Aktier och andelar. Kassaflödena avser uteslutande kapitalbelopp och ränta och lånen klassificeras och värderas därmed utifrån affärsmodell till verkligt värde via resultaträkningen.

Nedskrivning av finansiella instrument – förväntade kreditförluster

Nedskrivning till följd av kreditrisk skall tillämpas för finansiella instrument som klassificerats i kategorin ”Upplupet anskaffningsvärde” eller ”Verkligt värde via övrigt totalresultat”. För tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas förlustreserven som en avdragspost tillsammans med tillgången. Förändringar i reserveringarna redovisas i resultaträkningen och klassificeras som ”Kreditförluster, netto”. Om nedskrivningen anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på lånet jämte eventuell tillhörande reservering för kreditförluster tas bort från balansräkningen. En nedskrivning anses vara definitiv när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster inom ”Kreditreserveringar, netto”.

För exponeringar som inte redovisas på balansräkningen redovisas förlustreserven som en avsättning på skuldsidan i balansräkningen med förändringar i avsättningen klassificerad som ”Kreditförluster, netto”.

Riskklassificeringsmodell

För samtliga exponeringar bedöms sannolikheten för betalningsinställelse (”PD”). Banken använder en så kallad ”Point in Time”-skattning som underlag för PD. Detta innebär att riskklassificeringen uttrycker vilken risk som motparten eller exponeringen representerar inom den närmast följande tidsperioden. Gällande bankens utställda konsumentkrediter finns vissa förlustdata att tillgå som dess PD-tal baseras på. I PD-modellen görs även olika skattningar beroende på i vilken av de tre modellerna (Modell 1, 2 eller 3; se mer information längre ned) exponeringen kvalificerar sig för.

Avseende övriga typer av krediter, såsom värdepapperskrediter, reverskrediter och fakturabelåningskrediter, saknas dock tillräcklig historik att beräkna PD utifrån, detta då banken för denna typ av krediter saknar historiska förlustdata. Detta har fått till följd att Erik Penser Bank istället baserat antaganden på externa data som kan justeras i takt med att historiska data alternativt produkt, sektor eller andra makroekonomiska faktorer blir tillgängliga.

För egenutgivna krediter där banken noterar en ökad kreditrisk, såsom i enlighet med modell 2 respektive 3 nedan, kan banken efter särskilt beslut i beslutsinstans göra en förändring av kreditriskklass. Förändringar av kreditriskklass kan även göras löpande i engagemang och eller portföljer i samband med årliga omprövningar eller där banken upplever en signifikant förändring i makroekonomiska

variabler som banken bedömer kan få eller har fått en påverkan på kunden/portföljen.

Säkerheter

Säkerheter delas upp i kategorierna fullgoda, ej fullgoda samt blanco och åsätts olika värden. Värdena är en estimering av en förlust vid händelse av en framtida betalningsinställelse (”LGD”), och baseras på skillnaden mellan avtalsmässiga kassaflöden och de som banken skulle förvänta sig att få in, inklusive realisering av säkerheter, vid fallissemang.

Klassificering av säkerhet specificeras i bankens kreditpolicy, som fastställs av styrelsen. Fullgod säkerhet är av karaktären realpant och är säkerheter som till fastställt belopp kan förväntas inflyta vid en ordnad avveckling i samband med betalningsinställelse, ackord eller konkurs. Till kategorin ej fullgoda säkerheter räknas säkerheter som banken har tillgång till men som ej kunnat klassificeras som fullgoda säkerheter. Utlåning utan säkerhet klassificeras som blanco. Genom säkerhetsklassningen erhålls även en framåtblickande estimering av LGD.

Reserveringsmodell

Erik Penser Bank har en reserveringsmodell som innebär att banken löpande utvärderar huruvida en exponerings kreditrisk har ökat sedan den initialt redovisades. Banken följer regelbundet kundernas finansiella utveckling och i händelse av bedömd förändring i återbetalningsförmågan revideras kundens riskklassificering. I övrigt sker revidering regelbundet (minst årsvis) för alla exponeringar och i samband med detta ses även säkerheterna och dess klassificering respektive värdering över.

Banken reserverar löpande för förväntade kreditförluster i enlighet med den fastställda reserveringsmodellen. Reserveringsmodellen bygger på en sammanvägd bedömning av sannolikhet för betalningsinställelse (PD), förlust vid betalningsinställelse (LGD) samt exponeringens storlek vid betalningsinställelse (EAD), där produkten resulterar i den förväntade kreditförlusten (ECL).

De makroparametrar som bedöms ha störst påverkan på bankens kreditförluster är en signifikant ökad arbetslöshet samt en sättnings i fastighetsmarknaden, vilka beaktas vid estimeringar av PD och LGD för de olika kreditlagen. Inom ramen för bankens interna kapital och likviditetsutvärdering utvärderas vidare hur dessa parametrar kan komma att påverka banken i olika hårda scenarier, och det säkerställs inom ramen för denna löpande utvärdering att banken har tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker.

För beräkning av reservering av förväntade kreditförluster läggs respektive exponering in i någon av bankens tre olika modeller enligt nedan.

Modell 1

Från första redovisningstillfället hamnar samtliga presterande/betalande lån i modell 1 och här utförs en reservering som motsvarar förväntade kreditförluster inom de kommande tolv månaderna till följd av betalningsinställelse som är sannolik inom tolv månader sedan utbetalning.

Modell 2

När ett lån har visat en signifikant ökning av kreditrisk, sedan första redovisningstillfället, placeras det i modell 2 och ses som underpresterande. Detta avser kunder med förfallen fordran över 30 dagar

eller kunder som uppvisar andra tecken på att ej kunna uppfylla sina åtaganden, såsom exempelvis notoriskt sen betalare av förfallna räntor, brott mot avtalade nyckeltal etcetera. Här inkluderas också under en viss period de lån där kreditrisken har förbättrats och som klassificerats om till modell 2 från modell 3. Beräkning av reservering görs som för modell 1, dock med skillnaden att PD här har utgått från en högre riskprognos. För krediter i modell 2 beräknas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid.

Modell 3

I modell 3 kategoriseras icke-presterade krediter vilket är krediter som förfallit till betalning med mer än 90 dagar samt kredittagare som gått i fallissemang. En kredit betraktas som fallerad om en väsentlig del av förpliktelsen är försenad. För bedömning av väsentlighet används de tröskelvärden som Finansinspektionen har fastställt (FI Dnr 18–20169). När tröskelvärdet överskridits i 90 dagar betraktas krediten som förfallen. En kredit kan även ses som fallerad i ett tidigare läge om banken gör bedömningen att betalning sannolikt ej kommer att ske. Exponeringar i denna modell bedöms utifrån signifikant högre PD-värde än exponeringar i övriga modeller och en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av samtliga möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid beräknas.

För kunder med krediter i modell 2 och 3 som förbättrar sin presterande förmåga krävs beslut om eventuell omklassificering av kreditkommittén, som utför en framåtblickande bedömning utifrån historiska fakta. Om kreditkommittén bedömer att kundens presterande förmåga har förbättrats kan omklassificering ske.

Outnyttjade lånebelopp (lånelöften) och finansiella garantier

Outnyttjade lånebelopp avser exempelvis ej nyttjad del av byggnadskreditiv och fakturabelåning samt kredit som nyligen beviljats till företag, men som ännu inte betalats ut.

Vid estimering av reservering för förväntade kreditförluster på outnyttjade lånebelopp och garantier görs reservering på motsvarande vis baserat på schabloner.

Omstrukturerade och modifierade lån

Erik Penser Bank ger ibland eftergifter eller modifierar ett utgivet låns ursprungliga villkor på grund av att en låntagare har eller håller på att få finansiella svårigheter om eftergiften ej ges. Banken skulle inte ha kommit överens om eftergifterna om låntagaren varit fullt presterande. Detta görs i stället för att realisera kreditens ställda säkerheter efter individuell bedömning och dessa krediter övervakas frekvent.

Banken analyserar effekterna av eftergifter och modifieringar inom ramen för redovisning av modifieringsresultat. Lån med betydande modifieringar av lånevillkoren bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas. När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortfarande bedömning av att lånet i nedskrivningssyfte är förknippat med väsentliga ökning i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken.

Då det i samband med beviljad eftergift bedöms att fullständig återbetalning av fordran är osannolik utan att banken behöver tillgripa åtgärder som att realisera säkerheter, borgen, garantier etcetera, anses fordran fallerad och överförs till modell 3.

En kredit som klassificerats som omstrukturerad kommer att förbli det under minst 24 månaders provotid. För att lånet sedan skall klassificeras om måste kunden uppfylla följande:

- Alla åtaganden måste vara presterande.
- Regelbundna amorteringar och räntebetalningar av materiell betydelse har gjorts under minst halva provotiden.

Omräkning av utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till transaktionsdagens valutakurs. Efterföljande balansdagar värderas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagskursen. De vinster och förluster, såväl realiserade som orealiserade, som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas löpande i resultaträkningen under ”Nettoresultat av finansiella transaktioner”.

Fondlikvider

Fondlikvidfordringar och -skulder redovisas på affärsdagen till bruttobelopp till den del de ej kan nettoredovisas (se not 33 ”Upplysningar om verkligt värde och kvittning”). Nettoresultatet av redovisning sker om laglig rätt till kvittning föreligger, om fordringarna och skulderna har samma likviddag samt om avsikten är att nettoreglera posterna.

Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen som värdepapper och redovisas som ställd säkerhet. Inlånade värdepapper tas inte upp som tillgång. Om avyttring sker av inlånade värdepapper skuldförs ett belopp motsvarande värdepapprets verkliga värde.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av förvärvade respektive egenutvecklade IT-system. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över fem år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Materiella tillgångar

Förvärvade materiella anläggningstillgångar består av inventarier, datorer samt investeringar i förhyrda lokaler. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på inventarier sker linjärt över fem år, för datorer linjärt över tre år medan avskrivningar på investeringar i förhyrda lokaler sker linjärt under hyresavtalets återstående löptid. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Pensioner

Bankens pensionsplaner är avgiftsbestämda pensionsåtaganden. Pensionsåtaganden täcks genom direkt kostnadsförda pensionspremier.



Intäkter

Erik Penser Bank har olika typer av provisionsintäkter från tjänster som tillhandahålls kunder. Provisionsintäkter avser främst courtage, arvoden för förmögenhetsrådgivning och portföljförvaltning, arvoden för prenumerationstjänster såsom likviditetsgaranti, certified advisor och uppdragsanalys samt arvoden kopplade till rådgivning vid olika typer av kapitalanskaffningar. Som provisionsintäkter klassificeras även olika typer av avgifter såsom depåavgifter och avgifter för VP-lån. Samtliga dessa intäkter som klassificerats som provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15.

Arvoden för rådgivning vid olika typer av kapitalanskaffningar redovisas som intäkt i den period då åtagandena fullgörs. Courtage redovisas som intäkt vid en viss tidpunkt, vilket är på affärsdagen. Övriga provisionsintäkter, såsom arvoden för förmögenhetsrådgivning och portföljförvaltning, arvoden för prenumerationstjänster och andra avgifter som debiteras löpande intäktsredovisas löpande över tid allt eftersom prestationsåtagandena uppfylls. Rörlig del av portföljförvaltningsarvoden (prestationsbaserat arvode) som inte har fastställts på balansdagen kan normalt sett inte redovisas som intäkt då utfallet är osäkert och beror på marknadsutvecklingen.

Provisionskostnader, som också redovisas under intäktsraden provisionsnetto, är vanligen transaktionsbaserade och direkt relaterade till transaktioner som redovisats som intäkter inom provisionsintäkter. Dessa kostnader redovisas i den period som tjänsterna erhålls.

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som intäkt respektive kostnad i den period de hänför sig till i enlighet med effektivräntemetoden. Eventuell erhållen ränteskillnadsärsättning vid förtids-

inlösen av lån redovisas som ränteintäkt i den period den erhålls. För bankens finansiering av portföljer med förvärvade kreditfordringar redovisas mellanskillnaden mellan erhållna räntebetalningarna från kreditportföljerna, minskat med konstaterade kreditförluster och erlagd tilläggsköpeskilling som ränteintäkt. Banken redovisar förväntade kreditförluster med utgångspunkten att det är säljaren som är låntagaren. Som ränteintäkt redovisas också förändringar i nuvärdet på fordran till följd av reviderade prognoser på kassaflöden från de underliggande portföljerna.

