

Erik Penser Bank

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2022

MOTSTÅNDSKRAFTIG VERKSAMHET UNDER TURBULENT PERIOD

Januari - juni 2022

- » Rörelseintäkterna minskade med 10 procent till 266 (295) mkr.
- » De återkommande intäkterna ökade med 16 procent till 166 (143) mkr.
- » Rörelsekostnaderna ökade med 13 procent till 180 (159) mkr.
- » Rörelseresultatet minskade till 22 (109) mkr.
- » Kapitalbasen ökade till 911 mkr (847) mkr.

NYCKELTAL	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning, mkr	31	117	205
K/I-tal, %	64	51	53
Resultat före skatt, mkr	22	109	161
Vinstmarginal, %	11,5	39,7	35,4
Avkastning på eget kapital, %	3,7	16,2	27,4
Kreditförlustnivå, %	0,4	0,5	1,3
Total kapitalrelation, %	16,2	17,7	18,0

KOMMENTAR FRÅN VD JOHAN MÖRNER

Stor geopolitisk oro, högre inflationstakt, stigande räntor och vikande aktiemarknader satte sina spår i delar av vår verksamhet under första halvåret 2022. Primärt var det affärsområdet Wealth Management som påverkades negativt av den ökade oron i marknaden, med minskad affärsaktivitet och färre transaktioner som följd.

Inom vårt nya affärsområde, Financing Solutions, med inriktning på bland annat fastighetsfinansiering och konsumentkrediter, fortsatte expansionen under perioden, driven av såväl nya kunder som större volymer hos befintliga kunder.

Även vår Corporate Finance-verksamhet hade ett relativt starkt halvår. De riktade emissionerna, som var en viktig affär under 2021, ersattes under perioden till viss del av företrädesemissioner under det senaste halvåret.

I alla delar av vår verksamhet fortsatte de återkommande

”Jag kan än en gång konstatera att vår verksamhet är förhållandevis motståndskraftig under perioder av ökad oro på de finansiella marknaderna.”

intäkterna att stiga. Vid halvårsskiftet uppgick de repetitiva intäkterna till närmare 100 procent av bankens totala kostnader, trots att även kostnaderna ökade beroende främst på regeltvångande investeringar i både system och personal.

Sammanfattningsvis kan jag än en gång konstatera att vår verksamhet är förhållandevis motståndskraftig under perioder av ökad oro på de finansiella marknaderna. Jag ser fram emot den fortsatta utvecklingen av banken och vårt erbjudande.



FINANSIELL INFORMATION

Intäkter

Totala rörelseintäkter minskade med 10 procent till 266 (295) mkr.

Kostnader och resultat

Totala rörelsekostnader, inklusive avsättning till rörlig ersättning, ökade under första halvåret med 13 procent till 180 (159) mkr. Periodens resultat minskade till 32 (110) mkr.

Förvalt kapital

Totalt förvalt kapital uppgick per den 30 juni 2022 till 46,4 mdr, jämfört med 60,3 mdr per den 30 juni 2021.

Finansiell ställning, räntenetto och investeringar

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2022 till 611 (1 062) mkr. Eget kapital uppgick till 861 (782) mkr. Total kapitalrelation uppgick per den 30 juni 2022 till 16,2 (17,7) procent.

Räntenettet uppgick under perioden till 160 (131) mkr.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 juni 2022 till 6 493 (5 328) mkr. Inlåning från allmänheten uppgick per den 30 juni 2022 till 6 391 (5 756) mkr).

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.

DEFINITIONER

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Vinstmarginal

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

PERSONAL

Antalet medarbetare uppgick per den 30 juni 2022 till 137 (115) personer. Medelantalet medarbetare var 128 (113) personer.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Erik Penser Bank exponeras i den dagliga verksamheten för kredit-, likviditets- och marknadsrisk, 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. Cirka 35 procent av bankens kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter, fakturastockar samt borgensåtaganden. Den del av kreditportföljen som är ställd utan säkerhet avser primärt förvärvade konsumentkreditfordringar samt utställda konsumentkrediter. Kreditriskerna analyseras noggrant innan krediter ställs ut och bevakas därefter löpande.

Bankens marknadsrisk kan främst hänföras till viss positionstagning på eget lager i affärsstödande syfte, då främst i lagret med strukturerade produkter som är under utveckling, men även positionstagning som följer av likviditetsgarantitjänsten. Banken har därutöver viss valutarisk samt ränterisk i bankboken. Exponeringarna stäms dagligen 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. Likviditetsrisken kontrolleras 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 riskexponering.

