

22

Årsredovisning
2022



ERIK PENSER BANK

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VERKSAMHETSÅRET 2022 I KORTHET	3	STYRELSENS ARBETE	10
ERIK PENSER BANK	3	HÄNDELSER EFTER DEN 31 DECEMBER	10
AFFÄRSIDÉ	3	FRAMTIDA UTVECKLING	10
STRATEGI	3	FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION	10
TJÄNSTER OCH PRODUKTER	3	FINANSIELLA RAPPORTER	11
2022 I KORTHET	3	RESULTATRÄKNING	11
FEMÅRSÖVERSIKT*	4	RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT*	11
FINANSIELL ÖVERSIKT 2018–2022	5	FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	13
JOHAN MÖRNER, VD, HAR ORDET	6	KASSAFLÖDESANALYS	14
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	7	NOTER	16
VERKSAMHETSBEKRIVNING	7	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS	
VERKSAMHETEN 2022	7	UNDERSKRIFTER	57
MARKNAD	7	REVISIONSBERÄTTELSE	58
RESULTATUTVECKLING	7	BOLAGSSTYRNING	61
AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING	8	ÅRSSTÄMMA	61
FÖRVALTAT KAPITAL	8	STYRELSEN	61
FINANSIELL STÄLLNING, INVESTERINGAR OCH		VD OCH FÖRETAGSLEDNING	62
RÄNTENETTO	8	REVISION	62
INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING, IKLU	8	INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING	62
AKTIEN	9	REGELVERK	62
PERSONAL	9	STYRELSE	64
RISKER	9	FÖRETAGSLEDNING	65
HÅLLBARHETSARBETE	9		
ERSÄTTNINGSSYSTEM	9		
BOLAGSSTYRNING	10		

Den formella årsredovisningen för Erik Penser Bank finns på sidorna 7–57. En närmare beskrivning av bankens verksamhet samt ytterligare finansiell information finns tillgänglig på www.penser.se

ERIK PENSER BANK OCH VERKSAMHETSÅRET 2022 I KORTHET

ERIK PENSER BANK

Erik Penser Bank är en privatägd bank som erbjuder finansiella lösningar till investerare, företag och dess ägare samt låntagare. Banken fokuserar på att skapa värde åt sina kunder.

- Erik Penser Bank har 139 anställda och kontor i Stockholm.
- 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.
- Verksamheten var under 2022 organiserad i tre affärsområden; Financing Solutions, Corporate Finance och Wealth Management.
- Erik Penser äger 89,7 procent av aktierna i Erik Penser Bank AB.

AFFÄRSIDÉ

Erik Penser Bank ska erbjuda finansiella lösningar som skapar värde för privata och institutionella investerare, företagare och låntagare.

STRATEGI

Erik Penser Banks strategi är inriktad på att skapa kundvärde genom att erbjuda anpassade finansiella lösningar inklusive utlåningsverksamhet samt personlig service.

TJÄNSTER OCH PRODUKTER

Erik Penser Banks erbjudande riktar sig till privata och institutionella investerare, företag och dess ägare samt till vissa låntagare. Även inlåning ingår i erbjudandet. Verksamheten bedrevs under 2022 i tre affärsområden:

Financing Solutions

Erik Penser 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.

Corporate Finance

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

Wealth Management

Erik Penser 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. Affärsområdet tjänster är anpassade till såväl företag och institutioner som stiftelser och privatpersoner. Affärsområdet erbjuder även bolagsanalyser samt inlåning.

2022 I KORTHET

- Rörelseintäkterna, minskade till 476 (534) mkr.
- Rörelsekostnaderna, ökade till 355 (349) mkr.
- Årets rörelseresultat uppgick till 71 (183) mkr.
- Återkommande intäkter, såsom räntenetto och förvaltningsprovisioner, täckte 110 (105) procent av rörelsekostnaderna exklusive rörlig ersättning.
- Utlåning till allmänheten ökade med 0,4 procent till 5 413 (5 390) mkr.
- Utlåningen till kreditinstitut ökade med 82 procent till 2 203 (1 213) mkr.
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,9 (0,0) procent av bankens utlåning till allmänheten.
- Kapitalbasen uppgick till 1 021 (954) mkr och den totala kapitalrelationen till 16,8 (19,2) procent.
- Bibehållen position som ledande inom corporate finance bland mindre och medelstora börsbolag.
- Stärkt ställning inom uppdragsanalys och likviditetsgaranti.

FEMÅRSÖVERSIKT*

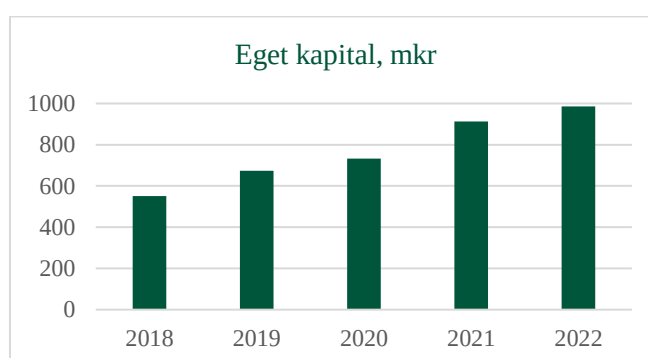
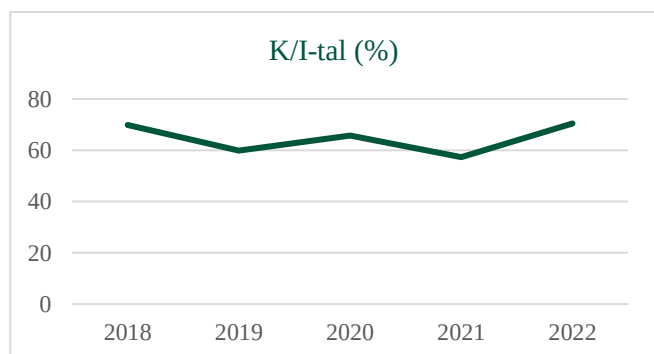
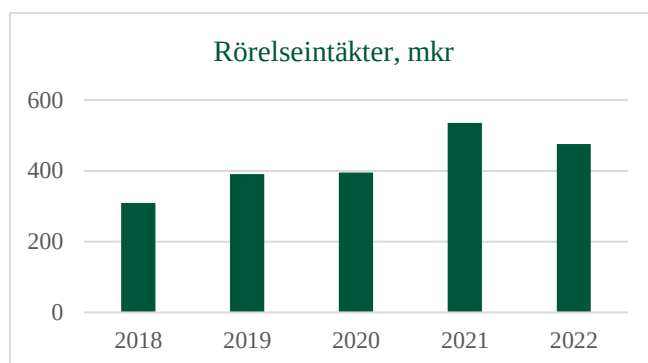
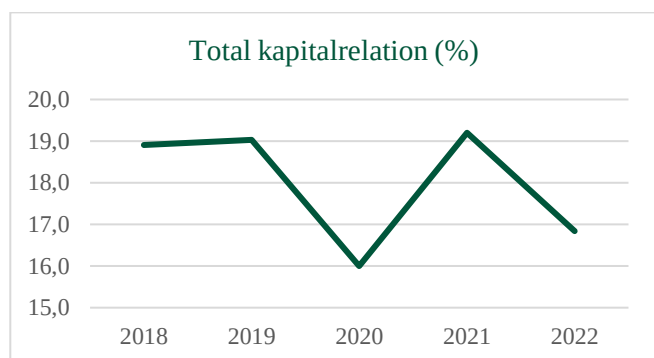
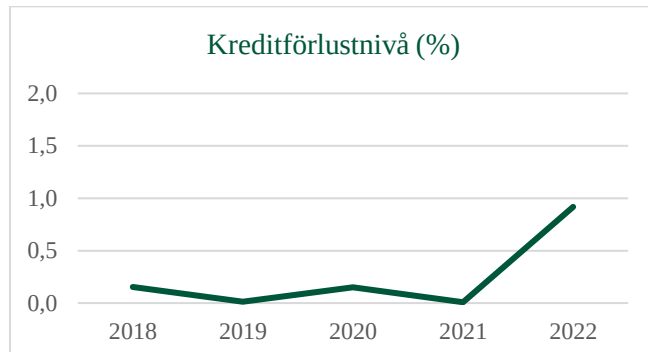
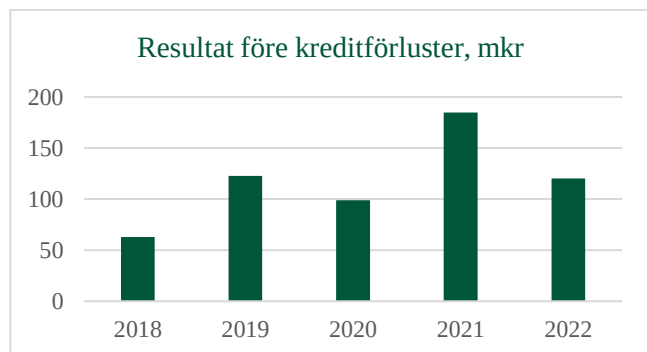
Mkr	2022	2021	Koncern		
			2020	2019	2018
Rörelseintäkter	476	534	395	391	309
Rörelsekostnader	-355	-349	-296	-268	-246
Resultat före kreditförluster	120	185	99	123	63
Kreditförluster, netto	-50	0	-6	-1	-3
Andelar i intresseföretags resultat	-	-1	-	-	-
Skatt	27	21	1	-8	-2
Årets resultat	98	205	94	115	58
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75	76	20	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0	0	7	-	2
Utlåning till kreditinstitut	2 203	1 213	1 251	1 186	753
Utlåning till allmänheten	5 413	5 390	3 962	4 055	3 581
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	553	395	365	320	349
Aktier och andelar	20	24	25	29	53
Aktier och andelar i intresseföretag	-	0	2	1	1
Övriga tillgångar	202	231	287	352	257
Summa tillgångar	8 466	7 328	5 919	5 943	4 997
Skulder till kreditinstitut	1	3	8	8	19
In- och upplåning från allmänheten	7 204	6 092	4 820	4 859	4 110
Efterställda skulder	100	100	100	100	100
Övriga skulder	175	219	258	301	216
Avsättningar	1	1	1	0	-
Eget kapital	986	913	732	674	550
Summa skulder och eget kapital	8 466	7 328	5 919	5 943	4 997
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning	91	227	129	156	90
K/I-tal (%)	70	57	66	60	70
Resultat före skatt	71	183	93	122	60
Vinstmarginal (%)	19,1	42,3	32,7	40,0	30,3
Avkastning på eget kapital (%)	10,0	28,1	19,0	27,6	19,1
Kreditförlustnivå (%)	0,9	0,0	0,1	0,0	0,2
Total kapitalrelation (%)	16,8	19,2	16,0	19,0	18,9

För definitioner se not 36 Femårsöversikt.