Nettoresultat från finansiella transaktioner utgörs av realiserade och orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument baserat på verkligt värde av aktier, andelar, obligationer och övriga värdepapper. Posten inkluderar även räntor, aktieutdelningar och valutakursförändringar i dessa instrument.

Kostnader

Rörelse- och administrationskostnader, ersättningar till anställda, övriga personalkostnader samt lånekostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

Skatt

Bankens skatt för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt utgörs av skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt samt reduktion av framtida skatt som hänför sig till skattemässiga underskottsavdrag.

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, med undantag för transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat eller mot eget kapital. Uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag och skattemässigt ej avdragsgilla kostnader som i framtiden blir avdragsgilla redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas. Värderingen av uppskjutna skattefordringar påverkas av ledningens bedömning av bolagets framtida resultat, bankens kvarvarande skattemässiga underskottsavdrag beräknas kunna utnyttjas till fullo under 2024. För ytterligare information, se not 14.

Närståendetransaktioner

Erik Penser Bank definierar närstående parter som:

- Koncernföretag och intresseföretag.
- Nyckelpersoner i ledande positioner.
- Övriga närstående parter.

Nyckelpersoner i ledande positioner omfattar styrelsen, VD samt övriga ledande befattningshavare. Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner. Här inkluderas också företag som står under bestämmande inflytande (inklusive dess dotterföretag) av nyckelpersoner i ledande positioner, liksom företag som står under bestämmande inflytande eller gemensamt kontrolleras av nära anhöriga till dessa nyckelpersoner.

NOT 3: RÄNTEINTÄKTER

	2023	2022
Utlåning till allmänheten	506	287
Utlåning till kreditinstitut	125	62
Övrigt	6	3
Summa ränteintäkter	637	352

Medelränta under året på utlåning till allmänheten (%)	10,33	5,83
--	-------	------

Samtliga ränteintäkter kommer från finansiella tillgångar klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkterna är således beräknade enligt effektivräntemetoden.

NOT 4: RÄNTEKOSTNADER

	2023	2022
Inlåning från allmänheten	-187	-46
Efterställda skulder	-9	-7
Skulder till kreditinstitut	0	-1
Övrigt	-6	-6
Summa räntekostnader	-204	-59

Medelränta under året på inlåning från allmänheten (%)	2,50	0,69
--	------	------

Samtliga räntekostnader kommer från finansiella skulder klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde.

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER

	2023	2022
Rådgivningsarvoden*	83	93
Courtage	41	55
Prenumerationstjänster	49	49
Avgifter	6	7
Prestationsbaserat arvode	1	0
Övrigt	8	8
Summa provisionsintäkter	188	212

NOT 6: PROVISIONSKOSTNADER

	2023	2022
Värdepappersprovisioner	-7	-8
Transaktionskostnader	-9	-10
Avgifter	-11	-10
Förmedlingsprovisioner konsumentkrediter	-9	-9
Övrigt	0	0
Summa provisionskostnader	-36	-37

NOT 7: NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2023	2022
Valutakursförändringar/ växlingar	11	15
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	-2	-4
Aktier och aktierelaterade instrument	7	-3
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	16	8

Samtliga resultat förutom valutakursförändringar kommer från finansiella tillgångar klassificerade i kategorin Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Valutakursförändringar härrör från tillgångar klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde.



NOT 8: INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

2023	Sverige	Finland	Tyskland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	514	72	37	14	637
Provisionsintäkter	183	3	0	1	188
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16	-	-	-	16
Övriga rörelseintäkter	260	7	-	-	266
Summa intäkter	973	82	37	14	1 107

2022	Sverige	Finland	Tyskland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	294	16	39	2	352
Provisionsintäkter	211	-	1	-	212
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-	-	-	8
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Summa intäkter	514	16	40	2	572

Intäkternas geografiska fördelning görs utifrån på vilka marknader Erik Penser Banks produkter erbjuds.

NOT 9: PERSONALKOSTNADER

	2023	2022
Löner och andra ersättningar	-124	-128
Rörlig ersättning	-10	-15
Socialförsäkringsavgifter	-50	-50
Pensionskostnader	-28	-25
Övriga personalkostnader	-10	-15
Summa personalkostnader	-222	-234

Löner och andra ersättningar, inkl. rörlig ersättning (tkr)

	2023	2022
Styrelse, VD och övriga		
ledande befattningshavare	-21 302	-24 072
- varav rörlig ersättning	-4 275	-3 770
Övriga anställda ¹	-112 399	-119 163
- varav rörlig ersättning	-5 618	-11 716
Summa	-133 700	-143 235

¹ Varav 447 (1 044) tkr utgör avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för tre (två) person.

Sociala kostnader, inkl. pensionskostnader (tkr)

	2023	2022
Styrelse, VD och övriga		
ledande befattningshavare	-11 450	-13 002
- varav rörlig ersättning	-1 343	-1 185
- varav pensionskostnader	-3 898	-4 380
Övriga anställda ¹	-66 301	-62 560
- varav rörlig ersättning	-1 765	-3 681
- varav pensionskostnader	-24 268	-21 105
Summa	-77 751	-75 562

¹ Varav 733 (533) tkr utgör socialförsäkringsavgifter och pensionskostnader relaterade till avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för tre (två) personer.

Ersättning till styrelse, VD och ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, eventuell rörlig ersättning, förmåner samt pension. Ledande befattningshavare är de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagets ledningsgrupp.

Berednings- och beslutsprocessen

Ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen efter beredning i ersättningskommittén. Ersättning till övriga befattningshavare fastställs av verkställande direktören och styrelsens ordförande.

Ersättningssystem

Information om bankens ersättningssystem återfinns på sida 17–18.

Pensionsförpliktelser

Bankens pensionsförpliktelser är täckta av pensionsförsäkringar. Samtliga pensionsförsäkringar är premiebestämda. Pensionsförpliktelser uppgick till 21 (18) procent i förhållande till den totala lönekostnaden.

Uppsägningstider

Vid uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om tolv (12) månader från bankens sida och från verkställande direktören en uppsägningstid om sex (6) månader. Verkställande direktören har arbetsplikt under uppsägningstiden om bolaget så begär.

För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre (3) till sex (6) månader enligt Lagen om anställningsskydd. Per 31 dec 2023 förelåg inga väsentliga avtal om avgångsvederlag.

2023 (tkr)	Fast lön/ arvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>Styrelsens ledamöter</i>					
Claes-Henrik Julander (ordförande)	-888	-	-	-	-888
Hans Boberg	-775	-	-	-	-775
Anna Ramel	-771	-	-	-	-771
Jenny Penser	-388	-	-	-	-388
Caroline Farberger	-88	-	-	-	-88
Björn König	-350	-	-	-	-350
Erik Penser	-	-	-	-	-
Lars Thulin	-350	-	-	-	-350
Summa styrelsen	-3 608	-	-	-	-3 608
<i>Ledande befattningshavare¹</i>					
Fredrik Sträng (VD)	-1 169	-2 208	-3	-416	-3 795
Johan Mörner (VD)	-1 319	-	-4	-678	-2 001
Övriga ledande befattningshavare ²	-10 889	-2 067	-37	-2 804	-15 797
Summa ledande befattningshavare	-13 376	-4 275	-43	-3 898	-21 592
Totalt	-16 985	-4 275	-43	-3 898	-25 200

2022 (tkr)	Fast lön/ arvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>Styrelsens ledamöter</i>					
Claes-Henrik Julander (ordförande)	-850	-	-	-	-850
Hans Boberg	-701	-	-	-	-701
Anna Ramel	-700	-	-	-	-700
Jenny Penser	-350	-	-	-	-350
Caroline Farberger	-350	-	-	-	-350
Björn König	-350	-	-	-	-350
Erik Penser	-	-	-	-	-
Lars Thulin	-350	-	-	-	-350
Summa styrelsen	-3 651	-	-	-	-3 651
<i>Ledande befattningshavare¹</i>					
Johan Mörner (VD)	-2 633	-734	-4	-1 168	-4 539
Övriga ledande befattningshavare ²	-12 105	-3 036	-26	-3 212	-18 379
Summa ledande befattningshavare	-14 738	-3 770	-30	-4 380	-22 918
Totalt	-18 388	-3 770	-30	-4 380	-26 569

¹ Under året har total uppskjuten ersättning om 5 417 (8 782) tkr utbetalats till ledande befattningshavare.

² Avser fyra (sju) personer vid årets slut.

VD har 65 år som avtalad pensionsålder. Pensionskostnad ska utgöra 35 procent av fast lön. Förmåner avser sjuk- samt sjukvårdsförsäkring, vilket är samma som övrig personal i bolaget har.

Medelantal anställda	2023	2022
Män	80	83
Kvinnor	51	53
Totalt	131	136

Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse vid årets utgång

	2023	2022
Antal män	5	5
Antal kvinnor	2	3
Totalt	7	8

Fördelning mellan män och kvinnor i företagsledningen vid årets utgång

	2023	2022
Antal män	3	4
Antal kvinnor	2	4
Totalt	5	8

NOT 10: EXCEPTIONELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2023	2022
Överlåtelseaffär värdepappersrörelse	259	-
Avsättning omstruktureringsreserv	-17	-
Summa exceptionella intäkter och kostnader	242	-

Per 2023-11-30 sålde Erik Penser Bank sin värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank. Tabellen ovan redovisar den direkta resultatpåverkan av överlåtelseaffären. För vidare information gällande överlåtelseaffären se förvaltningsberättelsen sidan 15.

NOT 11: ÖVRIGA KOSTNADER

	2023	2022
IT-kostnader	-45	-42
Informationssystemskostnader	-24	-23
Konsultarvoden	-30	-17
Lokalkostnader	-22	-18
Marknadsförings- och representationskostnader	-7	-7
Övriga kostnader	-27	-8
Summa övriga kostnader	-154	-115

Operationell leasing	2023	2022
Årets kostnad	-18	-16
Inom ett år	-19	-18
Mellan ett och fem år	-96	-90
Längre än fem år	-20	-37
Summa operationell leasing	-153	-161

Avtalen avser i huvudsak lokaler där bolaget är hyresgäst.

Ersättning till bolagets revisorer (tkr)

	2023	2022
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdraget	-	141
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	244
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdraget	-2 034	-1 468
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-637	-345
Övriga tjänster	0	0
Summa revisionsarvoden	-2 671	-1 429

Revisionsuppdraget inkluderar granskning av årsredovisning, bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Här ingår även rådgivning och annat biträde som föranleds av sådan granskning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget inkluderar granskning av kvartalsbokslut och upprättande av olika typer av intyg. Övriga tjänster inkluderar konsulttjänster.

NOT 12: AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA OCH MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2023	2022
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-2	-2
Immateriella tillgångar	-4	-5
Summa avskrivningar	-6	-6
Nedskrivningar		
Materiella tillgångar	-1	-
Immateriella tillgångar	-5	-
Summa nedskrivningar	-6	0
Summa av- och nedskrivningar	-12	-6

NOT 13: KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2023	2022
Utlåning till allmänheten		
Konstaterade kreditförluster	-43	-14
Nya utgivna lån	-13	-42
Återföring av tidigare reservering för befarade kreditförluster	25	6
Förändring av kreditrisk	-28	-
Summa	-59	-50
Outnyttjade kreditlimiter och garantier		
Förändring av reserv i modell 1	-1	-
Summa	-1	-
Summa kreditförluster, netto	-60	-50

Det finns inga väsentliga avtalsenliga utestående kreditbelopp som har bokats bort från balansräkningen under perioden men som fortfarande omfattas av indrivningsåtgärder.



NOT 14: SKATT

	2023	2022
Skatt avseende tidigare år	-	-
Uppskjuten skatt	-26	27
Summa skattekostnad	-26	27

Skatten på rörelseresultatet skiljer sig på följande sätt från skatt beräknad med den nominella skattesatsen.

	2023	2022
Resultat före skatt	419	71
Skatt beräknad med en skattesats om 20,6%	-86	-15
Skatt avseende ej skattemässigt avdragsgill ränta på efterställda skulder	-2	-1
Skatt avseende ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-3	-3
Skatt avseende ej skattepliktiga intäkter	0	-
Avdragsgilla temporära skillnader	-	-
Utnyttjande av ej tidigare redovisade underskottsavdrag	91	19
Skatt avseende tidigare år	-	-
Aktivering av uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag	-26	27
Summa skattekostnad	-26	27

Vid årsskiftet uppgår ej utnyttjade underskottsavdrag till 138 (580) mkr.

NOT 15: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 31 Klassificering.

