

Erik Penser Bank

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2021

HÖG AKTIVITETSNIVÅ OCH REKORDRESULTAT

Januari - juni 2021

- » Rörelseintäkterna ökade med 61 procent till 295 (184) mkr.
- » De återkommande intäkterna ökade med 30 procent till 143 (110) mkr.
- » Rörelsekostnaderna ökade med 12 procent till 159 (142) mkr.
- » Rörelseresultatet ökade med 492 procent till 109 (18) mkr.
- » Kapitalbasen ökade till 847 (716) mkr.

NYCKELTAL	ERIK PENSER BANK AB	ERIK PENSER BANK AB (PUBL)	ERIK PENSER BANK AB (PUBL)
	JAN-JUN 2021	JAN-JUN 2020	JAN-DEC 2020
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning, mkr	117	26	109
K/I-tal, %	51	73	60
Resultat före skatt, mkr	109	18	-9
Vinstmarginal, %	39,7	14,3	25,4
Avkastning på eget kapital, %	16,2	4,2	17,0
Kreditförlustnivå, %	0,5	0,6	1,4
Total kapitalrelation, %	17,7	19,5	16,0

KOMMENTAR FRÅN VD JOHAN MÖRNER

Vår verksamhet utvecklades fortsatt positivt under första halvåret och vi redovisar ett nytt rekordresultat för perioden. Det är också mycket glädjande att alla delar av vår verksamhet bidrog till förbättringen.

Det ökade intresset för emissioner och blockaffärer som präglade marknaden under perioden innebar att vi i ett flertal fall kunde kombinera våra resurser inom affärsområdena Corporate Finance och Wealth Management och flytta fram våra positioner inom ECM-segmentet för mindre börsbolag. Därtill fortsatte kreditaffären att utvecklas väl under årets sex första månader, vilket avspeglas i en betydande förbättring av bankens räntenetto.

Likaså fortsatte den gynnsamma utvecklingen för vår kapitalförvaltning.

Under perioden slutförde vi två av de största interna projekten i bankens historia, dels bytet av depåsystem, dels fusionen med bankens moderbolag Yggdrasil.

”Vi kunde i ett flertal fall kombinera våra resurser inom affärsområdena Corporate Finance och Wealth Management och flytta fram våra positioner inom ECM-segmentet för mindre börsbolag.”

Dessa projekt resulterade i att bankens kostnader under halvåret steg i något högre takt än tidigare. Även ett ökat antal anställda bidrog till detta.

Återkommande intäkter, såsom ränteintäkter och förvaltningsarvoden, täckte under halvåret ca 100 procent av bankens rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning. Det indikerar att vi under senare år lyckats göra rörelsen relativt okänslig för kapitalmarknadens svängningar.



FINANSIELL INFORMATION

Erik Penser Bank AB (*publ*) fusionerades den 31 maj 2021 genom en up stream merger 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 innebär fusionen enbart att Erik Penser Bank AB kommer att bedriva verksamhet vidare under Yggdrasil Bank ABs organisationsnummer (556097-8701).

Jämförelsesiffrorna för 2021 och 2020 avser det tidigare moderbolaget Yggdrasil Bank AB samt Erik Penser Bank AB (*publ*) före fusionen.

Intäkter

Totala rörelseintäkter ökade med 61 procent till 295 (184) mkr.

Kostnader och resultat

Totala rörelsekostnader, inklusive avsättning till rörlig ersättning, ökade under första halvåret med 12 procent till 159 (142) mkr. Periodens resultat uppgick till 110 (18) mkr.

Förvalt kapital

Totalt förvalt kapital uppgick per den 30 juni 2021 till 60,3 mdr, jämfört med 34,6 mdr per den 30 juni 2020.

Finansiell ställning, räntenetto och investeringar

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2021 till 1 062 (1 182) mkr. Eget kapital uppgick till 782 (636) mkr. Total kapitalrelation uppgick per den 30 juni 2020 till 17,7 (19,5) procent.

