ERIK PENSER BANK

Hållbarhetsredovisning 2021

Innehåll

1 Erik Penser Banks hållbarhetsredovisning 3

2 Johan Mörner, VD: Hållbarhet i Erik Penser Bank 3

3 Erik Penser Bank i korthet 4

4 Bankens intressenter 5

5 Bankens hållbarhetsarbete 6

5.1 Kapitalförvaltning 7

5.2 Investeringsrådgivning 9

5.3 Kreditgivning 9

6 Hållbarhetsindikatorer och hållbarhetsinriktning 10

6.1 Finansiell hållbarhet 11

6.2 Social hållbarhet 12

6.3 Miljömässig hållbarhet 15

6.4 Övriga indikatorer och händelser under rapportperioden 16

7 Bolagsstyrning och kontroll 16

7.1 Styrelseledamöternas roller 17

7.2 VD:s roll 17

7.3 Kontrollfunktionernas roll 17

7.4 Informationsutbyte mellan ledning och anställda 17

8 Kontakter och mer information 17

1 Erik Penser Banks hållbarhetsredovisning

Att agera på ett långsiktigt och ansvarsfullt sätt är centralt i Erik Penser Banks verksamhet. Denna redovisning beskriver hur banken arbetar med väsentliga hållbarhetsfrågor. Redovisningen har sin utgångspunkt i riktlinjerna från Global Reporting Initiative (GRI)[1], redovisningen har dock anpassats efter vad som bedömts vara relevant för bankens verksamhet.

Redovisningen omfattar aktiviteter och resultat för 2021. Ambitionen är att i denna rapport ge en tydlig bild av Erik Penser Banks hållbarhetsarbete samt att uppfylla informationsbehoven hos bankens intressenter.

2 Johan Mörner, VD: Hållbarhet i Erik Penser Bank

En förutsättning för att vi på Erik Penser Bank skall kunna driva och utveckla vår verksamhet är det förtroende som våra kunder visar oss. Vi är därmed ytterst måna om att vi agerar på ett förtroendeingivande och ansvarsfullt sätt och att vi håller en hög etisk standard inom alla delar av vår verksamhet. Det är därför viktigt för oss att arbeta aktivt med alla områden inom hållbarhet som vi kan påverka i positiv riktning. Det innebär att vi inte bara arbetar med hållbarhetsfrågor ur ett socialt, etiskt och miljömässigt perspektiv i vår egen organisation, vi har även under 2021 fortsatt att fokusera på att påverka och förändra vår bransch genom ett stort engagemang i de frågor som har koppling till EU:s handlingsplan för Sustainable Finance.

Vår helintegrerade, hållbara kapitalförvaltning bygger på ett strikt etiskt och hållbart urval av börsnoterade företag som vi kan investera i. I denna urvalsprocess bryter vi bland annat ned FN:s mål till 38 variabler som kvantifieras för alla produktkoder och bolag. Det är genom att ligga i framkant inom kapitalförvaltning som vi, som rådgivande och kapitalförvaltande bank, för närvarande mest kan påverka utvecklingen mot en mer hållbar värld. Därtill är vi ytterst måna om att våra interna processer är hållbara och att våra kunder, affärspartners och övriga intressenter därmed skall uppleva Erik Penser Bank som ett hållbart och ansvarstagande företag och som ett föredöme i fråga om affärsetik.

Under året har vi även utvecklat och offentliggjort vår hållbarhetspolicy, i vilken bankens styrelse fastställt de övergripande reglerna för vårt hållbarhetsarbete. Syftet med denna policy är att tydliggöra den inriktning som bankens hållbarhetsarbete skall ha, samt på vilket sätt hållbarhetsarbetet ska genomsyra banken.

Johan Mörner

VD, Erik Penser Bank

[1] GRI 101, General Disclosures 2016

3 Erik Penser Bank i korthet

Affärskoncept

Erik Penser Bank AB, med organisationsnummer 556097–8701[2], erbjuder finansiella lösningar till investerare, företag och dess ägare samt till låntagare och sparare.

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.

Banken ägs till 85 procent av Erik Penser.

Affärsidé, mål och strategi

Erik Penser Bank skall erbjuda finansiella lösningar som skapar värde för privata och professionella investerare. I syfte att säkra långsiktig konkurrenskraft har Erik Penser Bank satt upp ett antal mål varav de främsta är nöjda kunder, kontrollerat risktagande samt stabila intäkter. Erik Penser Banks strategi är inriktad på att skapa kundvärde genom att erbjuda individanpassade finansiella lösningar och en personlig service.

Organisation och storlek

Erik Penser Bank hade 120 (110) anställda i slutet av 2021, varav 74 (73) män och 46 (38) kvinnor. Banken har kontor i Stockholm, på Apelbergsgatan 27, och bedriver till största del verksamhet i Sverige. Verksamheten var under 2021 organiserad i två affärsområden; Corporate Finance och Wealth Management.

Rörelseintäkterna för banken under 2021 uppgick till 578 (429) mkr och den totala balansomslutningen uppgick till 7 552 (6 038) mkr, varav 854 (674) mkr var eget kapital.

Tjänster

Affärsområdet Wealth Management erbjuder en modern och resultatinriktad förmögenhetsförvaltning med syfte att bygga upp och utveckla kundernas förmögenheter, med medveten hållbarhetsprofil. Målet med förvaltningen är att skapa en hållbar god och jämn avkastning utifrån ett förutbestämt risktagande. Tjänsterna inkluderar rådgivning, kapitalförvaltning och mäkleri. Tjänsterna är anpassade till såväl företag och institutioner som stiftelser och privatpersoner. Affärsområdet erbjuder även bolagsanalyser samt en spartjänst, Penser Spar.