	2023	2022
Svenska kreditinstitut	1 701	1 782
Utländska kreditinstitut	804	421
Summa utlåning till kreditinstitut	2 504	2 203

Klientmedelsfordringar uppgår till 64 (164) mkr och redovisas netto mot klientmedelsskulder.

NOT 16: UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 31 Klassificering.

	2023	2022
Reverskrediter	1 398	971
Värdepapperskrediter	698	762
Övrig finansiering av kreditfordringar	2 831	2 720
Konsumentkrediter	741	782
Fakturabelåning	243	169
Övrigt	80	54
Summa utlåning till allmänheten före reservering	5 991	5 457
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 1	-14	-27
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 2	-11	-17
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 3	-35	-
Utgående balans: utlåning till allmänheten	5 931	5 413

Banken har inte gjort några modifieringar av avtalsenliga kassaflöden under räkenskapsåret relaterade till utlåningen till allmänheten. Ökningen av reserven för befarade kreditförluster beror primärt på en ökad risk i bankens reverskreditstock, med en ökning av krediter i modell 2 och 3, men även på tillväxt och förändrade estimat om forward flow priser, bland annat kopplat till makroantaganden. Detta har föranlett en reservering för befarade kreditförluster som är 15,7 mkr högre än om samma antaganden som användes vid utgången av föregående år hade använts.

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	5 265	192	1	5 457
Nya utgivna lån	2 824	88	10	2 922
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-2 318	-69	-1	-2 388
Förflyttningar till modell 1	11	-11	0	0
Förflyttningar till modell 2	-59	59	-	0
Förflyttningar till modell 3	-9	-95	104	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	5 713	164	114	5 991
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-27	-17	0	-44
Nya utgivna lån	-6	-4	-3	-13
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	17	8	0	25
Förflyttningar till modell 1	0	3	-	3
Förflyttningar till modell 2	0	-1	-	-1
Förflyttningar till modell 3	1	4	-9	-3
Förändring av kreditrisk	-	-4	-23	-27
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-14	-11	-35	-60

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	5 286	111	1	5 399
Nya utgivna lån	2 913	85	-	2 998
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-2 935	-3	-	-2 939
Förflyttningar till modell 1	4	-4	-	-
Förflyttningar till modell 2	-3	3	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	5 265	192	1	5 457
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-7	-2	-	-10
Nya utgivna lån	-24	-14	-	-38
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	1	-	4
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	2	-2	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-27	-17	0	-44

Reverskrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2023-12-31				2022-12-31
Intern riskklassificering	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
<i>Presterande</i>					
5 (PD ≤0,24 %)	80	-	-	80	156
4 (PD 0,25–0,74%)	296	-	-	296	209
3 (PD 0,75–3,04 %)	511	-	-	511	189
2 (PD 3,05–8,04)	404	13	-	417	324
1 (PD ≥8,05 %)	-	-	94	94	92
Förfallen, men ej nedskrivna	-	-	-	-	1
Summa reverskrediter	1 291	13	94	1 398	971

97 % (97 %) av bankens reverskrediter täcktes per 2023-12-31 av säkerheter, av vilka 12 % (12 %) bedömts vara fullgoda. LGD för reverskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 5 % (5 %) och LGD för krediter med ej fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 18 % (17 %). För krediter ställda utan säkerheter har LGD estimerats uppgå till 100 % (100 %). Beräkningen av reserven för bankens reverskrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av den korta durationen i portföljen, vilken uppgick till 1,6 (1,4) år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	875	95	1	971
Nya utgivna lån	626	3	-	630
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-201	-1	-1	-203
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-10	10	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-94	94	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	1 290	13	94	1 398
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-5	-2	0	-7
Nya utgivna lån	-3	-	-	-3
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	1	0	3
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-1	-1
Förändring av kreditrisk	-	-4	-23	-27
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-7	-4	-24	-35

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	761	95	1	858
Nya utgivna lån	585	-	0	585
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-468	-3	-	-471
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-3	3	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	875	95	1	971
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-5	-2	-	-6
Nya utgivna lån	-3	-	-	-3
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	-	-	3
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-5	-2	0	-7

Värdepapperskrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2023-12-31				2022-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
<i>Presterande</i>					
5 (PD ≤0,24 %)	140	6	-	146	217
4 (PD 0,25–0,74%)	155	-	-	155	262
3 (PD 0,75–3,04 %)	149	3	-	152	113
2 (PD 3,05–8,04)	187	7	-	194	128
1 (PD ≥8,05 %)	22	24	5	51	43
Summa värdepapperskrediter	653	39	5	698	762

100 % (100 %) av bankens värdepapperskrediter täcktes per 2023-12-31 av säkerheter, av vilka till 99,8 % (100 %) bedömts vara fullgoda och resterande som ej fullgoda. LGD för värdepapperskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 3 % (3 %) och LGD för krediter med ej fullgoda säkerheter till 20 % (20 %). För krediter ställda utan säkerheter har LGD estimerats uppgå till 100 % (100 %). Beräkningen av reserven för bankens värdepapperskrediter har inte inkluderat en scenarionanalys till följd av den, trots att den löper tills vidare, har en kontraktuell löptid på endast 0,12 (0,12) år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	762	-	-	762
Nya utgivna lån	244	28	4	276
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-341	-	-	-341
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-11	11	-	-
Förflyttningar till modell 3	-1	-	1	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	653	39	5	698
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	0	0	0	0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 1	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 3	0	-	0	0
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-1	0	0	-1

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	1 180	-	-	1 180
Nya utgivna lån	60	-	-	60
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-478	-	-	-478
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	762	0	0	762
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-	-	-	-
Nya utgivna lån	-	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	0	0	-1

Övrig finansiering av kreditfordringar

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2023-12-31				2022-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Intern riskklassificering					
Presterande	2 831	-	-	2 831	2 270
Underpresterande	-	-	-	-	-
Icke-presterande	-	-	-	0	-
Summa kreditfordringar	2 831	0	0	2 831	2 270

100 % (100 %) av bankens finansiering av kreditfordringar är ställda mot säkerhet i de fordringar som banken civilrättsligt förvärvat från den kreditgivande parten, mot vilken banken har sin redovisningsmässiga fordran. LGD för dessa fordringar har baserats på ett estimat om vad banken skulle kunna sälja dessa fordringar för vid händelse av att motparten skulle gå i konkurs. PD estimeras utifrån upplysningar från externa kreditupplysningsföretag. Beräkningen av reserven för bankens finansiering av kreditfordringar har inte inkluderat en scenarioanalys då banken inte har en civilrättslig fordran på den redovisningsmässiga motparten från vilken banken löpande förvärvat presterande kreditfordringar. Bankens utvärderar istället löpande risken för påverkan av kassaflödena relaterade till respektive portfölj, vilka kan påverka bedömningen av tillgångens värde. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	2 720	-	-	2 720
Nya utgivna lån	1 328	-	-	1 328
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 217	-	-	-1 217
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	2 831	0	0	2 831
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-1	-	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	0
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	0
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-1	0	0	-1
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	3 194	-	-	3 194
Nya utgivna lån	1 443	-	-	1 443
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 918	-	-	-1 918
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	2 720	0	0	2 720
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	-	-	1
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	0	0	-1

Konsumentkrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2023-12-31				2022-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Presterande	622	-	-	622	691
Underpresterande	-	111	-	111	91
Icke-presterande	-	-	9	9	1
Summa konsumentkrediter	622	111	9	741	782

100 % (100 %) av bankens konsumentkrediter är ställda utan säkerhet. LGD för dessa krediter har baserats på vid var tid gällande beloppsnivåer i ingångna avtal med inkassobolag, till vilka krediter som förfallit med > 90 dagar säljs. PD estimeras utifrån upplysningar från externa kreditupplysningsföretag samt intern betalningshistorik. Reserverade belopp för fordringar i modell 1 har utgått från en volymviktad PD om 4,23 % (0,99 %), i modell 2 om 26,3 % (23,6 %) och i modell 3 om 100 % (100 %). Beräkningen av reserven för bankens konsumentkrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av att förfallna fordringar säljs efter 90 dagar. PD-nivåer kalibreras i stället löpande baserat på historiska utfall. (För vidare information om reserveringsmodellen se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	691	91	-	782
Nya utgivna lån	399	56	6	461
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-438	-64	0	-502
Förflyttningar till modell 1	11	-11	0	0
Förflyttningar till modell 2	-39	39	-	0
Förflyttningar till modell 3	-2	0	3	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	622	111	8	741
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-18	-13	-	-31
Nya utgivna lån	-3	-4	-3	-10
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	15	5	-	19
Förflyttningar till modell 1	0	3	-	3
Förflyttningar till modell 2	-	-2	-	-2
Förflyttningar till modell 3	1	4	-1	5
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-5	-7	-3	-15
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	122	1	-	123
Nya utgivna lån	641	79	-	720
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-61	-	-	-61
Förflyttningar till modell 1	-11	11	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	691	91	0	782
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-19	-11	-	-31
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	2	-2	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-18	-13	0	-31

Fakturabelåning

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2023-12-31				2022-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
<i>Presterande</i>					
5 (PD ≤0,24 %)	-	-	-	-	-
4 (PD 0,25–0,74%)	13	-	-	13	-
3 (PD 0,75–3,04 %)	152	-	-	152	-
2 (PD 3,05–8,04)	78	-	-	78	169
1 (PD ≥8,05 %)	-	-	-	-	-
Summa fakturabelåningen	243	0	0	243	169

100 % (100 %) av bankens fakturabelåningskrediter täcktes per 2023-12-31 av säkerheter, av vilka till 32 % (81 %) bedömts vara fullgoda och 68 % (19 %) bedömts vara ej fullgoda. LGD för fakturabelåningskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 10 % (10 %) och för ej fullgoda säkerheter till 20% (20 %). Beräkningen av reserven för bankens fakturabelåningskrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av den, trots att den löper tills vidare, kan sägas upp inom ett år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	169	-	-	169
Nya utgivna lån	153	-	-	153
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-78	-	-	-78
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	243	0	0	243
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Valutajusteringar	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-1	0	0	-1

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	28	15	-	43
Nya utgivna lån	135	-	-	135
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-10	-	-	-10
Förflyttningar till modell 1	15	-15	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	169	0	0	169
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	-1	-	-
Nya utgivna lån	-1	-	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	1	-	1
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	0	0	0

Outnyttjade kreditlimiter och garantier

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Åtaganden 1 jan 2023, före avsättning	154	-	-	154
Nya utgivna lån	138	-	-	138
Åtaganden 31 dec 2023, före avsättning	292	0	0	292
Avsättning för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-1	-	-	-1
Avsättning för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-2	0	0	-2

Känslighetsanalys

Redovisade förväntade kreditförluster bygger på antaganden och uppskattningar. Mot bakgrund av bankens metoder för att beräkna reserveringsbelopp för olika kredittyper har vissa av dessa antaganden och uppskattningar känslighetsanalyserats för att bedöma vilka effekter olika typer av händelser kan få för påverkan på reservens storlek under nästkommande räkenskapsår.

Scenario

Försäljningspriser på förfallna fordringar sjunker med 10 procentenheter till följd av omförhandlade avtal

+ 5,5

En ökning av PD med 15 % till följd av långdragen lågkonjunktur med ökade arbetslöshetsnivåer

+ 9,5

Påverkan på reservens storlek (mkr)

NOT 17: FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

	2023	2022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Kommuncertifikat	577	553
Övriga räntebärande	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	577	553
Noterade	-	-
Onoterade	577	553
Aktier och andelar		
Svenska aktier och andelar	296	10
Utländska aktier och andelar	1	1
Kapitalandelslån	2	9
Summa aktier och andelar	299	20
Noterade	1	11
Onoterade	298	9
Övriga tillgångar		
Valutaswappar	-	1
Summa övriga tillgångar	0	1
Noterade	-	-
Onoterade	-	1

Värderingsmetod

	Marknads- pris ¹	Observerbara marknadsdata ²	Ej observerbara marknadsdata ³	Summa
2023-12-31				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	577	-	577
Aktier och andelar	1	-	298	299
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	1	577	298	876

	Marknads- pris ¹	Observerbara marknadsdata ²	Ej observerbara marknadsdata ³	Summa
2022-12-31				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	553	-	553
Aktier och andelar	11	-	9	20
Övriga tillgångar	-	1	-	1
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	11	554	9	574

¹ Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

² Nivå 2: Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) observerbara marknadsdata som inte inkluderats i nivå 1.

³ Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbar på marknaden.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper inkluderar främst kommuncertifikat. Dessa är garanterade av staten och vid förfallotidpunkt återfås som lägst nominellt belopp. För dessa finns det inte noterade marknadspriser direkt tillgängliga från aktiva marknader. Verkligt värde erhålls indirekt via värderingsmetod som bygger på observerbara indata. Marknadsvärdet påverkas av förändringar i marknadsräntan. Även förändringar i kredit-spreaden (det vill säga ränteskillnaden mellan statliga skuldinstrument och företagens skuldinstrument) påverkar värdet på ett kommuncertifikat. Ränteskillnaden kan förändras om marknadens uppfattning om en utgivare ändras eller om ränteskillnaden generellt förändras på marknaden för företagscertifikat.

Noterade aktier värderas med hjälp av ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar. En aktiv marknad är en marknad där transaktioner för tillgången inträffar tillräckligt ofta och med tillräcklig volym för att ge löpande prisinformation.

Aktier och andelar som återfinns i nivå 3 omfattar kapitalandelslån samt aktier i Carnegie Holding AB. Kapitalandelslånet värderas utifrån projektets resultatprognos och tidplan. Erik Penser Bank genomför löpande uppföljningar med kunden avseende projektstatus. Aktier i Carnegie Holding AB har per 31 december 2023 värderats baserat på emissionskursen vid transaktionstillfället, men kommer framåt att värderas efter interna beräkningsmodeller samt med beaktande av externa värderingar samt eventuella marknadstransaktioner. Då marknadstransaktionerna inte sker tillräckligt ofta bedöms de inte vara tillförlitligt som marknadsinformation.

Förändringar under 2023 inom nivå 3	Ingående balans	Vinst/förlust	Köp/sälj	Utgående balans
Aktier och andelar	9	1	288	298

Under räkenskapsåret har det inte skett några väsentliga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2.

Förändringar under 2022 inom nivå 3	Ingående balans	Vinst/förlust	Köp/sälj	Utgående balans
Aktier och andelar	16	-7	-	9

NOT 18: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av IT-system.

	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets början	24	24
Inköp under året	-	-
Omklassificering ¹	-	-
Anskaffningsvärde vid årets slut	24	24
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-14	-9
Årets avskrivningar	-4	-5
Årets nedskrivningar	-5	-
Omklassificering ¹	-	-
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-23	-14
Bokfört värde	1	10

Av de immateriella anläggningstillgångarna är 0 (0) procent egenutvecklat.

NOT 19: MATERIELLA TILLGÅNGAR

De materiella tillgångarna består av inventarier, datorer samt investeringar i hyrda lokaler.

	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets början	26	24
Inköp under året	2	2
Anskaffningsvärde vid årets slut	27	26
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-21	-19
Årets avskrivningar	-2	-2
Årets nedskrivningar	-1	-
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-24	-21
Bokfört värde	3	5

NOT 20: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2023	2022
Fondlikvider Euroclear	29	34
Uppskjutna skattefordringar	28	55
Kundfordringar	1	19
Skattefordran	7	11
Kortfristiga fordringar till förvärvsmotparter	5	-
Likvida medel ställda som Säkerhet till Nasdaq	4	5
Fondlikvider i utländsk valuta	8	3
Övriga tillgångar	19	17
Summa övriga tillgångar	102	144

Information om klassificering av övriga tillgångar återfinns i not 31 Klassificering.

Uppskjutna skattefordringar avser avdragsgilla temporära skillnader samt aktiverade underskottsavdrag. För ytterligare information se not 14 Skatt.

NOT 21: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2023	2022
Förutbetalda kostnader	22	25
Upplupna intäkter	1	10
Upplupna räntor	9	8
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	43

NOT 22: SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2023	2022
Svenska kreditinstitut	0	1
Utländska kreditinstitut	-	-
Summa skulder till kreditinstitut	0	1

NOT 23: INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2023	2022
Inlåning Penser Spar	5 501	3 478
Skulder på depåkonton exkl. klientmedel	778	2 246
Inlåning EUR	1 560	1 481
Summa inlåning från allmänheten	7 840	7 204

Klientmedelsskulder uppgår till 64 (164) mkr och redovisas netto mot klientmedelsfordringar.

NOT 24: ÖVRIGA SKULDER

	2023	2022
Pågående emissioner	0	21
Förvaltningstillgångar		
Kapitalförsäkring	61	46
Pensionsåtagande	-61	-46
Fondlikvider Euroclear	22	6
Övriga skatteskulder	18	18
Leverantörsskulder	13	15
Kortfristiga skulder till förvärvsmotparter	11	19
Fondlikvider i utländsk valuta	7	4
Korta positioner aktier	0	-
Övriga skulder	7	1
Summa övriga skulder	79	84

NOT 25: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2023	2022
Upplupna löner och provisionslöner	12	22
Upplupna sociala avgifter	13	24
Upplupna räntekostnader	68	18
Upplupna semesterlöner	4	10
Förutbetalda intäkter	4	16
Övriga upplupna kostnader	8	2
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	108	91

NOT 26: AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för outnyttjade krediter och garantier

	2023	2022
Reserveringar för förväntade kreditförluster		
Modell 1	2	1
Summa avsättningar	2	1

Avsättningar för omstruktureringsreserv

Omstruktureringsreserv	17	-
Summa avsättningar	17	-
Summa avsättningar	19	1

NOT 27: EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Nominellt belopp (mkr)	Utestående nom. belopp (mkr)	Förfallodag	Räntesats (%)	Bokfört värde (mkr)	
					2023	2022
Tidsbundet förlagslån 2018/2030	100	100	21 mars 2030	STIBOR 3M + 6,0 ¹	100	100

¹ STIBOR får ej understiga 0,00 procent

Förlagslånet representeras av 20 förlagsbevis med nominellt lånebelopp om 5 000 000 kr vardera. Lånet löper med kalenderkvartalsvis beräknad ränta från lånedatumet 22 mars 2018. Räntan erläggs i efterskott vid utgången av varje kalenderkvartal och beräknas på årsbasis (365 dagar). Under våren 2023 förlängdes förlagslånet två år till oförändrade villkor.

Förlagslånet är efterställt övriga icke efterställda fordringar gentemot bolaget. Den del som ej har återbetalats inräknas i kapitalbasen såsom supplementärkapital vid beräkning av bolagets kapitaltäckning, (se not 33 Kapitaltäckningsanalys).

NOT 28: NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER OCH MELLANHAVANDEN

	Styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag	
	2023	2022
<i>Resultaträkning (tkr)</i>		
Räntekostnader	-116	-29
Provisionsintäkter	42	16
<i>Balansräkning (tkr)</i>		
In- och upplåning från allmänheten	3 324	86 203

Information om ersättningar till styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare återfinns i not 9 Personalkostnader.

NOT 29: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2023	2022
För egna skulder ställda säkerheter		
Utlåning till kreditinstitut	40	41
Övriga ställda säkerheter		
Ställda säkerheter för värdepapperslån och kunders åtaganden gentemot Nasdaq OMX	52	78
Summa ställda säkerheter	92	120
Eventualförpliktelser		
Garantier	1	10
Åtaganden		
Klientmedelskonton	64	164
Beviljade, ej utnyttjade krediter	294	180
Summa eventualförpliktelser	359	354

Erik Penser Bank har rätt att rebelåna kunders värdepapper upp till ett belopp motsvarande kundens åtagande. I de fall banken inte levererar tillbaka ett värdepapperslån kan utlånaren välja att förlänga lånet eller kvitta värdet av lånade värdepapper mot ställda säkerheter. Om banken inte levererar de lösenbelopp eller värdepapper som banken är förpliktigad enligt avtal kan Nasdaq ianspråka de av banken ställda säkerheter.

NOT 30: LÖPTIDSÖVERSIKT

I löptidsöversikten fördelas odiskonterade kontraktensliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. Poster utan avtalad förfallotidpunkt redovisas i kolumnen "utan löptid".

	Utan löptid	På anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Summa
2023-12-31							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	95	-	-	-	-	95
Utlåning till kreditinstitut	-	1 240	8	33	202	1 263	2 745
Utlåning till allmänheten	-	964	283	614	3 250	2 843	7 954
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	577	-	-	-	577
Aktier och andelar	296	-	1	2	-	0	299
Immateriella tillgångar	1	-	-	-	-	-	1
Materiella anläggningstillgångar	3	-	-	-	-	-	3
Övriga tillgångar	0	-	67	35	-	-	102
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	-	-	-	-	-	32
Summa tillgångar	332	2 299	935	683	3 451	4 107	11 808
Skulder till kreditinstitut	-	0	-	-	-	-	0
In- och utlåning från allmänheten	-	778	3 745	3 365	4	-	7 892
Övriga skulder	-	-	70	1	-	8	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	108	-	-	-	-	-	108
Avsättningar	19	-	-	-	-	-	19
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	138	138
Summa skulder	127	779	3 816	3 365	4	145	8 236
Garantier	1	-	-	-	-	-	1
Beviljade, ej utnyttjade krediter	294	-	-	-	-	-	294

2022-12-31	Utan löptid	På anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	75	-	-	-	-	75
Utlåning till kreditinstitut	-	975	2	25	188	1 291	2 481
Utlåning till allmänheten	-	933	63	217	2 141	2 775	6 129
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	553	-	-	-	553
Aktier och andelar	10	-	-	9	1	-	20
Immateriella tillgångar	10	-	-	-	-	-	10
Materiella anläggningstillgångar	5	-	-	-	-	-	5
Övriga tillgångar	-	-	83	6	55	-	144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	-	-	-	-	-	43
Summa tillgångar	67	1 983	700	257	2 385	4 065	9 458
Skulder till kreditinstitut	-	1	-	-	-	-	1
In- och utlåning från allmänheten	-	2 246	2 864	1 994	110	-	7 214
Övriga skulder	-	-	78	1	-	5	84
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91	-	-	-	-	-	91
Avsättningar	1	-	-	-	-	-	1
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	138	138
Summa skulder	92	2 246	2 942	1 995	110	143	7 528
Garantier	10	-	-	-	-	-	10
Beviljade, ej utnyttjade krediter	180	-	-	-	-	-	180

NOT 31: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2023-12-31	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde ¹	Verkligt värde via övrigt Totalresultat	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	-	-	-	95
Utlåning till kreditinstitut	2 504	-	-	-	2 504
Utlåning till allmänheten	5 931	-	-	-	5 931
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	577	-	-	577
Aktier och andelar	-	3	296	-	299
Immateriella tillgångar	-	-	-	1	1
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	3	3
Övriga tillgångar	66	0	-	35	102
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	-	-	22	32
Summa tillgångar	8 607	580	296	62	9 544
Skulder till kreditinstitut	0	-	-	-	0
In- och upplåning från allmänheten	7 840	-	-	-	7 840
Övriga skulder	60	1	-	18	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88	-	-	20	108
Avsättningar	17	-	-	2	19
Efterställda skulder	100	-	-	-	100
Summa skulder	8 105	1	0	41	8 146

2022-12-31	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde ¹	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75	-	-	75
Utlåning till kreditinstitut	2 203	-	-	2 203
Utlåning till allmänheten	5 413	-	-	5 413
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	553	-	553
Aktier och andelar	-	20	-	20
Immateriella tillgångar	-	-	10	10
Materiella anläggningstillgångar	-	-	5	5
Övriga tillgångar	77	1	66	144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	-	25	43
Summa tillgångar	7 786	574	106	8 466
Skulder till kreditinstitut	1	-	-	1
In- och upplåning från allmänheten	7 204	-	-	7 204
Övriga skulder	66	-	18	84
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42	-	49	91
Avsättningar	-	-	1	1
Efterställda skulder	100	-	-	100
Summa skulder	7 413	0	68	7 480

¹ Finansiella tillgångar/skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen.



NOT 32: UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE OCH KVITTNING

Jämförelse mellan bokfört och verkligt värde för bolagets finansiella tillgångar och finansiella skulder.

För ut- och inlåning med rörlig ränta uppskattas verkligt värde till bokfört värde. Verkligt värde för ut- och inlåning med fast ränta har beräknats genom att diskontera de förväntade framtida kassaflödena med en antagen ränta som motsvarar ränteeerbjudandet som skulle ha getts vid värderingstidpunkten. Verkligt värde för icke finansiella tillgångar och skulder motsvarar bokfört värde.