Räntenettet uppgick under perioden till 131 (102) mkr.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 juni 2021 till 5 328 (4 121) mkr. Inlåning från allmänheten uppgick per den 30 juni 2021 till 5 756 (5 217) 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, netto, i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden efter reservering för förväntade kreditförluster. Utlåning inkluderar utlåning till allmänheten samt utlåning till kreditinstitut för vilka reservering gjorts.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

PERSONAL

Antalet medarbetare uppgick per den 30 juni 2021 till 115 (107) personer. Medelantalet medarbetare var 113 (100) 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 knappt hälften av bankens utlåning mot allmänheten ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter, kundfordringar 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. Därutöver har banken viss valutaexponering samt exponering till följd av ränterisk i bankboken, vilken begränsas genom en välavvägd matchning mellan tillgångs- och skulders räntelöptider. Marknadsriskexponeringarna följs löpande upp mot fastställda limiter.

Likviditets- och finansieringsrisken inom Erik Penser Bank skall hållas på en sådan nivå att banken vid varje tidpunkt skall kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter, vilket löpande bevakas genom prognoser och stresstester.

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 prä-

las 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 utvärderas löpande gentemot kapitaltäckningsmässiga mål och toleransnivåer. De strategiska riskerna kontrolleras därutöver 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 riskexponering.

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

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i Erik Penser Bank AB:s (*publ*) årsredovisning för 2020, not 35.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Företagets närståendetransaktioner framgår av Erik Penser Bank AB:s (*publ*) årsredovisning för 2020, not 29, sidan 37.

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

RESULTATRÄKNING, MKR

	Erik Penser Bank AB 2021 Jan-jun	Yggdrasil Bank AB 2020 Jan-jun	Yggdrasil Bank AB 2020 Helår	Erik Penser Bank AB (publ) 2020 Jan-jun	Erik Penser Bank AB (publ) 2020 Helår
Ränteintäkter	156	0	0	129	265
Räntekostnader	-24	0	0	-27	-53
RÄNTENETTO	131	0	0	102	212
Provisionsintäkter	163	-	-	92	229
Provisionskostnader	-20	-	-	-13	-26
Nettoresultat av finansiella transaktioner	19	0	0	3	13
Övriga rörelseintäkter	2	-	-	0	1
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	295	0	0	184	429
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-107	-1	-3	-89	-192
Övriga administrationskostnader	-49	-1	-2	-51	-97
Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar	-4	-	-	-2	-4
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-159	-3	-5	-142	-292
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	136	-3	-5	42	137
Kreditförluster, netto	-27	-	-	-23	-64
Andelar i intresseföretags resultat	0	-	-	0	0
RÖRELSERESULTAT	109	-3	-5	18	73
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-82
Övriga bokslutsdispositioner	-	-	82	-	-
RESULTAT FÖRE SKATT	109	-3	77	18	-9
Skatt	1	-	-	0	0
PERIODENS RESULTAT	110	-3	77	18	-8

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MKR

Periodens resultat	110	-3	77	18	-8
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	110	-3	77	18	-8

BALANSRÄKNING, MKR

	Erik Penser Bank AB 2021-06-30	Yggdrasil Bank AB 2020-06-30	Yggdrasil Bank AB 2020-12-31	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-06-30	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-12-30
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14	-	-	19	20
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	7	-	-	6	7
Utlåning till kreditinstitut	1 212	1	0	1 473	696
Utlåning till allmänheten	5 328	-	-	4 121	4 625
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	350	-	-	395	365
Andelar i koncernbolag	-	437	502	-	-
Aktier och andelar	27	-	-	31	25
Aktier och andelar i intresseföretag	2	-	-	2	2
Immateriella tillgångar	32	-	-	15	28
Materiella tillgångar	4	-	-	7	6
Koncernfordringar	-	42	23	-	-
Övriga tillgångar	295	0	0	196	236
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	0	0	23	28
SUMMA TILLGÅNGAR	7 302	480	525	6 287	6 038
SKULDER					
Skulder till kreditinstitut	29	-	-	5	8
In- och upplåning från allmänheten	5 756	-	-	5 217	4 826
Övriga skulder	545	1	0	227	309
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89	0	1	101	121
Avsättningar	1	-	-	1	1
Efterställda skulder	100	-	-	100	100
SUMMA SKULDER	6 520	1	1	5 651	5 364
EGET KAPITAL					
Aktiekapital	58	56	56	100	100
Överkursfond	45	-	-	-	-
Reservfond	10	10	10	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	29	-	-	12	26
Balanserad vinst	529	417	381	506	556
Årets resultat	110	-3	77	18	-8
SUMMA EGET KAPITAL	782	479	524	636	674
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	7 302	480	525	6 287	6 038

