

Erik Penser Bank

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2024

STABIL UTVECKLING INOM BANKVERKSAMHETEN

Januari - juni 2024

- » Rörelseintäkterna minskade med 4 procent till 306 (319) mkr.
- » De återkommande intäkterna minskade med 27 procent till 169 (232) mkr.
- » Rörelsekostnaderna minskade med 49 procent till 97 (189) mkr.
- » Rörelseresultatet ökade till 171 (94) mkr.
- » Kapitalbasen ökade till 1 349 mkr (1 138) mkr.

Nyckeltal	JAN-JUN 2024	JAN-JUN 2023	JAN-DEC 2023
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning, mkr	174	102	432
K/I-tal, %	31	57	43
Resultat före skatt, mkr	171	94	419
Vinstmarginal, %	56,9	32,1	49,8
Avkastning på eget kapital, %	11,5	9,8	37,5
Kreditförlustnivå, %	0,7	0,6	1,1
Total kapitalrelation, %	20,7	17,3	18,6

Kommentar från VD Fredrik Sträng

Den 30 november 2023 avyttrades bankens värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank. Transaktionen innebar att ca 90 av 140 medarbetare lämnade banken, att banken blev ägare till drygt 5 procent av aktierna i Carnegie samt att den kvarvarande verksamheten nu är den låne- och finansieringsverksamhet som byggts upp sedan 2013 inom det kvarvarande affärsområdet Financing Solutions. Även om affären ingicks före årsskiftet har utvecklingen – i praktiken flytten av kunder och kundernas tillgångar – i hög grad tagit resurser i anspråk under 2024 och det var först vid halvårsskiftet som affären kunde stängas i sin helhet.

Den svenska kreditmarknaden präglades under det första halvåret 2024 av relativt höga räntor och en fortsatt osäkerhet kring konjunkturutvecklingen, vilket över lag höll tillbaka efterfrågan på krediter.

Bankens kvarvarande affärsverksamhet har utvecklats väl med fortsatt fokus på kundanpassade kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering samt kredit- och finansieringssamarbeten. Kreditreserveringarna ökade endast marginellt, från 13 mkr till 20 mkr, samtidigt som resultatnivån har upprätthållits på ungefär samma nivå som ifjol.

Inom området fastighetsfinansiering var efterfrågan på projektfinansiering och byggkreditiv fortsatt återhållsam under första halvåret, främst till följd av den låga nyproduktionsnivån av bostäder. Dock var efterfrågan på andra fastighetsrelaterade lån god, även om de osäkra utsikterna för konjunktur och räntor medförde en generellt sett försiktig hållning från våra kunder.

Utvecklingen inom kredit- och finansieringssamarbeten, ett område inom vilket banken har en betydande exponering mot konsument-

krediter, var tillfredsställande för vår del under halvåret. Trots att det högre ränteläget och den stigande arbetslösheten medförde sämre affärsförutsättningar för våra samarbetspartners, fortsatte bankens affärsmodell att fungera väl under perioden. Inslaget av kreditsamarbeten inom B2B ökar och förväntas över tid bidra till att exponeringarna, direkt eller indirekt, gentemot konsumentkrediter kommer att minska.

Mot bakgrund av den generellt sett ökade skuldsättningen bland konsumenter, i kombination med de högre räntenivåerna, offentliggjordes i maj 2024 ett lagförslag som innebär att bolag som idag har tillstånd att bedriva verksamhet inom konsumentkrediter inom två år behöver ha egna bank- eller kreditmarknadsbolagstillstånd för fortsatt verksamhet. Lagförslaget innebär för bankens del att förutsättningarna för vissa av våra kredit- och finansieringssamarbeten kommer att förändras under de närmaste två åren.

Kombinationen av ett gott rörelseresultat och resultateffekten av försäljningen av värdepappersrörelsen har medfört att bankens egna kapital stärkts väsentligt och det uppgick vid utgången av juni till 1 623 mkr att jämföra med 1 103 mkr ett år tidigare. Det totala resultatet efter skatt uppgick till 148 (97) mkr. Andelen av bankens kostnader som täcks av återkommande intäkter uppgick under halvåret till 180 procent av de totala kostnaderna. Med återkommande intäkter avses intäkter med god prognostiserbarhet och repetitiva mönster.

Avslutningsvis kan jag konstatera att bankens verksamhet utgör en stabil och solid bas för fortsatt utveckling. Vi ser fram emot en höst när bankens alla resurser kan fokusera på den kredit- och finansieringsverksamhet vi nu driver.



FINANSIELL INFORMATION

Erik Penser Bank Bankens affärsidé är att erbjuda kundanpassade kredit- och finansieringslösningar till företag. Den 30 november 2023 sålde banken sin värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank och startade i samband med detta avvecklingen av värdepappersrörelsen. Banken har under första halvåret avslutat denna avveckling och ansökt om återlämnande av dessa tillstånd.