Värderingen till verkligt värde för tillgångar som ej bokförs till verkligt värde har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	95	75	75
Utlåning till kreditinstitut	2 504	2 504	2 203	2 203
Utlåning till allmänheten	5 931	5 931	5 413	5 413
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	577	577	553	553
Aktier och andelar	299	299	20	20
Övriga finansiella tillgångar	76	76	96	96
Summa finansiella tillgångar	9 483	9 483	8 361	8 361
Icke finansiella tillgångar	62	62	106	106
Summa tillgångar	9 544	9 544	8 466	8 466
<i>Finansiella skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	0	0	1	1
In- och upplåning från allmänheten	7 835	7 840	7 201	7 204
Efterställda skulder	100	100	100	100
Övriga finansiella skulder	165	165	108	108
Summa finansiella skulder	8 101	8 106	7 410	7 412
Icke finansiella skulder	41	41	68	68
Summa skulder	8 141	8 146	7 477	7 480

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas

Tabellen nedan visar finansiella tillgångar och skulder som nettoredovisas i balansräkningen.

Nettoredovisning görs när banken har en legal rätt att netta transaktioner och det finns en avsikt att reglera netto. Per balansdagen omfattade dessa finansiella instrument fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder.

	2023-12-31			2022-12-31		
	Brutto	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Brutto	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Fondlikvidfordringar ¹	38	-10	29	45	-11	34
Fondlikvidskulder ²	-32	10	-22	-17	11	-6

¹ Ingår i balansposten Övriga tillgångar.

² Ingår i balansposten Övriga skulder.

NOT 33: KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Erik Penser Bank är, efter beslut från Finansinspektionen, klassificerat som ett litet och icke-komplex institut i enlighet med EU 757/2013 (kapitalkravsförordningen eller CRR). Banken ingår inte i en konsoliderad situation eller ett konglomerat.

Bankens kapitalbehov regleras i kapitalkravsförordningen (CRR) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD). Kapitalkraven anger hur mycket kapital banken behöver hålla i förhållande till de risker som finns i verksamheten. Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav, Pelare 2-krav och kombinerade buffertkrav.

Enligt Pelare 1-kraven ska institut ha en kapitalbas som i relation till riskexponeringsbelopp uppfyller minst följande krav:

Kärnprimärkapitalrelation	4,5%
Primärkapitalrelation	6,0%
Total kapitalrelation	8,0%

Kapitalkrav enligt Pelare 2 bedöms genom utvärdering av övriga risker som inte täcks in under Pelare 1. Därtill ska institut även hålla kapital i form av kombinerade buffertkrav för konjunkturnedgång.

Utöver de bindande kapitalkraven finns även Pelare 2-vägledning, som är en bankspecifik rekommendation som anger vilken kapitalnivå som tillsynsmyndigheten förväntar sig att banken ska hålla utöver de bindande kapitalkraven. Erik Penser Bank har ännu inte erhållit någon tillkommande Pelare 2-vägledning eller något Pelare 2-krav genom beslut från Finansinspektionen.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Tillgänglig kapitalbas (mkr)					
Kärnprimärkapital	1 187	1 071	1 018	979	921
Primärkapital	1 207	1 091	1 038	979	921
Totalt kapital	1 307	1 191	1 138	1 078	1 021
Riskvägda exponeringsbelopp (mkr)					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	7 035	7 232	6 907	6 425	6 064
Kapitalrelationer (%)					
Kärnprimärkapitalrelation	16,9	14,8	14,7	15,2	15,2
Primärkapitalrelation	17,2	15,1	15,0	15,2	15,2
Total kapitalrelation	18,6	16,5	16,5	16,8	16,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än för låg bruttosoliditet (%)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	-	-	-	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (%)					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	4,5	4,5	4,5	3,5	3,5
Samlade kapitalkrav	12,5	12,5	12,5	11,5	11,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	10,6	8,5	8,5	8,8	8,8

Kapitalbas	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	58	58
Överkursfond	45	45
Reservfond	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	-	9
Ej utdelade vinstmedel	872	767
Helårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ¹	392	98
Eget kapital	1 378	986
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-
Avdrag för förväntad utdelning	-2	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	1 376	986
Avdrag för immateriella tillgångar	-1	-10
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-28	-55
Avdrag för försiktig värdering	-1	-
Avdrag för innehav av icke väsentligt innehav inom finansiell sektor	-158	-
Kärnprimärkapital	1 187	921
Primärkapitalinstrument (AT1)	20	-
Primärkapital	1 207	921
Supplementärt kapital	100	100
Kapitalbas	1 307	1 021

¹ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

Kapitalkrav	2023-12-31		2022-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp¹	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp¹	Kapitalkrav
Kreditrisker	5 956	477	5 129	410
Exponering mot institut	247	20	195	16
Exponering mot företag	930	74	593	47
Exponering mot hushåll	3 687	295	3 564	285
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	507	41	371	30
Fallerande exponeringar	110	9	1	-
Exponering som är förenade med särskilt hög risk	269	22	298	24
Aktieexponeringar	138	11	12	1
Övriga poster	68	5	94	7
Marknadsrisker	40	3	9	1
Valutarisker	40	3	9	1
Avvecklingsrisker	0	0	-	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i räntebankknutna instrument	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktiebankknutna instrument	-	-	-	-
Operativa risker	1 038	83	926	74
Kreditvärdighetsjusteringsrisker	1	0	0	0
Totalt minimikapitalkrav	7 035	563	6 064	485

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

Samlat kapitalkrav (mkr)	2023-12-31	2022-12-31
Totalt minimikapitalkrav	563	485
Kapitalkonserveringsbuffert	176	152
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	141	61
Kombinerat buffertkrav	317	212
Övrigt kapitalbaskrav (pelare 2)	0	0
Samlade kapitalkrav	879	697
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	746	643

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

	2023-12-31			2022-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	10	4	10	29	3	29
Kreditrisk	315	476	476	296	408	408
Koncentrationsrisk	58	-	58	60	-	60
Ränterisk i bankboken	11	-	11	15	-	15
Operativ risk	62	83	83	70	74	74
Övriga risker	-	-	-	-	-	-
Summa	457	563	639	470	485	586

Bankens egen bedömda kapitalbehov enligt Pelare 2 uppgick per 31 december 2023 till 1,1 % (1,7 %) av bankens riskvägda exponeringsbelopp. Av detta ska 0,6 % (0,9 %) utgöras av kärnprimärkapital och 0,8 % (1,2 %) av primärkapital.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditet beräknas som kvoten av primärkapital och totala exponeringar och uttrycks i procent. Erik Penser Banks bindande minimikrav för bruttosoliditet uppgår till 3,0 procent, Finansinspektionen har inte meddelat banken något ytterligare bruttosoliditetsvägledning eller krav.

Bruttosoliditetsgrad	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Primärkapital (mkr)	1 207	1 091	1 038	979	921
Totalt exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditet (mkr)	9 549	10 197	8 868	8 590	8 585
Bruttosoliditetsgrad (%)	12,6	10,7	11,7	11,4	10,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (%)					
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0

Samlat bruttosoliditetskrav (mkr)	2023-12-31	2022-12-31
Minimikrav	286	258
Ytterligare kapitalbaskrav	0	0
Samlat bruttosoliditetskrav	286	258

Övriga nyckeltal

LCR (genomsnitt*)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022
Totala högkvalitativa tillgångar (mkr)	666	572	512	464	517
Likviditetsutflöden (mkr)	739	757	809	841	877
Likviditetsinflöden (mkr)	932	901	750	771	792
Totala nettolikviditetsflöden (mkr)	210	202	189	185	219
Likviditetstäckningskvot (%)	360,2	302,3	253,4	220,6	236,7

* För LCR anges siffrorna i tabellen som ett genomsnitt baserat på utfallet vid respektive kalendermånad inom angivet kvartal

NSFR	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Total tillgänglig stabil finansiering (mkr)	8 740	8 162	7 578	7 429	7 444
Totalt behov av stabil finansiering (mkr)	5 052	5 057	4 941	4 675	4 487
Stabil nettofinansieringskvot (%)	173,0	161,4	153,4	158,9	165,9





NOT 34: RISKER OCH RISKHANTERING

Risker och riskstyrning

Erik Penser Bank bedriver bank- och värdepappersrörelse och som en naturlig del i denna verksamhet ingår att banken exponeras för risk i olika avseenden. Att förse kunder med finansiella lösningar och produkter innebär att Erik Penser Bank tar på sig olika risker som måste hanteras. Bankens lönsamhet är direkt beroende av förmågan att bedöma, hantera och prissätta dessa risker, samtidigt som banken skall bibehålla en tillräcklig kapitalstyrka för att möta oförutsedda händelser. Av dessa skäl är riskhantering ett högt prioriterat område inom banken som ständigt övervakas och utvecklas.

Riskramverk

Bankens riskexponering styrs genom ett riskramverk. Riskramverket styr risktagandet i verksamheten genom en övergripande riskstrategi samt riskapitit samt genom fastställda riskapititer för alla olika riskslag. Riskramverket har därutöver tydligt kommunicerade limiter och mandat, som löpande följs upp och utvärderas för att säkerställa att riskapititen aldrig överträds. Bankens riskexponering följs därtill löpande upp genom analys av inträffade incidenter och löpande mätning av ett 150-tal riskindikatorer i syfte att ge tidiga signaler om, och kunna agera på, ett förändrat riskläge. Riskkulturen i banken, bankens organisation och ansvarsfördelning samt de styrande dokument och processer som finns på plats för att identifiera, mäta, hantera, följa upp, rapportera och kapitalplanera för de risker som

banken är, eller kan komma att bli, exponerad för är andra komponenter i detta riskramverk.

Riskorganisation

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Erik Penser Banks riskexponering samt för att säkerställa att hantering och uppföljning av risker i verksamheten fungerar på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen sätter ramarna för bankens riskhantering och riskrapportering genom att fastställa bankens strategiska inriktning, risktolerans, riskapitit, övergripande limiter samt styrande dokument. Vidare har styrelsen ansvar för att tillse att Erik Penser Bank är tillräckligt kapitaliserad för att möta riskerna.

VD ansvarar för att, utifrån av styrelsen fastställda riktlinjer, säkerställa en effektiv och ändamålsenlig riskhantering i verksamheten. Riskorganisationen inom banken är uppbyggd efter principen om de tre försvarslinjerna.

Första försvarslinjen

Den operativa verksamhet inom ramen för vilken ansvaret för risktagandet och riskhanteringen ligger. Alla anställda har ansvar för att bidra till en sund riskkultur genom att följa fastställda riktlinjer samt ramverk för riskhantering under beaktande av de processer, rutiner, riskmandat och limiter som beslutats.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll och compliance.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontinuerligt följa upp, kontrollera och utvärdera den riskhantering som sker i första försvarslinjen samt att löpande rapportera om bankens samlade riskbild till VD och Styrelse. Riskkontroll-funktionen ansvarar för kontroll av samtliga risker som Erik Penser Bank exponeras för, såväl kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker som strategiska risker och affärsrisker. Compliancefunktionen gör regelbundna uppföljningar av att nya och förändrade regelverk implementeras och efterlevs i verksamheten samt ansvarar för att löpande informera och utbilda bankens anställda i regelverksmässiga frågor som berör den tillståndspliktiga verksamheten.

Funktionerna för riskkontroll och compliance är direkt underställda VD och rapporterar löpande kvartalsvis till styrelsen genom bankens risk- och revisionskommitté som sammanträder minst fyra gånger per år. I risk- och revisionskommittén ges bankens kontrollfunktioner utrymme att fördjupa och diskutera gjorda iakttagelser inom sina respektive ansvarsområden. Kontrollfunktionerna informerar därutöver löpande VD och operativ ledning om riskläget i banken. Eventuella incidenter, avvikelser och överträdelser rapporteras omedelbart till VD och vid behov till styrelsen.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen inom banken utgörs av internrevisionsfunktionen, som på uppdrag av styrelsen riskbaserat granskar det arbete som bedrivs inom de två första försvarslinjerna. Resultatet av detta arbete rapporteras löpande till bankens risk- och revisionskommittén samt till styrelsen.

Känslighetsanalys handelslagret

Tabellen nedan visar på hur marknadsvärdet på finansiella instrument i handelslagret påverkas under olika scenarier. Samtliga sådana instrument värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Stressnivåerna är baserade på historisk volatilitet och framtagna inom ramen för bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Beloppen avser påverkan på Erik Penser Banks resultat före skatt.

Risikfaktor	Förändring	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekurs	-10%	0,0	-1,0
Svenska kronans värde	+5%	0,0	-0,3
Svensk ränta	+1%-enhet	0,0	0,0

Ränterisk

Banken är primärt exponerad för en ränterisk som uppkommer till följd av skillnader mellan tillgångar och skulders olika räntelöptider. Primärt används Stibor som referensränta. Banken strävar efter att hålla ränterisken i bankboken på en låg nivå genom en välavvägd matchning av tillgångarna och skuldernas räntelöptider. Banken simulerar löpande olika räntescenarier för att estimeras kapitalbehov för denna ränterisk.

