

Erik Penser Bank

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2020

STABILA INTÄKTER UNDER EN UTMANANDE TID

Januari - juni 2020

- » Rörelseintäkterna uppgick till 184 (183) mkr.
- » De återkommande intäkterna ökade med 20 procent till 124 (103) mkr.
- » Rörelsekostnaderna ökade med 14 procent till 142 (125) mkr.
- » Rörelseresultatet minskade med 61 procent till 18 (47) mkr.
- » Kapitalbasen ökade till 716 (672) mkr.

NYCKELTAL	JAN-JUN 2020	JAN-JUN 2019	JAN-DEC 2019
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning, mkr	26	55	122
K/I-tal, %	73	64	61
Resultat före skatt, mkr	18	47	80
Vinstmarginal, %	14,3	30,1	32,3
Avkastning på eget kapital, %	4,2	10,3	22,0
Kreditförlustnivå, %	0,6	0,3	0,6
Total kapitalrelation, %	19,5	21,2	19,0

KOMMENTAR FRÅN VD JOHAN MÖRNER

Mot bakgrund av de pandemirelaterade omständigheter som präglade större delen av det första halvåret 2020, utvecklades vår verksamhet relativt väl. Bankens totala intäkter var oförändrade jämfört med samma period föregående år. Rörelsekostnaderna steg dock med 14 procent, bland annat som en följd av att vi under perioden drivit två större projekt för att effektivisera vår verksamhet. Därtill hade vi under perioden ytterligare några större kostnader av extraordinär karaktär, samtidigt som kreditreserveringarna steg något. Tack vare en ökad kreditgivning förbättrades vårt räntenetto inklusive kreditreserveringar med 21 procent till 79 mkr under första halvåret.

Vår Corporate Finance-verksamhet utvecklades väl under perioden, även om affärsbenägenheten bland våra företagskunder påverkades negativt av börsoron och övriga konsekvenser av coronapandemin. Ökade ränteintäkter kompenserade dock till stor del detta.

”Resultatet visar att vår verksamhet numera är betydligt mindre känslig för svängningar på de finansiella marknaderna.”

Inom affärsområdet Wealth Management påverkades främst vår kapitalförvaltning negativt av börsfallet under mars och april. Volymerna kunde dock återhämtas under maj och juni. Den ökade volatiliteten på finansmarknaderna under perioden innebar samtidigt att courtageintäkterna från vårt mäklari var relativt höga.

Tack vare att återkommande intäkter under första halvåret täckte drygt 90 procent av våra kostnader blev det sammantagna resultatutfallet av denna utmanande tid förhållandevis tillfredsställande. Resultatet visar att vår verksamhet numera är betydligt mindre känslig för kraftiga svängningar på de finansiella marknaderna.



FINANSIELL INFORMATION

Intäkter

Totala rörelseintäkter uppgick till 184 (183) mkr, och var i stort sett oförändrade i jämförelse med motsvarande period föregående år.

Kostnader och resultat

Totala rörelsekostnader, inklusive avsättning till rörlig ersättning, ökade under första halvåret med 14 procent till 142 (125) mkr. Periodens resultat uppgick till 18 (52) mkr, en minskning med 65 procent.

Förvalt kapital

Totalt förvalt kapital uppgick per den 30 juni 2020 till 40,0 mdr, jämfört med 34,6 mdr per den 30 juni 2019.

Finansiell ställning, räntenetto och investeringar

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2020 till 1 182 (1 064) mkr. Eget kapital uppgick till 636 (592) mkr. Total kapitalrelation uppgick per den 30 juni 2020 till 19,5 (21,2) procent.

Räntenettet uppgick under perioden till 102 (76) mkr.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 juni 2020 till 4 121 (3 716) mkr. Inlåning från allmänheten uppgick per den 30 juni 2020 till 5 217 (4 438) mkr.

DEFINITIONER

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Vinstmarginal

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

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 i förhållande till total utlåning till allmänheten per bokslutsdag.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

PERSONAL

Antalet medarbetare uppgick per den 30 juni 2020 till 107 (99) personer. Medelantalet medarbetare var 100 (98) personer.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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. Vid halvårsskiftet var hälften av bankens kreditportfölj ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter samt borgensåtaganden.

Bankens marknadsrisker kan främst hänföras till det egna lagret av strukturerade produkter. Motpartsrisker i strukturerade produkter begränsas så mycket som det är möjligt med hänsyn till kostnaden för att avyttra innehav.