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.

Intäkter

Totala rörelseintäkter minskade med 4 procent till 306 (319) mkr.

Kostnader och resultat

Totala rörelsekostnader, inklusive avsättning till rörlig ersättning, minskade under första halvåret med 49 procent till 97 (189) mkr. Periodens resultat ökade till 148 (97) mkr.

Finansiell ställning, investeringar och räntenetto

- Eget kapital uppgick till 1 623 (1 103) mkr per den 30 juni 2024.
- Total kapitalrelation uppgick till 20,7 (16,5) procent per den 30 juni 2024.
- Räntenettot uppgick under perioden till 185 (213) mkr.
- Utlåning till allmänheten uppgick till 5 510 (6 167) mkr.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 6 868 (7 261) mkr per 30 juni 2024. Den statliga insättningsgarantin gäller för insättare hos Erik Penser Bank.
- Likvida medel uppgick per den 30 juni 2024 till 723 (406) mkr. Likviditetsöverskottet placerades huvudsakligen i det svenska banksystemet.

Utdelning

Bolagsstämman har under första halvåret fattat beslut om en extra-utdelning om 50 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. Igenomsnittligt 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 2024 till 42 (144) personer. Medelantalet medarbetare var under första halvåret 45 (142) personer.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

Kreditrisk är Erik Penser Banks mest centrala affärsrisk. Merparten av bankens kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland pantbrev i fastigheter, faktura- och fordringsstockar, marknadsnoterade finansiella instrument samt företagsinteckningar och 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 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 riskexponering.

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 Erik Penser Bank AB:s årsredovisning för 2023, not 34 Risker och riskhantering.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Företagets närtstående transaktioner framgår av Erik Penser Bank AB:s årsredovisning för 2023, not 28, sidan 49.

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

RESULTATRÄKNING, MKR

	2024	2023	2023
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Ränteintäkter	342	290	637
Räntekostnader	-157	-77	-204
Räntenetto	185	213	433
Provisionsintäkter	2	112	188
Provisionskostnader	-12	-18	-36
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	6	16
Övriga rörelseintäkter	124	7	266
Summa rörelseintäkter	306	319	867
<i>Allmänna administrationskostnader</i>			
Personalkostnader	-47	-120	-222
Övriga administrationskostnader	-49	-66	-154
Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar	-1	-3	-12
Summa kostnader före kreditförluster	-97	-189	-388
Resultat före kreditförluster	209	130	479
Kreditförluster, netto ¹	-38	-36	-60
Rörelseresultat	171	94	419
Resultat före skatt	171	94	419
Skatter	-24	3	-26
Periodens resultat	148	97	392

RAPPORT ÖVER TOTALREULTAT, MKR

	2024	2023	2023
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Periodens resultat	148	97	392
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-
Totalresultat för perioden	148	97	392

¹Befarade kreditförluster uppgår per 240630 till 19,9 (13,2) mkr och konstaterade kreditförluster uppgår till 17,8 (22,3) mkr. För helåret 2023 var de befarade förlusterna 16,7 mkr och de konstaterade 43,4 mkr.

BALANSRÄKNING, MKR

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	96	95	95
Utlåning till kreditinstitut	2 167	1 747	2 504
Utlåning till allmänheten	5 510	6 167	5 931
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	337	442	577
Aktier och andelar	532	15	299
Aktier och andelar i intresseföretag	45	-	-
Immateriella tillgångar	1	8	1
Materiella tillgångar	3	5	3
Övriga tillgångar	35	172	102
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	42	32
Summa tillgångar	8 754	8 694	9 544
<i>Skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	1	0
In- och upplåning från allmänheten	6 868	7 261	7 840
Övriga skulder	60	127	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96	100	108
Avsättningar	8	1	19
Efterställda skulder	100	100	100
Summa skulder	7 132	7 590	8 146
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	58	58	58
Överkursfond	45	45	45
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	-	7	-
Fond för verkligt värde	128	-	-
Primärkapitalinstrument	20	20	20
Balanserad vinst	1 214	867	872
Årets resultat	148	97	392
Summa eget kapital	1 623	1 103	1 398
Summa skulder och eget kapital	8 754	8 694	9 544

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	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående balans 1 januari 2023	58	10	9	-	45	-	767	98	986
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-	98	-98	-
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	20	-	-	-	-	20
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	97	97
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-2	-	-	-	2	-	-
Utgående balans 30 juni 2023	58	10	7	20	45	-	867	97	1 103
Ingående balans 1 januari 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 december 2023	58	10	-	20	45	-	872	392	1 398
Ingående balans 1 januari 2024	58	10	-	20	45	-	872	392	1 398
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-	392	-392	-
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-51	-	-51
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	148	148
Fond för verkligt värde	-	-	-	-	-	128	-	-	128
Utgående balans 30 juni 2024	58	10	-	20	45	128	1 214	148	1 623

Aktiekapitalet består per den 30 juni 2024 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.