Tabellen nedan visar påverkan på bankens räntenetto för de kommande 12 månaderna vid förändring av marknadsräntan. Känslighetsanalysen är baserad på in- och utlåning per 31 december 2023.

Förändring räntenetto	2023-12-31	2022-12-31
Parallellförskjutning upp 100 bp	62	26
Parallellförskjutning ned 100 bp	0	0
Parallellförskjutning upp 50 bp	31	13
Parallellförskjutning ned 50 bp	0	0

Styrelsen ser löpande över att samtliga bankens kontrollfunktioner har de befogenheter och de resurser som krävs för att kunna utföra de arbetsuppgifter som åligger respektive funktion. Det innebär att funktionerna ska ha tillgång till all personal, all egendom och alla lokaler samt all typ av dokumentation som är relevant för att kunna genomföra sina respektive uppdrag. Funktionerna ska därutöver, vid behov och utan längre dröjsmål, ha tillgång till VD samt risk- och revisionskommitté.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av olika former av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. Styrelsen har fastställt en övergripande riskstrategi och riskkapit för bolagets marknadsrisker, vilka omfattar kurs- och volatilitetsrisk, ränterisk och valutarisk. Därtill finns ett antal fastställda limiter som styr olika typer av maximala exponeringsbelopp. Efterlevnaden av fastställda limiter följs upp dagligen.

Bankens marknadsrisk till följd av positionstagnning i eget lager har under året främst hänfört sig till likviditetsgarantitjänsten där banken tillhandahållit likviditet i noterade aktier, teckningsoptioner och räntebevis. Denna verksamhet avvecklades dock i samband med försäljningen av värdepappersrörelsen. Banken hade således vid utgången av 2023 inga kvarvarande exponeringar inom likviditetsgarantin.

Vid försäljningen av värdepappersrörelsen erhöll banken en aktiepost i Carnegie Holding AB vilken medför marknadsrisk till följd av värdeförändringar som framåt kommer att bokföras över eget kapital.

Banken har också valutaexponeringar som vid utgången av året främst var mot euro och amerikanska dollar. Banken är därtill exponerad för en ränterisk i bankboken, som uppkommer till följd av skillnader mellan tillgångar och skulders olika räntelöptider.

Valutaexponering

Bankens policy är att genom fastställda limiter begränsa nettoexponeringen för valutarisk. Bankens valutaexponering per 31 december 2023 framgår av tabellen nedan.

2023 (mkr)	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Tillgångar i utländsk valuta						
Utlåning till kreditinstitut	419	24	7	10	0	460
Utlåning till allmänheten	1 176	-	123	-	-	1 299
Övriga tillgångar	6	-	1	-	-	7
Summa tillgångar	1 600	24	131	10	0	1 766
Skulder i utländsk valuta						
In- och upplåning från allmänheten	1 564	24	1	4	1	1 593
Övriga skulder	4	-	1	-	-	5
Summa skulder	1 568	24	1	4	1	1 598

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förluster till följd av att en motpart ej kan fullgöra sina förpliktelser. Kreditrisk är en av EPB:s naturliga affärsrisker, då kreditgivnings- och finansieringsverksamhet är en del av den affärsverksamhet som prioriteras i bankens affärsstrategi. Bankens inriktning på den kredit- och finansieringsverksamhet som bedrivs ska vara att identifiera och bearbeta nischer där banken har förutsättningar att skapa hållbara konkurrensfördelar. Bankens kreditriskhantering ska ske i överensstämmelse med såväl de externa lagar och regler som gäller för bankens verksamhet som bankens interna policys och instruktioner. Kreditgivningen ska vara sund, ansvarstagande och affärsmässig. Hänsyn ska tas till såväl kundens bästa som bankens riskaptit, limiter, tillgång till kapital och likviditet samt EPB:s möjlighet till finansiering.

Initialt hanteras kreditrisken genom att varje kredit genomgår en noggrann kreditprövning där bland annat kredittagarens syfte med krediten samt finansiella situation granskas och analyseras för att kunna bedöma kredittagarens återbetalningsförmåga. Därutöver inhämtas tillräcklig information och dokumentation om tilltänkta säkerheter innan en kredit beviljas för att kunna bedöma bankens förlustrisker vid eventuellt fallissemang. Inom ramen för kreditprövningen beaktas också hållbarhetsrelaterade risker, då dessa risker kan påverka såväl kundens återbetalningsförmåga som det långsiktiga värdet på underliggande säkerheter. Kreditrisken styrs därefter genom att enskilda kunder tilldelas individuella kreditlimiter. Kreditbeslut fattas av särskilt utsedda kredithandläggare, kreditchefen, kreditkommittén eller styrelsen, beroende av kreditens storlek och typ av säkerhet.

Utöver kreditbeslut utvärderar kreditkommittén löpande om det finns lånefordringar eller grupper av lånefordringar som är i behov av individuell prövning och ytterligare kreditreserveringar till följd av att en eller flera förlusthändelser har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från lånen.

Kreditriskerna bevakas och hanteras dagligen av såväl kundansvariga som kreditavdelningen och följs löpande upp av riskkontrollfunktionen.

Bankens kreditexponeringar (utlåning till allmänheten) består primärt av värdepapperskrediter, reverskrediter, konsumentkrediter, finansiering av bolag från vilka banken löpande förvärvar kredit-

fordringar, samt fakturabelåningskrediter. Värdepapperskrediterna är sedan försäljningen av värdepappersrörelsen under avveckling. Utöver utlåning till allmänheten finns också kreditrisker i bankens utlåning till kreditinstitut, vilket primärt består av placering av likvida medel hos sådana institut, men även viss finansiering av kreditinstitut från vilka banken löpande förvärvar kreditfordringar.

Totala utlåningens uppdelning på kredittyper före kreditreserveringar presenteras i tabellen nedan.

Kredittyp	2023	2022
Rörelsefinansiering av kreditinstitut	15 %	16 %
Övrig utlåning till kreditinstitut	15 %	13 %
Övrig finansiering av kreditfordringar	33 %	35 %
Värdepapperskrediter	8 %	10 %
Reverskrediter	16 %	13 %
Konsumentkrediter	9 %	10 %
Fakturabelåning	3 %	2 %
Övrigt	1 %	1 %
Summa	100 %	100 %

Rörelsefinansiering av kreditinstitut och övrig finansiering av kreditfordringar avser finansiering av kreditmarknadsbolag, konsumentkreditinstitut och annan finansiell verksamhet med säkerhet i mindre blancokreditfordringar, primärt mot konsumenter, men även mot företag. Civilrättsligt har banken förvärvat fordringarna från den kreditgivande parten, men har genom avtalsmässiga villkor lagt kvar den övervägande del av riskerna kopplade till relaterade kassaflödena på den säljande parten, varför den redovisningsmässiga motparten, trots underliggande förvärv, är säljaren av fordringarna.

Övrig utlåning till kreditinstitut består av placering av likvida medel på konton i andra banker. Dessa är fördelade på kreditkvalitetssteg enligt tabellen nedan. Bankens exponering gentemot enskilt institut får aldrig överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av primärkapitalets storlek.

Övriga institutexponeringar (marknadsvärde) 31 dec per ratingnivå

Rating (S&P)	2023	2022
A+	902	974
AA-	330	1
Summa	1 232	975

Bankens värdepapperskrediter är ställda mot säkerheter i marknadsnoterade värdepapper. Erik Penser Bank tillämpar i huvudsak Bankföreningens rekommenderade belåningsgrader vid utlåning med noterade finansiella instrument som säkerhet. Riskerna i denna del av portföljen är primärt förknippade till vissa krediter med ensidighet i innehaven samt innehav med begränsad likviditet. Dessa risker hanteras normalt genom mer restriktivt satta belåningsvärden och limiter, samt genom daglig bevakning av eventuella överbelåningar. Analys av värdepapperskrediterna sker löpande genom exempelvis stresstester som syftar till att undersöka vilken effekt en väsentlig nedgång i ett enskilt värdepapper eller en generell marknadsnedgång får på ställda säkerheter.

Bankens reverskrediter är ställda mot en rad olika säkerheter, däribland pantbrev i fast egendom, företagshypotek, moder- och dotterbolagsaktier samt borgensåtaganden. Merparten av reverskrediterna avser finansiering av fastighetsutvecklingsprojekt. Fastighetsbranschen är cyklisk i sin karaktär, vilket driver risken i denna del av portföljen. Risken hanteras bland annat genom samarbeten med erfarna fastighetsutvecklare, att nya kunder föregås av långa processer, relativt korta löptider i krediterna samt kontinuerlig uppföljning av respektive kredittagare och kreditobjekt. Säkerheterna består normalt av pantbrev eller pant i dotterbolagsaktier i det bolag inom vilket fastigheten utvecklas. Därtill tar banken ofta in kompletterande säkerheter i form av moderbolagsborgen. För dessa krediter tecknas ofta även avtal som hindrar olika former av vinstuttag och värdeöver-

föringar. Övrig del av reverskrediterna är normalt rörelse- eller förvärvsrelaterade krediter. Riskbilden kopplade till dessa krediter kan variera sinsemellan, dock är det normalt relativt låga belopp med korta löptider.

Konsumentkrediter avser kreditgivning till konsumenter på den tyska och norska marknaden. Konsumentkrediterna och de underliggande förvärvade kreditfordringarna täcks inte av några säkerheter, vilket är förknippat med risker som hanteras genom löpande bevakning av betalningsflödena för respektive underliggande fordran. Vid utställande av konsumentkrediter säkerställs sundheten i krediten genom fastställda limiter kopplade till högst tillåtna skuldsättningskvot och säkerställande av tillräcklig återbetalningsförmåga genom upprättande av kvar-att-leva-på kalkyler inom ramen för kreditprövningen.

Riskenivåerna bevakas också löpande genom att på portföljnivå bevaka underliggande fallissemangrisk. Åtgärdena gör att banken har möjlighet att i god tid fånga upp förhöjda kreditrisker i respektive portfölj. Utställda konsumentkrediter och förvärvade kreditfordringar som förfallit till betalning med mellan 60 och 120 dagar beroende på motpart säljs vanligtvis till inkassobolag.

Bankens fakturabelåningskrediter är ställda mot säkerheter i fakturor eller fordringsstockar. Riskerna kopplade till denna del av portföljen bedöms vara låga och styrs genom belåningsvärden, limitnivåer avseende vilken storlek på enskilda fakturor/fordringar som får räknas som säkerhet samt genom att kontinuerligt följa utvecklingen hos respektive kredittagare. Riskerna hanteras också genom att betalningsflödena kopplade till fakturorna som står som säkerheter för krediterna går genom Erik Penser Bank.

Utlåningen till allmänheten exklusive reserveringar för kreditförluster, uppgick per balansdagen till 5 991 (5 457) mkr. Cirka 86 (84) procent var ställd mot olika typer av säkerhet. I följande tabell visas bankens maximala kreditriskexponering efter beaktande av ställda säkerheter.

I följande tabell visas bankens maximala kreditriskexponering efter beaktande av ställda säkerheter.

31 dec 2023	Bruttoexponering	Säkerheter	Nettoexponering
Utlåning till kreditinstitut	2 504	1 264	1 240
Utlåning till allmänheten	5 991	5 130	861
Beviljade ej utnyttjade krediter	290	290	0
Garantier	1	-	1
Summa	8 787	6 685	2 103

Banken har metoder på plats för att löpande identifiera enskilda exponeringar eller grupper av exponeringar med en förhöjd risk. Förväntade kreditförluster bokförs löpande i enlighet med den redovisningsmodell som beskrivs i not 2. Banken har rutiner på plats för att löpande se över och validera de modeller som banken satt upp för redovisning och värdering av förväntade kreditförluster. Bankens kreditriskhanteringsmetoder ur ett kapitaltäckningshänseende har ingen direkt koppling mot redovisade förväntade kreditförluster.

Av den totala kreditexponeringen är per 31 december 2023 drygt 77 (85) procent mot svenska marknaden, vilket är något lägre än föregående år.

Kreditengagemang med exponering uppgående till mer än 10 procent av primärkapitalets storlek, var per balansdagen 5 (1) stycken motsvarande totalt 743 (102) mkr.