* Jämförelsesiffror för 2021–2018 är justerade i enlighet med not 1. Jämförelsesiffror för 2020–2018 avser konsoliderade siffror för den koncern där Erik Penser Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern"). Fusionen innebär att Erik Penser Bank AB fusionerades in i Yggdrasil Bank AB.

FINANSIELL ÖVERSIKT 2018–2022

Jämförelseåren 2018–2020 avser koncernen.



JOHAN MÖRNER, VD, HAR ORDET

OMVÄLVANDE ÅR MED FORTSATT STARK TILLVÄXT INOM KREDIT- OCH FINANSIERINGSLÖSNINGAR

Resultatmässigt blev 2022 ett mellanår, präglad av omvälvande geopolitiska händelser och stora fall i tillgångspriserna på världens kapitalmarknader. Kriget i Ukraina och högre globala energipriser bidrog till att driva upp inflationen och räntorna världen över, vilket i sin tur dämpade den ekonomiska utvecklingen och minskade riskaptiten bland investerare.

Mot denna bakgrund är vi förhållandevis nöjda med årets rörelseresultat, 71 mkr. Även om resultatet är betydligt lägre än föregående års rekordresultat, 183 mkr, visar utfallet att bankens verksamhet nu är betydligt bättre rustad för att klara av tuffare perioder på kapitalmarknaderna än den har varit vid tidigare turbulenta perioder.

Motståndskraften i rörelsen består främst i att vår verksamhet numera genererar en betydande andel återkommande intäkter. Under 2022 steg de återkommande intäkterna med 22 procent och representerade 78 procent av bankens totala intäkter.

De transaktionsrelaterade intäkterna sjönk med 56 procent, främst till följd av vikande intresse för aktiemarknaden. Den minskade riskviljan bland investerare innebar att antalet större aktietransaktioner var betydligt lägre än under föregående år, något som förklarar en stor del av resultatfallet under 2022.

Det tuffa marknadsklimat som präglade fjolåret fick störst negativa konsekvenser inom affärsområdet Wealth Management, inom vilket aktiemäkleri, analys, förmögenhetsrådgivning och kapitalförvaltning ingår. Även om affärsområdets intäkter minskade betydligt under året fortsatte glädjande nog andelen återkommande intäkter att öka. Intresset för affärsområdets analystjänst och bolagsdagar var fortsatt stort och bankens digitala kanaler fortsatte att attrahera många investerare.

Inom affärsområdet Corporate Finance var intäkterna något lägre än under föregående år, till följd av marknadsförhållandena. De riktade emissionerna, som dominerade affärerna under 2021, ersattes till viss del av företrädsmissioner.

Det nya affärsområdet Financing Solutions, som tidigare var en del av Corporate Finance, hade en stark utveckling under året. Affärsområdets intäkter ökade betydligt, drivet av en god kredittillväxt i kombination med det för verksamheten förmånliga ränteläget på marknaden.

Bankens kostnader ökade under 2022, främst som en följd av regelgivande investeringar i både system och personal. De ökade trots en intensifierad kostnadsjakt för att anpassa bankens övriga kostnader till den lägre intäktsnivån.

I december 2022 gjorde jag bedömningen att det, efter drygt åtta roliga och utvecklande år som VD på Erik Penser Bank, var rätt tillfälle för mig att lämna över VD-stafettspinnen till någon annan. Jag kommer att fortsätta i min roll till dess att en ny VD är på plats. En förutsättning för att vi på Erik Penser Bank har kunnat driva och utveckla vår verksamhet är det förtroende som våra kunder visar oss. Jag vill framföra ett varmt tack för det förtroende jag fått under mina år som VD.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Erik Penser Bank AB, organisationsnummer 556097–8701, får härmed lämna årsredovisning för verksamhetsåret 2022.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Erik Penser Bank är en privatägd och fristående bank, som grundades 1994 (då som Erik Penser Fondkommission). Banken erbjuder finansiella lösningar till investerare, företag och dess ägare samt till låntagare och sparare. Banken fokuserar på att skapa värde åt sina kunder.

Erik Penser Bank verkar under tillsyn av Finansinspektionen och är medlem på Nasdaq OMX, NGM och Spotlight. Banken är även ansluten till SwedSec och medlem i Svenska Bankföreningen och föreningen Svensk Värdepappersmarknad

Verksamheten var under 2022 organiserad i tre affärsområden; Financing Solutions, Corporate Finance och Wealth Management.

Erik Penser Bank har huvudkontor i Stockholm.

VERKSAMHETEN 2022

Året har i transaktionsaffären präglats av hög global osäkerhet som en konsekvens av den geopolitiska oron, kriget i Ukraina, energikrisen, intensifierad global inflationsoro samt högre räntor. Detta har haft en starkt negativ inverkan på bankens provisionsintäkter. Tillväxten i räntenettet har dock varit god, vilket inneburit att banken trots den försämrade riskviljan på marknaden kan lämna ett positivt resultat.

Under 2022 har banken börjat ställa ut konsumentkrediter i Norge i samarbete med två andra aktörer, vilket är en utveckling av den kreditaffär som startade på den tyska marknaden under 2021. Tillväxten i utställda konsumentkrediter har tillsammans med förändrade makroparametrar så som ökad inflation även föranlett såväl högre kreditförluster som framåtriktade reserveringar för förväntade kreditförluster kopplat till denna typ av krediter än tidigare.

Hållbarhetsarbetet inom Erik Penser Bank har under 2022 fokuserats på ett tydligare sätt än tidigare. Banken undertecknade under 2022 FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet – ett gemensamt ramverk för en hållbar banksektor som utvecklats genom ett partnerskap mellan banker över hela världen och FN:s miljöprogramms finansinitiativ (UNEP FI). Principerna är världens främsta ramverk för att säkerställa att bankernas strategi och verksamhet överensstämmer med FN:s mål för hållbar utveckling och Parisavtalet. Banken har under 2022 även anställt en hållbarhetsansvarig. Bankens hållbarhetsarbete presenteras vidare i en separat hållbarhetsredovisning som finns publicerad på bankens hemsida.

Under 2022 har banken initierat en utredning rörande tillämpningen av redovisningsregelverket IFRS9 vilken mynnat ut i ett ställningstagande om att den redovisningsmässiga motparten till bankens förvärvade kreditfordringar inte ska anses vara respektive fordringsgäldenär (vilken tidigare redovisning baserats på) utan den

motpart som banken löpande förvärvar fordringarna från. Detta då banken genom avtal skjutit över den övervägande delen av de kassaflödesmässiga riskerna och belöningarna i portföljerna till den säljande parten. Det ska dock noteras att banken inte har någon civilrättslig fordran på respektive förvärvsmotpart, utan dessa fordringar kvarstår gentemot fordringsgäldenärerna. Samtliga jämförelsesiffror i denna årsredovisning har justerats för att svara mot bankens uppdaterade ställningstagande avseende redovisningsmässig motpart. Konsekvenserna av denna förändring och de justeringar som denna föranlett beskrivs vidare i not 1 "Företagsinformation".

Innan utgången av året meddelade bankens VD styrelsen att han avser att avsluta sin tjänst. Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess för att hitta en efterträdare. Till dess att en ny VD är på plats kommer nuvarande VD att kvarstå i sin roll, med samma ansvar och med fullt förtroende från ägarna och styrelsen.

MARKNAD

År 2022 kommer sannolikt att gå till historien som ett av de mer dramatiska åren i modern tid. På världens aktiemarknader utplånades värden om cirka 14 biljoner dollar samtidigt som de globala obligationsmarknaderna präglades av stora rörelser och värdena föll i tandem med aktiemarknaderna. Även utvecklingen på valuta- och råvarumarknaderna var ovanligt slagig under året. Därtill kom kollapsen av några kryptovalutor att prägla året.

Globala aktier hade sitt näst sämsta år någonsin. Detta som en följd av hundratals räntehöjningar världen över. De främsta drivkrafterna för denna utveckling var kriget i Ukraina, kombinerat med skenande inflation efter att pandemin släppte sitt grepp om de stora ekonomierna. Undantaget var Kina där restriktionerna fortsatte under hela 2022.

Amerikanska statsobligationer och tyska obligationer, riktmärken för globala lånemarknader och traditionella tillgångar i oroliga tider, tappade under året 17 procent respektive 25 procent.

Ränteökningen slog hårdast mot teknikaktierna, vilka tappade cirka 3,6 biljoner dollar i värde världen över. Aktierna i jättar som Facebook och Tesla föll drygt 60 procent, medan Google och Amazon tappade 40 respektive 50 procent. Råvaror blev den tillgångsklass som presterade bäst för andra året i rad. Naturgasprisökningen på nära 15 procent var den största på råvarumarknaderna, främst på grund av kriget i Ukraina.

På Stockholmsbörsen sjönk aktiekurserna (OMXSPI) med 25 procent. I Europa sjönk Stoxx Europe 600 med 13 procent och det amerikanska S&P 500-indexet föll med 19 procent under året. Aktier inom tillväxtbranscher föll generellt sett mer än så kallade värdeaktier. Den genomsnittliga dagsomsättningen för aktier handlade på Nasdaq OMX Stockholm under 2022 uppgick till 21,7 mdr, vilket var 8 procent lägre än under 2021.

RESULTATUTVECKLING

Erik Penser Banks totala rörelseintäkter uppgick under 2022 till 476 (534) mkr, en minskning med 11 procent jämfört med föregående år. Bankens räntenetto uppvisar under året en fin tillväxt samtidigt som provisionsintäkterna minskat kraftigt.

Bankens kostnader ökade till 355 (349) mkr, främst som en följd av fler anställda samt regelgivningande investeringar i både system och personal.

Rörelseresultatet uppgick till 71 (183) och årets resultat blev 98 (205) mkr.

Under 2022 uppgick kreditförluster netto till 49,6 (0,4) mkr.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Financing Solutions

Affärsområdet Financing Solutions bildades vid ingången av året, men dess verksamhet har bedrivits sedan ett antal år tillbaka inom affärsområdet Corporate Finance.

Inom affärsområdet Financing Solutions erbjuds merparten av bankens kredit- och finansieringsverksamhet. Inom kreditgivningsverksamheten är exponeringen mot fastighetsbranschen relativt stor. Financing Solutions har därtill ett antal etablerade kreditsamarbeten men externa parter. Kreditsamarbeten avser dels samarbeten, där banken ställer ut krediter på andra geografiska marknader i nära samarbete med svenska konsumentkreditinstitut. Inom ramen för finansieringsverksamheten förvärfvas därtill löpande presterande konsumentkreditfordringar och vissa mindre företagskreditfordringar som ställts ut av annat institut. Banken förvärfvar även löpande fakturor via en handelsplattform, dock i mindre omfattning.

Affärsområdets intäkter ökade under året med 23 procent, till följd av en stark tillväxt i räntenettot genom en god kredittillväxt i kombination med ränteläget på marknaden.

Corporate Finance

Erik Penser Corporate Finance erbjuder kvalificerade tjänster gällande börsnoteringar, aktiemarknadstransaktioner, kapitalanskaffningar (publika och privata) samt rådgivning vid företagsöverlåtelser.

Rådgivningen riktar sig främst till den svenska marknaden där banken har en ledande ställning då det gäller tjänster till mindre och medelstora noterade bolag.

Erik Penser Corporate Finance försvarade under 2022 sin starka ställning som leverantör av tjänster till mindre och medelstora börsföretag och genomförde ett stort antal uppdrag. Tillgången till kapital var under året begränsat till följd av minskad riskvilja och därav förändrades affärsflödet från riktade emissioner till företrädesemissioner.

Affärsområdets intäkter minskade under året med 24 procent.

Wealth Management

Wealth Management erbjuder en modern och effektiv förvaltning med syftet att bygga upp och utveckla förmögenheter. Tjänsterna omfattar rådgivning, kapitalförvaltning, mäklari, analys samt family office-tjänster vilket innefattar rådgivning riktad till individer eller familjer med större förmögenheter och som inkluderar försäkringslösningar, rådgivning inom skatter och juridik, generationsskifte och filantropi.

Kapitalförvaltningstjänsterna omfattar både portföljförvaltning och fondförvaltning. Portföljförvaltningstjänsterna är anpassade till såväl företag och institutioner som stiftelser och privatpersoner. Målet med förvaltningen är att skapa en långsiktig och hållbar avkastning utifrån ett förutbestämt risktagande. Den egenutvecklade hållbarhetsmetodikerna inom kapitalförvaltningen innebär att banken

kan påvisa en hög grad av hållbarhet och transparens i förvaltningen.

Under 2022 har affärsområdet haft högt fokus på att stötta kunderna under ett utmanande år. Året har präglats av hög global osäkerhet som en konsekvens av den geopolitiska oron, kriget i Ukraina, energikrisen, intensifierad global inflationsoro samt högre räntor i världen. Intresset för affärsområdets analystjänst och bolagsdagar har varit högt, även bankens digitala kanaler har fortsatt attrahera många intresserade investerare.

Affärsområdets intäkter minskade under 2022 med 44 procent, primärt till följd av kraftigt minskade provisionsintäkter. Andelen återkommande intäkter ökade något i jämförelse med föregående år.

Affärsstödande funktioner

För att affärsområdena ska kunna leva upp till de höga kraven på effektivitet, kvalitet, kontroll och säkerhet behöver de en rad stödfunktioner. Dessa utgörs av avdelningar för back office, client services, administration, redovisning, kredit, treasury, marknad, juridik, IT och HR. Därtill finns avdelningar för verksamhetsutveckling och kontroll samt funktioner med fokus på hållbarhet och informationssäkerhet.

FÖRVALTAT KAPITAL

Totalt förvaltad kapital uppgick per den 31 december 2022 till 49 (68) miljarder kronor.

FINANSIELL STÄLLNING, INVESTERINGAR OCH RÄNTENETTO

- Eget kapital uppgick till 986 mkr (913) mkr per den 31 december 2022.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,2 (17,2) procent per den 31 december 2022 och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,8 (19,2) %.
- Räntenettot för året uppgick till 293 (226) mkr.
- Utlåning till allmänheten uppgick till 5 413 (5 390) mkr.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 7 204 (6 092) mkr, motsvarande 133 (135) procent av bolagets utlåning till allmänheten. Den statliga insättningsgarantin gäller för kunder hos Erik Penser Bank.
- Likvida medel uppgick per den 31 december 2022 till 969 (946) mkr. Likviditetsöverskottet placerades huvudsakligen i det svenska banksystemet.

INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING, IKLU

För att säkerställa att Erik Penser Banks kapital täcker de risker som bolaget är exponerat för genomför styrelsen årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Genom denna görs en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag baserat på såväl kvantitativa modeller som kvalitativa bedömningar. Se vidare not 35 Risker och riskhantering.

AKTIEN

Aktiekapitalet i Erik Penser Bank uppgår till 58 miljoner kronor fördelat på 580 372 aktier, motsvarande ett kvotvärde på 100 kronor per aktie.

Bolaget har endast ett aktieslag. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och skulder.

Bolaget ägs till 89,7 procent av Erik Penser.

PERSONAL

Antalet medarbetare ökade under året till 139 (120) anställda per den 31 december 2022. Av dessa var 56 (46) kvinnor och 83 (74) män. Medelantalet anställda under året uppgick till 136 (121). Medianåldern var 37 (42) år och genomsnittlig anställningstid var 6,3 (7,4) år.

RISKER

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

Kreditrisk är en av Erik Penser Banks naturliga affärsrisker, då kreditgivning är en del av den verksamhet som prioriteras i bankens affärsstrategi. Merparten av bankens kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter, faktura- och fordringsstockar samt borgensåtaganden. Den del av kreditportföljen som är ställd utan säkerhet avser primärt utställda konsumentkrediter på tyska och norska marknaden. Kreditriskerna analyseras noggrant innan krediter ställs ut och bevakas därefter löpande.

Bankens marknadsrisker kan främst hänföras till viss begränsad positionstagnation på eget lager i affärsstödande syfte, då främst sådan positionstagnation som följer av likviditetsgarantitjänsten. Banken har därutöver viss valutarisk samt ränterisk i bankboken. Exponeringarna stäms dagligen av mot fastställda limiter.

Likviditetsrisken inom Erik Penser Bank ska hållas på en sådan nivå att banken vid varje tidpunkt ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter. Likviditetsrisken kontrolleras dagligen för att kunna mäta och hantera exponeringar mot likviditetsrisker och finansieringsbehovet mellan olika affärsverksamheter och valutor.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som Erik Penser Bank bedriver. Banken strävar efter att hålla de operativa riskerna på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart. Arbetet i banken ska präglas av god etik och riskkultur med tydlig fördelning av roller och ansvar. Rutiner finns för åtskillnad av arbetsuppgifter samt för att förebygga intressekonflikter. I bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser hanteras de inneboende operativa riskerna genom formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

Erik Penser Banks strategiska risker kontrolleras direkt av styrelsen som löpande följer upp verksamhetens utveckling och

ansvarar för alla beslut som berör verksamhetens strategiska inriktning.

I bankens interna process för kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utvärderas riskerna löpande för att säkerställa att Erik Penser Bank har det kapital som behövs för att täcka institutets samtliga risker. Utgångspunkten i denna utvärdering är bankens aktuella och prognosticerade riskexponering.

Riskområdet är en högt prioriterad fråga för styrelse och ledning och följs löpande upp i såväl bankledning som i bankens Risk- och Revisionskommitté med löpande rapportering till styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för övervakning och uppföljning och bankens rutiner för riskhantering anpassas och utvecklas löpande.

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i not 35 "Risker och riskhantering".

HÅLLBARHETSARBETE

Utöver Erik Penser Banks årsredovisning, publicerar banken en separat hållbarhetsredovisning. Denna omfattar aktiviteter och resultat under 2022. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Erik Penser Bank valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Rapporten finns att tillgå på bankens hemsida: www.penser.se.

Bankens arbete med etiska frågor beskrivs i denna årsredovisning i avsnittet Bolagsstyrning.

ERSÄTTNINGSSYSTEM

Erik Penser Bank verkar i en marknad som präglas av stark konkurrens om kvalificerad personal. För att långsiktigt kunna upprätthålla en högkvalitativ leverans av finansiella tjänster krävs att banken har möjlighet att rekrytera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Detta kräver i sin tur ett konkurrenskraftigt och marknadsmässigt ersättningssystem.

Erik Penser Bank tillämpar ett ersättningssystem som överensstämmer med bankens långsiktiga strategi och består av fast lön, rörlig lön och pension. Den rörliga ersättningen är riskjusterad och förutsätter beslut av bankens styrelse som tar hänsyn till gällande och prognostiserat kapitalbehov samt att det uppstått ett positivt årsresultat. Det övergripande målet med ersättningssystemet är att styra verksamheten på ett sätt som tar hänsyn både till risker och till kundnytta. Ersättningssystemet ska främja en sund verksamhet, en effektiv riskhantering och inte ge incitament för ett överdrivet risktagande.

Fördelning av eventuell rörlig ersättning sker efter en individuell bedömning som präglas av transparens och tydliga förutsättningar. Bankens ersättningssystem, som omfattar alla anställda, garanterar inte någon individ rörlig ersättning. Anställda inom bankens kontrollfunktioner erhåller inte rörlig ersättning.

Övergripande kriterier som vägs in i bedömningen för fördelning på individnivå är:

- Överträffad personlig måluppfyllnad
- Resultat och lönsamhet
- Kundnytta och eventuella kundklagomål
- Bidrag till banken som helhet och andra enheters verksamheter

- Kvalitet och effektivitet i stödjande enheter
- Riskbaserade kriterier, till exempel riskhantering och olämpligt riskbeteende
- Regelefterlevnad, till exempel regelöverträdelser
- Iakttagande av icke-diskriminerande beteende

En viktig princip i ersättningssystemet är att ingen enskild chef, oavsett nivå, har möjlighet att ensam fördela rörlig ersättning. Bankens ersättningsprocess är uppbyggd så att styrelsen fastställer den totala nivån på den rörliga ersättningen, varefter VD fördelar den på affärsområden och avdelningar. Lönesättande chefer tar fram förslag till fördelning av rörlig ersättning på individnivå. Styrelsen beslutar därefter om ersättningsnivåer utifrån VD:s förslag. Bankens ersättningskommitté, som består av fyra ledamöter varav två är oberoende, bereder ärenden inför styrelsebeslut.

Systemet med flera nivåer i beslutsprocessen är ämnat att skapa förtroende för att fördelningsprocessen sker med utgångspunkt från bankens uppsatta mål i kombination med de regelkrav som ställs på banken i dessa avseenden.

Information om bankens ersättningssystem finns även på bankens hemsida www.penser.se under rubriken bolagsstyrning.

BOLAGSSTYRNING

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.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen för Erik Penser Bank har under verksamhetsåret 2022 haft 13 styrelsemöten. Styrelsens arbete sker enligt en av styrelsen antagen arbetsordning vilken ses över årligen. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, fastställande av delårsrapport, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt intern kapital- och

likviditetsutvärdering. Styrelsen har även fattat beslut i ett antal kreditärenden samt följer löpande upp bankens interna kontroll.

För att effektivisera styrelsens arbete har styrelsen inrättat en ersättningskommitté samt en risk- och revisionskommitté, vilka båda bereder ärenden på uppdrag av styrelsen. Risk- och revisionskommittén har haft 5 möten och ersättningskommittén har haft 6 möten under 2022. Ytterligare information finns i avsnittet Bolagsstyrning.

HÄNDELSE EFTER DEN 31 DECEMBER

Inga händelser av väsentlig betydelse för banken har inträffat efter balansdagen.

FRAMTIDA UTVECKLING

Erik Penser Banks verksamhet påverkas av marknadsutvecklingen, vilken är svår att uttala sig om. Banken har som uttalat mål att öka intäkterna inom alla affärsområden och att öka tillväxten av det förvaltade kapitalet, vilket ska ske med god kontroll av kostnaderna. För att lyckas med detta är banken bland annat beroende av marknadsförhållanden och av möjligheten att behålla och rekrytera kompetent personal.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	766 964 260 kr
Årets resultat	97 848 050 kr
Totalt	864 812 310 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	864 812 310 kr
-------------------------	----------------

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter ¹	3	352	276
Räntekostnader	4	-59	-50
Räntenetto		293	226
Provisionsintäkter	5	212	315
Provisionskostnader	6	-37	-38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	8	27
Övriga rörelseintäkter	8	0	3
Summa rörelseintäkter		476	534
<i>Allmänna administrationskostnader</i>			
Personalkostnader	9	-234	-232
Övriga administrationskostnader	10	-115	-111
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	11	-6	-6
Summa kostnader före kreditförluster		-355	-349
Resultat före kreditförluster		120	185
Kreditförluster, netto	12	-50	0
Andelar i intresseföretags resultat		-	-1
Rörelseresultat		71	183
Mottagna koncernbidrag		-	-
Resultat före skatt		71	183
Skatter	13	27	21
Årets resultat		98	205

¹ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 352 (276) mkr.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT*

	2022	2021
Årets resultat	98	205
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-
Totalresultat för året	98	205

BALANSRÄKNING

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		75	76
Utlåning till kreditinstitut	15	2 203	1 213
Utlåning till allmänheten	16	5 413	5 390
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	553	395
Aktier och andelar	17	20	24
Immateriella tillgångar	19	10	15
Materiella tillgångar	20	5	5
Övriga tillgångar	21,17	144	170
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	43	41
Summa tillgångar		8 466	7 328
<i>Skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	23	1	3
In- och upplåning från allmänheten	24	7 204	6 092
Övriga skulder	25	84	110
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	91	109
Avsättningar	27	1	1
Efterställda skulder	28	100	100
Summa skulder		7 480	6 414
<i>Eget Kapital</i>			
Aktiekapital		58	58
Överkursfond		45	45
Reservfond		10	10
Fond för utvecklingsutgifter		9	12
Balanserad vinst		767	583
Årets resultat		98	205
Summa eget kapital		986	913
Summa skulder och eget kapital		8 466	7 328

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2021	56	10	-	-	382	77	524
Resultatdisposition	-	-	-	-	77	-77	-
Genom fusion	-	-	30	-	108	-	138
Nyemission	2	-	-	45	-	-	47
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	205	205
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-17	-	17	-	-
Utgående balans 31 dec 2021	58	10	12	45	583	205	913
Ingående balans 1 jan 2022	58	10	12	45	583	205	913
Resultatdisposition	-	-	-	-	205	-205	-
Utdelning	-	-	-	-	-25	-	-25
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	98	98
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-4	-	4	-	-
Utgående balans 31 dec 2022	58	10	9	45	767	98	986

Aktiekapitalet består av 580 372 aktier med kvotvärde 100 kr.

Utdelningsbara medel uppgår till 127 (232) mkr. Med utdelningsbara medel menas kärnprimärkapital om 921 (855) mkr med avdrag för 794 (623) mkr, vilket är totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav (se not 34 Kapitalkravanalys).

KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	71	183
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	6	6
Fusionerad enhets resultat före fusionsdagen	-	-96
Andel i intresseföretags resultat	-	1
Orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument	5	4
Kreditförluster	50	23
Valutakursförändringar	-3	-2
Omklassificering immateriella tillgångar	-	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	129	123
<i>Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:</i>		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	7
Utlåning till kreditinstitut	-966	-189
Utlåning till allmänheten	-73	-331
Finansiella tillgångar	-161	-50
Övriga tillgångar	52	351
<i>Förändring i den löpande verksamhetens skulder:</i>		
In- och upplåning från allmänheten	1 112	266
Övriga skulder	-46	-759
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47	-582
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-2	-
Inlösen av minoritet	-	-25
Fusionerad enhets likviditetspåverkan	-	1 027
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2	1 002
Finansieringsverksamheten		
Koncernbidrag	-	82
Amortering av leasingskuld	-	-
Utdelning	-25	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25	82
Årets kassaflöde	21	502
Likvida medel vid årets början	946	0
Fusionerade likvida medel	-	443
Valutakursförändringar	2	1
Likvida medel vid årets slut	969	946

I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen ränta och erlagd ränta med följande belopp:

Mkr	2022	2021
Erhållen ränta	347	191
Erlagd ränta	-62	-33

Följande komponenter ingår i likvida medel:

Mkr	2022	2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75	76
Utlåning till kreditinstitut	2 203	1 213
Avgår: likvida medel ställda som säkerheter	-80	-167
Avgår: Rörelsefinansiering till kreditinstitut	-1 229	-176
Summa likvida medel	969	946

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Dessa utgörs av kortfristiga likvida placeringar som är betalbara vid anfordran. Likvida medel ställda som säkerheter ingår ej.

NOTER

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år. Avrundningar kan medföra att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte summerar korrekt till den angivna summan.

NOT 1: FÖRETAGSINFORMATION

Bolagsnamn: Erik Penser Bank AB
Org. Nr: 556097–8701
Säte: Stockholm, Sverige
Adress: Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm

Den 12 september 2008 erhöll Erik Penser Fondkommission AB, bildat 1994, tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse och bytte i samband med banktillståndet namn till Erik Penser Bankaktiebolag. I mars 2016 ändrades namnet till Erik Penser Bank AB.

Erik Penser Bank bedriver bankverksamhet med tillhörande värdepappersrörelse inom områdena Financing Solutions, Wealth Management och Corporate Finance. För ytterligare information om verksamheten, se förvaltningsberättelsen.

Bolaget ägs till 90 procent av Erik Penser. Årsredovisningen godkändes av styrelsen och verkställande direktören den 22 mars 2023. Årsredovisningen fastställs slutligen av årsstämman.

Erik Penser Bank AB (publ) fusionerades den 31 maj 2021 genom absorption 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 innebär fusionen enbart att Erik Penser Bank AB nu bedriver verksamhet vidare under Yggdrasil Bank AB:s organisationsnummer (556097–8701). För att skapa en bättre jämförelse mellan åren innehåller denna årsredovisning jämförelsesiffror för 2020 och tidigare för den tidigare koncernen där Erik Penser Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern").

Rättelse av fel

Under 2022 har banken utrett tillämpningen av redovisningsregelverket IFRS9 för stockarna med förvärvade kreditfordringar. Banken har tidigare gjort bedömningen att respektive fordringsgäldenär, mot vilken banken har en civilrättslig fordran, också är den redovisningsmässiga motparten. De avtal som banken upprättat med de samarbetsparter från vilka kreditfordringar förvärvas, innebär att samarbetspartnern i allt väsentligt behåller alla de risker och fördelar som är förknippade med ägande av kreditfordringarna. Banken ska därför inte redovisa den civilrättsligt förvärvade fordringarna i sin balansräkning utan en fordran på säljaren med de underliggande fordringsstockarna som säkerheter för utlåningen till

samarbetsparterna. Det ska dock noteras att banken inte har någon civilrättslig fordran på respektive förvärvsmotpart, utan denna fordran kvarstår gentemot fordringsgäldenärerna.

Den nya bedömning har skett utifrån en analys som grundat sig i ett antal uppskattningar och bedömningar rörande bankens syn på kassaflödena vid inledningen av respektive förvärvsaffär. Banken har i den tidigare redovisningen inte fullt ut beaktat principerna om överföring av betydande risker och fördelar i IFRS 9 och behöver därför göra en rättelse av detta fel. I dessa bedömningar har antaganden gjorts om sannolikheter för framtida förlustnivåer i stockarna, vilka grundats på kunskap om tillgänglig historik och övrig samlade erfarenheter från marknaden utifrån de förutsättningar som gällde när samarbetsavtalen ingicks.

Det förändrade ställningstagandet avseende redovisningsmässig motpart har fått följande konsekvenser:

- En viss del av bankens utlåning som tidigare klassificerats som utlåning till allmänheten klassificeras nu som utlåning till kreditinstitut.
- Tidigare redovisade kreditförluster relaterade till dessa förvärvsportföljer ska inte längre redovisas som kreditförluster utan som en minskning av ränteintäkterna.
- Tidigare reserveringar för befarade kreditförluster har sänkts då denna inte längre analyseras utifrån respektive fordringsgäldenär, utan utifrån respektive säljande part. Detta har medfört en upplösning av tidigare års reserverade belopp uppgående till 59 mkr, vilket bokförts mot eget kapital. Detta har även föranlett en justering av bankens kvarvarande skattemässiga under-skottsavdrag (se not 13).
- I de fall banken över tid reviderar sina prognoser av förväntade kassaflöden kommer en nuvärdesberäkning göras med den ursprungliga effektivräntan där ett ökat nuvärde kommer att redovisas som ett högre redovisat värde och ett minskat nuvärde som en minskat redovisat värde. Dessa justeringar kommer att presenteras som ränteintäkter.

Samtliga jämförelsesiffror i denna årsredovisning har justerats för att svara mot bankens uppdaterade ställningstagande avseende redovisningsmässig motpart. Förändringarna kan sammanfattas i tabellerna nedan:

2021

	2021 – justerad	2021
Resultaträkning		
Ränteintäkter	276	320
Kreditförluster	0	-66
Årets resultat	205	183

Balansräkning

Utlåning till kreditinstitut	1 213	1 038
Utlåning till allmänheten	5 390	5 790
Övriga skulder	110	394
Eget kapital	913	854

2020

	2020 – justerad	2020
Resultaträkning		
Ränteintäkter	233	265
Kreditförluster	-6	-64
Årets resultat	94	68

Balansräkning

Utlåning till kreditinstitut	1 251	697
Utlåning till allmänheten	3 962	4 625
Övriga skulder	287	404
Eget kapital	732	695

2019

	2019 – justerad	2019
Resultaträkning		
Ränteintäkter	204	222
Kreditförluster	-1	-25
Årets resultat	115	108

Balansräkning

Utlåning till allmänheten	4 055	4 237
Övriga skulder	301	495
Eget kapital	674	662

2018

	2018 – justerad	2018
Resultaträkning		
Ränteintäkter	173	171
Kreditförluster	-3	-6
Årets resultat	58	52

Balansräkning

Utlåning till allmänheten	3 581	3 700
Övriga skulder	216	341
Eget kapital	550	545

NOT 2: REDOVISNINGSPRINCIPER

Grundläggande redovisningsprinciper

Erik Penser Banks årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards). Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så

långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningen har upprättats på basis av historiska anskaffningsvärden, med undantag för vissa finansiella tillgångar vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 32 Klassificering).

Årsredovisningen har, bortsett från de förändringar som beskrivs i not 1, upprättats enligt samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2021.

Nya och ändrade redovisningsprinciper

IFRS 16 Leasingavtal

I maj 2020 publicerade IASB en temporär lättnad i IFRS 16 kopplat till redovisning av rabatter på hyresavtal. Med anledning av denna ändring har även Rådet för finansiell rapportering beslutat om en temporär ändring i RFR 2 Redovisning för juridiska personer. En förlängning av lättnadsreglerna gjordes under 2021, sluttidpunkten för tillämpning av ändringen senarelades till den 30 juni 2022. Dessa förändringar har inte haft någon inverkan på banken.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

IASB publicerade under 2021 ändringar i IAS 12 Inkomstskatter rörande uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som härrör från en enda transaktion. Enligt ändringarna ska företag redovisa uppskjuten skatt från särskilda transaktioner som vid första redovisningstillfället ger upphov till skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader av lika belopp. Ett sådant krav kan gälla vid första redovisningstillfället för en leasingkulda och motsvarande nyttjanderätt för tillgången vid leasingperiodens början. Kravet gäller också i samband med nedmontering, återställande och liknande åtaganden, där de motsvarande beloppen redovisas som en del av kostnaden för den berörda tillgången.

I februari 2021 publicerade IASB ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som innebär att företag ska lämna upplysningar om väsentliga redovisningsprinciper i stället för betydande.

Det publicerades även ändringar i IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel med syfte att klargöra skillnaden mellan förändringar i uppskattningar, redovisningsprinciper och fel.

Rådet publicerade i december 2021 ett slutligt ändringsmeddelande avseende RFR2 föranlett av ovan uppdateringar av IAS. Ändringarna ska tillämpas från och med 1 januari 2023. Bankens bedömning är att dessa ändringar inte får någon betydande inverkan på redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

Övriga förändringar i IFRS förväntas inte få någon betydande inverkan på Erik Penser Banks redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

Viktiga antaganden och bedömningar

För att upprätta årsredovisningen i enlighet med god redovisnings-sed krävs att företagsledningen i vissa fall använder sig av uppskattningar och bedömningar om framtiden som påverkar de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna. Det faktiska utfallet kan senare i viss mån komma att avvika från de uppskattningar som har gjorts.

Banken gör kritiska bedömningar när det gäller att avgöra om banken övertagit betydande risker och fördelar vid förvärv av kredit-

fordringar, eller om säljarna har behållit dessa. I samband med årets rättelse av fel, har det också varit en kritisk bedömning att bara beakta den information och kunskap som banken hade vid tidpunkten för ingående av samarbetsavtalen om löpande förvärv av kreditfordringar, och att inte beakta de erfarenheter som gjorts sedan dess.

Kritiska bedömningar och uppskattningar är därtill främst hänförliga till beräkning av nedskrivningsbehovet enligt IFRS 9, värdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument samt värdering av uppskjutna skattefordringar. Hur finansiella instrument värderas beskrivs under avsnittet ”Finansiella tillgångar och skulder”. Redovisning av uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle, se vidare under avsnittet ”Skatt”.

Finansiella tillgångar och skulder

Förvärvade värdepapper redovisas på affärsdagen, det vill säga vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Även avistatransaktioner i utländsk valuta redovisas på affärsdagen. I samband med förvärv av kreditfordringar gör banken en bedömning av om banken tagit över de betydande riskerna och fördelarna med fordringarna, om säljaren har behållit dessa och om risker och belöningar varken övertagits eller behållits av säljaren. Det är bara i det fall som banken övertagit betydande risker och fördelar som de övertagna tillgångarna redovisas i bankens balansräkning. Om säljare behållit betydande risker och fördelar så redovisar banken istället en fordran på säljare i sin balansräkning med de underliggande lånen som säkerhet. Bedömningen görs genom en beräkning av sannolikhetsviktade kassaflöden som beaktar olika nivåer på möjliga kreditförluster i de underliggande portföljerna och en jämförelse utifrån säljarens perspektiv av variansen i kassaflödena före respektive efter försäljningen av fordringarna. Bedömningarna görs framåtriktat utifrån de förutsättningar som föreligger vid ingången av ett samarbetsavtal om förvärv av kreditfordringarna och ändras inte därefter. Bankens tillämpar som redovisningsprincip att om säljaren behållit 90% eller mer av variansen i kassaflödena, så har säljare behållit betydande risker och belöningar. Om säljaren behållit mindre än 10% av variansen, så redovisar banken de underliggande fordringarna i balansräkningen eftersom banken då tagit över de betydande riskerna och fördelarna. Övriga finansiella instrument redovisas på likviddagen.

Finansiella tillgångar bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör att gälla eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Bortbokning sker vanligen när motparten har uppfyllt sin del av avtalet genom att till exempel betala tillbaka ett lån till Erik Penser Bank.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Klassificering av finansiella instrument

Klassificeringen av ett finansiellt instrument bestäms utifrån Erik Penser Banks affärsmodell och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta eller ej.

Finansiella tillgångar klassificeras som tillhörande en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)

Finansiella skulder klassificeras som tillhörande en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)

Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte uteslutande utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Alla andra tillgångar klassificeras utifrån affärsmodellen. Om syftet med innehavet av det finansiella instrumentet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden sker klassificering och värdering till upplupet anskaffningsvärde. Om målet med innehavet kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgången sker klassificering och värdering till verkligt värde via övrigt totalresultat. Om syftet med innehavet varken är att ”inneha” eller att både ”inneha och sälja”, utan affärsmodellen är en annan sker klassificering och värdering till verkligt värde via resultaträkningen.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Klassificeringen utgörs sedan grunden för hur instrumentet efterföljande värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 32 Klassificering presenteras i vilka olika kategorier de finansiella instrumenten i Erik Penser Banks balansräkning har klassificerats.

Erik Penser Bank har utvärderat affärsmodellen för finansiella instrument baserat på hur de förvaltas och utvärderas. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats, vilket visar att de uteslutande avser kapitalbelopp och ränta på dessa kapitalbelopp. Klassificering görs därmed utifrån affärsmodell.

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas vid utlåningstidpunkten till verkligt värde. Efter första redovisningstillfället värderas instrument i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränta på tillgångar och skulder i denna kategori redovisas i resultaträkningen som ”Ränteintäkter” respektive ”Räntekostnader”.

Tillgångsposter som tillhör denna kategori återfinns i följande balansposter:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Övriga finansiella tillgångar (exklusive strukturerade produkter)
- Upplupna intäkter

Skuldposter som tillhör denna kategori återfinns i följande balansposter:

- Skulder till kreditinstitut
- In- och upplåning från allmänheten
- Övriga finansiella skulder
- Upplupna kostnader
- Efterställda skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Samtliga värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultat-räkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Erik Penser Banks samtliga tillgångar och skulder i denna kategori klassificeras i underkategorin obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Denna kategori omfattar i huvudsak instrument som innehas för handelsändamål samt finansiella instrument i likviditetsreserven. Följande poster ingår i kategorin:

- Belåningsbara statsskuldförbindelser
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Aktier och andelar
- Strukturerade produkter

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Instrument som handlas på en aktiv marknad värderas till noterade marknadspriser. I de fall marknadspris saknas fastställs det verkliga värdet med hjälp av lämplig värderingsmetod.

I not 17 Finansiella tillgångar till verkligt värde återfinns en uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av:

- Marknadspris (ojusterat) på aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder (nivå 1)
- Andra data än marknadspris som ingår i nivå 1, som antingen direkt (som priser) eller indirekt (härledda från priser) är observerbara för tillgången eller skulden (nivå 2)
- Andra data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Strukturerade produkter

Erik Penser Bank hade vid utgången av föregående år innehav i marknadsnoterade strukturerade produkter såsom aktieobligationer, certifikat och ränterelaterade produkter. Vid värdering av dessa innehav värderas två delar; nollkupongs-obligationen och optionen.

Obligationssdelen i de strukturerade produkterna, om sådan finns, handlas inte på en aktiv marknad utan värderas med hjälp av diskontering av obligationernas nominella belopp med en ränta som bestäms av den riskfria räntan (räntan på statspapper) med motsvarande löptid samt en uppskattad kreditriskpremie för respektive emittent. Optionsdelen i de strukturerade produkterna handlas inte på en aktiv marknad utan värderas med hjälp av vedertagna teoretiska modeller (Black – Scholes optionsvärderingsmodeller eller med hjälp av Monte Carlo-simulering). De teoretiska

modellerna tar bland annat hänsyn till indexnivåer, lösenpris och riskfri ränta (både på den svenska och utländska marknaden).

De teoretiska värderingarna av strukturerade produkter kontrolleras med indikativa priser från extern part. Sådana indikativa priser finns att tillgå för hela portföljen. Samtliga strukturerade produkter är noterade i svenska kronor, SEK.

Kapitalandelslån

Kapitalandelslån har värderats utifrån förväntade diskonterade kassaflöden och ingår i posten Aktier och andelar. Kassaflödena avser uteslutande kapitalbelopp och ränta och lånen klassificeras och värderas därmed utifrån affärsmodell till verkligt värde via resultaträkningen.

Nedskrivning av finansiella instrument – förväntade kreditförluster

Nedskrivning till följd av kreditrisk skall tillämpas för finansiella instrument som klassificerats i kategorin "Upplupet anskaffningsvärde" eller "Verkligt värde via övrigt totalresultat". Erik Penser Bank har inga tillgångar klassificerade i kategorin "Verkligt värde via övrigt totalresultat". För tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas förlustreserven som en avdragspost tillsammans med tillgången. Förändringar i reserveringarna redovisas i resultaträkningen och klassificeras som "Kreditförluster, netto". Om nedskrivningen anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på lånet jämte eventuell tillhörande reservering för kreditförluster tas bort från balansräkningen. En nedskrivning anses vara definitiv när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster inom "Kreditreserveringar, netto".

För exponeringar som inte redovisas på balansräkningen redovisas förlustreserven som en avsättning på skuldsidan i balansräkningen med förändringar i avsättningen klassificerad som "Kreditförluster, netto".

Riskklassificeringsmodell

För samtliga exponeringar bedöms sannolikheten för betalningsinställelse ("PD"). Banken använder en så kallad "Point in Time"-skattning som underlag för PD. Detta innebär att riskklassificeringen uttrycker vilken risk som motparten eller exponeringen representerar inom den närmast följande tidsperioden. Gällande bankens utställda konsumentkrediter finns vissa förlustdata att tillgå som dess PD-tal baseras på. I PD-modellen görs även olika skattningar beroende på i vilken av de tre modellerna (Modell 1, 2 eller 3; se mer information längre ned) exponeringen kvalificerar sig för.

Avseende övriga typer av krediter, såsom värdepapperskrediter, reverskrediter, fakturaköp och fakturabelåningskrediter, saknas dock tillräcklig historik att beräkna PD utifrån, detta då banken för denna typ av krediter saknar historiska förlustdata. Detta har fått till följd att EPB istället baserat antaganden på externa data som kan justeras i takt med att historiska data alternativt produkt, sektor eller andra makroekonomiska faktorer blir tillgängliga.

För egenutgivna krediter där banken noterar en ökad kreditrisk, såsom i enlighet med modell 2 respektive 3 nedan, kan banken efter särskilt beslut i beslutsinstans göra en förändring av riskklass. Förändringar av riskklass kan även göras löpande i engagemang och

eller portföljer där banken upplever en signifikant förändring i makroekonomiska variabler som banken bedömer kan få eller har fått en påverkan på kunden/portföljen.

Säkerheter

Säkerheter delas upp i fullgoda, ej fullgoda samt blanco och åsätts olika värden. Värdena är en estimering av en förlust vid händelse av en framtida betalningsinställelse ("LGD"), och baseras på skillnaden mellan avtalsmässiga kassaflöden och de som banken skulle förvänta sig att få in, inklusive realisering av säkerheter, vid fallissemang.

Klassificering av säkerhet specificeras i bankens kreditpolicy, som fastställs av styrelsen. Fullgod säkerhet är av karaktären realpant och är säkerheter som till fastställt belopp kan förväntas inflyta vid en ordnad avveckling i samband med betalningsinställelse, ackord eller konkurs. Till kategorin ej fullgoda säkerheter räknas säkerheter som banken har tillgång till men som ej kunnat klassificeras som fullgoda säkerheter. Utlåning utan säkerhet klassificeras som blanco. Genom säkerhetsklassningen erhålls även en framåtblickande estimering av LGD.

Reserveringsmodell

Erik Penser Bank har en reserveringsmodell som innebär att banken löpande utvärderar huruvida en exponerings kreditrisk har ökat sedan den initialt redovisades. Banken följer regelbundet kundernas finansiella utveckling och i händelse av bedömd förändring i återbetalningsförmågan revideras kundens riskklassificering. I övrigt sker revidering regelbundet (minst årsvis) för alla exponeringar och i samband med detta ses även säkerheterna och dess klassificering respektive värdering över.

Banken reserverar löpande för förväntade kreditförluster i enlighet med den fastställda reserveringsmodellen. Reserveringsmodellen bygger på en sammanvägd bedömning av sannolikhet för betalningsinställelse (PD), förlust vid betalningsinställelse (LGD) samt exponeringens storlek vid betalningsinställelse (EAD), där produkten resulterar i den förväntade kreditförlusten (ECL).

De makroparametrar som bedöms ha störst påverkan på bankens kreditförluster är en signifikant ökad arbetslöshet samt en sättnings i fastighetsmarknaden, vilka beaktas vid estimeringar av PD och LGD för de olika kreditlagen. Inom ramen för bankens interna kapital och likviditetsutvärdering utvärderas vidare hur dessa parametrar kan komma att påverka banken i olika hårda scenarier, och det säkerställs inom ramen för denna löpande utvärdering att banken har tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker.

För beräkning av reservering av förväntade kreditförluster läggs respektive exponering in i någon av bankens tre olika modeller enligt nedan.

Modell 1

Från första redovisningstillfället hamnar samtliga presterande/betalande lån i modell 1 och här utförs en reservering som motsvarar förväntade kreditförluster inom de kommande tolv månaderna till följd av betalningsinställelse som är sannolik inom tolv månader sedan utbetalning.

Modell 2

När ett lån har visat en signifikant ökning av kreditrisk, sedan första redovisningstillfället, placeras det i modell 2 och ses som under-

presterande. Detta avser kunder med förfallen fordran över 30 dagar eller kunder som uppvisar andra tecken på att ej kunna uppfylla sina åtagande, såsom exempelvis notoriskt sen betalare av förfallna räntor, brott mot avtalade nyckeltal etcetera. Här inkluderas också under en viss period de lån där kreditrisken har förbättrats och som klassificerats om till modell 2 från modell 3. Beräkning av reservering görs som för modell 1, dock med skillnaden att PD här har utgått från en högre riskprognos. För krediter i modell 2 beräknas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid

Modell 3

I modell 3 kategoriseras icke-presterade krediter vilket är krediter som förfallit till betalning med mer än 90 dagar samt kredittagare som gått i fallissemang. En kredit betraktas som fallerad om en väsentlig del av förpliktelsen är försenad. För bedömning av väsentlighet används de tröskelvärden som Finansinspektionen har fastställt (FI Dnr 18–20169). När tröskelvärdet överskridits i 90 dagar betraktas krediten som förfallen. En kredit kan även ses som fallerad i ett tidigare läge om banken gör bedömningen att betalning sannolikt ej kommer att ske. Exponeringar i denna modell bedöms utifrån signifikant högre PD-värde än exponeringar i övriga modeller och en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av samtliga möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid beräknas

För kunder med krediter i modell 2 och 3 som förbättrar sin presterande förmåga krävs beslut om eventuell omklassificering av kreditkommittén, som utför en framåtblickande bedömning utifrån historiska fakta. Om kreditkommittén bedömer att kundens presterande förmåga har förbättrats kan omklassificering ske.

Outnyttjade lånebelopp (lånelöften) och finansiella garantier

Outnyttjade lånebelopp avser exempelvis ej nyttjad del av byggnadskreditiv och fakturabelåning samt kredit som nyligen beviljats till företag, men som ännu inte betalats ut.

Vid estimering av reservering för förväntade kreditförluster på outnyttjade lånebelopp och garantier görs reservering på motsvarande vis baserat på schabloner.

Omstrukturerade och modifierade lån

Erik Penser Bank ger ibland eftergifter eller modifierar ett utgivet låns ursprungliga villkor på grund av att en låntagare har eller håller på att få finansiella svårigheter om eftergiften ej ges. Bankens skulle inte ha kommit överens om eftergifterna om låntagaren varit fullt presterande. Detta görs i stället för att realisera kreditens ställda säkerheter efter individuell bedömning och dessa krediter övervakas frekvent.

Banken analyserar effekterna av eftergifter och modifieringar inom ramen för redovisning av modifieringsresultat. Lån med betydande modifieringar av lånevillkoren bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas. När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortfarande bedömning av att lånet i nedskrivningssyfte är förknippat med väsentliga ökningar i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken.

Då det i samband med beviljad eftergift bedöms att fullständig återbetalning av fordran är osannolik utan att banken behöver tillgripa åtgärder som att realisera säkerheter, borgen, garantier etcetera, anses fordran fallerad och överförs till modell 3.

En kredit som klassificerats som omstrukturerad kommer att förbli det under minst 24 månaders provotid. För att lånet sedan skall klassificeras om måste kunden uppfylla följande:

- Alla åtaganden måste vara presterande
- Regelbundna amorteringar och räntebetalningar av materiell betydelse har gjorts under minst halva provotiden

Omräkning av utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till transaktionsdagens valutakurs. Efterföljande balansdagar värderas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagskursen. De vinster och förluster, såväl realiserade som orealiserade, som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas löpande i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Fondlikvider

Fondlikvidfordringar och -skulder redovisas på affärsdagen till bruttobelopp till den del de ej kan nettoredovisas (se not 33 "Upplysningar om verkligt värde och kvittning"). Netto-redovisning sker om laglig rätt till kvittning föreligger, om fordringarna och skulderna har samma likviddag samt om avsikten är att nettoreglera posterna.

Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen som värdepapper och redovisas som ställd säkerhet. Inlånade värdepapper tas inte upp som tillgång. Om avyttring sker av inlånade värdepapper skuldförs ett belopp motsvarande värdepapprets verkliga värde.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av förvärvade respektive egenutvecklade IT-system. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över nyttjandeperioden. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Materiella tillgångar

Förvärvade materiella anläggningstillgångar består av inventarier, datorer samt investeringar i förhyrda lokaler. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på inventarier sker linjärt över fem år, för datorer linjärt över tre år medan avskrivningar på investeringar i förhyrda lokaler sker linjärt under hyresavtalets återstående löptid. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Pensioner

Bankens pensionsplaner är avgiftsbestämda pensionsåtaganden. Pensionsåtaganden täcks genom direkt kostnadsförda pensionspremier.

Intäkter

Erik Penser Bank har olika typer av provisionsintäkter från tjänster som tillhandahålls kunder. Hur provisionsintäkterna redovisas beror på i vilket syfte avgifterna tas ut. Merparten av intäkterna som klassificerats som provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15. Intäkterna redovisas antingen när (vid en specifik tidpunkt) eller i takt med att prestationsåtagandet är upp-

fyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster.

Avgifter som debiteras löpande redovisas som intäkt i den period då åtagandena fullgörs. Courtage redovisas som intäkt vid en viss tidpunkt, vilket är på affärsdagen. Övriga provisionsintäkter och avgifter, såsom fondprovisioner och rådgivnings- och analys-tjänster, intäktsredovisas över tid i takt med att prestationsåtagandena uppfylls. Rörlig del av kapitalförvaltningsarvoden som inte har fastställts på balansdagen kan normalt sett inte redovisas som intäkt då utfallet är osäkert och beror på marknadsutvecklingen.

Provisionskostnader är vanligen transaktionsbaserade och direkt relaterade till transaktioner som redovisats som intäkter inom provisionsintäkter. Dessa kostnader redovisas i den period som tjänsterna erhålls.

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som intäkt respektive kostnad i den period de hänför sig till i enlighet med effektivräntemetoden. Eventuell erhållen ränteskillnadsersättning vid förtidsinlösen av lån redovisas som ränteintäkt i den period den erhålls. För bankens finansiering av portföljer med förvärvade kreditfordringar redovisas mellanskillnaden mellan erhållna räntebetalningarna från kreditportföljerna, minskat med konstaterade kreditförluster och erlagd tilläggsköpeskillning som ränteintäkt. Banken redovisar förväntade kreditförluster med utgångspunkten att det är säljaren som är låntagaren. Som ränteintäkt redovisas också förändringar i nuvärdet på fordran till följd av reviderade prognoser på kassaflöden från de underliggande portföljerna.

Nettoresultat från finansiella transaktioner utgörs av realiserade och orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument baserat på verkligt värde av aktier, andelar, obligationer och övriga värdepapper. Posten inkluderar även räntor, aktieutdelningar och valutakursförändringar i dessa instrument.

Kostnader

Rörelse- och administrationskostnader, ersättningar till anställda, övriga personalkostnader samt lånekostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

Skatt

Bankens skatt för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt utgörs av skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt samt reduktion av framtida skatt som hänför sig till skattemässiga underskottsavdrag.

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, med undantag för transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat eller mot eget kapital. Uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag och skattemässigt ej avdragsgilla kostnader som i framtiden blir avdragsgilla redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas. Värderingen av uppskjutna skattefordringar påverkas av ledningens bedömning av bolagets framtida resultat. För ytterligare information, se not 13.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Närståendetransaktioner

Erik Penser Bank definierar närstående parter som:

- Koncernföretag och intresseföretag
- Nyckelpersoner i ledande positioner
- Övriga närstående parter

Nyckelpersoner i ledande positioner omfattar styrelsen, VD samt övriga ledande befattningshavare. Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner. Här inkluderas också företag som står under bestämmande inflytande (inklusive dess dotterföretag) av nyckelpersoner i ledande positioner, liksom företag som står under bestämmande inflytande eller gemensamt kontrolleras av nära anhöriga till dessa nyckelpersoner.

NOT 3: RÄNTEINTÄKTER

	2022	2021
Utlåning till allmänheten	287	259
Utlåning till kreditinstitut	62	12
Övrigt	3	5
Summa ränteintäkter	352	276

Medelränta under året på utlåning till allmänheten (%)	7,11	6,30
--	------	------

Samtliga ränteintäkter kommer från finansiella tillgångar klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkterna är således beräknade enligt effektivräntemetoden.

NOT 4: RÄNTEKOSTNADER

	2022	2021
Inlåning från allmänheten	-46	-34
Efterställda skulder	-7	-6
Skulder till kreditinstitut	-1	-4
Övrigt	-6	-6
Summa räntekostnader	-59	-50

Medelränta under året på inlåning från allmänheten (%)	0,69	0,62
--	------	------

Samtliga räntekostnader kommer från finansiella skulder klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde.

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER

	2022	2021
Rådgivningsarvoden	93	126
Courtage	55	125
Prenumerationstjänster	49	39
Avgifter	7	12
Prestationsbaserat arvode	0	9
Övrigt	8	4
Summa provisionsintäkter	212	315

NOT 6: PROVISIONSKOSTNADER

	2022	2021
Värdepappersprovisioner	-8	-15
Transaktionskostnader	-10	-13
Avgifter	-10	-8
Förmedlingsprovisioner konsumentkrediter	-9	-1
Övrigt	0	-1
Summa provisionskostnader	-37	-38

NOT 7: NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2022	2021
Valutakursförändringar/växlingar	15	23
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	-5	6
Aktier och aktierelaterade instrument	-2	-1
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	8	27

Samtliga resultat förutom valutakursförändringar kommer från finansiella tillgångar klassificerade i kategorin Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Valutakursförändringar härrör från tillgångar klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde.

NOT 8: INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

2022	Sverige	Finland	Tyskland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	294	16	39	2	352
Provisionsintäkter	211	-	1	0	212
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-	-	-	8
Övriga rörelseintäkter	0	-	-	-	0
Summa intäkter	514	16	40	2	572

2021	Sverige	Finland	Tyskland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	270	4	2	-	276
Provisionsintäkter	315	-	-	-	315
Nettoresultat av finansiella transaktioner	27	-	-	-	27
Övriga rörelseintäkter	3	-	-	-	3
Summa intäkter	615	4	2	-	622

Intäkternas geografiska fördelning görs utifrån på vilka marknader Erik Penser Banks produkter erbjuds.

NOT 9: PERSONALKOSTNADER

	2022	2021
Löner och andra ersättningar	-128	-113
Rörlig ersättning	-15	-32
Socialförsäkringsavgifter	-50	-51
Pensionskostnader	-25	-23
Övriga personalkostnader	-15	-13
Summa personalkostnader	-234	-232

Löner och andra ersättningar, inkl. rörlig ersättning (tkr)

	2022	2021
Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	-24 072	-22 606
- varav rörlig ersättning	-3 770	-5 653
Övriga anställda ¹	-119 163	-123 051
- varav rörlig ersättning	-11 716	-26 689
Summa	-143 235	-145 658

¹ Varav 1 044 (0) tkr utgör avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för två (noll) person.

Sociala kostnader, inkl. pensionskostnader (tkr)

	2022	2021
Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	-13 002	-11 316
- varav rörlig ersättning	-1 185	-1 776
- varav pensionskostnader	-4 380	-3 394
Övriga anställda ¹	-62 560	-62 219
- varav rörlig ersättning	-3 681	-8 386
- varav pensionskostnader	-21 105	-19 445
Summa	-75 562	-73 535

¹ Varav 533 (0) tkr utgör socialförsäkringsavgifter och pensionskostnader relaterade till avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för två (noll) person.

Ersättning till styrelse, VD och ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, eventuell rörlig ersättning, förmåner samt pension. Ledande befattningshavare är de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagets ledningsgrupp.

Berednings- och beslutsprocessen

Ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen efter beredning i ersättningskommittén. Ersättning till övriga ledande befattningshavare fastställs av verkställande direktören och styrelsens ordförande.

Ersättningssystem

Information om koncernens ersättningssystem återfinns på sidan 9.

Pensionsförpliktelser

Bankens pensionsförpliktelser är täckta av pensionsförsäkringar. Samtliga pensionsförsäkringar är premiebestämda. Pensionsförpliktelser uppgick till 18 (16) procent i förhållande till den totala lönekostnaden.