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MKR

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt
	Aktie- kapital	Reservfond	Fond för utvecklings- utgifter	Pågående nyemission	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Periodens resultat		
Ingående balans 1 januari 2021, Yggdrasil Bank AB	56	10	-	-	-	381	77	524	
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	77	-77	-	
Genom fusion	-	-	30	-	-	71	96	197	
Nyemission	2	-	-	-	45	-	-	47	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	14	14	
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-1	-	-	1	-	-	
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2021, ERIK PENSER BANK AB	58	10	29	-	45	529	110	782	
Ingående balans 1 januari 2020, Yggdrasil Bank AB	55	10	-	1	6	367	43	482	
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	43	-43	-	
Omföring nyemission	1	-	-	-1	-6	6	-	-	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-3	-3	
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-	-	-	-	
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2020, YGGDRASIL BANK AB	56	10	-	-	-	417	-3	479	
Ingående balans 1 januari 2020, Yggdrasil Bank AB	55	10	-	1	6	367	43	482	
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	43	-43	-	
Omföring nyemission	1	-	-	-1	-6	6	-	-	
Utdelning	-	-	-	-	-	-35	-	-35	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	77	77	
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2020, YGGDRASIL BANK AB	56	10	-	-	-	381	77	524	

Aktiekapitalet består per den 30 juni 2021 av 580 372 aktier med kvotvärde 100 kr.

KASSAFLÖDESANALYSER, MKR

	Erik Penser Bank AB 2021 Jan-jun	Yggdrasil Bank AB 2020 Jan-jun	Yggdrasil Bank AB 2020 Helår	Erik Penser Bank AB (publ) 2020 Jan-jun	Erik Penser Bank AB (publ) 2020 Helår
Rörelseresultat	109	-3	-5	18	73
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-107	-	82	17	-10
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	2	-3	77	36	63
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-490	4	22	262	-433
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-488	1	99	298	-370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 099	-	-64	-10	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	0	-35	0	64
PERIODENS KASSAFLÖDE	611	1	0	287	-331
Likvida medel vid periodens början	0	0	0	894	894
Fusionerade likvida medel	562	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-112	-	-	1	-1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	1 062	1	0	1 182	562

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 2020.

För redovisningsprinciper i detalj, se Årsredovisningen 2020 för Yggdrasil Bank AB, Not 2 på sid 17.

Fusionen med Erik Penser Bank AB (*publ*) har redovisats enligt BFNAR 2020:5. Värdering av tillgångar och skulder som övertogs genom fusionen har gjorts i enlighet med de redovisningsprinciper som Yggdrasil Bank AB tillämpar. Fusionsårets resultat i Erik Penser Bank AB (*publ*) redovisas, till den del det motsvarar Yggdrasil Bank ABs ägarandel, i resultaträkningen. Då IFRS 3 inte tillåter att goodwill bokas vid förvärv där förvärvaren redan har kontroll har den fusionsgoodwill som uppstår redovisats mot eget kapital. Den fond för utvecklingsutgifter som fanns i Erik Penser Bank AB (*publ*) före fusionen har överförs till Yggdrasil Bank AB. Övriga effekter på eget kapital som fusionen gav upphov till redovisas direkt mot eget kapital.

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). I fas 2 i denna IBOR-reform har IASB, i syfte att begränsa de redovisningsmässiga konsekvenserna av förändringen av de riskfria räntorna, beslutat om vissa lätttnadsregler för redovisning av finansiella instrument och säkringsredovisning. Dessa lätttnadsregler har inte haft någon betydande inverkan på redovisningen.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

- Ändringar av IFRS 3 kring redovisning av eventualtillgångar i ett förvärv.
- Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 samt IFRS 16 avseende redovisningen av övergång till nya referensräntor.
- Ändringar av IAS 1 med syfte att förtydliga reglerna kring klassificering av skulder som kort- eller långfristiga.
- Ändringar av IAS 1 kring upplysning av materiella redovisningsprinciper.
- Ändringar av IAS 16 innebärande att intäkter som erhålls innan tillgången bringats i bruk och i skick att användas inte får redovisas mot tillgångens anskaffningsvärde.
- Ändringar av IAS 37 som förtydligar vilka kostnader som ska inkluderas vid redovisning av förlustkontrakt.
- Årlig förbättringscykel 2018-2020.
- Ändring av IAS 8 som inför en ny definition av uppskattningar.
- Ändringar av IAS 12 kring uppskjuten skatt.

Dessa förslag bedöms inte ha någon väsentligt inverkan på banken.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	Erik Penser Bank AB	Yggdrasil Bank AB	Yggdrasil Bank AB	Erik Penser Bank AB (publ)	Erik Penser Bank AB (publ)
STÄLLDA SÄKERHETER (MKR)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31	2020-06-30	2020-12-31
För egna skulder ställda säkerheter					
Utlåning till kreditinstitut	43	-	-	37	40
Övriga ställda säkerheter					
Ställda säkerheter för värdepapperslån och derivat	240	-	-	276	278
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	283	-	-	313	318
EVENTUALFÖRPLIKTELSE (MKR)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31	2020-06-30	2020-12-31
Eventualförpliktelser					
Garantier	1	-	-	5	12
Åtaganden					
Klientmedelskonton	143	-	-	98	103
Beviljade, ej utnyttjade krediter	271	-	-	344	287
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSE	415	-	-	446	402

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

NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

	Erik Penser Bank AB	Erik Penser Bank AB (publ)	Erik Penser Bank AB (publ)
KAPITALBAS	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Aktiekapital	58	100	100
Avdrag för instrument som ej får inkluderas som kärnprimärkapital	-2	-	-
Överkursfond	45	-	-
Reservfond	10	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	29	12	26
Ej utdelade vinstmedel	529	506	556
Minoritetsintresse	-	-	-
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ¹	110	18	-8
EGET KAPITAL	779	636	674
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-	-
Avdrag för beslutade, ännu ej inbetalda akteiägartillskott	-	-	-64
KÄRNPRIMÄRKAPITAL FÖRE AVDRAGSPOSTER	779	636	611
Avdrag för minoritetsintresse	-	-	-
Avdrag för immateriella tillgångar	-32	-15	-28
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-	-5	-
Avdrag för förskiktig värdering	0	-1	0
KÄRNPRIMÄRKAPITAL	747	616	581
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	-	-
PRIMÄRKAPITAL	747	616	581
Supplementärt kapital	100	100	100
KAPITALBAS	847	716	681

FORTS. NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

	Erik Penser Bank AB 2021-06-30	Erik Penser Bank AB 2021-06-30	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-06-30	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-06-30	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-12-31	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-12-31
	Riskvägt exponerings- belopp ²	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ²	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ²³	Kapitalkrav
Kreditrisk	3 966	317	3 055	244	3 545	284
Exponering mot institut	243	19	303	24	144	12
Exponering mot företag	1 105	88	873	70	924	74
Exponering mot hushåll	2 371	190	1 703	136	1 940	155
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	71	6	23	2	304	24
Fallerande exponeringar	9	1	-	-	6	0
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	23	2	21	2	22	2
Aktieexponeringar	76	6	70	6	73	6
Övriga poster	68	5	61	5	132	11
Marknadsrisk	118	9	12	1	10	1
Valutarisker	114	9	11	1	10	1
Avvecklingsrisker	4	0	1	-	1	0
Råvarurisker	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	699	56	607	49	699	56
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	4 783	383	3 674	294	4 255	340

	Erik Penser Bank AB 2021-06-30	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-06-30	Erik Penser Bank AB (publ) 2020-12-31
KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR			
Kärnprimärkapitalrelation	15,6%	16,8%	13,6%
Primärkapitalrelation	15,6%	16,8%	13,6%
Total kapitalrelation	17,7%	19,5%	16,0%
Institutspecifikt buffertkrav	7,0%	7,0%	7,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracykliskbuffert	0,0%	0,0%	0,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ³	8,6%	9,8%	6,6%

¹ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

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

³ Kärnprimärkapitalrelation 15,6% minus lagstadgat minimikrav inklusive buffertkrav på 7,0%.

Kapitalbehov, MKR	Erik Penser Bank AB			Erik Penser Bank AB (publ)					
	2021-06-30			2020-06-30			2020-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen beömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	29	16	29	29	9	29	29	7	29
Kreditrisk	247	311	311	197	237	237	225	277	277
Koncentrationsrisk	50	-	50	39	-	39	47	-	47
Ränterisk i bankboken	10	-	10	10	-	10	10	-	10
Operativ risk	61	56	61	61	49	61	61	56	61
Övriga risker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUMMA	396	383	460	335	294	375	372	340	424

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25), Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 återfinns på www.penser.se.

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 2021-08-30

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: 556097-8701
 Styrelsens säte: Stockholm
www.penser.se