KASSAFLÖDESANALYS, MKR

	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Helår
Rörelseresultat	171	94	419
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-55	46	81
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	116	140	500
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-557	-716	79
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-441	-576	578
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-45	-2	-298
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-51	20	19
Periodens kassaflöde	-537	-557	299
Likvida medel vid periodens början	1261	969	969
Valutakursförändringar	-1	-6	-7
Likvida medel vid periodens slut	723	406	1 261

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 2023.

För redovisningsprinciper i detalj, se Årsredovisningen 2023 för Erik Penser Bank AB, Not 2 på sid 25.

Nya och ändrade redovisningsstandarder

Följande omarbetade standarder utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) började tillämpas av banken den 1 januari 2024:

- Ändring IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (klassificering av skuld)
- Ändring IFRS 16 Leasingavtal (redovisning av leasingskuld vid en sale och leaseback transaktion)
- Ändring i IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsningar om leverantörsfinansiering

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

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

- Ändringar i IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser
- IFRS 18 ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Dessa förändringar bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på banken.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER (MKR)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
För egna skulder ställda säkerheter			
Utlåning till kreditinstitut	39	42	40
Övriga ställda säkerheter			
Ställda säkerheter för värdepapperslån och derivat	0	80	52
Summa ställda säkerheter	39	122	92

EVENTUALFÖRPLIKTELSE (MKR)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eventualförpliktelser			
Garantier	3	12	1
Åtaganden			
Klientmedelskonton	0	82	64
Beviljade, ej utnyttjade krediter	584	310	294
Summa eventualförpliktelser	588	404	359

NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

KAPITALBAS (MKR)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Aktiekapital	58	58	58
Avdrag för instrument som ej får inkluderas som kärnprimärkapital	-	-	-
Överkursfond	45	45	45
Reservfond	10	10	10
Fond för verkligt värde	128	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	-	7	-
Ej utdelade vinstmedel	1 214	867	872
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ¹	148	97	392
Eget kapital	1 603	1 083	1 378
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-	-
Avdrag för förväntad utdelning	-1	-	-2
Avdrag för beslutade, ännu ej inbetalda aktieägartillskott	-	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	1 602	1 083	1 376
Avdrag för immateriella tillgångar	-1	-8	-1
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-	-58	-28
Avdrag för försiktig värdering	0	0	-1
Avdrag för innehav av icke väsentligt innehav inom finansiell sektor	-372	-	-158
Kärnprimärkapital	1 229	1 018	1 187
Primärkapitalinstrument	20	20	20
Primärkapital	1 249	1 038	1 207
Supplementärt kapital	100	100	100
Kapitalbas	1 349	1 138	1 307

¹ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

forts. Not 3: Information om kapitaltäckning

	2024-06-30		2023-06-30		2023-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ²	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ²	Kapitalkrav
Kreditrisk	5 966	477	5 964	477	5 956	477
Exponering mot institut	134	11	80	6	247	20
Exponering mot företag	1 217	97	955	76	930	74
Exponering mot hushåll	3 669	294	3 776	302	3 687	295
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	297	24	567	45	507	41
Fallerande exponeringar	186	15	2	-	112	9
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	192	15	466	37	269	22
Aktieexponeringar	160	13	12	1	138	11
Övriga poster	111	9	106	8	68	5
Marknadsrisk	8	1	16	1	40	3
Valutarisker	8	1	16	1	40	3
Avvecklingsrisker	0	-	-	-	0	0
Råvarurisker	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	555	44	927	74	1 038	83
Kreditvärdighetsjusteringsrisker	1	0	-	-	1	0
Totalt minimikapitalkrav	6 530	522	6 907	553	7 035	563

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	18,8%	14,7%	16,9%
Primärkapitalrelation	19,1%	15,0%	17,2%
Total kapitalrelation	20,7%	16,5%	18,6%
Institutspecifikt buffertkrav	4,2%	4,5%	4,5%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
- varav krav på kontryckliskbuffert	1,7%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ³	11,5%	7,3%	9,5%

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

³ Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen inklusive kapitalkrav för Pelare II.

NOT 4: IKLU

Kapitalbehov, MKR	2024-06-30			2023-06-30			2023-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	6	1	6	10	3	10	10	4	10
Kreditrisk	417	477	477	330	477	477	315	476	476
Koncentrationsrisk	61	-	61	61	-	61	58	-	58
Ränterisk i bankboken	9	-	9	12	-	12	11	-	11
Operativ risk	44	44	44	62	74	74	62	83	83
Övriga risker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUMMA	537	522	597	476	553	634	457	563	639

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 2024-08-28

Fredrik Sträng
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