Överbelåningsnivåerna, det vill säga utlåning med värdepapper som säkerhet, där utlånat belopp översteg belåningsvärdet, uppgick per balansdagen till 1 (4) mkr, vilket motsvarar ca 0,2 (0,5) procent av utestående värdepapperskrediter.

Operativa risker

Med operativa risker avses risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel,

felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar compliancerisk och annan typ av legal risk.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som Erik Penser Bank bedriver och hantering av sådana risker är en prioriterad del av bankens riskhanteringsarbete. Banken strävar löpande efter att hålla operativa risker på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt efter att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart.

I bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser täcks de operativa riskerna av formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

Erik Penser Bank genomför årligen en självutvärdering av verksamhetens operativa risker, där risker identifieras, analyseras och värderas. Inom ramen för självutvärderingsprocessen utvärderas även bankens kapitalbehov kopplat till dessa risker och åtgärder för att hantera prioriterade risker beslutas, implementeras och följs därefter löpande upp av riskkontrollfunktionen. Detta för att säkerställa en adekvat riskhantering, riskexponering och kapitalplanering i verksamheten. Riskutfallet följs löpande upp genom hantering och analys av inträffade incidenter.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Erik Penser Bank inte ska kunna infria sina betalnings-förpliktelser 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. 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 upparbetat 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. 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.

Ansvar och rapportering

Bankens treasuryavdelning har det övergripande ansvaret för den löpande likviditetshanteringen samt 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 rapportera om likviditetsläget till bankens styrelse. Därutöver ska Treasurychefen omedelbart informera VD 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 hanterats 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.

Likviditetsriskmått

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 högljvida tillgångar, som motsvarar eller är större än deras nettoutröde av likviditet under en 30-dagarsperiod. LCR uppgick per den 31 december 2023 till 397 (287) procent.

Graden av stabil finansiering (NSFR) är ett mått som påvisar skillnader i löptid mellan företagets åtaganden och företagets finansiering. NSFR uppgick per 31 december 2023 till 173(166) procent.

Likviditetsreserv

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 450 (450) mkr.

Kapitaltäckning

De metoder som används för beräkning av lagstadgat kapitalkrav för respektive riskslag anges nedan:

Marknadsrisk:	Beräkning i enlighet med fastställda kriterier i Avdelning IV i Tillsynsförordningen (575/2013/EU), ingen egen modell används
Kreditrisk:	Schablonmetoden med fullständig metod för beräkning av effekten av finansiella säkerheter
Operativrisk:	Basmetoden

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

Erik Penser Bank skall hålla tillräckligt med kapital för att efterleva såväl lagstadgade minimikapitalkrav som eventuella krav som ställs av Erik Penser Banks finansiella motparter för att säkerställa goda finansieringsmöjligheter. Kapitalet skall minst motsvara det största av det lagstadgade minimikapitalet och det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag i enlighet med den egna bedömningen.

För att säkerställa att Erik Penser Banks kapitalbas täcker de risker som banken är eller kan komma att exponeras för utvärderas regelbundet behovet av kapital med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering. Samtidigt genomförs en utvärdering av bankens likviditetssituation. Styrelsens riskkapitit är utgångspunkten för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen. Därutöver görs scenarioanalyser för att bedöma bankens förmåga att uppfylla det lagstadgade kapitalkravet i olika scenarier över en tidshorisont på tre år.

Den egna bedömningen av bankens marknadsrisker beräknas som den största möjliga förlusten vid den givna konfidensnivån vid fullt

limitutnyttjande, alternativt med scenarioanalyser som kalibreras i enlighet med Erik Penser Banks riskkapitit. Banken sätter efter vedertagna metoder även av kapital för kreditspreadrisk, basisspreadrisk samt ränterisker i bankboken som uppstår där räntedurationen på in- och utlåningssidan inte matchas.

Kapitalbehovet för operativa risker utvärderas med hjälp av utfallet i Erik Penser Banks årliga självutvärdering, samt genom en analys av inträffade incidenter, det vill säga riskutfallet, från tidigare år. Kvantifiering av riskerna sker i enlighet med en metod som årligen fastställs av styrelsen och som bygger på en sammanvägd bedömning av sannolikheten för en risks inträffande samt estimerade kostnader vid riskens inträffande.

Kreditrisker kvantifieras i den egna bedömningen av kapitalbehovet med scenarioanalyser som tar hänsyn till såväl kunders bedömda återbetalningsförmåga som kvaliteten i ställda säkerheter, alternativt med hjälp av lämplig teoretisk modell i vilken de förväntade kreditförlusterna stressas till den givna konfidensnivån. Därtill avsätter banken extra kapital för koncentrationsrisk. Koncentrationsrisk finns i form av koncentration per bransch, region samt namn.

Bankens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering genomförs en gång per år samt vid eventuella större förändringar i verksamheten. Status följs upp löpande av risk- och revisionskommitté och styrelse. Utvärdering av kapital- och likviditetsbehov sker även löpande och bevakas av riskkontrollfunktionen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen fastställs av styrelsen.

Del av IKLU-avsnittet kapitalbehov

	2023-12-31			2022-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	10	4	10	29	3	29
Kreditrisk	315	476	476	296	408	408
Koncentrationsrisk	58	-	58	60	-	60
Ränterisk i bankboken	11	-	11	15	-	15
Operativ risk	62	83	83	70	74	74
Övriga risker	-	-	-	-	-	-
Summa	457	563	639	470	485	586

NOT 35: FEMÅRSÖVERSIKT

				Koncern	
	2023	2022	2021	2020	2019
Rörelseintäkter	867	476	534	395	391
Rörelsekostnader	-388	-355	-349	-296	-268
Resultat före kreditförluster	479	120	185	99	123
Kreditförluster, netto	-60	-50	0	-6	-1
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	-1	-	-
Skatt	-26	27	21	1	-8
Årets resultat	392	98	205	94	115
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	75	76	20	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	7	-
Utlåning till kreditinstitut	2 504	2 203	1 213	1 251	1 186
Utlåning till allmänheten	5 931	5 413	5 390	3 962	4 055
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	577	553	395	365	320
Aktier och andelar	299	21	24	25	29
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	2	1
Övriga tillgångar	138	202	231	287	352
Summa tillgångar	9 544	8 466	7 328	5 919	5 943
Skulder till kreditinstitut	0	1	3	8	8
In- och upplåning från allmänheten	7 840	7 204	6 092	4 820	4 859
Efterställda skulder	100	100	100	100	100
Övriga skulder	187	175	219	258	301
Avsättningar	19	1	1	1	-
Eget kapital	1 398	986	913	732	674
Summa skulder och eget kapital	9 544	8 466	7 328	5 919	5 943
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning	432	91	227	129	156
K/I-tal (%)	43	70	57	66	60
Resultat före skatt	419	71	183	93	122
Vinstmarginal (%)	49,8	19,4	42,4	32,7	40,0
Avkastning på eget kapital (%)	37,5	10,0	28,1	19,0	27,6
Kreditförlustnivå (%)	1,1	0,9	0,0	0,1	0,0
Total kapitalrelation (%)	18,6	16,8	19,2	16,0	19,0

DEFINITIONER

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Vinstmarginal

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i förhållande till genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets resultat. Vidare är genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, i förhållande till genomsnittlig utlåning under året efter reservering för förväntade kreditförluster. Utlåning inkluderar utlåning till allmänheten samt utlåning till kreditinstitut för vilka reservering gjorts.

NOT 36: FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	872 273 282 kr
Årets resultat	392 464 169 kr
Totalt	1 264 737 451 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	1 264 737 451 kr
-------------------------	------------------

NOT 37: HÄNDELSER EFTER 31 DECEMBER 2022

Banken erhöll per den 31 januari 2024 en tilläggsköpeskilling för försäljningen av värdepappersrörelsen motsvarande ytterligare aktier i Carnegie Holding AB till ett värde av 108 mkr.

Inga övriga händelser av väsentlig betydelse för banken har inträffat efter balansdagen.

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFTER

Stockholm den 26 mars 2024

CLAES-HENRIK JULANDER
Styrelseordförande

ERIK PENSER
Styrelseledamot

JENNY PENSER
Styrelseledamot

LARS THULIN
Styrelseledamot

ANNA RAMEL
Styrelseledamot

BJÖRN KÖNIG
Styrelseledamot

HANS BOBERG
Styrelseledamot

Fredrik Sträng
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2024

KPMG AB

DAN BEITNER
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Erik Penser Bank AB för år 2023. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 15-66 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Erik Penser Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Erik Penser Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering för kreditförluster

Se not 13, 16 och redovisningsprinciper på sidorna 25-28 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Erik Penser Bank AB utgörs huvudsakligen av utlåning med eller utan säkerhet till privatpersoner och företag i Sverige.

Bolagets utlåning till allmänheten uppgår till 5 931 (5 413) MSEK per 31 december 2023, vilket motsvarar 62 (64) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 60 (44) MSEK.

Reserveringarna kräver att rättvisande bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster.

Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlånings processen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för.

Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.

Vidare har vi utvärderat bolagets reserveringsprocess. Vi har kontrollberäknat samtliga låneportföljers reserveringar samt utvärderat att bolagets stadieallokering är rättvisande i all väsentlighet.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-14 samt 71-75. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fort-

sätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Erik Penser Bank AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Erik Penser Bank AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid

kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Erik Penser Bank ABs revisor av bolagsstämman den 30 mars 2023 KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 26 mars 2024

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



REVISORS RAPPORT AVSEENDE HÅLLBARHETSREDOVISNING

Revisors rapport över översiktlig granskning av Erik Penser Bank AB:s hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till Erik Penser Bank AB, org. nr 556097–8701

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen och Verkställande Direktören i Erik Penser Bank AB att översiktligt granska Erik Penser Bank AB:s hållbarhetsredovisning och den lagstadgade hållbarhetsrapporten för år 2023. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 2 i detta dokument varav den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 2.

Styrelsen och Verkställande Direktörens ansvar

Det är styrelsen och Verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 7 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Erik Penser Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och Verkställande Direktörens valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och Verkställande Direktören angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 26 mars 2024

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Torbjörn Westman
Specialistmedlem i FAR



BOLAGSSTYRNING

Erik Penser Bank är en svensk bank med säte i Stockholm. Till grund för styrningen av banken ligger bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse samt lagen om värdepappersmarknaden och tillsynsförordningen. Erik Penser Bank har inte emitterat några noterade värdepapper, varken aktier eller skuldebrev, och har därmed inget krav på sig att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning. Banken hämtar dock inspiration från koden där så är lämpligt.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är det högsta beslutande organet i banken och det forum genom vilket aktieägare kan utöva sitt inflytande. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. På årsstämman behandlas bland annat val av styrelse, fastställande av resultat- och balansräkning samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och VD.

STYRELSEN

Erik Penser Banks styrelse bestod vid utgången av år 2023 av sju ordinarie ledamöter. VD är inte ledamot i bolagets styrelse. I styrelsen är tre ledamöter oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ägare.

Styrelsens uppgifter är bland annat att besluta, fastställa och utvärdera:

- Affärsstrategi och riskstrategier
- Riskkapit, kreditärenden och riskmandat
- Budget, delårsrapporter och bokslut

Bankens styrelse fastställer också bankens interna regelverk och etiska riktlinjer samt ser till att det finns tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar, regler och rekommendationer. Vidare fastställer styrelsen instruktion för VD och beslutar om betydande förändringar i bolagets organisation och verksamhet. Styrelsens uppgift är även att se till att bolagets externa information präglas av öppenhet och relevans för målgrupperna.

Arbetsordning för styrelse och VD

Styrelsens uppgifter regleras bland annat i aktiebolagslagen, i bolagsordningen och i europeiska bankmyndighetens (EBA:s) riktlinjer för intern styrning. Styrelsen har antagit en arbetsordning som styr dess arbete och reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och bolagets VD.

Styrelsen för Erik Penser Bank har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens uppgifter och ekonomiska rapportering. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda vid minst fyra tillfällen per verksamhetsår.

Styrelseordföranden följer verksamhetens utveckling och ansvarar för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet ska kunna utövas med upprätthållen kvalitet och i enlighet med aktiebolagslagen.

Information om företagsledning och styrelseledamöter finns på sidan 75.

Styrelsens arbete under året

Styrelsen för Erik Penser Bank har under verk-samhetsåret haft sexton styrelsemöten. Vid dessa har styrelsen bland annat fastställt bolagets strategiska inriktning, behandlat och beslutat om försäljning

av verksamhet, behandlat styrelsens arbetsordning samt utvärderat VD. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, riskapitit och interna regler, fastställande av delårsrapporter, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt fastställande av bankens intern kapital- och likviditetsutvärdering.

