



ERIK PENSER BANK

Hållbarhetsredovisning
2022

Innehåll

1	Erik Penser Banks hållbarhetsredovisning	3
2	Johan Mörner, VD, har ordet	4
3	Erik Penser Bank i korthet	5
4	Bankens intressenter	6
5	Bankens hållbarhetsarbete	7
5.1	Bankövergripande verksamhet	9
5.2	Kapitalförvaltning.....	10
5.3	Investeringsrådgivning	12
5.4	Kreditgivning.....	12
6	Hållbarhetsområden och indikatorer	13
6.1	Finansiell hållbarhet	14
6.2	Social hållbarhet	16
6.3	Miljömässig hållbarhet	21
6.4	Styrningsrelaterad hållbarhet.....	23
	Revisors rapport över översiktlig granskning av Erik Penser Bank ABs hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten.....	27
7	Kontakter och mer information.....	28

1 Erik Penser Banks hållbarhetsredovisning

Att agera på ett långsiktigt och ansvarsfullt sätt är centralt i Erik Penser Banks verksamhet. Denna redovisning ämnar beskriva hur banken arbetar med hållbarhetsfrågor i sin verksamhet. 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 är också upprättad enligt kraven på hållbarhetsrapportering enligt årsredovisningslagens 6 kap 11 §. Redovisningen granskas översiktligt av KPMG.

Banken har ett brett hållbarhetsarbete, där arbetet inom kapitalförvaltning kommit längst. I övriga delar har regelefterlevnad varit fokus, därtill pågår ett arbete med att ta fram nya specifika målsättningar för varje relevant område, vilket ska ske beaktat en analys av var åtgärder kan få störst effekt.

Redovisningen omfattar aktiviteter och resultat för verksamhetsåret 2022. Ambitionen är att i denna rapport ge en tydlig bild av Erik Penser Banks hållbarhetsarbete samt att uppfylla informationsbehoven hos bankens intressenter. Presenterade data är per 2022-12-31.

I bankens hållbarhetsredovisning används främst ordet ”hållbarhet”, men i vissa fall även ”ESG”. ESG-begreppet utgörs av miljömässig (Environmental), social (Social) och styrningsrelaterad (Governance) hållbarhet. När ordet hållbarhet används innefattas dessa delar också.

¹ GRI 2 - General Disclosures, 2021

2 Johan Mörner, VD, har ordet

2022 – ett viktigt år för bankens hållbarhetsarbete

Som bank har vi en viktig roll att spela i att styra kapital till verksamheter som driver på den hållbara utvecklingen. På Erik Penser Bank ser vi hållbarhet som en affärsfråga, med tillhörande risker och möjligheter som vi måste förstå och beakta. Vi ser hållbarhet som en förutsättning för att bedriva vår verksamhet, där det förtroende som våra kunder visar oss är otroligt viktigt. Vi är därför ytterst måna om att vi agerar på ett förtroendeingivande och ansvarsfullt sätt för våra intressenter och att vi håller en hög etisk standard inom alla delar av vår verksamhet. Samtidigt förstår vi också vårt ansvar i att vara en ansvarsfull arbetsgivare och den positiva påverkan vi kan ha på vår omgivning som samhällsaktör.

Under 2022 har många viktiga steg tagits för banken i att utveckla sitt hållbarhetsarbete. En hållbarhetsansvarig har anställts med uppdrag att samordna bankens hållbarhetsarbete och har under året lett en hållbarhetskommitté på ledningsnivå. Hållbarhetsarbetet handlar inte bara om att minska den negativa påverkan vi kan ha genom vår verksamhet utan också om att öka vår positiva påverkan där möjligt. Det gäller direkt genom vår egen verksamhet såväl som indirekt genom våra affärsverksamheter.

Banken har under 2022 undertecknat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (Principles for Responsible Banking, PRB), ett ambitiöst ramverk som ger oss en tydlig riktning framåt som en ansvarsfull bank och visar vårt åtagande i att bidra till att uppnå målen i Parisavtalet och Agenda 2030. I praktiken innebär det att vi ska förstå var vi genom våra affärsverksamheter har vår största positiva och negativa påverkan och att sätta ambitiösa mål som adresserar dessa påverkansområden. Även om banken alltid stått bakom frågor kring mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption, har vi under året också formaliserat vårt åtagande genom att underteckna FN:s Global Compact, ett ramverk för hållbart företagande med utgångspunkt inom dessa områden.

Vi är stolta över den höga ambition vi fortsatt har i vår kapitalförvaltning. Genom hållbarhetsfokuserad och datadriven förvaltning, erbjuder Erik Penser Bank, genom Penser Sustainable Impact, en av ett idag knappt trettiotal svenska fonder som har hållbara investeringar som mål, så kallade Artikel 9-fonder. Under året har även insamlandet av kunders hållbarhetspreferenser inom ramen för investeringsrådgivningen formaliserats och byggts in i bankens processer. Vi ser därtill goda möjligheter att vidareutveckla beaktandet av hållbarhet i kredit- och finansieringsverksamheten, ett affärsområde som under året har sett en stark tillväxt.

2022 har varit ett viktigt år för bankens hållbarhetsarbete, ett arbete vi ämnar fortsätta med och accelerera under 2023.

Johan Mörner

VD, Erik Penser Bank

3 Erik Penser Bank i korthet

Affärskoncept

Erik Penser Bank AB, med organisationsnummer 556097-8701, erbjuder finansiella lösningar till investerare, företag och dess ägare samt låntagare. Banken fokuserar på att skapa värde åt sina kunder.

Bankens 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 90 procent av Erik Penser.

Affärsidé och strategi

Erik Penser Banks affärsidé utgår från att erbjuda finansiella lösningar som skapar värde för privata och institutionella investerare, företagare och låntagare. Bankens strategi är inriktad på att skapa kundvärde genom att erbjuda anpassade finansiella lösningar inklusive en kompletterande utlåningsverksamhet samt personlig service.

Organisation och storlek

Erik Penser Bank hade 139 (120) tillsvidareanställda i slutet av 2022, varav 83 (74) män och 56 (46) kvinnor. Banken har kontor i Stockholm, på Apelbergsgatan 27, och bedriver till största del verksamhet i Sverige. Verksamheten var under 2022 organiserad i tre affärsområden; Corporate Finance, Financing Solutions och Wealth Management.

Rörelseintäkterna för banken under 2022 uppgick till 476 (534) mkr och den totala balansomslutningen uppgick till 8 466 (7 328) mkr, varav 986 (913) mkr var eget kapital.

Tjänster och produkter

Affärsområdet *Corporate Finance* erbjuder kvalificerade tjänster i samband med börsnoteringar och andra aktiemarknadstransaktioner, kapitalanskaffningar (publika och privata) samt rådgivning vid företagsöverlåtelser.

Affärsområdet *Financing Solutions* erbjuder kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering, rörelse- och förvärvsfinansiering samt kredit- och finansieringssamarbeten. Bankens utlånings- och finansieringsverksamhet, som initierades 2013, blev ett eget affärsområde i januari 2022, tidigare låg denna affär inom affärsområdet Corporate Finance.

Affärsområdet *Wealth Management* erbjuder en modern och effektiv förmögenhetsförvaltning med syftet att bygga upp och utveckla förmögenheter. Målet med förvaltningen är att skapa en hållbar, god och jämn avkastning utifrån ett förutbestämt risktagande. Tjänsterna inkluderar rådgivning, kapitalförvaltning, analys och mäklari. Den egenutvecklade hållbarhetsmetodiken inom kapitalförvaltningen innebär att banken kan påvisa en hög grad av hållbarhet och transparens i förvaltningen. Affärsområdets tjänster är anpassade till såväl företag och institutioner som stiftelser och privatpersoner. Affärsområdet erbjuder även bolagsanalyser samt inlåning.

4 Bankens intressenter

Erik Penser Banks viktigaste intressenter är dess kunder, leverantörer och samarbetsparter, medarbetare samt ägare, tillsynsmyndigheten och samhället i stort.

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.

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 kräver i sin tur att banken är konkurrenskraftig i fråga om bland annat ersättningar, dock är ambitionen i bankens ersättningspolicy att främja sund riskhantering och inte på något sätt uppmuntra till överdrivet risktagande.

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

Utveckling av medarbetarnas kompetens är därtill en viktig aspekt. Årliga medarbetarsamtal hålls därför mellan chefer och medarbetare med syfte att sätta nya mål, vid behov erbjuda kompetensutveckling, och löpande utvärdera prestation. För anställda som innehar SwedSec-licens, testas kunskaperna årligen. Banken utbildar och certifierar de anställda löpande, exempelvis kring hållbarhet, specifikt hållbarhet inom finansbranschen.

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 även 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 diligences, bland annat för att säkerställa att leverantören har etiska standarder som stämmer överens med bankens värderingar och etikpolicy.

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.

Samhället

Erik Penser Bank strävar efter att vara en ansvarsfull aktör som minimerar sin negativa påverkan och maximerar sin positiva påverkan på samhället.

5 Bankens hållbarhetsarbete

Hållbarhet ska genomsyra hela banken och innefattar alla aspekter av Erik Penser Banks verksamhet. Det innefattar beaktande av hållbarhet i den egna verksamheten (*direkt*) och genom affärsverksamheterna i sin roll som rådgivare, kreditgivare och kapitalförvaltare (*indirekt*). Därtill innefattar det hur banken förhåller sig till och kommunicerar med sina intressenter. Att ta ansvar och att agera etiskt är en naturlig del av bankens identitet. 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.

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, styrningsrelaterad och finansiell hållbarhet i verksamheten. 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, säkra en god styrning och stabila finanser.

Principer för ansvarsfull bankverksamhet

Under året har banken undertecknat *FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet* (UN Principles for Responsible Banking, PRB). Det innebär att banken ska arbeta med att implementera sex principer i sin verksamhet med det övergripande målet att linjera sin affärsstrategi med Parisavtalet, FN:s globala mål för hållbar utveckling och andra relevanta nationella och regionala ramverk. Det innebär att banken har åtagit sig att inom en fyraårsperiod efterleva de nedan sex principer som utgör ramverket.

- Princip 1:** Linjering
- Princip 2:** Påverkansanalys och målsättningar
- Princip 3:** Kundsamarbete
- Princip 4:** Intressentdialog
- Princip 5:** Styrning och kultur
- Princip 6:** Transparens och ansvarstagande

Banken kommer årligen, med start i nästa års hållbarhetsrapportering, beskriva framstegen i att implementera principerna i verksamheten. Under det kommande året kommer fokus att ligga vid den andra principen, att genomföra en påverkansanalys, för att förstå var banken genom sin affärsverksamhet har sin mest signifikanta positiva och negativa påverkan på människa och miljö. Baserat på denna analys ska sedan mätbara och ambitiösa mål sättas för verksamheten, som bidrar till att uppnå målen i Parisavtalet och Agenda 2030 (FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling).

Som undertecknare av principerna visar banken sitt åtagande med att arbeta med hållbarhet på ett ambitiöst och välgrundat sätt. Att implementera principerna i verksamheten innebär också att banken får tydliga ramar för hur den kan utveckla sin affärsstrategi och hur hållbarhet ska genomsyra hela affären, inte bara, exempelvis, på investeringssidan. Ramverket innebär att bankens hållbarhetsarbete kommer att bli mer mätbart, en grundförutsättning för uppföljning av hur arbetet går och vilka områden som behöver fokuseras på. Det påverkar också hur denna hållbarhetsrapportering kommer se ut framåt.

Väsentlighetsanalys

Principerna för ansvarsfull bankverksamhet omfattar enbart affärsverksamheterna och deras påverkan, inte bankens egen verksamhet. För att inkludera även detta perspektiv blir en viktig och avgörande aktivitet för banken under 2023 att genomföra en väsentlighetsanalys. I en sådan ska det identifieras vilka områden som är viktigast 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 sin omgivning.

Principer för ansvarsfullt företagande

Även om banken genom sin verksamhet alltid värnat om frågor kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption, gör den det nu formellt genom sitt undertecknande av *FN:s Global Compact*. Det är ett globalt initiativ med principer som utgör ett ramverk för hållbart företagande och hur företag kan ta ansvar för hållbarhetsfrågor. Global Compacts tio principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption, utgår från internationella konventioner och deklARATIONER. Årligen, med start under 2023, ska banken rapportera till FN hur banken implementerar principerna i verksamheten, genom en så kallad *Communication on Progress*.

Styrning av hållbarhetsarbetet

Bankens hållbarhetsarbete leds av bankens hållbarhetsansvarige, en roll som tillsattes under 2022. Under året har hållbarhetsansvarig lett en hållbarhetskommitté bestående av en stor del av bankens ledningsgrupp. Syftet med kommittén har varit att skapa en samsyn kring bankens hållbarhetsarbete och hur den ska arbeta efter styrelsens hållbarhetsmål om att fortsätta att utveckla bankens hållbarhetsarbete, inom miljö-mässig, social och finansiell hållbarhet.

Hållbarhetspolicyn, som fastställdes första gången under 2021, beskriver de övergripande riktlinjerna för bankens hållbarhetsarbete. Den finns externt tillgänglig att läsa på bankens hemsida. Policyn revideras löpande vid behov och ska fastställas på nytt minst årligen.

Hållbarhetsansvarige rapporterar löpande till styrelsen kring hur arbetet fortlöper med att efterleva bankens hållbarhetspolicy i verksamheten. Löpande dialoger hålls även inom ramen för den arbetsgrupp som under året sattes samman, som består av två styrelseledamöter tillsammans med hållbarhetsansvarig.

Hållbarhetsutbildning

Med den roll som banken har, bland annat som rådgivare, är det av stor vikt att de har rätt hållbarhetskompetens. För att de anställda utöver detta också ska kunna bidra till det interna hållbarhetsarbetet, har under 2022 ett större antal av de anställda utbildats inom hållbarhetsområdet, och mer specifikt genom en extern certifieringsutbildning inom hållbara finanser. Vid slutet av året var 66 procent av de tillsvidareanställda i banken certifierade. Målet med utbildningen är att få kännedom om vilka aktiviteter (initiativ, rekommendationer och regelverk) som krävs för att uppnå en omställning till en hållbar framtid. Den innefattar också specifik kunskap kring bland annat klimatrisker, biologisk mångfald, cirkulär ekonomi, och hållbar utlåning. Eftersom hållbarhetsområdet är i ständig utveckling, erbjuder också banken sina anställda årliga kunskapsuppdateringar inom ramen för utbildningen. Utöver denna breda och teoretiska utbildning utbildas de anställda löpande kring vad dessa teoretiska aspekter faktiskt innebär för banken, exempelvis kopplat till de regelverksanpassningar som sker i verksamheten.

5.1 Bankövergripande verksamhet

I bedrivandet av verksamheten ska banken se till att den inte motverkar arbetet mot de globala målen för hållbar utveckling (*FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling*). 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 utsträckning² investera, och i linje med Principles for Responsible Investment (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 övriga branscher 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 banken över tid ska kunna utvärdera dess omställning.

Vid en större förändring i banken undersöks det även huruvida det finns hållbarhetsrelaterade regleringar som behöver beaktas och hur förändringen svarar mot bankens hållbarhetsstrategi, hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål. I det här skedet innebär det i praktiken att hållbarhetsansvarige ska involveras i diskussionerna kring och utvärderingen av förändringen.

² Max 5 % av intäkterna får härröra från denna typ av investeringar

5.2 Kapitalförvaltning

Bankens kapitalförvaltningsverksamhet har under de senaste åren haft ett stort fokus på hållbarhet, med vikt vid att kunna härleda hållbarhetsantaganden med data. Det är i linje med EU:s lagstiftning kring hållbara finanser, där hållbarhetsambitioner måste kunna bevisas och rapporteras på ett standardiserat sätt.

Hållbarhetsmetodik

Oavsett om det gäller diskretionär förvaltning eller fondförvaltning, appliceras samma hållbarhetsmetodik och en hög ambition tillämpas i att kunna erbjuda kunder hållbar förvaltning. Hållbarhetsmetodiken är anpassad till principerna i *Principles for Responsible Investment (PRI)*, som banken sedan 2020 är undertecknare av. Som beskrivet nedan, innebär det bland annat att beakta ESG-frågor i investeringsanalysen och beslutsprocessen. På årlig basis rapporterar banken kring de aktiviteter som genomförs för att kunna implementera principerna i verksamheten.

- 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

Under 2022 har Erik Penser Banks kapitalförvaltning fortsatt ambition varit att vara i framkant av hållbarhetsutvecklingen och att kunna härleda all hållbarhetsanalys med data. Denna kvantitativa approach möjliggörs av hållbarhetsdata från en globalt erkänd leverantör som sedan flera år tillbaka tillämpats i förvaltningen. För att vara en aktiv ägare i de bolag som investeras i, används en extern aktör som hjälper till vid exempelvis röstning på bolagsstämmor i frågor. Under året har kapitalförvaltningen fortsatt att följa den utveckling som sker inom området för hållbara investeringar. Som förvaltare av två hållbara fonder enligt EU:s Disclosureförordning³ (SFDR) har ett fokus under året varit att vidareutveckla hållbarhetsmetodiken och att säkerställa data för att efterleva förordningens krav på redovisning av hållbarhetsupplysningar.

Kapitalförvaltningens metodik utgår från ett positivt och ett negativt urval. I det negativa urvalet exkluderas bolag och investeringsalternativ baserade 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, och arbetsvillkor, enligt *FN:s allmänna deklaration om de mänskliga rättigheterna* och ILO:s konvention om *Fundamental Principles and Rights at Work*. Bankens beaktar även parter involverade i bolagets distributionskedja och inkorporerar, utöver direkta, också de indirekta exponeringarna i analysen. På så sätt skiftas hållbarhetsfokus 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, det positiva urvalet. Det kan göras baserat på exempelvis

³ EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, eller Disclosureförordningen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)

dess höga ESG-rating eller dess stora bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling eller andra impact-teman. Resultatet blir att förvaltningen arbetar för att minimera den negativa påverkan och maximera den positiva påverkan som investeringarna kan ha, ur miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsperspektiv.

Banken bidrar även till arbetet med hållbara investeringar på en nationell nivå genom medlemskap i *Swesif*, Sveriges forum för hållbara investeringar, ett oberoende nätverksforum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Under året har kapitalförvaltningen även fördjupat sitt engagemang i PRI, genom underinitiativet *PRI Advance*, där institutionella investerare arbetar tillsammans för att agera i frågor kring mänskliga rättigheter och sociala frågor.

Fondförvaltning

Bankens kapitalförvaltning förvaltar tre fonder; *Penser Sustainable Impact*, *Penser Dynamic Allocation* och *Penser Yield*, med varierade inriktningar och hållbarhetsambitioner.

Penser Sustainable Impact: En global aktiefond som har hållbara investeringar som mål, det vill säga att fonden är kategoriserad som en Artikel 9-fond enligt SFDR. Tolkningen av vilka investeringar som görs i hållbara bolag utgår från kriterierna i SFDR. En procent av fondförmögenheten doneras dessutom årligen till ett samhällsprojekt för utsatta ungdomar i Sverige genom ett samarbete med SOS Barnbyar.

Penser Dynamic Allocation: En allokeringssfond som investerar i och allokera bland globala aktier, svenska aktier, räntebärande placeringar, alternativa investeringar och råvaror. Fonden är kategoriserad som en Artikel 8-fond enligt SFDR, vilket innebär att fonden främjar miljörelaterade 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 SFDR, vilket innebär att fonden integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål.

Hållbarhetsdata för fonderna

	SFDR-klassificering (Artikel 6, 8, 9,-)	ESG-rating* (CCC - AAA)	ESG-poäng* (0 - 10)	Växthusgas- intensitet **
Penser Sustainable Impact	9	AAA	9,19	54,62
Penser Dynamic Allocation	8	AA	8,05	91,84
Penser Yield	6	AA	8,31	54,78

* ESG-rating och ESG-betyg utgår från MSCI:s metodiker för att kvantifiera fondernas förmåga att hantera risker och möjligheter kopplade till ESG. Hög rating (AAA) eller poäng (10) är att föredra.

** Avser Scope 1+2-utsläpp angivet i ton växthusgasutsläpp/mUSD försäljning. Scope 1: direkta utsläpp; utsläpp som sker i den egna verksamheten, t.ex. bränsleförbränning och från fordon organisationen äger eller kontrollerar, Scope 2: indirekta utsläpp från exempelvis inköpt elektricitet, ånga, värme och kyla. Data från MSCI.

5.3 *Investeringsrådgivning*

Under 2022 har ett arbete gjorts med att utveckla bankens investeringsrådgivning till att beakta kunders hållbarhetspreferenser. Sedan den 2 augusti 2022 ställer bankens rådgivare frågor till kunderna för att förstå om kunderna har hållbarhetspreferenser och dokumenterar dessa preferenser på samma sätt som för de finansiella aspekterna.

Hållbarhetspreferenserna är en del av såväl behovsanalys som lämplighetsbedömning och lämplighetsförklaring. 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 hållbarhetsaspekter som har utgångspunkt i samtliga relevanta regleringar och åtaganden med de krav som följer.

Syftet med att integrera hållbarhetsaspekter i rådgivningen är att banken ska kunna tillgodose kunders alla preferenser, där hållbarhet under de senaste åren blivit allt vanligare inom investeringar. Det handlar också om att 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 finansiering av hållbar tillväxt.

Det är av största vikt att rådgivarna kan förklara de komplexa hållbarhetstermer som investeringar numera omfattar, på ett lättförståeligt sätt för kunderna, varför löpande utbildning av rådgivarna är nödvändigt. Alla rådgivare har genomfört den externa hållbarhetsutbildningen och har internt löpande utbildats och fått tillgång till stödmaterial.

5.4 *Kreditgivning*

Banken ställer ut krediter till såväl fysiska som juridiska personer. Bankens kreditgivning ska i alla lägen vara ansvarsfull och ligga 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 kvaliteten i ställda säkerheter. När banken ställer ut krediter i egen regi beaktas därtill hållbarhetsfaktorer som ett riskmoment, det vill säga något som direkt eller indirekt kan påverka bankens förmåga att få krediten återbetald.

Banken beaktar hållbarhetsrelaterade risker inom ramen för kreditprövningen, då denna typ av risker kan påverka såväl återbetalningsförmågan som det långsiktiga värdet på underliggande säkerheter. I kreditgivning mot företag anpassas denna riskidentifiering normalt 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.

Inom ramen för kredit- och finansieringsverksamheten som direkt eller indirekt är 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-eva-på kalkyler inom ramen för kreditprövningen. Även när banken etablerar olika typer av kredit-samarbeten med externa parter beaktas hållbarhetsrelaterade risker som kan vara relevanta inför att sådana samarbeten inleds. Merparten av bankens konsumentkreditrelaterade exponeringar avser refinansiering av redan utställda krediter, det vill säga kreditgivning som inte ökar konsumenters skuldsättning.

6 Hållbarhetsområden och indikatorer

Syftet med denna hållbarhetsredovisning är att visa för Erik Penser Banks intressenter hur banken, 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 indikatorer som är relevanta för bankens verksamhet utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Banken redovisar indikatorer för sitt hållbarhetsarbete inom fyra huvudområden; finansiell hållbarhet, social hållbarhet, miljömässig hållbarhet samt styrningsrelaterad hållbarhet. Framgent kommer en väsentlighetsanalys att göras för banken med syfte att identifiera, för banken, väsentliga hållbarhetsområden.

Område	Indikator
Finansiell hållbarhet	Total kapitalrelation
	Avkastning på eget kapital
	Återkommande intäkter som andel av rörelsekostnader (exkl. rörlig ersättning)
	K/I-tal
Social hållbarhet	Engagemangsindex & eNPS
	Sjukfrånvaro
	Personalomsättning
	Åldersfördelning
	Könsfördelning
Miljömässig hållbarhet	Energiförbrukning
	Pappersförbrukning
Styrningsrelaterad hållbarhet	Kontrollafterlevnad i väsentliga verksamhetsprocesser

Utfallet för de fem, och i undantagsfall tre, senaste åren visas i tabellform nedan. I vissa fall finns även grafer för indikatorns senaste fjorton årens utveckling (2008-2022).

6.1 Finansiell hållbarhet

Ett av det mest grundläggande hållbarhetskriteriet för en bank är stabilitet. Erik Penser Bank är, och ska 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 bibehålla de återkommande intäkterna i kombination med en förstärkt kapitalbas. Se nedan de indikatorer som banken utvärderar kopplat till dess finansiella utveckling.

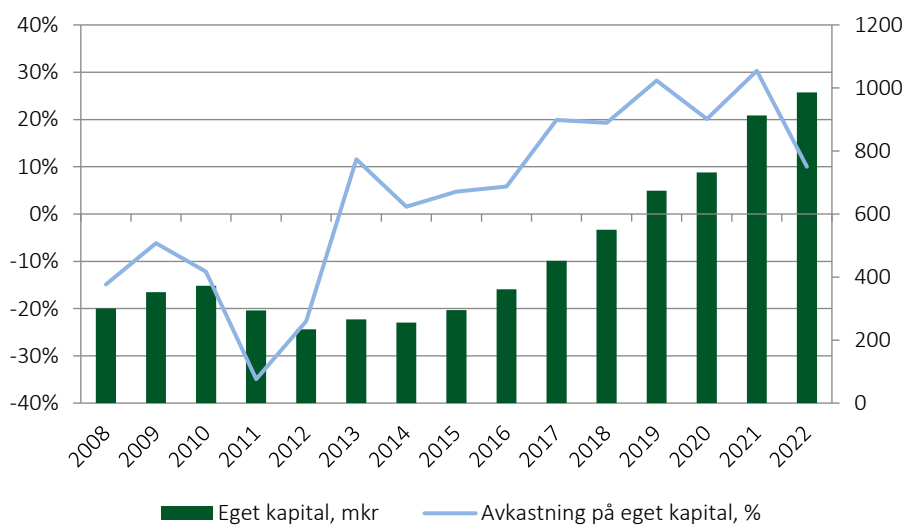
Total kapitalrelation

	2022	2021	2020	2019	2018
Total kapitalrelation, %	16,8	19,9	16,0	19,0	18,9
Lagstadgad lägstanivå, %	13,2	12,5	12,5	14,6	14,1
Toleransnivå, %	14,7	14,0	14,0	16,1	15,6

Total kapitalrelation, som beskriver hur mycket kapital banken har för att täcka dess risker, ligger fortsatt på en stabil nivå gentemot lagstadgad lägstanivå och toleransnivå.

Avkastning på eget kapital

	2022	2021	2020	2019	2018
Eget kapital, mkr	986	913	732	674	550
Avkastning på eget kapital, %	10,0	30,3	20,1	28,2	19,3



Avkastning på eget kapital för 2022 uppgick till 10 (30) procent. Målet för banken är en avkastning om 15 procent.

Återkommande intäkter

	2022	2021	2020	2019	2018
Återkommande intäkter i % av kostnader	110	105	95	104	89



Återkommande intäkter, mätt som andel av rörelsekostnader exklusive rörlig ersättning ökade under 2022 till 110 (105) procent. Bankens mål är 100 procent.

K/I-tal

	2022	2021	2020	2019	2018
K/I-tal före rörlig ersättning	0,70	0,57	0,66	0,60	0,70



K/I-tal före rörlig ersättning var 0,70 (0,57) för 2022, vilket är något högre än målet om <0,65.

6.2 Social hållbarhet

För Erik Penser Bank innebär hållbarhet ur ett socialt perspektiv att vara en ansvarsfull arbetsgivare och att bidra till samhället. Det innebär också att banken tar ansvar och verkar för mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter samt jämlikhet, mångfald och inkludering – inom såväl sin egen verksamhet som indirekt genom sina affärsverksamheter.

Ansvarsfull arbetsgivare

Banken strävar efter att vara en attraktiv och trygg arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga arbetsvillkor. Utöver vad som följer av lagar, regler och avtal erbjuder banken förmåner som främjar synen på långsiktig anställning, jämlikhet 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 och erbjuder anställda regelbundna hälsoundersökningar. Årliga medarbetarsamtal hålls mellan medarbetare och chefer med syfte att diskutera och utvärdera arbetsprestation mot satta mål, sätta nya mål – både arbetsrelaterade mål och personliga hållbarhetsmål, samt att generellt diskutera medarbetarens välmående och trivsel. De anställda erbjuds också kompetensutveckling, exempelvis ledarskapsutbildningar eller andra relevanta utbildningar eller program.

För bankens framgång är engagerade och välmående medarbetare en förutsättning. Årligen genomför de anställda en medarbetarundersökning som en del i bankens systematiska arbetsmiljö- och likabehandlingsarbete. I enlighet med lagstiftning om diskriminering och likabehandling, undersöks risker för diskriminering, trakasserier, attityder och jargonger eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter i verksamheten. I år har undersökningen omarbetats från tidigare års upplägg till att ha ett större fokus på att mäta de anställdas engagemang och delaktighet, samt deras stolthet och lojalitet för banken som arbetsgivare. Detta har gjorts genom att inkludera *eNPS* (employee Net Promoter Score) och *Engagemangsindex*. Även om goda resultat kan vara fördelaktiga ur ett employer branding-perspektiv för banken, ligger störst vikt vid den interna analysen av resultatet åren emellan. Resultatet ligger till grund för bankens fortsatta utveckling av medarbetarfrågor, lett av bankens HR-avdelning men ett ansvar som alla anställda bär.

Eftersom både *eNPS* och *Engagemangsindex* tillämpades för första gången under 2022 års medarbetarundersökning går det inte att göra jämförelser förrän vid 2023 års undersökning. Resultaten, som sammanfattas nedan, visar på att Erik Penser Bank är en arbetsplats med stolta, engagerade och delaktiga medarbetare. Efterföljande workshops hölls med samtliga medarbetare med utgångspunkt i medarbetarundersökningens resultat för att diskutera identifierade teman och förslag till arbete framåt. För att behålla och förbättra detta engagemang kommer ett aktivt arbete fortsätta att ske under 2023 och framåt.

Medarbetarundersökning

	2022	2021
eNPS	43	-
Engagemangsindex	4,5	-

eNPS - employee Net Promoter Score. Skala -100 till 100. Baseras på hur många som är kritiker, passiva respektive ambassadörer när det kommer till hur sannolikt det är att medarbetaren skulle rekommendera företaget till en vän (0: mycket osannolikt, 10: mycket sannolikt). Minusresultat innebär att det finns fler kritiker än ambassadörer.

Engagemangsindex. Skala 1 till 5. Baseras på tre påståenden; Jag är stolt över att vara anställd hos min nuvarande arbetsgivare, Jag försöker alltid göra mitt bästa på jobbet, Jag bidrar aktivt med idéer för att förbättra verksamheten. Svarsalternativ: 1 (instämmer inte alls) - 5 (instämmer helt).

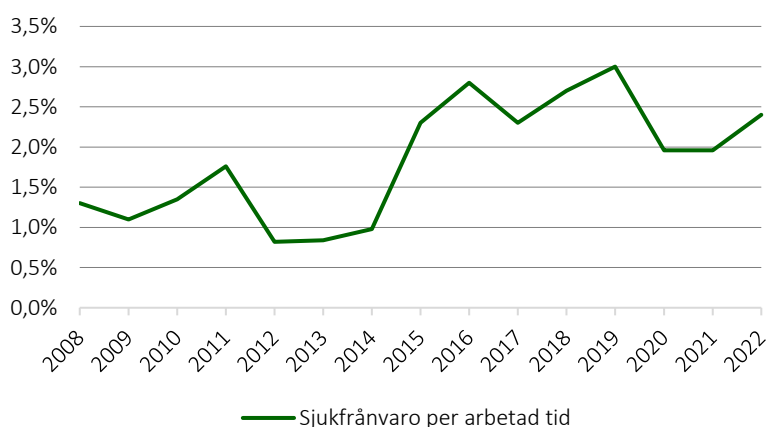
Under året har ett initiativ startats kring ökad hälsa bland medarbetarna. Ett antal medarbetare har utsetts till hälsoambassadörer med syfte att initiera och väcka hälsofrämjande inslag och aktiviteter för medarbetarna, kopplade till bland annat återhämtning, motion, stresshantering och näring. Under året erbjöds exempelvis yoga-aktiviteter på kontoret och fler aktiviteter planeras in under 2023, exempelvis i form av stegräknartävlingar, föreläsningar inom hälsa och deltagande i motionslopp. Utöver detta kommer de anställda under året att erbjudas massagetillfällen på kontoret.

Banken 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.

Se nedan för ytterligare indikatorer kring banken som en ansvarsfull arbetsgivare. Under 2022 hade banken en lägre personalomsättning men en något högre sjukfrånvaro jämfört med föregående år.

Sjukfrånvaro

	2022	2021	2020	2019	2018
Sjukfrånvaro per arbetad tid, %	2,4	2,0	2,0	3,0	2,7



Sjukfrånvaron bland de anställda var under 2022 något högre, 2,4 (2,0) procent.

Personalomsättning

	2022	2021	2020	2019	2018
Personalomsättning, %	14,4	18,3	8,1	8,7	13,1
Antal nyanställningar	39	31	13	13	13
Antal avgångar	20	22	9	9	15

Personalomsättningen beräknas som lägsta siffran av antal började och antal slutade under året dividerat med antal anställda vid utgången av året (avser tillsvidareanställda)



Personalomsättningen minskade under 2022 till 14,4 (18,3) procent.

Samhällsengagemang

Utöver sin roll som arbetsgivare, har Erik Penser Bank även en möjlighet att bidra till att samhället i stort utvecklas i en positiv riktning. Genom att engagera sig i samhället genom olika former av påverkansarbete, kan banken göra en skillnad, på såväl lokal som global nivå.

Banken, representerad av kapitalförvaltningen, blev under året utsedd till samarbetande investerare i initiativet *PRI Advance*, under FN:s Principles for Responsible Investment (PRI), världens ledande förespråkare av ansvarsfulla investeringar. Där samlas institutionella investerare för att tillsammans arbeta för mänskliga rättigheter och sociala frågor. Detta görs konkret genom att investerarna får ett fokusföretag som de ska arbeta med i en företagsengagemangsgrupp bestående av 1–2 huvudinvestorer och fyra samverkande investerare. Syftet med initiativet är att investerare ska använda sitt kollektiva inflytande med företag och andra beslutsfattare för att driva positiva förändringar för arbetstagare och samhällen. Arbetet har påbörjats inom företag verksamma i gruv- och metallsektorn och sektorn för förnybar energi. Det faktiska arbetet med bolagen kommer att påbörjas under 2023.

Genom fonden Penser Sustainable Impacts årliga donation (en procent av fondförmögenheten) till SOS Barnbyars program; *Ungdomsverksamhet i Sverige*, stöttas ungdomar som behöver vägledning i övergången mellan barndomen och vuxenlivet. När ungdomar som varit placerade i samhällsvård fyller 18 år, lämnas de ofta för att klara sig på egen hand som självständiga vuxna, utan trygga och engagerade vuxna i sin närhet. Programmet riktar in sig på denna grupp och ger stöd i syfte att öka deras självständighet och möjlighet till självförsörjning. Ursprungstanken med fonden har varit att ha ett konkret bidrag till samhället, utöver det bidrag som fonden har genom sina investeringar i bolag som i sin tur gör skillnad.

Banken har under året fortsatt att stödja *Gula Änglarnas*, nu mer än någonsin, viktiga arbete i att hjälpa människor som lever i hemlöshet och andra utsatta livssituationer i Stockholm. De hjälper människor som är i behov av exempelvis mat, kläder, boende, glasögon och tandläkarbesök, där det handlar om att snabbt kunna hjälpa dem att komma på fötter. Arbetet bedrivs helt ideellt och är beroende av donationer.

Dessa är exempel på hur banken engagerar sig i samhället. Under det kommande året kommer banken att fortsätta med sitt samhällsengagemang och undersöka ytterligare vägar för att i ännu större utsträckning kunna bidra till samhället, både närsamhället och globalt.

Arbete för mänskliga rättigheter

Som undertecknare av *FN:s Global Compact*, och som en naturlig utgångspunkt för banken oberoende av undertecknandet, stöttar och respekterar banken mänskliga rättigheter. Det innefattar både inom ramen för bankens egen verksamhet och indirekt genom investering, finansiering och andra affärsrelationer med bolag. Enligt kapitalförvaltningens investeringsmetodik görs inga investeringar i bolag som innebär brott mot *Global Compacts* tio principer, och innefattar såväl mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, som miljö och antikorrupcion.

Mångfaldsarbete

Banken strävar efter att uppnå en jämn åldersfördelning och könsfördelning bland de anställda, vilket trenden också gått mot de senaste åren. Under det kommande året kommer det att ses över hur det faktiska arbetet ska se ut för att nå detta. Utöver kön och ålder, ses även etnisk och social bakgrund av betydelse för banken och som framåt också kommer att arbetas för. En ökad mångfald bland bankens anställda kan möjliggöras genom bland annat en anonymiserad rekryteringsprocess och att nå ut till en bredare grupp människor. I tabellerna nedan framgår hur sammansättningen av bankens personal har utvecklats under de senaste åren, avseende ålder och kön, inklusive könsfördelningen i bankens ledning och styrelse.

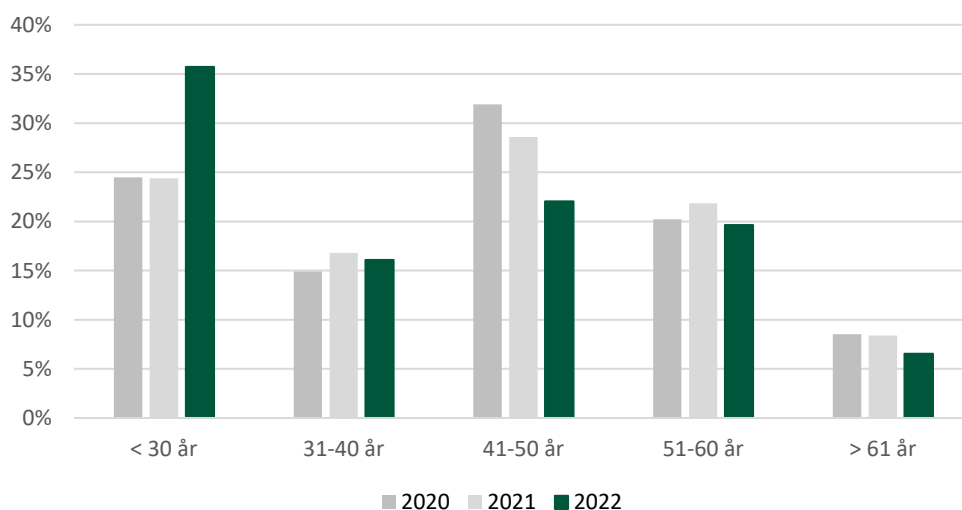
Åldersfördelning

Andel	2022	2021	2020
< 30 år	35,7%	24,4%	24,5%
31-40 år	16,1%	16,8%	14,9%
41-50 år	22,0%	28,6%	31,9%
51-60 år	19,6%	21,8%	20,2%
> 61 år	6,5%	8,4%	8,5%
Medelålder, år	38	41	40

För de senaste tre åren har alla anställningstyper redovisats, varför dessa år visas i jämförelsen för att ge en så rättvis bild av åldersutvecklingen som möjligt.

Under 2022 ökade andelen medarbetare under 30 år kraftigt, till följd av fler visstidsanställda medarbetare, och en minskning i resterande åldersgrupper.

Avser tillsvidare- och visstidsanställda
Medelålder avser tillsvidare- och visstidsanställda



Könsfördelning

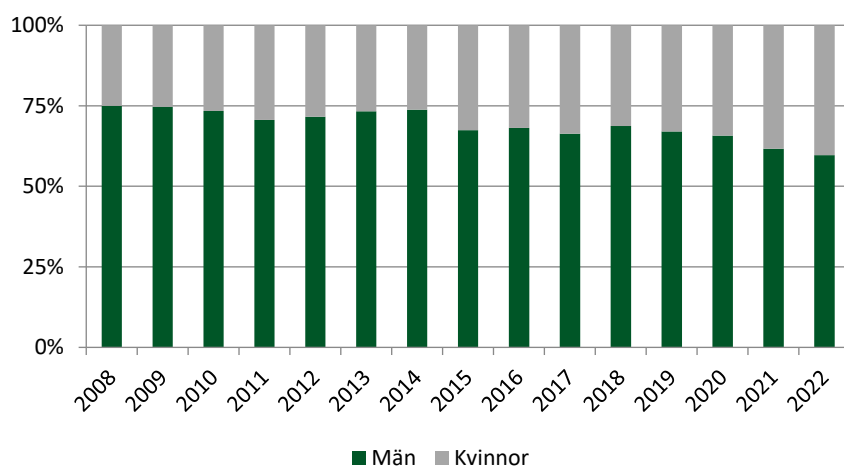
Medarbetare *	2022	2021	2020	2019	2018
Antal kvinnor	56	46	38	34	31
Antal män	83	74	73	69	68
Andel kvinnor, %	40%	38%	34%	33%	31%

Ledning **	2022	2021	2020	2019	2018
Antal kvinnor	5	5	5	5	5
Antal män	5	5	4	4	4
Andel kvinnor, %	50%	50%	56%	56%	56%

Styrelse	2022	2021	2020	2019	2018
Antal kvinnor	3	3	2	2	2
Antal män	5	4	4	4	4
Andel kvinnor, %	38%	43%	33%	33%	33%

* Avser tillsvidareanställda

** Inklusive adjungerade ledningsgruppsmedlemmar



Andelen kvinnor bland medarbetarna ökade under verksamhetsåret 2022 till 40 (38) procent.

Andelen kvinnor bland såväl medarbetare som i ledningsgrupp och styrelse ligger på en relativt god nivå. I ledningsgruppen är hälften kvinnor medan cirka 40% gäller för medarbetarna och styrelsemedlemmarna. Bland medarbetarna går det att se att en positiv trend mot en högre andel kvinnor, en trend som banken fortsätter att arbeta med för att bibehålla.

6.3 Miljömässig hållbarhet

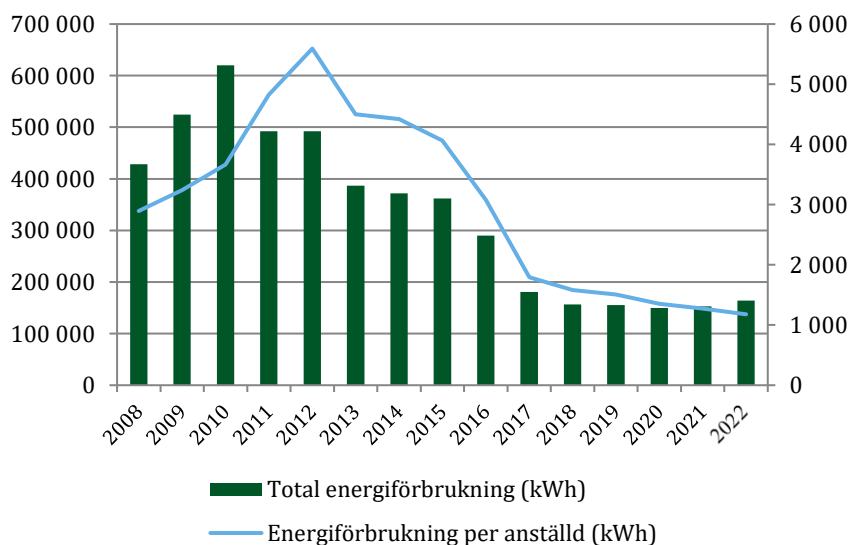
Ur ett miljömässigt perspektiv ska Erik Penser Bank medverka till en långsiktigt hållbar utveckling genom att minimera den negativa miljöpåverkan som kan vara en konsekvens av bankens arbete. Detta viktiga arbete sker direkt inom den fysiska verksamhet som banken bedriver, men primärt indirekt genom de finansiella tjänster som banken erbjuder. Samtidigt som banken ska minimera sin negativa påverkan på miljön, ska den också sträva efter att öka den positiva påverkan på denna där möjligt.

Ur ett direkt perspektiv innebär det bland annat att banken under 2022 har fortsatt sitt arbete med att minska tryckningen av publikationer och andra utskick. Det görs tydligt nedan, där bankens pappersförbrukning sammanställs, att banken fortsätter att minska sin användning, en trend som vi också har sett de senaste nio åren. Under 2022 har banken dessutom byggt om sin lösning för avfallshantering som tillåter bättre sortering av olika material. Liksom många andra, till följd av det rådande omvärldsläget, har banken under 2022 ökat medvetenheten om sin energiförbrukning. Bankens årliga energiförbrukning, per anställd, har minskat något från 1 275 till 1 178 kWh. Ur ett indirekt perspektiv, kan miljöhänsyn i stället innebära att banken investerar i eller finansierar verksamheter som inte har en negativ påverkan på miljön, eller sådana verksamheter som arbetar med energieffektivisering, grönt byggande eller förnyelsebar energi.

Även om banken primärt har ett bidrag till miljön indirekt genom sina finansiella tjänster ska banken alltid se över hur den själv kan effektivisera sina processer och minimera sin belastning på både människa och miljö. I dagsläget mäts bankens miljöbelastning genom dess energi- och pappersförbrukning. Planen är att framåt också börja mäta andra aspekter av bankens verksamhet som kan vara av betydelse ur ett miljömässigt perspektiv. Det kommer att innebära att banken mer detaljerat måste förstå dess aktiviteter och miljöavtryck, exempelvis i termer av mängden växthusgasutsläpp.

Energiförbrukning

	2022	2021	2020	2019	2018
Energiförbrukning per anställd, kWh	1 178	1 275	1 351	1 509	1 580

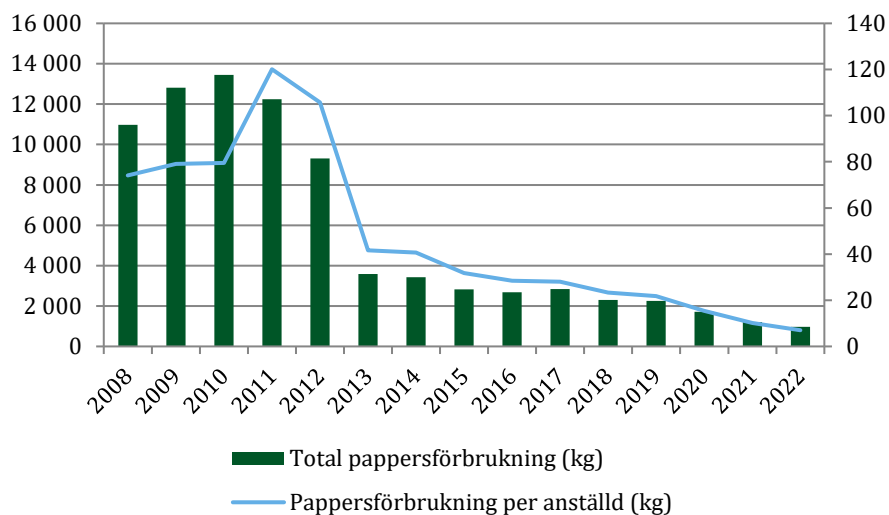


Energiförbrukningen per anställd har minskat successivt sedan 2012.

Pappersförbrukning

	2022	2021	2020	2019	2018
Pappersförbrukning per anställd, kg	7,0	10,1	15,5	21,8	23,3

Avser heltidsanställda



Pappersförbrukningen per anställd har minskat under de nio senaste åren. Det är till följd av att banken alltmer övergått till ett digitalt format.

6.4 Styrningsrelaterad hållbarhet

Att säkerställa hållbarhet ur ett styrningsperspektiv innebär för Erik Penser Bank att ha en god bolagsstyrning och intern styrning och kontroll och att säkra ett affärsetiskt beteende genom hela verksamheten. En förutsättning för att vi ska kunna fortsätta att bedriva vår verksamhet är det förtroende som våra kunder visar oss. Det handlar om att vi ska agera på ett förtroendeingivande och ansvarsfullt sätt och att en hög etisk standard ska genomsyra alla delar av vår verksamhet. Utöver att upprätthålla förtroendet från våra kunder, handlar det ur ett större perspektiv för banken, som finansiell aktör, om att upprätthålla förtroendet för det hela det finansiella systemet.

Bolagsstyrning

Erik Penser Bank står under Finansinspektionens tillsyn och tillämpar de regler och lagar som följer. Banken har inget krav på att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning men hämtar dock inspiration från koden där så är lämpligt. En god bolagsstyrning säkerställer att banken styrs på ett effektivt sätt och möjliggör en sund företagskultur och en ansvarsfullhet. Nedan beskrivs hur banken i stort är organiserad och styrs och vilket ansvar och uppgifter som faller inom ramen för respektive roll/instans.

Roll/instans	Ansvar och uppgifter
Årsstämma	Årsstämman är det högsta beslutande organet i banken och det forum genom vilket aktieägaren kan utöva sitt inflytande. På årsstämman behandlas val av styrelse, fastställande av resultat- och balansräkning samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och VD.
Styrelse	<p>Styrelsen bestod vid utgången av 2022 av åtta ledamöter, inklusive ordföranden. Fyra av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till banken och dess ägare. VD är inte styrelseledamot.</p> <p>Bankens styrelse 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.</p> <p>Styrelsen har även beslutat om bankens förhållningssätt i ett antal centrala frågor som kopplar till hållbarhet, bland annat genom att fastställa bankens hållbarhetspolicy, som beskriver de övergripande riktlinjerna för bankens hållbarhetsarbete. I styrelsen inrättades under året en arbetsgrupp tillsammans med bankens hållbarhetsansvarige, som träffas och diskuterar hållbarhetsarbetet, i tillägg till hållbarhetsansvariges rapportering vid de fastställda styrelsemötena under året.</p>
VD och företagsledning	<p>Styrelsen har fastställt en arbetsordning för fördelning av ansvar och arbetsuppgifter mellan styrelsen och den 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. VD håller styrelsen och ordföranden informerade om bankens finansiella ställning och utveckling av verksamheten.</p> <p>Som stöd för VD finns bankens ledningsgrupp, som vid utgången av 2022 bestod av åtta personer. Därutöver deltar riskchef och chef för compliance som adjungerade i ledningsgruppen.</p>
Kontrollfunktioner	<p>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. Internrevisionsfunktionen är outsourcad till en extern oberoende part.</p> <p>Styrelsen har fastställt instruktioner som styr respektive funktions syfte, ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.</p>

Intern styrning och kontroll

En god intern styrning och kontroll är en viktig förutsättning för att bedriva verksamheten. I enlighet med styrelsens riktlinjer bedrivs verksamheten på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt, vilket innefattar att följa gällande regler för verksamheten. Den interna kontrollen har som syfte att se till att relevanta risker identifieras, mäts och kontrolleras. Detta ställer krav på en effektiv organisation och förvaltning av verksamheten samt en tillförlitlig rapportering.

Bankens verksamhet kännetecknas av en intern styrning och kontroll som är integrerad i det dagliga arbetet och dokumenterad i tydliga styrdokument, befattningsbeskrivningar, protokoll och kontrolldokumentation på ett sätt som gör den möjlig att i efterhand verifiera och utvärdera. Verksamhetens mest väsentliga processer omfattas av formaliserade kontroller som löpande utvärderas och testas i fråga om sin utformning och tillämpning. Bankens kontrollsystem har utvecklats över tid, och vid utgången av 2022 uppgick kontrollefterlevnaden i bankens väsentliga verksamhetsprocesser till 90 procent, vilket ligger inom ramen för styrelsens riskaptit.

Kontrollefterlevnad i väsentliga verksamhetsprocesser

	2022	2021	2020	2019	2018
Antal implementerade processer	8	8	7	5	3
Kontrollefterlevnad, %	90%	84%	96%	88%	87%
Antal implementerade kontroller	113	89	71	66	30

För att uppnå en effektiv intern styrning krävs att banken arbetar riskbaserat mot affärs mål och regelefterlevnad samt löpande följer upp verksamheten, som i sin tur är beroende av bankens kontrollmiljö och strukturer för information och kommunikation. Verksamheten genomsyras av en sund kontrollmiljö, vilket innefattar de faktorer som anger tonen i organisationen och därmed påverkar risk- och kontrollmedvetenheten i verksamheten. Kontrollmiljön omfattar bankens integritet och etiska värden, organisationsstruktur, tilldelning och begränsning av ansvar, hur banken ser till att den har personal med rätt kompetens att utföra sina arbetsuppgifter utan att intressekonflikter föreligger, samt tillsyn och uppföljning av intern styrning och kontroll. Här innefattas även en sund och konsekvent riskkultur. Parametrar som utgör bankens kontrollmiljö ska också i relevanta delar ligga till grund för utformningen av bankens ersättningsystem.

Styrelsen och ledningen informeras löpande om effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen och har det yttersta ansvaret för den övergripande styrningen av banken och de risker som verksamheten är exponerad för. Styrelsen har vidare det yttersta ansvaret för bankens riskstrategi, affärsstrategi och organisation, samt ansvarar för att fastställa styrdokument som lägger grund för hur bankens verksamhet ska bedrivas. Ledningen ansvarar för att utveckla och implementera bankens system för intern styrning och kontroll i verksamheten, vilket innefattar organisationsstruktur, ansvarstilldelning, kompetensförsörjning och tillsyn.

God affärsetik

För att bibehålla det förtroende som våra kunder och andra intressenter visar oss och bidra till att säkra förtroendet för det finansiella systemet i stort, ska god affärsetik genomsyra hela bankens verksamhet. Banken har en etikpolicy som fastställer att all tjänsteutövning ska präglas av professionalism och hög etik, och ska ge de anställda vägledning i etiska frågor som kan uppstå. Policyn reglerar bland annat frågor om

representation, resor och gåvor, samt hur anställda ska agera vid misstanke om otillbörliga förmåner. Medarbetarna ska i all sin tjänsteutövning, samt vid utförandet av andra uppdrag och privat, bete sig så att förtroendet för banken inte äventyras.

Banken arbetar systematiskt för att upprätthålla en god riskhantering och regelefterlevnad. 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 samt självregleringar och vägledande principer. För att säkerställa ovan, ska banken skapa rätt förutsättningar för det.

Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Erik Penser Bank i sin roll som finansiell aktör medför risker för att utsättas för finansiell brottslighet. Banken arbetar utifrån ett riskbaserat förhållningssätt för att i möjligaste mån säkerställa att banken aldrig används som ett led i penningtvätt eller finansiering av terrorism. För detta har banken processer och rutiner för att säkra tillräckligt god kännedom om sina kunder och ett system för transaktionsmonitorering som övervakar affärsförbindelser och bedömer enstaka transaktioner i syfte att upptäcka aktiviteter som kan ha samband med penningtvätt och finansiering av terrorism. Kundkännedomsprocessen har identifierats som en av bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser.

Bankens processer är utformade med kontrollramverk som har 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.

Banken arbetar förebyggande och genomför årligen eller vid behov en riskbedömning av verksamheten i vilken den identifierar och bedömer riskerna för att verksamheten ska utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism, och vilka åtgärder som krävs. Riskerna i kundkännedomsprocessen hanteras genom en rad formaliserade kontroller, som löpande är föremål för oberoende testning. Bankens särskilt utsedde befattningshavare och centralt funktionsansvarige kring penningtvätt och finansiering av terrorism rapporterar löpande till bankens styrelse.

Anställda genomför årligen en utbildning inom motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism och nyanställda genomför denna som en del av deras introduktion. Från och med 2023 ska inga anställda undantas från att genomföra utbildningen. Sedan ett antal år tillbaka arbetar banken även med verksamhetsanpassade penningtvätsutbildningar för de anställda i syfte att konkretisera och därigenom tydligare förankra kunskapen inom banken. Merparten av de anställda genomför också SwedSecs licenseringar och kunskapsuppdateringar.

Banken har ett system för visselblåsning som säkerställer att anställda, uppdragstagare och andra som deltar i verksamheten anonymt kan rapportera misstankar om bankens egna överträdelser, något som upprätthåller förtroendet för banken och dess verksamhet. Den externa visselblåsartjänsten gör det möjligt att kommunicera konfidentiellt om misstänkta oegentligheter, antingen öppet eller anonymt.

Hantering av intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå mellan banken, inklusive dess medarbetare, och kund, mellan olika kunder, mellan olika verksamhetsområden eller funktioner inom banken samt mellan anställda och banken. Anställda och ledningen är ansvariga för att regelbundet identifiera och hantera potentiella och faktiska intressekonflikter samt för att rapportera till ledning och styrelse om väsentliga intressekonflikter uppstår, i enlighet med bankens policy om hantering av intressekonflikter och incitament.

Banken har, i enlighet med de regler som banken lyder under, tagit fram interna regler för hantering av intressekonflikter och jävssituationer som även finns publika på bankens hemsida för kunders kännedom, under *Kundinformation*. 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. 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.



Revisors rapport över översiktlig granskning av Erik Penser Bank ABs hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen och Verkställande Direktören i Erik Penser Bank AB att översiktligt granska Erik Penser Bank ABs hållbarhetsredovisning och den lagstadgade hållbarhetsrapporten för år 2022.

Styrelsen och Verkställande Direktörens ansvar

Det är styrelsen och Verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 3 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Erik Penser Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och Verkställande Direktörens valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och Verkställande Direktören angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 22 mars 2023

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Torbjörn Westman
Specialistmedlem i FAR

7 Kontakter och mer information

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

Denna hållbarhetsredovisning finns tillgänglig på bankens webbplats, <https://www.penser.se/om-oss/#hallbarhet>.

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