Affärsområdet Corporate Finance erbjuder kvalificerade tjänster gällande börsnoteringar, kreditgivning, aktiemarknadstransaktioner, kapitalanskaffningar (publika och privata) samt rådgivning vid företagsöverlåtelser. Rådgivningen riktar sig främst till den svenska marknaden för mindre och medelstora noterade bolag.

---

[2] 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 har fusionen enbart inneburit att Erik Penser Bank nu bedriver verksamhet under Yggdrasil Bank AB:s organisationsnummer (556097–8701). Jämförelsesiffrorna för 2020 avser i denna rapport Erik Penser Bank AB (publ) före fusionen.

4 Bankens intressenter

Erik Penser Banks viktigaste intressenter är kunder, samarbetsparter, medarbetare samt ägare, tillsynsmyndigheten och samhället i stort. För att banken skall vara uppdaterad när det gäller intressenternas önskemål, har banken en kontinuerlig dialog med såväl intressenter som offentliga organisationer.

Leverantörer

Bankens leverantörer är huvudsakligen belägna i Sverige. Huvudleverantörer är fastighetsbolag och leverantörer av IT- och informationssystem, vilka tillhandahåller kontorslokaler respektive system och affärsinformation. Därtill har banken bland annat leverantörer av konsulttjänster, kontorsmaterial och livsmedel. De risker som avser sociala frågor och arbetsvillkor bland dessa leverantörer bedöms vara relativt begränsade.

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

Kunder

Erik Penser Banks övergripande uppgift är att skapa värde för kunderna. Bankens strategi syftar till att skapa kundvärde genom individuella finansiella lösningar kombinerat med en personlig service. Bankens kunder inkluderar privata och institutionella investerare, företag, låntagare samt sparare.

Ägare och kapitalleverantörer

Erik Penser Bank tillämpar de regler som åligger en svensk bank att efterleva. Bankens bolagsstyrningsrapport, som publiceras i årsredovisningen, är gjord ur ett aktieägarperspektiv, men det finns andra aktörer med intresse för bankens styrning, vars förtroende banken är beroende av. Dessa inkluderar kunder, medarbetare och samhället i stort.

I Erik Penser Banks bolagsstyrningsrapport ingår bland annat information om:

- Ledningsorgan och kommittéer
- Revision
- Riskhantering
- Riskkontroll och regelefterlevnad
- Uppförandekod och regulatoriska frågor för de anställda, inklusive affärsetik och etiska riktlinjer
- Åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och ekonomisk brottslighet
- Intressekonflikter
- Arbetstagares värdepappershandel
- Bankens ersättningssystem

Anställda

Kompetensen, erfarenheten och engagemanget hos Erik Penser Banks anställda är avgörande för bankens framgång. Banken verkar på en marknad som kännetecknas av hård konkurrens om kvalificerad personal. Detta, i sin tur, kräver att banken är konkurrenskraftig i fråga om ersättningar. Dock är ambitionen i bankens ersättningspolicy att främja sund riskhantering och inte på något sätt uppmuntra till överdrivet risktagande.

Utveckling av medarbetarnas kompetens är viktig. Årliga medarbetarsamtal hålls därför mellan chefer och medarbetare med syfte att sätta nya mål, vid behov erbjuda kompetensutveckling, och löpande utvärdera resultat. För anställda som innehar SwedSec-licens, testas kunskaperna årligen. Under 2021 har även anställda utbildats och certifierats i hållbarhet inom finansbranschen.

Som en ansvarsfull arbetsgivare försöker banken skapa en hälsosam arbetsmiljö. Ambitionen är att stödja välbefinnande genom förebyggande åtgärder som främjar god hälsa. Banken erbjuder hälsokontroller och sjukförsäkringar.

Samhället

Erik Penser Banks sociala ansvar återspeglas i ansvarsfull rådgivning samt i bankens strävan att ha nöjda kunder och att vara en god arbetsgivare.

Banken strävar också efter att minimera verksamhetens direkta och indirekta effekter på miljön. Även om bankens direkta miljöpåverkan är relativt begränsad, har banken utvecklat och antagit miljöriktlinjer som syftar till att minska miljöpåverkan från bankens verksamhet och öka medarbetarnas medvetenhet om och kompetens för miljöfrågor.

5 Bankens hållbarhetsarbete

Att ta ansvar och att agera etiskt är en naturlig del av bankens verksamhet. Det är därtill i högsta grad i bankens intresse att agera ansvarsfullt och etiskt gentemot övriga intressenter, vilket inkluderar ett socialt ansvar och ett ansvar för hur banken påverkar miljön. Samtidigt kan det konstateras att Erik Penser Banks verksamhet generellt sett har en mycket begränsad direkt påverkan på miljön. Indirekt kan dock banken påverka utvecklingen mot en mer hållbar värld.

Hållbarhet ska genomsyra hela banken och innefattar alla aspekter av Erik Penser Banks verksamhet såväl som kreditgivare, rådgivare, kapitalförvaltare och som arbetsgivare. Det innefattar även hur banken förhåller sig till och kommunicerar med sina intressenter så som kunder, ägare, medarbetare, investerare, samarbetspartners, myndigheter, och leverantörer.

Målet med bankens hållbarhetsarbete är att bankens verksamhet ska bedrivas så att den är långsiktigt hållbar. Det innebär att banken ska arbeta mot att möta dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att möta sina behov. För att göra detta, ska banken integrera miljömässig, social och finansiell hållbarhet i verksamheten. Det vill säga, utöver att minimera negativ miljöpåverkan, ska banken där så är möjligt även stimulera en positiv miljöpåverkan samt ta ett socialt ansvar inom ramen för verksamhetens mål och syfte och säkra en god styrning.

Mot denna bakgrund är hållbarhetsarbetet en integrerad del av verksamheten. VD har det övergripande ansvaret för att Erik Penser Bank löpande identifierar och hanterar de hållbarhetsfrågor och risker som är relevanta för banken.

Bankens övergripande strategi är att arbeta i linje med *Principles for Responsible Banking*, vilket är ett ramverk som etablerats för att säkerställa att undertecknade bankers strategier och praxis överensstämmer med den vision som samhället har satt upp för dess framtid i målen för hållbar utveckling och klimatavtalet från Paris. Hållbarhetsarbetet ska också anpassas till *FN:s Principles for Responsible Investments* och principer enligt *FN Global Compact.*

Ett viktigt mål för bankens hållbarhetsarbete under 2022 kommer att vara att genomföra en väsentlighetsanalys i vilken de viktigaste faktorerna ska identifieras för bankens hållbarhetsarbete framåt. Väsentlighetsanalysen ska syfta till att såväl säkerställa en fullgod riskhantering som att identifiera inom vilka områden banken har störst potential i att genom den verksamhet som bedrivs skapa en positiv påverkan på omgivningen.

5.1 Bankens övergripande verksamhet

I bedrivandet av verksamheten ska banken tillse att den inte motverkar arbetet mot de globala hållbarhetsmålen. Banken ska med utgångspunkt i detta inte etablera affärsrelationer med bolag som utvecklar eller producerar vapen eller centrala komponenter till vapen, som vid bruk bryter mot grundläggande humanitära principer, härunder biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, klusterbomber eller personminor.

Därtill får banken enbart i mycket begränsad utsträckning[3] investera, och i linje med PRI verka för investeringar i bolag inom nedanstående branscher:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och /eller krigsmateriel
- Tobak
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer

Utöver vad som gäller för bankens kapitalförvaltning och de restriktioner som angivits för etablerande av affärsrelationer med bolag som utvecklar eller producerar vapen eller centrala komponenter till vapen, kan banken under vissa förutsättningar etablera affärsrelationer med bolag verksamma inom de övriga branscherna ovan. För att detta ska vara tillåtet ska bolaget på ett tillfredsställande sätt kunna påvisa att de erkänner väsentliga hållbarhetsrisker inom den aktuella industrin, och att det har ett ramverk på plats för hantering och minimering av dessa. Ett annat skäl till involvering i bolaget kan vara att det bedriver en aktiv omställning bort från den aktuella verksamheten exempelvis ett bolag som ställer om från fossil energi till förnybar energi. Konkreta omställningskriterier definieras då för ett sådant bolag för att över tid kunna utvärdera dess omställning.

5.2 Kapitalförvaltning

Bankens kapitalförvaltningsverksamhet arbetar för en finansiellt, socialt och miljömässigt hållbar utveckling i de företag som förvaltningen investerar i och strävan är att löpande vidareutveckla metodiken som

[3] Max 5 % av intäkterna får härröra från denna typ av investeringar

tillämpas. Erik Penser Bank bidrar även till arbetet med hållbara investeringar på en nationell nivå genom medlemskap i *Swesif*, ett oberoende nätverksforum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Under 2021 har Erik Penser Banks kapitalförvaltning fortsatta ambition varit att vara i framkant av hållbarhetsutvecklingen och att kunna härleda all hållbarhetsanalys med data. Detta möjliggörs bland annat genom samarbetet med en leverantör av hållbarhetsdata som ständigt utvecklar sin analysmetodik. Under året har kapitalförvaltningen börjat, på ett än mer systematiserat sätt än tidigare, tack vare den utveckling som har skett inom området för hållbarhetsdata, att analysera investeringar utifrån *FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG:er)* samt har börjat utvärdera enskilda investeringar och portföljer utifrån om de är i linje med globala klimatavtal eller ej.

Bankens kapitalförvaltning arbetar efter de sex principerna som beskrivs i *FN:s Principles for Responsible Investments (UN PRI)*, vilket bland annat innebär att beakta ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsprocessen, inkludera ESG-faktorer i sin ägarstrategi och begära information om ESG-faktorer från de bolag som investeras i. På årlig basis rapporterar banken kring de aktiviteter som genomförs för att kunna implementera principerna i verksamheten. De sex principerna anges nedan:

Princip 1:	Vi ska integrera ESG-frågor i investeringsanalys och beslutsprocess
Princip 2:	Vi ska vara aktiva ägare och integrera ESG-frågor i våra policys och praxis kring ägande
Princip 3:	Vi ska eftersöka utgivning av information om ESG-frågor från de bolag vi investerar i
Princip 4:	Vi ska främja en acceptans och implementering av Principerna i investeringsbranschen
Princip 5:	Vi ska arbeta tillsammans för att förbättra vår effektivitet i att implementera Principerna
Princip 6:	Vi ska rapportera kring våra aktiviteter och framsteg i att implementera Principerna

Kapitalförvaltningens metodik utgår från ett positivt och ett negativt urval. I det negativa urvalet exkluderas bolag som ej är i linje med *Socially Responsible Investing (SRI)*, och kan bland annat innebära att bolag väljs bort baserat på sina exponeringar mot områden som alkohol, gambling, tobak, pornografi, kärnvapen, med flera. Samtidigt exkluderas även de bolag som har allvarliga kontroverser kopplade till bland annat mänskliga rättigheter, miljö, bolagsstyrning, arbetsnormer, enligt *FN:s Mänskliga rättigheter* och ILO:s konvention om *”Fundamental Principles and Rights at Work”.* Banken väljer även att ta steget längre genom att beakta parter involverade i bolagets distributionskedja och inkorporerar, utöver direkta, också de indirekta exponeringarna i analysen. På så sätt skiftas hållbarhetsfokuset från ett enskilt bolag till en mycket större och mer omfattande kontext.

När detta urval har gjorts, väljs bolag in baserat på deras positiva hållbarhetsegenskaper, i det positiva urvalet. Detta kan göras baserat på exempelvis dess höga ESG-rating eller dess stora bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Resultatet blir att förvaltningen investerar i de bolag som klarar av det negativa urvalet och de som kommer ut bäst i det positiva urvalet. Alla de produkter som ingår i kapitalförvaltningens utbud kan analyseras baserat på sin hållbarhetsnivå. När väl investeringar har gjorts, analyseras portföljerna och fonderna på regelbunden basis för att utvärdera dess hållbarhetsnivå och upptäcka eventuella utvecklingar. Mått som används för att utvärdera portföljerna täcker den miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarheten i portföljerna.

Kapitalförvaltningen förvaltar tre fonder: *Penser Sustainable Impact*, *Penser Dynamic Allocation* och *Penser Yield*, med varierade inriktningar och hållbarhetsambitioner.

Fond	ESG-rating *(CCC-AAA)*	ESG-poäng *(0-10)*	Utsläppsintensitet *(Ton växthusgas/*mUSD försäljning*)*
Penser Sustainable Impact	AAA	9,18	41,7
Penser Dynamic Allocation	AA	8,04	51,9
Penser Yield	-	-	-

Data per 2021-12-31

Penser Sustainable Impact: En global aktiefond som ämnar investera i bolag som arbetar för en hållbar framtid. Fonden är kategoriserad som en Artikel 9-fond enligt Sustainable Finance Disclosure Regulation (Disclosureförordningen), vilket innebär att fonden har hållbara investeringar som mål. En procent av fondförmögenheten finansierar dessutom ett samhällsprojekt för utsatta barn i Sverige genom ett samarbete med SOS Barnbyar.

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

Penser Yield: En specialfond som kan välja tillgångsslag för bästa riskjusterade avkastning. Fonden är kategoriserad som en Artikel 6-fond enligt Disclosureförordningen, vilket innebär att fonden ej beaktar hållbarhetsrisker med de investeringar som görs. Alla nya investeringar följer dock ESG-riktlinjer. Då fondens innehav till så pass liten del täcks i MSCI ESG:s databas, finns representativa data ej att tillgå för beräkning av fondens utsläppsintensitet eller ESG-rating/poäng.

5.3 Investeringsrådgivning

Under 2022 kommer det redan påbörjade arbetet med att utveckla investeringsrådgivningen till att beakta kunders och potentiella kunders hållbarhetspreferenser att fortsätta för att leva upp till de regelverk som framåt kommer att implementeras. Syftet med att integrera hållbarhetsaspekter i rådgivningen är att banken ska kunna tillhandahålla produkter och tjänster som bidrar till en hållbar utveckling och genom detta även efterleva de regelverk som är ett resultat av EU:s handlingsplan för hållbar tillväxt.

Hållbarhetspreferenserna ska vara en del av såväl behovsanalysen som lämplighetsbedömningen och lämplighetsförklaringen. De kunder och potentiella nya kunder som har hållbarhetspreferenser beträffande investeringar i finansiella instrument eller beträffande portföljförvaltning, ska erbjudas investeringstjänster i form av investeringsrådgivning eller portföljförvaltning där hållbarhetsfaktorer integreras. Detta innebär att underlag som används vid rådgivning till kunder samt potentiella nya kunder ska tillgodose hållbarhets-aspekter som har utgångspunkt i samtliga relevanta regleringar och åtaganden med de krav som följer.

5.4 Kreditgivning

Banken ställer ut krediter till såväl fysiska som juridiska personer. Bankens kreditgivning är i alla lägen ansvarsfull och ligger i linje med ägares och styrelsens högt ställda krav på god etik. I samband med att en kredit prövas sker genomlysning av de risker som bedöms kunna påverka en kunds återbetalningsförmåga och/eller kvalitén i ställda säkerheter. När banken ställer ut krediter i egen regi beaktas därtill hållbarhets-

faktorer som ett riskmoment, det vill säga något som direkt eller indirekt kan påverka bankens förmåga att få krediten återbetald.

Under 2021 har banken på ett mer systematiskt sätt än tidigare börjat beakta hållbarhetsrelaterade risker inom ramen för kreditprövningen, detta då denna typ av risker kan påverka såväl återbetalningsförmågan som det långsiktiga värdet på underliggande säkerheter. I kreditgivning mot företag anpassas denna riskidentifiering normalt efter inom vilken bransch det kredittagande företaget verkar. Banken avser att utveckla dessa analyser under kommande år för att säkerställa att relevanta risker fångas upp. Det arbete som ligger i plan inkluderar även att se över och bedöma de övergripande hållbarhetsriskerna i bankens kreditportfölj på övergripande nivå.

Inom ramen för kredit- och finansieringsverksamheten 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 kreditsamarbeten med externa parter beaktas hållbarhetsrelaterade risker som kan vara relevanta inför att sådana samarbeten inleds.

Bankens styrelse har kommunicerat ett mål som anger att banken på sikt ska verka för att kunna erbjuda en miljömässigt hållbar utlåning.

6 Hållbarhetsindikatorer och hållbarhetsinriktning

Syftet med denna hållbarhetsredovisning är att visa för bankens intressenter hur Erik Penser Bank, som en ansvarstagande samhällsaktör, värnar deras krav och förväntningar. Processen för att bestämma innehållet utgår från de frågor och indikatorer som bedöms vara mest väsentliga för bankens intressenter.

I syfte att utvärdera Erik Penser Banks hållbarhetsarbete har banken identifierat ett antal nyckeltal (indikatorer) som är relevanta för bankens verksamhet utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Banken redovisar indikatorer för hållbarhetsarbete inom tre huvudområden; finansiell hållbarhet, social hållbarhet samt miljömässig hållbarhet. De indikatorer som beskrivs nedan har definierats utifrån GRI-riktlinjerna.

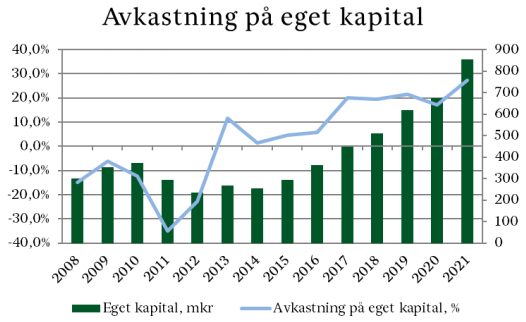
Område	Indikator
Finansiell hållbarhet	Avkastning på eget kapital
	K/I-tal
	Återkommande intäkter som andel av rörelsekostnader (exkl. rörlig ersättning)
	Intäkt per anställd
Social hållbarhet	Genomsnittlig ålder och anställningsform
	Sjukfrånvaro
	Könsfördelning
	Personalomsättning
Miljömässig hållbarhet	Energiförbrukning
	Pappersförbrukning

6.1 Finansiell hållbarhet

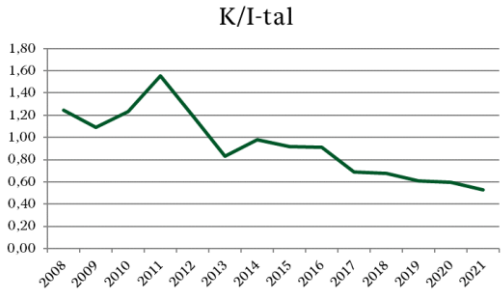
Ett av de mest grundläggande hållbarhetskriterierna för en bank är stabilitet. Erik Penser Bank är, och skall fortsätta att vara, en bank med stabila finanser. Banken är övertygad om att långsiktigt hållbar tillväxt och ägarvärde bara kan åstadkommas om banken samtidigt också skapar långsiktigt värde för kunderna och samhället i stort.

Styrelsens långsiktiga finansiella mål syftar till att ytterligare stärka den finansiella hållbarheten i verksamheten, inte minst genom att behålla vinster och stärka kapitalbasen.

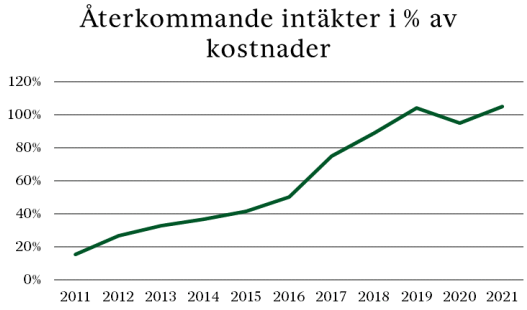
Banken mäter ett antal indikatorer som är kopplade till bankens finansiella utveckling. Utfallet sedan 2008 indikerar att banken är på rätt väg och att trenden i den finansiella utvecklingen är positiv, vilket framgår av diagrammen nedan.



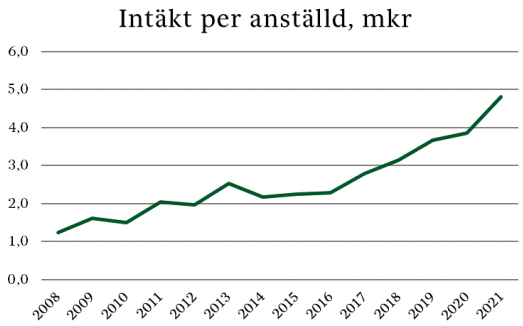
Erik Penser Banks avkastning på eget kapital för 2021 uppgick till 27 (17) procent. Målet för banken är en avkastning om 15 procent.



Erik Penser Banks K/I-tal före rörlig ersättning var 0,53 (0,60) för verksamhetsåret 2021, vilket kan jämföras med målet om <0,65.



Erik Penser Banks återkommande intäkter, mätt som andel av rörelsekostnader exklusive rörlig ersättning ökade under 2021 till 105 (95) procent. Bankens mål är 100 procent. Detta är ett av bankens viktigaste mål ur finansiell hållbarhetssynpunkt.



Intäkter per anställd i Erik Penser Bank har under de senaste tretton åren haft en positiv utvecklingstrend. Under 2021 ökade intäkter per anställd till 4,8 (3,9) mkr.

6.2 Social hållbarhet

Bland de långsiktiga mål som styrelsen har fastställt finns två, icke kvantifierbara, mål för hållbarhet ur ett socialt perspektiv:

- Bankens riskhantering och regelefterlevnad skall vara i toppklass.
- Banken skall fortsätta arbetet med att öka mångfalden bland anställda, såväl avseende kön som etnisk och social bakgrund.

Socialt och etiskt ansvarstagande i Erik Penser Bank kännetecknas bland annat av dessa mål

Bankens arbete präglas av långsiktigt engagemang utan kortsiktiga system för incitament. Erik Penser Bank strävar därtill efter att vara en trygg och attraktiv arbetsgivare där alla medarbetare trivs och mår bra. Arbetet med jämställdhet och mångfald är högt prioriterat.

Banken skall genom sin affärsverksamhet eftersträva att minimera negativ påverkan inom mänskliga rättigheter och arbetsvillkor. Banken har en långsiktig syn på relationer till såväl kunder som medarbetare, och ser varje rekrytering som betydelsefull och långvarig. Medarbetare med lång erfarenhet och hög kompetens bidrar väsentligt till att banken har nöjda kunder.

Banken som arbetsgivare

Erik Penser Bank strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga arbetsvillkor. Utöver vad som följer av lagar, regler och avtal erbjuder banken förmåner som främjar synen på långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i bankens resultat. Banken har som en extra förmån för alla medarbetare en sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring samt en hälsoförsäkring. Därtill söker banken uppmuntra till förbättrad hälsa genom friskvårdsbidrag.

Banken genomför hälso-, arbetsmiljö- och livsstilsundersökningar inklusive regelbundna hälsokontroller av anställda. En medarbetarenkät gällande bankens systematiska arbetsmiljö- och likabehandlingsarbete görs årligen i enlighet med lagstiftning om diskriminering och likabehandling för att undersöka risker för diskriminering, trakasserier, dåliga attityder och jargonger eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter i verksamheten.

Erik Penser Bank 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 arbetstagare och så att det inte ska finnas några praktiska hinder för att ha anställda med olika kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk

tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Begreppet arbetsförhållanden innefattar 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, samt årligen undersöker anställningsformer och sysselsättningsgrader och förekomst av eventuella samband med någon av diskrimineringsgrunderna.

Bankens affärs- och riskkultur

Erik Penser Bank värnar god affärsetik och arbetar systematiskt för att upprätthålla en god riskhantering och regelefterlevnad. Banken har en etikpolicy som bland annat stipulerar att all tjänsteutövning ska präglas av professionalism och hög etik. 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. Banken och dess anställda ska också efterleva branschens självregleringar och vägledande principer. Medarbetarna skall i all sin tjänsteutövning, samt vid utförandet av andra uppdrag och privat, bete sig så att förtroendet för banken inte äventyras.

Bankens hantering av intressekonflikter

Banken har, i enlighet med de regler som banken lyder under, tagit fram interna regler för hantering av intressekonflikter och jävssituationer som även finns publikt på bankens hemsida för kunders kännedom. Reglerna innebär bland annat att anställda måste identifiera och meddela intressekonflikter löpande till ledningen och kontrollfunktionerna.

För att banken skall kunna hantera eventuella intressekonflikter fastställer de interna regelverken att anställda måste uppge sina eventuella externa uppdrag, och få dessa godkända av såväl sin chef som sin chefs chef, i syfte att säkerställa att det externa uppdraget inte innebär en intressekonflikt mellan den anställda och banken eller en kund till banken.

Gentemot kunder arbetar banken transparent kring eventuella intressekonflikter och hur de hanteras, bland annat genom publicering på bankens hemsida. Utöver det genomförs årligen ett arbete internt där potentiella intressekonflikter identifieras inom verksamheten och där det också säkerställs att de är tillräckligt hanterade.

För att säkerställa investerarskydd, försäkra sig om effektiv och sund konkurrens på lika villkor och uppnå bästa möjliga resultat för den individuella kunden följer banken även regler kring bästa orderutförande.

Bankens motverkande av finansiell brottslighet och korruption

Den typ av verksamhet som banken driver medför alltid risk att utsättas för finansiell brottslighet. Detta ställer särskilda krav på medarbetarna. En viktig utgångspunkt i arbetet med att så långt möjligt minska sådana risker är regelverken om att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism samt reglerna om att förhindra marknadsmissbruk. Erik Penser Banks relativt begränsade och sammanhållna organisation i kombination med nära kundrelationer skapar goda förutsättningar för medarbetarna att känna kunderna väl, vilket i kombination med effektiva rutiner, är grunden för att kunna hantera risken för att banken utnyttjas för brottslig verksamhet.

Styrelse och VD har beslutat om bankens interna regelverk mot korruption. Bankens etikpolicy reglerar frågor om representation, resor och gåvor, samt hur anställda ska förfara vid misstanke om otillbörliga förmåner.

Anställda uppmuntras därtill att kommunicera eventuellt uppmärksammade allvarliga risker som kan skada individer, banken eller samhället, genom att använda bankens visselblåsarförfarande. Bankens externa visselblåsartjänst gör det möjligt att kommunicera konfidentiellt om misstänkta oegentligheter. Tjänsten är viktig för att minska risker och för att upprätthålla förtroendet för verksamheten, och bidrar till att upptäcka och åtgärda misstänkta oegentligheter i ett tidigt skede. En visselblåsare kan välja att lämna meddelanden öppet eller anonymt.

Bankens processer är utformade med gedigna kontrollramverk, vilka bland annat 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.

Förutom den bevakning som utförs av bankens kontrollfunktioner, genomför banken årligen flertalet utbildningar för att tydliggöra för anställda hur risker för finansiell brottslighet och korruption kan uppstå och förebyggas samt hur de aktuella regleringarna på områdena ser ut. Banken genomför årligen en riskbedömning av verksamheten i vilken banken identifierar och bedömer riskerna för att verksamheten ska utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Utifrån denna identifieras åtgärder i verksamheten med syfte att motverka att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Sedan ett antal år tillbaka arbetar banken även med verksamhetsanpassade penningtvättsutbildningar för samtliga anställda i syfte att konkretisera och därigenom tydligare förankra kunskapen inom banken. Utöver det genomför banken återkommande utbildningar av väsentliga delar av det interna regelverket för att hålla medvetenheten och kunskapen aktuell.

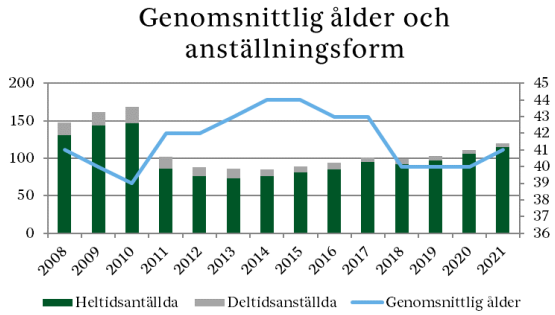
Banken har, i enlighet med de regler som banken lyder under, tagit fram interna regler för hantering av intressekonflikter och jävssituationer som även finns publikt på bankens hemsida för kunders kännedom. Reglerna innebär bland annat att anställda måste identifiera och meddela intressekonflikter löpande till ledningen och kontrollfunktionerna. Utöver det genomförs årligen ett arbete internt där potentiella intressekonflikter identifieras inom verksamheten och där det också säkerställs att de är hanterade.

Bankens arbete för mänskliga rättigheter

I syfte att främja människors rättigheter har banken utarbetat en metodik för hållbar kapitalförvaltning som inkluderar socialt ansvarstagande världen över. Genom denna urvalsmetodik beaktar banken om en investering bidrar till ett socialt mål, i synnerhet om den bidrar till att bekämpa olikheter eller om de främjar social sammanhållning, social integration och ett gott förhållande mellan arbetsmarknadens parter samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer och skatteregler. Bankens hållbara kapitalförvaltning beskrivs närmare under rubriken hållbara investeringar under avsnitt 6.1 Finansiell hållbarhet.

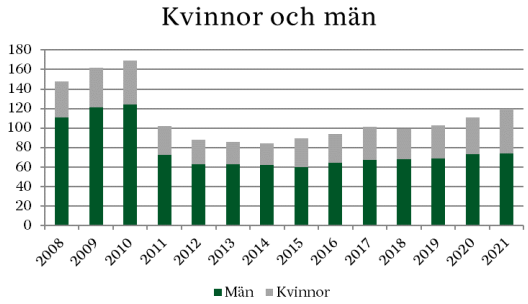
Nyckeltal

I diagrammen nedan framgår hur ett antal nyckeltal gällande bankens personal har utvecklats sedan 2008. Bland de sociala mål för banken som styrelsen har formulerat finns bland andra att banken skall främja en jämn åldersfördelning och en jämn fördelning mellan män och kvinnor.

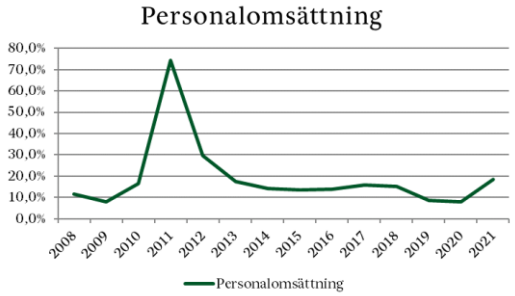


Genomsnittsåldern för anställda i Erik Penser Bank var 41 (40) år under verksamhetsåret 2021. Andelen heltidsanställda uppgick till 97 (97) procent.

Sjukfrånvaron bland personalen på Erik Penser Bank var under 2021 oförändrad 2,0 (2,0) procent.



Andelen kvinnor ökade under verksamhetsåret 2021 till 38 (34) procent.



Personalomsättningen ökade under 2021 till 18,3 (8,1) procent.

6.3 Miljömässig hållbarhet

Erik Penser Bank skall medverka till en långsiktigt hållbar utveckling och vill minimera den negativa miljöpåverkan som kan vara en konsekvens av bankens arbete. Detta viktiga arbete sker direkt inom den

fysiska verksamhet som banken bedriver, men primärt indirekt genom bankens hållbarhetsarbete avseende de finansiella tjänster som erbjuds, då primärt kapitalförvaltning.

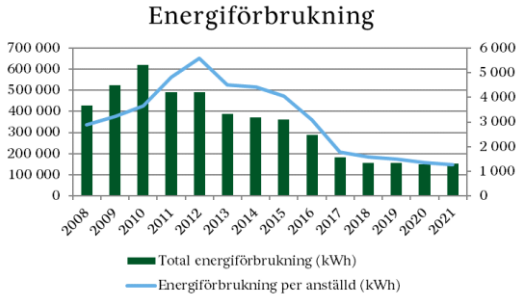
- Det är bankens uppfattning att integrerad miljöhänsyn är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande. Att i beslut och handling ta miljöhänsyn så att verksamheten genom ständiga förbättringar minskar miljöpåverkan och förebygger onödig miljöbelastning.

- Att genom ökad miljökompetens inom banken och genom medarbetarnas engagemang i miljöfrågor påverka kunder och leverantörer.

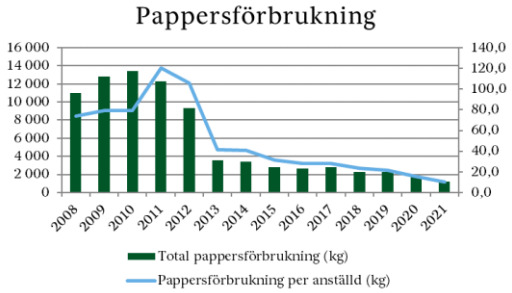
- Att konkret arbeta med miljömål, utvärdering och uppföljning.

Under verksamhetsåret 2021 har ett antal initiativ tagits i syfte att fortsätta att minska kontorets och verksamhetens belastning på miljön, inte minst genom att minska tryckning av publikationer och andra utskick. Därtill har ett antal evenemang med inriktning på hållbara investeringar och hållbart entreprenörskap arrangerats digitalt.

I diagrammen nedan visas utvecklingen för den primära miljöpåverkan av verksamheten i bankens lokaler.



Energiförbrukningen per anställd på Erik Penser Bank har minskat successivt sedan 2012.



Pappersförbrukningen per anställd på Erik Penser Bank har under de åtta senaste åren minskat successivt.

6.4 Övriga indikatorer och händelser under rapportperioden

Inga ur hållbarhetssynpunkt signifikanta händelser inträffade under rapportperioden.

7 Bolagsstyrning och kontroll

Erik Penser Bank är som onoterat företag inte enligt lag eller avtal skyldig att följa svensk kod för bolagsstyrning. Erik Penser Bank står under Finansinspektionens tillsyn och drivs enligt bestämmelserna i lag och andra författningar som reglerar bankens verksamhet.

Årsstämman är det högsta beslutande organet i banken och det forum genom vilket aktieägaren kan utöva sitt inflytande. Styrelsen fastställer och utvärderar affärsstrategi, riskstrategi och styrande dokument. Styrelsen fastställer också övergripande riskmandat samt budgetar, delårsrapporter, bokslut och årsredovisningar

I styrelsens mandat ligger även beviljande av krediter överstigande vissa fastställda belopp.

Styrelsen för Erik Penser Bank har beslutat om bankens förhållningsätt i ett antal centrala frågor som kopplar till hållbarhet, bland annat genom att fastställa en hållbarhetspolicy. I hållbarhetspolicyn beskrivs de övergripande riktlinjerna för bankens hållbarhetsarbete, där VD ges ett utpekat ansvar att utse en hållbarhetsansvarig inom banken.

VD håller styrelsen och ordföranden informerade om bankens finansiella ställning och utveckling av verksamheten. Som stöd för VD har en ledningsgrupp inrättats. Ledningsgruppen för Erik Penser Bank bestod vid utgången av 2021 av nio personer, varav två adjungerade.

7.1 Styrelseledamöternas roller

Styrelsen för Erik Penser Bank bestod vid utgången av 2021 av sju ledamöter, inklusive ordföranden. Verkställande direktören är inte ledamot av styrelsen. Tre av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till banken och dess ägare.

7.2 VD:s roll

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för fördelning av ansvar och arbetsuppgifter mellan styrelsen och verkställande direktören. VD ansvarar för förvaltningen av den löpande verksamheten enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen ger. Den finansiella rapporteringen till styrelsen ingår i VD:s uppgifter.

7.3 Kontrollfunktionernas roll

Banken har en riskkontrollfunktion och en compliancefunktion som rapporterar direkt till såväl styrelse som VD. Därtill har banken en internrevisionsfunktion som rapporterar direkt till styrelsen. Bankens internrevisionsfunktion är outsourcad till en extern oberoende part.

Styrelsen har fastställt instruktioner som styr respektive funktions syfte, ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

7.4 Informationsutbyte mellan ledning och anställda

Alla medarbetare deltar årligen i utvärderings- och utvecklingssamtal med sina chefer för att ange mål och utvärdera prestationer samt arbetsvillkor. Dessutom har banken en arbetsmiljökommitté.

Banken anordnar regelbundet informationsmöten för hela personalen, med målet att informera personalen om verksamhetens utveckling.

8 Kontakter och mer information

Erik Penser Banks årsredovisningar och delårsrapporter finns tillgängliga på bankens webbplats www.penser.se/finansiella rapporter.

Vid frågor eller kommentarer kring denna hållbarhetsredovisning, vänligen kontakta Erik Penser Banks Marknads- och kommunikationsavdelning: marknad@penser.se eller telefon 08-463 80 00.