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

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i Erik Penser Bank AB:s årsredovisning för 2021, not 35.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Företagets närståendeaktioner framgår av Erik Penser Bank AB:s årsredovisning för 2021, not 29, sidan 38.

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

RESULTATRÄKNING, MKR

	2022	2021	2021
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Ränteintäkter	182	156	320
Räntekostnader	-22	-24	-50
RÄNTENETTO	160	131	270
Provisionsintäkter	122	163	315
Provisionskostnader	-19	-20	-38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	19	27
Övriga rörelseintäkter	0	2	3
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	266	295	578
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-118	-107	-232
Övriga administrationskostnader	-59	-49	-111
Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar	-3	-4	-6
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-180	-159	-349
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	86	136	229
Kreditförluster, netto ¹	-64	-27	-66
Andelar i intresseföretags resultat	-	0	-1
RÖRELSERESULTAT	22	109	161
Lämnade koncernbidrag	-	-	-
Övriga bokslutsdispositioner	-	-	-
RESULTAT FÖRE SKATT	22	109	161
Skatt	10	1	21
PERIODENS RESULTAT	32	110	183
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MKR			
Periodens resultat	32	110	183
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	32	110	183

¹⁾ Befarade kreditförluster uppgår per 220630 till 30,2 (1,0) mkr och konstaterade uppgår till 34,0 (25,5) mkr. För helåret 2021 var de befarade förlusterna 18,3 mkr och de konstaterade 48,0 mkr.

BALANSRÄKNING, MKR

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	20	14	76
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	7	-
Utlåning till kreditinstitut	693	1 212	1 038
Utlåning till allmänheten	6 493	5 328	5 790
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430	350	395
Aktier och andelar	24	27	24
Aktier och andelar i intresseföretag	-	2	-
Immateriella tillgångar	12	32	15
Materiella tillgångar	4	4	5
Övriga tillgångar	185	295	170
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36	32	41
SUMMA TILLGÅNGAR	7 897	7 302	7 552
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	5	29	3
In- och upplåning från allmänheten	6 391	5 756	6 092
Övriga skulder	466	545	394
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	75	89	109
Avsättningar	1	1	1
Efterställda skulder	100	100	100
SUMMA SKULDER	7 037	6 520	6 698
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	58	58	58
Överkursfond	45	45	45
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	10	29	12
Balanserad vinst	706	529	546
Årets resultat	32	110	183
SUMMA EGET KAPITAL	861	782	854
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	7 897	7 302	7 552

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MKR

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Reservfond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående balans 1 januari 2022	58	10	12	45	546	183	854
Resultatdisposition	-	-	-	-	183	-183	-
Nyemission	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning	-	-	-	-	-25	-	-25
Periodens resultat	-	-	-	-	-	32	32
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-2	-	2	-	-
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2022	58	10	10	45	706	32	861
Ingående balans 1 januari 2021	56	10	-	-	382	77	524
Resultatdisposition	-	-	-	-	77	-77	-
Genom fusion	-	-	30	-	70	96	197
Nyemission	2	-	-	45	-	-	47
Periodens resultat	-	-	-	-	-	14	14
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-1	-	1	-	-
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2021	58	10	29	45	529	110	782
Ingående balans 1 januari 2021	56	10	-	-	382	77	524
Resultatdisposition	-	-	-	-	77	-77	-
Genom fusion	-	-	30	-	70	-	100
Nyemission	2	-	-	45	-	-	47
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	183	183
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-17	-	17	-	-
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2021	58	10	12	45	546	183	854

Aktiekapitalet består per den 30 juni 2022 av 580 372 aktier med kvotvärde 100 kr.

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

KASSAFLÖDESANALYSER, MKR

	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	2021 Helår
Rörelseresultat	22	109	161
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	76	-107	-39
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	98	2	123
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-410	-490	-705
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-312	-488	-582
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	1 099	1 002
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25	-	82
PERIODENS KASSAFLÖDE	-337	611	502
Likvida medel vid periodens början	946	0	0
Fusionerade likvida medel	-	562	443
Valutakursförändringar	1	-112	1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	611	1 062	946

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 upprättats enligt samma redovisningsprinciper som i Årsredovisningen 2021.

För redovisningsprinciper i detalj, se Årsredovisningen 2021 för Erik Penser Bank AB, Not 2 på sid 16.