Styrelsen har därutöver, i enlighet med bankens kreditinstruktion, fattat beslut i kreditärenden.

Styrelsen i Erik Penser Bank 2023-12-31

Namn	Född	Invald	Funktion	Oberoende ¹
Hans Boberg	1964	2005	Ledamot	Ja
Claes-Henrik Julander	1969	2013	Ordförande	Nej
Björn König	1962	2022	Ledamot	Ja
Erik Penser	1942	1994	Ledamot	Nej
Jenny Penser	1973	2004	Ledamot	Nej
Anna Ramel	1963	2016	Ledamot	Ja
Lars Thulin	1940	1994	Ledamot	Nej

¹ Enligt den definition som Svensk kod för bolagsstyrning använder.

Samtliga ledamöter är svenska medborgare.

Kommittéer

Styrelsen har inrättat en risk- och revisionskommitté som består av Hans Boberg, Anna Ramel och Claes-Henrik Julander. Därtill har styrelsen inrättat en ersättningskommitté. Denna består av Anna Ramel, Claes-Henrik Julander, Jenny Penser och Hans Boberg.

Policy avseende styrelsens sammansättning

Bolaget har implementerat en policy angående lämplighetsbedömningar och mångfald i samband med rekrytering av styrelseledamöter samt utseende av VD. Policyn innefattar även de åtgärder som ska vidtas ifall utsedd styrelseledamot inte anses lämplig. Beträffande mångfald är syftet med policyn att Erik Penser Bank vid tillsättning av styrelseledamöter betraktar en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. I detta syfte innefattar policyn krav på att ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund, vilket ska beaktas i syfte att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande.

VD OCH FÖRETAGSLEDNING

Enligt VD-instruktionen leder verkställande direktören verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. VD håller kontinuerligt styrelsen och dess ordförande informerade om bolagets finansiella ställning och utveckling. Ledningsgruppen för Erik Penser Bank bestod vid årets slut av fem personer, därutöver deltar riskchef och chef compliance som adjungerade i ledningsgruppen.

Information om ledande befattningshavare återfinns på sidan 75.



REVISION

I Erik Penser Bank är KPMG AB utsedd revisor. Huvudansvarig är auktoriserad revisor Dan Beitner.

Av styrelsens arbetsordning framgår att revisorerna ska närvara vid styrelsemöte minst en gång om året och avge rapport om sin granskning, vilket också har skett under året. Däremellan avrapporterar bankens revisorer löpande till bankens risk- och revisionskommitté.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

God intern styrning och kontroll är en viktig förutsättning för att bedriva verksamheten. I enlighet med styrelsens riktlinjer ska verksamheten bedrivas på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt samt följa gällande regler för verksamheten. Den interna kontrollen har som syfte att se till att relevanta risker identifieras, mäts och kontrolleras. Detta ställer krav på en effektiv organisation och förvaltning av verksamheten samt en tillförlitlig rapportering.

Den operativa verksamheten – den första försvarslinjen – ansvarar för att risker löpande identifieras, värderas och hanteras. Riskhanteringen sker löpande inom respektive avdelning och område. Ansvariga är de operativa affärs- och avdelningscheferna samt de som är processägare för bankens väsentliga verksamhetsprocesser.

Banken utför minst en gång per år en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Syftet med utvärderingen är att tillse att banken har tillräckligt med kapital för att täcka samtliga de risker som banken är, och kan komma att bli, exponerad för samt för att säkerställa att banken har en fullgod likviditet och likviditetshandling för att klara kommande åtaganden.

Riskkontroll- och compliancefunktionen

Den andra försvarslinjen består av riskkontroll- och compliancefunktionen. Båda funktionerna är oberoende från verksamheten och rapporterar direkt till bolagets VD, risk- och revisionskommitté samt till styrelsen. Funktionerna arbetar bland annat med löpande kontroller av höga inneboende risker samt granskningar av den operativa verksamheten i enlighet med riskbaserade verksamhetsplaner som årligen fastställs av styrelsen.

Funktionen för riskkontroll följer kontinuerligt upp hanteringen av bankens olika riskslag. En utförligare beskrivning av bankens riskarbete finns i not 35 Risker och riskhantering.

Compliancefunktionen övervakar och kontrollerar efterlevnaden av lagar, förordningar och andra regler i den tillståndspliktiga verksamheten och interna regler samt ger råd och stöd till anställda, VD och styrelse i dessa frågor.

Internrevisionsfunktionen

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionsfunktionen; styrelsens oberoende och objektiva säkringsfunktion som syftar till att skapa värde och förbättra bankens verksamhet.

Internrevisionsfunktionens uppdrag är att oberoende granska Erik Penser Bank:s verksamheter och enheter, inklusive övriga kontrollfunktioner och utlagd verksamhet. Genom att systematiskt och strukturerat utvärdera effektiviteten och ändamålsenligheten i riskhantering, intern styrning och kontroll samt ledningsprocesser inom EPB är syftet att internrevisionen ska hjälpa organisationen att uppnå sina mål.

Styrelsen har uppdragit internrevisionen till en extern part. Rapportering sker direkt till risk- och revisionskommitté samt styrelsen.

REGELVERK

Alla anställda och uppdragstagare hos Erik Penser Bank omfattas av ett regelverk som täcker alla väsentliga delar av verksamheten. Varje anställd förbinder sig att följa regelverket, som finns tillgängligt på företagets intranät. Personalen utbildas löpande i regelverket.

Bankens interna regelverk uppdateras löpande. Styrelsen fastställer ändringar eller tillägg i den del av regelverket som utgörs av policies, VD fastställer underliggande instruktioner. Förändringar i regelverket meddelas genom utbildning och anslag på intranätet.

Compliancefunktionen svarar för tolkningar och stöd i tillämpningen av regelverket, såvida annat inte uttryckligen framgår.

Affärsetik

Banken har en uppförandekod för medarbetare som bland annat stipulerar att all tjänsteutövning ska präglas av professionalism och hög etik. Medarbetarna ska också beakta allmänna råd och uttalanden gjorda av Finansinspektionen och andra myndigheter, samt efterleva inom branschen tillkommen självreglering avseende förhållningsregler och andra vägledande principer.

I den verksamhet som banken bedriver finns risk att beröras av ekonomisk brottslighet. Detta ställer särskilda krav på banken. Medarbetarna ska, vid minsta misstanke om ekonomisk brottslighet, kontakta närmaste chef, Compliance eller använda det oberoende visuellblåsningssystemet.

Medarbetarna ska i all sin tjänsteutövning, samt vid utförandet av andra uppdrag och privat, bete sig så att förtroendet för banken inte äventyras.

Utlagd verksamhet

Utläggning av väsentliga tjänster på extern part föregås av omfattande due diligence-process, bland annat för att säkerställa att leverantören har etiska standarder som stämmer överens med bankens värderingar, lagkrav och hållbarhetspolicy.

Intressekonflikt

Intressekonflikter kan uppstå mellan Erik Penser Bank – inklusive dess medarbetare – och kund, mellan olika kunder, mellan olika verksamhetsområden eller funktioner inom banken samt mellan anställda och banken. Banken har, i enlighet med de regler som banken lyder under, tagit fram interna regler för hantering av intressekonflikter och jävssituationer. Anställda och ledningen är ansvariga för att regelbundet identifiera och hantera potentiella och faktiska intressekonflikter samt för att rapportera till kontrollfunktioner, ledning och styrelse om väsentliga intressekonflikter uppstår i enlighet med bankens *Policy för hantering av intressekonflikter och incitament*.

Penningtvätt och finansiering av terrorism

Banker måste enligt lag ha en tillräckligt god kännedom om sina kunder och kundernas transaktioner för att med rimlig säkerhet kunna förhindra att verksamheten används som ett led i penningtvätt och/eller finansiering av terrorism. Banken har upprättat en allmän riskbedömning där banken analyserat på vilket sätt de produkter och tjänster som banken tillhandahåller kan utnyttjas i detta syfte, samt med hjälp av vilka kontroller banken avser att förhindra att detta sker.

Kundkännedomsprocessen har av styrelsen identifierats som en av bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser. Riskerna i processen hanteras genom utförande av en rad formaliserade kontroller som löpande är föremål för oberoende testning.

Bankens särskilt utsedde befattningshavare och centralt funktionsansvarige kopplat till penningtvätt och finansiering av terrorism rapporterar löpande till bankens styrelse.

Kundskydd och investeringsrådgivning

Efterlevnaden av kundskyddsregelverket har varit en prioriterad fråga och banken har använt en digitaliserad behovsanalys som stöd för att inhämta uppgifter som krävs för att bankens tidigare rådgivare ska ha haft möjlighet att kunna göra lämplighetsbedömningar och passande-prövningar.

Sekretess och Chinese walls

Banken har fram till och med 30 november 2023 bedrivit verksamhet inom förvaltning, rådgivning och handel med värdepapper parallellt med Corporate Finance-verksamhet vilket inneburit att det funnits en inbyggd intressekonflikt mellan dessa avdelningar som förebyggs genom fysiska och digitala informationsbarriärer. Bankens Corporate Finance-avdelning har därför fysiskt varit avskild från övrig verksamhet och anställda, deras närstående eller andra relevanta personer har inte fått investera i ett bolag som banken haft ett uppdragsförhållande med. Även bankens Analysavdelning har fysiskt varit avskild från verksamheten för att förebygga intressekonflikter. Corporate Finance-avdelningen har aldrig fått vara delaktig i utarbetande eller godkännande av investeringsrekommendationer.

I övrigt har banken begränsat tillgång till digital information genom behörighets- och sekretessbegränsningar. Bankens *Policy för hantering av intressekonflikter och incitament* reglerar bankens interna regler avseende intressekonflikter.

Regler kring medarbetares värdepappershandel

Alla anställda hos Erik Penser Bank omfattas av regler kring egen värdepappershandel och ska underrätta sina närstående om reglerna. Anställda ska snarast anmäla egna och närståendes innehav av finansiella instrument och ändringar i innehavet enligt föreningen Svensk värdepappersmarknads regelverk.

STYRELSE

Hans Boberg

Ledamot

Född: 1964

Grundare och delägare av Änglarum Finanskonsult.

Ytterligare styrelseuppdrag: Asia Growth Capital Management AB (ledamot), Hamngården i Brantevik AB (ledamot), Sparbanken Syd (ordförande).

Invald: 2005

Claes-Henrik Julander

Styrelseordförande

Född: 1969

Ytterligare styrelseuppdrag: Biocrine AB (ledamot), Buddebol AB (ordförande), K2A (ledamot), Star Stable Entertainment (ledamot), The Forest Solution Falun Sweden AB (ledamot), Master Exchange AB (ledamot), Svipdag AB (ledamot), mfl.

Invald: 2013

Björn König

Ledamot

Född: 1962

Ytterligare styrelseuppdrag: The American Friends of Moderna (ledamot), Belfer Centre for Science and International Affairs (ledamot) och Global Child Forum (ledamot).

Invald: 2022

Erik Penser

Ledamot

Född: 1942

Ytterligare styrelseuppdrag: Anders Sandrews Stiftelse (ledamot), Compton Beauchamp Estates Ltd (ordförande), Newbury Racecourse plc, (ledamot), Sandrew AB (ledamot). Altaal AB (ledamot)

Invald: 1994

Jenny Penser

Ledamot

Född: 1973

Ytterligare styrelseuppdrag: Altaal AB (ordförande), Bolivo AB (ledamot), Carnegie Investment Bank AB (ledamot), Gula Änglarna (ledamot).

Invald: 2004

Anna Ramel

Ledamot

Född: 1963

Ytterligare styrelseuppdrag: Alcur Fonder AB (ordförande), Nordea Asset Management AB (ledamot), Nordea Investment Management AB (ledamot), Mertzig Asset Management (ordförande).

Invald: 2016

Lars Thulin

Ledamot

Född: 1940

Ytterligare styrelseuppdrag: Lunds universitet, Skissernas Museum (ledamot).

Invald: 1994

FÖRETAGSLEDNING

Fredrik Sträng

VD

Född: 1965

Anställd: 2006

Lars-Olov Sönerlid

Chef IT

Född: 1971

Anställd: 2017

Lina Holmgren

COO

Född: 1977

Anställd: 2006

Astrid Algulin

CFO

Född: 1979

Anställd: 2015

Sophia Eriksson

Chef Personal

Född: 1979

Anställd: 2022



REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Erik Penser Bank AB, org. nr 556097–8701

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 71–75 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 26 mars 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor