



ERIK PENSER BANK

Kapitaltäckning och likviditet

Pelare III

Kv4 2019



ERIK PENSER BANK

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditet

I enlighet med CRR samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12, 2008:25 och 2010:7 inklusive tillägg och ändringar) om offentliggörande av information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet skall följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på www.penser.se.

Uppgifter för Erik Penser Bank (publ) 556031-2570 och konsoliderad situation den 31 december 2019

Risker och riskhantering

Hantering av olika former av risk är en integrerad del av Erik Penser Banks verksamhet. I årsredovisningen för 2018 under not 34 framgår en utförligare beskrivning av bolagets risker och riskhantering.

Bolaget bedömer att några väsentliga förändringar inte har skett sedan årsskiftet.

Organisation

Erik Penser Bank (EPB), (556031-2570), är en privatägd bank och ägs till 94 % av Yggdrasil AB (556097-8701). Yggdrasil AB, med säte i Eslöv, är moderbolag i koncernen och ägs till 91 % av Erik Penser. Erik Penser Bank har huvudkontor i Stockholm.

Bolagsstyrning

Erik Penser Bank är en svensk bank med säte i Stockholm. Erik Penser Bank står under Finansinspektionens tillsyn och tillämpar de regler och lagar som följer av de tillstånd som myndigheten meddelat. Erik Penser Banks affärsstrategi och riskstrategi utgör utgångspunkterna för styrningsprocessen som regleras i bankens policy för intern styrning och kontroll.

Konsoliderad situation

Yggdrasil AB bildar tillsammans med EPB en konsoliderad situation (Yggdrasil). Yggdrasil AB bedriver inte någon verksamhet, utan verksamheten i bolaget består enbart av att äga och förvalta aktierna i dotterbolag samt av att förvalta eventuella likvida medel.



ERIK PENSER BANK

Kapitalbas och Kapitalkrav

Kapitalbas (mkr)	Erik Penser Bank		Konsoliderad situation ¹	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	100	100	56	55
Överkursfond	-	-	44	-
Reservfond	-	-	10	10
Fond för utvecklingsavgifter	3	-	3	-
Ej utdelade vinstmedel	443	348	403	395
Minoritetsintresse	-	-	37	31
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ²	72	62	110	48
Eget Kapital	618	510	662	539
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-	-	-
Avdrag för beslutade, ännu ej inbetalda aktieägartillskott	-7	-	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	612	510	662	539
Avdrag för minoritetsintresse	-	-	-13	-11
Avdrag för immateriella tillgångar	-5	-2	-5	-2
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-5	-13	-5	-13
Avdrag för försiktig värdering	0	0	0	0
Kärnprimärkapital	601	494	638	513
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	-	3	3
Primärkapital	601	494	641	516
Supplementärt kapital	100	100	77	75
Kapitalbas	701	594	719	590

Kapitalkrav (mkr)	Erik Penser Bank			
	2019-12-31		2018-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav
Kreditrisk	3 059	245	2 621	210
Exponering mot institut	238	19	153	12
Exponering mot företag	969	78	970	78
Exponering mot hushåll	1 579	126	909	73
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	88	7	420	34
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	22	2	28	2
Aktieexponeringar	88	7	99	8
Övriga poster	76	6	42	3
Marknadsrisk	16	1	17	1
Valutarisker	16	1	16	1
Avvecklingsrisker	0	0	1	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-
Positionrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-
Operativ risk	607	49	505	40
Totalt minimikapitalkrav	3 682	295	3 143	251

¹ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

² Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

³ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.



ERIK PENSER BANK

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar	Erik Penser Bank	
	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	15,7%
Primärkapitalrelation	16,3%	15,7%
Total kapitalrelation	19,0%	18,9%
Institutsspecifik buffertkrav	9,5%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracykliskbuffert	2,5%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ⁴	6,8%	6,7%

⁴ Kärnprimärkapitalrelation 16,3% (15,7%) minus lagstadgat minimikrav inklusive buffertkrav på 9,5% (9,0%).

Kapitalkrav (mkr)	Konsoliderad situation ¹			
	2019-12-31		2018-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav
Kreditrisk	3 125	250	2 662	213
Exponering mot institut	240	19	153	12
Exponering mot företag	969	78	970	78
Exponering mot hushåll	1 579	126	909	73
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	88	7	420	34
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	22	2	28	2
Aktieexponeringar	88	7	113	9
Övriga poster	140	11	68	5
Marknadsrisk	16	1	17	1
Valutarisker	16	1	16	1
Avvecklingsrisker	0	0	1	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-
Operativ risk	606	49	503	40
Totalt minimikapitalkrav	3 748	300	3 181	254

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar	Konsoliderad situation ¹	
	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	17,0%	16,1%
Primärkapitalrelation	17,1%	16,2%
Total kapitalrelation	19,2%	18,6%
Institutsspecifik buffertkrav	9,5%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracykliskbuffert	2,5%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ⁵	7,5%	7,1%

¹ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

³ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

⁵ Kärnprimärkapitalrelation 17,0% (16,1%) minus lagstadgat minimikrav inklusive buffertkrav på 9,5% (9,0%).



ERIK PENSER BANK

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Kapitalbehov (mkr)	2019-12-31 ¹			2018-12-31 ¹		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	13	9	13	13	10	13
Kreditrisk	190	243	243	129	204	204
Koncentrationsrisk	37	-	37	29	-	29
Ränterisk i bankboken	10	-	10	5	-	5
Operativ risk	50	49	50	49	40	49
Övriga risker	6	-	6	6	-	6
Summa	306	300	358	230	254	305

¹ Avser konsoliderad situation

Likviditet

Likviditetsrisk är risken för att Erik Penser Bank inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken uppstår naturligt i en verksamhet som innefattar in- och utlåning samt handel med finansiella instrument.

Erik Penser Banks behov av finansiering styrs primärt av kreditaffären och settlements inom ramen för värdepappersverksamheten. Banken har tre finansieringskällor, eget kapital, inlåning från allmänhet och förlagslån.

Banken ska enligt den finansieringsstrategi som fastställts av styrelsen i huvudsak finansieras genom inlåning från allmänheten samt genom internt upp-arbetat och tillskjutet kapital. Banken ska vidare sträva efter en väl avvägd fördelning mellan rörlig och bunden inlåning baserat på vad som föranlett behovet av finansiering.

Banken ska alltid hålla tillräckliga likviditetsnivåer för att vid var tidpunkt kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter, vilket inkluderar en beredskap för ojämna likviditetsflöden intradag.

Erik Penser Banks likviditetssituation prognostiseras löpande genom att övervaka och beräkna de kassaflöden som förväntas uppstå i verksamheten. Likviditetsutnyttjandet per affärsområde styrs internt genom limiter. Bankens långsiktiga plan för att kunna infria betalningsförpliktelser är att upprätthålla en god relation mellan ut- och inlåning samt en balans mellan tillgångars och skulders löptider.



ERIK PENSER BANK

Banken har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser, planen anger vilka åtgärder banken ska vidta i händelser av mer ansträngd likviditet. Beredskapsplanen beskriver utförligt estimerad tidsåtgång för planerade aktiviteter, den beslutsprocess som ska föranleda en viss aktivitet samt hinder och konsekvenser för respektive åtgärd.

Stresstester på likviditeten utförs kontinuerligt. Resultatet av stresstesterna används som ett underlag för kalibrering av fastställda strategier, buffertnivåer, likviditetsreservens storlek samt utformningen av beredskapsplanen och återhämtningsplanen.

Bankens Treasuryavdelning har det övergripande ansvaret för den löpande likviditetshanteringen, bevakningen, rapporteringen och offentliggörandet av Erik Penser Banks likviditetssituation och likviditetsrisker. Kreditkommittén ansvarar för att löpande bevaka likviditetssituationen inom banken och sätta denna i relation till bankens behov av finansiering. Treasurychefen ansvarar för att löpande, minst månatligen, rapportera om likviditetläget till bankens styrelse. Därutöver ska Treasurychefen omedelbart informera VD och riskkontrollfunktionen om det föreligger en akut likviditetsbrist eller om prognoser indikerar en framtida brist på likviditet som kräver omedelbar åtgärd.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för löpande oberoende övervakning, kontroll och analys av bankens likviditetssituation och likviditetsrisker. Riskkontrollfunktionen rapporterar kvartalsvis en bedömning av likviditetsriskerna samt information om vilka brister som identifierats och hur dessa har avhjälpats till VD, risk- och revisionskommitté samt styrelsen. Riskkontrollfunktionen informerar därutöver löpande VD om iakttagelser som kan ha betydelse för Erik Penser Banks riskhantering. Avvikelser från gällande placeringsrestriktioner och riskhanteringsrutiner rapporteras utan dröjsmål till VD och chefen för Compliance.

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att regelbundet granska bankens styrning och kontroll av likviditetsrisker.

Erik Penser Bank omfattas av Finansinspektionens krav på likviditetstäckningsgrad (LCR). LCR-måttet är utformat för att försäkra att finansiella institutioner innehar de nödvändiga tillgångarna för att kunna möta kortsiktiga störningar i likviditeten. De institut som omfattas måste inneha en särskild mängd höglikvida tillgångar, som motsvarar eller är större än deras nettoutflöde av likviditet under en 30-dagarsperiod. LCR uppgick per den 31 december 2019 till 198 % och till 199 % på konsoliderad nivå.



ERIK PENSER BANK

Graden av stabil finansiering (NSFR) är ett mått som påvisar skillnader i löptid mellan företagets åtaganden och företagets finansiering. NSFR uppgick per 31 december 2019 till 134 % och till 134 % på konsoliderad nivå.

Banken ska hålla en likviditetsreserv i syfte att hålla en tillräcklig beredskap för att säkra bankens betalningsförmåga vid bortfall av, eller försämrad tillgång till de finansieringskällor som banken normalt använder.

Erik Penser Banks likviditetsreserv ska bestå av sådana tillgångar som är både likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbanker, däribland inlåningsmedel i andra banker, svenska statsskuldsväxlar, statsobligationer, kommuncertifikat och säkerställda obligationer. Placeringarna i instrument ska vara av sådan storlek att LCR-kraven efterlevs. Likviditetsreserven får inte utnyttjas som säkerhet. Likviditetsreserven får endast användas i tider av så hårt ansträngd likviditet som beskrivs i återhämtningsplanen. Styrelsen i banken har fastställt att Erik Penser Banks likviditetsreserv inte får understiga 300 mkr.

Tillgänglig likviditet uppgick per 31 december 2019 till 744 mkr (exklusive likviditetsreserv om 300 mkr).



ERIK PENSER BANK

Intecknade tillgångar

Erik Penser Banks intecknade tillgångar består av ställda säkerheter för att täcka egna och kunders säkerhetskrav. Säkerhetskraven utgörs av clearing, värdepappersavveckling, derivatexponering samt värdepapperslån för kunders räkning. Ställda säkerheter består av likvida medel.

Intecknade tillgångar (mkr)	Intecknade tillgångar		Icke-intecknade tillgångar	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Egetkapitalinstrument	-	-	105	105
Räntebärande värdepapper	-	-	321	321
- varav emitterade av nationella regeringar	-	-	321	321
Andra tillgångar	167	167	5 029	5 029
- varav utlåning till kreditinstitut	137	137	929	929
- varav utlåning till allmänheten	-	-	3 939	3 939
Summa tillgångar	167	167	5 455	5 455

Erhållna säkerheter (mkr)	Intecknade	Icke-intecknade
	erhållna säkerheter, verkligt värde	erhållna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Egetkapitalinstrument	66	-
Övriga erhållna säkerheter	11	-
- varav likvida medel	11	-
Summa erhållna säkerheter	77	-
Totala tillgångar och erhållna säkerheter	244	-