Nya och ändrade redovisningsstandarder

Följande omarbetade standarder utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) började tillämpas av banken den 1 januari 2022:

- Ändringar av IFRS 3 Rörelseförvärv genom hänvisning till konceptuellt ramverk
- Ändringar av IAS 16 Materiella anläggningstillgångar kring ersättning före avsedd användning
- Ändringar av IAS 37 Avsättningar, eventualityförpliktelser och eventualitytillgångar avseende utgifter för att fullfölja förlustkontrakt
- Årlig förbättringscykel 2018-2020

Utöver detta har de covidrelaterade lättadsreglerna för leasingavgifter förlängts.

Rådet för finansiell rapportering har gett ut RFR 2 januari 2022 som omfattar de uppdateringar av RFR 2 som föranleds av ovanstående ändringar från IASB.

Ingen av ovanstående förändringar har haft någon betydande inverkan på Erik Penser Banks redovisning.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

- IAS 1 Utformning av finansiella rapporter kring upplysning om väsentliga redovisningsprinciper i stället för betydande
- IAS 8 Redovisningsprinciper avseende definition av uppskattning
- Den nya standarden IFRS 17 Försäkringsavtal
- Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter kring uppskjutna skatter som härrör från en enda transaktion
- Ändring av RFR 2 för att implementera förändringar i IFRS/IAS

Dessa förändringar bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på banken.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER (MKR)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
För egna skulder ställda säkerheter			
Utlåning till kreditinstitut	42	43	42
Övriga ställda säkerheter			
Ställda säkerheter för värdepapperslån och derivat	120	240	246
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	162	283	288
EVENTUALFÖRPLIKTELSE (MKR)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eventualförpliktelser			
Garantier	9	1	1
Åtaganden			
Klientmedelskonton	329	143	114
Beviljade, ej utnyttjade krediter	229	271	154
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSE	567	415	269

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

NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

KAPITALBAS	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Aktiekapital	58	58	58
Avdrag för instrument som ej får inkluderas som kärnprimärkapital	-	-2	-
Överkursfond	45	45	45
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	10	29	12
Ej utdelade vinstmedel	706	529	546
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ¹	32	110	183
EGET KAPITAL	861	779	854
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-	-
Avdrag för förväntad utdelning	-	-	-25
Avdrag för beslutade, ännu ej inbetalda akteieägartillskott	-	-	-
KÄRNPRIMÄRKAPITAL FÖRE AVDRAGSPOSTER	861	779	829
Avdrag för immateriella tillgångar	-12	-32	-15
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-37	-	-19
Avdrag för förskiktig värdering	0	0	0
KÄRNPRIMÄRKAPITAL	811	747	795
PRIMÄRKAPITAL	811	747	795
Supplementärt kapital	100	100	100
KAPITALBAS	911	847	895

FORTS. NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

	2022-06-30		2021-06-30		2021-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp ²	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ²	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ²³	Kapitalkrav
Kreditrisk	4 698	376	3 966	317	4 079	326
Exponering mot institut	139	11	243	19	208	17
Exponering mot företag	980	78	1 105	88	772	62
Exponering mot hushåll	3 313	265	2 371	190	2 801	224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	120	10	71	6	122	10
Fallerande exponeringar	17	1	9	1	13	1
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	13	1	23	2	25	2
Aktieexponeringar	46	4	76	6	51	4
Övriga poster	69	6	68	5	88	7
Marknadsrisk	60	5	118	9	21	2
Valutarisker	59	5	114	9	21	2
Avvecklingsrisker	1	0	4	0	0	0
Råvarurisker	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	865	69	699	56	865	69
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	5 623	450	4 783	383	4 965	397

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	14,4%	15,6%	16,0%
Primärkapitalrelation	14,4%	15,6%	16,0%
Total kapitalrelation	16,2%	17,7%	18,0%
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	7,4%	8,6%	9,0%

¹ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

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

³ Kärnprimärkapitalrelation 14,4% minus lagstadgat minimikrav inklusive buffertkrav på 7,0%.

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 2021/637 återfinns på www.penser.se.

NOT 4: IKLU

Kapitalbehov, MKR	2022-06-30			2021-06-30			2021-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen beömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	29	10	29	29	16	29	29	7	29
Kreditrisk	272	371	371	247	311	311	226	321	321
Koncentrationsrisk	55	-	55	50	-	50	55	-	55
Ränterisk i bankboken	15	-	15	10	-	10	25	-	25
Operativ risk	70	69	69	61	56	61	62	69	69
Övriga risker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUMMA	441	450	539	396	383	460	396	397	499

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 2022-08-31

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