Likviditetsrisken inom Erik Penser Bank skall hållas på en sådan nivå att banken vid varje tidpunkt skall kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter.

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 skall 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 verksam-

hetsprocesser 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. Riskområdet är en högt prioriterad fråga för styrelse och ledning. Rutinerna för riskhantering anpassas och utvecklas löpande. Riskkontrollfunktionen ansvarar för kontroller och bevakning.

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i Erik Penser Banks årsredovisning för 2019, not 35.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Företagets närståendetransaktioner framgår av Erik Penser Banks årsredovisning för 2019, not 29, sidan 36.

Koncernföretagens andel av upplåning från allmänheten uppgick till 42 mkr per den 30 juni 2020.

*Vid frågor vänligen kontakta Johan Mörner,
VD, Erik Penser Bank
Telefon: 08-463 80 00*

RESULTATRÄKNING, MKR

	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2019 Helår
Ränteintäkter	129	100	222
Räntekostnader	-27	-24	-50
RÄNTENETTO	102	76	173
Provisionsintäkter	92	113	212
Provisionskostnader	-13	-16	-26
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	10	18
Övriga rörelseintäkter	0	0	1
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	184	183	378
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-89	-81	-176
Övriga administrationskostnader	-51	-42	-86
Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar	-2	-2	-4
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-142	-125	-265
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	42	58	113
Kreditförluster, netto	-23	-11	-25
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0
RÖRELSERESULTAT	18	47	88
Lämnade koncernbidrag	-	-	-8
Övriga bokslutsdispositioner	-	-	-
RESULTAT FÖRE SKATT	18	47	80
Skatt	0	5	-8
PERIODENS RESULTAT	18	52	72

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MKR

Periodens resultat	18	52	72
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	18	52	72

BALANSRÄKNING, MKR

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	19	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 473	1 203	1 186
Utlåning till allmänheten	4 121	3 716	4 237
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	395	320	320
Aktier och andelar	31	29	29
Aktier och andelar i intresseföretag	2	1	1
Immateriella tillgångar	15	2	5
Materiella tillgångar	7	9	8
Övriga tillgångar	196	215	240
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	26	40
SUMMA TILLGÅNGAR	6 287	5 521	6 067
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	5	6	8
In- och upplåning från allmänheten	5 217	4 438	4 903
Övriga skulder	227	295	323
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	101	89	115
Avsättningar	1	1	0
Efterställda skulder	100	100	100
SUMMA SKULDER	5 651	4 929	5 449
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	100	100	100
Fond för utvecklingutgifter	12	-	3
Balanserad vinst	506	440	443
Periodens resultat	18	52	72
SUMMA EGET KAPITAL	636	592	618
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	6 287	5 521	6 067

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MKR

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2020	100	3	443	72	618
Resultatdisposition	-	-	72	-72	-
Periodens resultat	-	-	-	18	18
Fond för utvecklingsutgifter	-	9	-9	-	-
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2020	100	12	506	18	636
Ingående balans 1 januari 2019	100	-	348	62	510
Resultatdisposition	-	-	62	-62	-
Aktieägartillskott	-	-	30	-	30
Periodens resultat	-	-	-	52	52
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2019	100	-	440	52	592
Ingående balans 1 januari 2019	100	-	348	62	510
Resultatdisposition	-	-	62	-62	-
Aktieägartillskott	-	-	36	-	36
Periodens resultat	-	-	-	72	72
Fond för utvecklingsutgifter	-	3	-3	-	-
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2019	100	3	443	72	618

Aktiekapitalet består av 2 000 000 aktier med kvotvärde 50 kr.

KASSAFLÖDESANALYSER, MKR

	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2019 Helår
Rörelseresultat	18	47	88
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	17	9	13
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	36	56	101
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	262	353	137
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	298	409	238
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10	0	-5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	30	36
PERIODENS KASSAFLÖDE	287	439	269
Likvida medel vid periodens början	894	625	625
Valutakursförändringar	1	0	0
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	1 182	1 064	894

Avrundningar kan ha medfört att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte stämmer om de summeras.

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 kortfristiga likvida placeringar som är betalbara vid anfordran. Likvida medel ställda som säkerheter ingår ej.

NOTER

NOT 1: REDOVISNINGSPRINCIPER

Grundläggande redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Vidare har vissa kompletterande regler i enlighet med "Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag", Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 inklusive tillägg) och "Redovisning för juridiska personer (RFR 2)" från Rådet för finansiell rapportering tillämpats. Delårsrapporten har, bortsett från de förändringar som beskrivs nedan, upprättats enligt samma redovisningsprinciper som i Årsredovisningen 2019.

För redovisningsprinciper i detalj, se Årsredovisningen 2019, Not 2 på sid 15.

Nya och ändrade redovisningsstandarder

Som ett resultat av de reformer som drivits fram av Financial Stability Board pågår arbete i olika länder för att ersätta IBOR med nya referensräntor, RFR (Risk Free Rate). Ändringen av referensräntor kan få effekt bland annat på företags säkringsredovisning. Ändringar i IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 inför undantag från vissa krav för hur säkringsrelationen ska utvärderas med avseende på IBOR-referensränta när säkringsredovisning tillämpas. Då Erik Penser Bank inte tillämpar säkringsredovisning kommer dessa ändringar inte ha någon inverkan.

Övriga förändringar

Följande nya och omarbetade redovisningsstandarder började tillämpas av Erik Penser Bank den 1 januari 2020, men har inte haft någon betydande inverkan på redovisningen:

- Ändringar i IFRS 3: "Definition av verksamhet/rörelse"
- Ändringar i IAS 1: "Definition av väsentlig"
- Rådet för finansiell rapportering har ändrat rekommendationen för juridiska personer genom att ge ut "RFR 2 Redovisning för juridiska personer – januari 2020"

Covid-19

Den Europeiska Bankmyndigheten (EBA) gjorde i mars 2020 ett uttalande om bland annat definitionen av fallissemang, kreditlätnadsåtgärder och IFRS9 mot bakgrund av covid-19. EBA har påpekat att generella kreditlätnadsåtgärder inte per automatik ska betraktas som anståndsåtgärder eller indikation på betydande ökning av kreditrisk i enlighet med gällande regelverk. Även den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har publicerat ett uttalande om redovisningseffekter kopplade till ekonomiska stöd- och lätnadsåtgärder som EU:s medlemsstater har antagit som svar på coronavirusets spridning. Esma:s uttalande ger vägledning om tillämpningen av IFRS9, framförallt när det gäller beräkning av förväntade kreditförluster och upplysningskrav som hör till detta.

Erik Penser Bank har inte gjort någon justering i sin IFRS9-modellen kopplat till denna uppmjukning av regelverket.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

I maj 2020 publicerade IASB en temporär lättnad i IFRS 16 kopplat till redovisning av rabatter på hyresavtal. Med anledning av denna ändring har även Rådet för finansiell rapportering beslutat om en temporär ändring i RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Dessa förslag bedöms inte ha någon väsentligt inverkan på banken.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER (MKR)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
För egna skulder ställda säkerheter			
Utlåning till kreditinstitut	37	54	54
Övriga ställda säkerheter			
Ställda säkerheter för värdepapperslån och derivat	276	185	213
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	313	239	267
EVENTUALFÖRPLIKTELSE (MKR)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eventualförpliktelser			
Garantier	5	22	17
Åtaganden			
Klientmedelskonton	98	108	173
Beviljade, ej utnyttjade krediter	344	121	116
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSE	446	251	306

Erik Penser Bank har rätt att rebelåna kundens värdepapper upp till ett belopp motsvarande kundens åtagande.

NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

KAPITALBAS	Erik Penser Bank			Konsoliderad situation ¹		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Aktiekapital	100	100	100	56	55	56
Överkursfond	-	-	-	-	-	44
Reservfond	-	-	-	10	10	10
Fond för utvecklingsavgifter	12	-	3	12	-	3
Ej utdelade vinstmedel	506	440	443	548	443	403
Minoritetsintresse	-	-	-	38	36	37
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ²	18	52	72	14	51	110
EGET KAPITAL	636	592	618	677	594	662
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-	-	-	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Avdrag för beslutade, ännu ej inbetalda akteiägartillskott	-	-	-7	-	-	-
KÄRNPRIMÄRKAPITAL FÖRE AVDRAGSPOSTER	636	592	612	677	594	662
Avdrag för minoritetsintresse	-	-	-	-18	-15	-13
Avdrag för immateriella tillgångar	-15	-2	-5	-15	-2	-5
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-5	-18	-5	-5	-18	-5
Avdrag för förskiktig värdering	-1	0	0	-1	0	0
KÄRNPRIMÄRKAPITAL	616	572	601	638	559	638
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	-	-	3	3	3
PRIMÄRKAPITAL	616	572	601	641	562	641
Supplementärt kapital	100	100	100	67	67	77
KAPITALBAS	716	672	701	709	629	719

Erik Penser Bank

	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Riskvägt		Riskvägt		Riskvägt	
	exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	exponerings- belopp ³	Kapitalkrav
Kreditrisk	3 055	244	2 638	211	3 059	245
Exponering mot institut	303	24	241	19	238	19
Exponering mot företag	873	70	975	78	969	78
Exponering mot hushåll	1 703	136	1 151	92	1 579	126
Exponering säkrad genom panträtt i fastighet	23	2	116	9	88	7
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	21	2	20	2	22	2
Aktieexponeringar	70	6	80	6	88	7
Övriga poster	61	5	56	4	76	6
Marknadsrisk	12	1	28	2	16	1
Valutarisk	11	1	28	2	16	1
Avvecklingsrisk	-	0	-	-	0	0
Råvarurisk	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	607	49	505	40	607	49
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 674	294	3 172	254	3 682	295

FORTS. NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR	Erik Penser Bank		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%	18,0%	16,3%
Primärkapitalrelation	16,8%	18,0%	16,3%
Total kapitalrelation	19,5%	21,2%	19,0%
Institutspecifikt buffertkrav	7,0%	9,0%	9,5%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracyklisk buffert	0,0%	2,0%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ⁴	9,8%	9,0%	6,8%

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

²⁾ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

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

⁴⁾ Kärnprimärkapitalrelation 16,8% (18,0%) minus lagstadgat minimikrav inklusive buffertkrav på 7,0% (9,0%).

KAPITALKRAV	Konsoliderad situation ¹					
	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav
Kreditrisk	3 114	249	2 742	219	3 125	250
Exponering mot institut	304	24	241	19	240	19
Exponering mot företag	873	70	975	78	969	78
Exponering mot hushåll	1 703	136	1 151	92	1 579	126
Exponering säkrad genom panträtt i fastighet	23	2	116	9	88	7
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	21	2	20	2	22	2
Aktieexponeringar	70	6	97	8	88	7
Övriga poster	120	10	143	11	140	11
Marknadsrisk	12	1	28	2	16	1
Valutarisk	11	1	28	2	16	1
Avvecklingsrisk	1	0	0	-	0	0
Råvarurisk	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	606	49	503	40	606	49
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 733	299	3 273	262	3 748	300

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR	Konsoliderad situation ¹		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	17,1%	17,1%	17,0%
Primärkapitalrelation	17,2%	17,2%	17,1%
Total kapitalrelation	19,0%	19,2%	19,2%
Institutspecifikt buffertkrav	7,0%	9,0%	9,5%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracyklisk buffert	0,0%	2,0%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ⁴	10,1%	8,1%	7,5%

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

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

⁴⁾ Kärnprimärkapitalrelation 17,1 % (17,1 %) minus lagstadgat minimikrav på 7,0 % (9,0 %) inklusive buffertkrav.

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 återfinns på www.penser.se.

NOT 4: IKLU

Kapitalbehov, MKR	2020-06-30 ¹			2019-06-30 ¹			2019-12-31 ¹		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	29	9	29	13	10	13	13	9	13
Kreditrisk	197	242	242	187	211	211	190	243	243
Koncentrationsrisk	39	-	39	30	-	30	37	-	37
Ränterisk i bankboken	10	-	10	5	-	5	10	-	10
Operativ risk	61	49	61	49	40	49	50	49	50
Övriga risker	-	-	-	6	-	6	6	-	6
SUMMA	336	299	380	290	262	314	306	300	358

¹) Avser konsoliderad situation.

INTYGANDE

Verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

STOCKHOLM 2020-08-31

Johan Mörner
Verkställande Direktör

Granskningsrapport
Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



ERIK PENSER BANK

Erik Penser Bank, Apelbergsgatan 27, Box 7405, SE -103 91 Stockholm
Telefon: 08-463 80 00 Fax: 08-678 80 33
Organisationsnummer: 556031-2570
Styrelsens säte: Stockholm
www.penser.se