Uppsägningstider

Vid uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om tolv (12) månader från bankens sida och från verkställande direktören en uppsägningstid om sex (6) månader. Verkställande direktören har arbetsplikt under uppsägningstiden om bolaget så begär.

För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre (3) till sex (6) månader enligt Lagen om anställningsskydd. Per 31 dec 2022 förelåg inga väsentliga avtal om avgångsvederlag.

2022 (tkr)	Fast lön/ arvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>Styrelsens ledamöter</i>					
Claes-Henrik Julander (ordförande)	-850	-	-	-	-850
Hans Boberg	-701	-	-	-	-701
Anna Ramel	-700	-	-	-	-700
Jenny Penser	-350	-	-	-	-350
Caroline Farberger	-350	-	-	-	-350
Björn König	-350	-	-	-	-350
Erik Penser	-	-	-	-	-
Lars Thulin	-350	-	-	-	-350
Summa styrelsen	-3 651	-	-	-	-3 651
<i>Ledande befattningshavare¹</i>					
Johan Mörner (VD)	- 2 633	-734	-4	-1 168	-4 539
Övriga ledande befattningshavare ²	-12 105	-3 036	-26	-3 212	-18 379
Summa ledande befattningshavare	-14 738	-3 770	-30	-4 380	-22 918
Totalt	-18 388	-3 770	-30	-4 380	-26 569

2021 (tkr)	Fast lön/ arvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>Styrelsens ledamöter</i>					
Claes-Henrik Julander (ordförande)	-850	-	-	-	-850
Hans Boberg	-700	-	-	-	-700
Anna Ramel	-700	-	-	-	-700
Jenny Penser	-350	-	-	-	-350
Caroline Farberger	-321	-	-	-	-321
Erik Penser	-	-	-	-	-
Lars Thulin	-	-	-	-	-
Summa styrelsen	-2 921	-	-	-	-2 921
<i>Ledande befattningshavare¹</i>					
Johan Mörner (VD)	-3 324	-1 126	-5	-1 072	-5 528
Övriga ledande befattningshavare ²	-10 271	-4 527	-31	-2 322	-17 151
Summa ledande befattningshavare	-13 595	-5 653	-37	-3 394	-22 679
Totalt	-16 516	-5 653	-37	-3 394	-25 600

¹ Under året har total uppskjuten ersättning om 8 782 (9 210) tkr utbetalats till ledande befattningshavare.

² Avser sju (sex) personer vid årets slut.

VD har 65 år som avtalad pensionsålder. Pensionskostnad ska utgöra 35% av fast lön. Förmåner avser sjuk- samt sjukvårdsförsäkring, vilket är samma som övrig personal i bolaget har.

Medelantal anställda	2022	2021	Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse vid årets utgång	
Män	83	78	2022	2021
Kvinnor	53	43	Antal män	5
Totalt	136	121	Antal kvinnor	3
			Totalt	8

Fördelning mellan män och kvinnor i företagsledningen vid årets utgång

	2022	2021
Antal män	4	4
Antal kvinnor	4	3
Totalt	8	7

NOT 10: ÖVRIGA KOSTNADER

	2022	2021
IT-kostnader	-42	-38
Marknadsinformationskostnad	-23	-20
Konsultarvoden	-17	-24
Lokalkostnader	-18	-18
Marknadsförings- och representationskostnader	-7	-5
Övriga kostnader	-8	-6
Summa övriga kostnader	-115	-111

Operationell leasing

	2022	2021
Årets kostnad	-16	-15
Inom ett år	-18	-16
Mellan ett och fem år	-90	-108
Längre än fem år	-37	-54
Summa operationell leasing	-161	-193

Avtalen avser i huvudsak lokaler där bolaget är hyresgäst.

Ersättning till bolagets revisorer (tkr)

	2022	2021
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdraget	141	17
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	244	102
Skattetjänster	-	-
Övriga tjänster	-	-80
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdraget	-1 468	-1 341
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-345	-709
Summa revisionsarvoden	-1 429	-2 011

Revisionsuppdraget inkluderar granskning av årsredovisning, bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Här ingår även rådgivning och annat biträde som föranleds av sådan granskning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget inkluderar granskning av kvartalsbokslut och upprättande av olika typer av intyg. Övriga tjänster inkluderar konsulttjänster.

NOT 11: AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA OCH MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2022	2021
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-2	-2
Immateriella tillgångar	-5	-4
Summa avskrivningar	-6	-6

NOT 12: KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2022	2021
Utlåning till allmänheten		
Konstaterade kreditförluster	-14	-4
Nya utgivna lån	-42	-4
Återföring av tidigare reservering för befarade kreditförluster	6	9
Förändring av kreditrisk	0	
Summa	-50	0
Outnyttjade kreditlimiter och garantier		
Förändring av reserv i modell 1	0	0
Summa	0	0
Summa kreditförluster, netto	-50	0

Det finns inga väsentliga avtalsenliga utestående kreditbelopp som har bokats bort från balansräkningen under perioden, men som fortfarande omfattas av indrivningsåtgärder.

NOT 13: SKATT

	2022	2021
Skatt avseende tidigare år	-	-1
Uppskjuten skatt	27	22
Summa skattekostnad	27	21

Skatten på rörelseresultatet skiljer sig på följande sätt från skatt beräknad med den nominella skattesatsen.

	2022	2021
Resultat före skatt	71	183
Skatt beräknad med en skattesats om 20,6%	-15	-38
Skatt avseende ej skattemässigt avdragsgill ränta på efterställda skulder	-1	-1
Skatt avseende ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-3	-2
Skatt avseende ej skattepliktiga intäkter	0	1
Avdragsgilla temporära skillnader	-	3
Utnyttjande av ej tidigare redovisade underskottsavdrag	19	41
Skatt avseende tidigare år	-	-1
Aktivisering av uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag	27	19
Summa skattekostnad	27	21

Vid årsskiftet uppgår ej utnyttjade underskottsavdrag till 580 (670) mkr.

NOT 14: BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

	2022	2021
Premieobligationer	-	-
Summa statsskuldförbindelser	-	-

Premieobligationer ingår i handelslagret. Svenska staten står som emittent. För information om värderingsmetod, se not 17 Finansiella tillgångar till verkligt värde. Information om klassificering återfinns i not 32 Klassificering.

NOT 15: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

	2022	2021
Svenska kreditinstitut	2 096	1 186
Utländska kreditinstitut	107	27
Summa utlåning till kreditinstitut	2 203	1 213

Klientmedelsfordringar uppgår till 164 (114) mkr och redovisas netto mot klientmedelsskulder.

NOT 16: UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

	2022	2021
Reverskrediter	971	857
Värdepapperskrediter	762	1 180
Övrig finansiering av kreditfordringar	2 720	3 194
Konsumentkrediter	782	123
Fakturabelåning	169	43
Övrigt	54	1
Summa utlåning till allmänheten före reservering	5 457	5 399
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 1	-27	-7
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 2	-17	-2
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 3	-1	0
Utgående balans: utlåning till allmänheten	5 413	5 390

Banken har inte gjort några modifieringar av avtalsenliga kassaflöden under räkenskapsåret relaterade till utlåningen till allmänheten.

Ökningen av reserven för befarade kreditförluster beror främst på en större andel konsumentkrediter ställda blanco som nu utgör en större del av bankens utlåning till allmänheten. Därtill har reserveringarna för befarade kreditförluster för dessa ökat till följd av löpande uppdateringar av förväntade förlustnivåer bland annat kopplat till makroantaganden. Detta har föranlett en reservering för befarade kreditförluster som är 26,2 mkr högre än om samma antaganden som användes vid utgången av föregående år hade använts.

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	5 286	111	1	5 399
Genom fusion	-	-	-	-
Nya utgivna lån	2 913	85	-	2 998
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-2 935	-3	-	-2 939
Förflyttningar till modell 1	4	-4	-	-
Förflyttningar till modell 2	-3	3	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	5 265	192	1	5 457
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-7	-2	-	-10
Nya utgivna lån	-24	-14	-	-38
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	1	-	4
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	2	-2	-	--
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-27	-17	-	-44

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	4 771	114	1	4 886
Nya utgivna lån	2 219	5	-	2 224
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 703	-8	-	-1 711
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2021	5 286	111	1	5 399
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	-6	-3	-	-8
Nya utgivna lån	-4	0	-1	-5
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	1	-	4
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2021	-7	-2	-1	-10

Reverskrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2022-12-31				2021-12-31
Intern riskklassificering	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
<i>Presterande</i>					
5 (PD ≤0,24 %)	156	-	-	156	15
4 (PD 0,25–0,74%)	209	-	-	209	124
3 (PD 0,75–3,04 %)	189	-	-	189	341
2 (PD 3,05–8,04)	321	3	-	324	287
1 (PD ≥8,05 %)	-	92	-	92	90
Förfallen, men ej nedskriven	-	-	1	1	1
<i>Icke-presterande</i>					
Individuell reserveringsbedömning	-	-	-	-	-
Summa reverskrediter	875	95	1	971	857

97 % (96 %) av bankens reverskrediter täcktes per 2022-12-31 av säkerheter, av vilka 12 % (12 %) bedömts vara fullgoda. LGD för reverskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 5 % (5 %) och LGD för krediter med ej fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 17 % (18 %). För krediter ställda utan säkerheter har LGD estimerats uppgå till 100 % (100 %). Beräkningen av reserven för bankens reverskrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av den korta durationen i portföljen, vilken uppgick till 1,4 (0,8) år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	761	95	1	858
Nya utgivna lån	585	-	-	585
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-468	-3	-	-471
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-3	3	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	875	95	1	971
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-5	-2	-	-6
Nya utgivna lån	-3	-	-	-3
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	-	-	3
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-5	-2	0	-7

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	1 099	98	1	1 198
Nya utgivna lån	322	-	0	322
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-659	-3	-	-662
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2021	761	95	1	858
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	-4	-2	-	-7
Nya utgivna lån	-3	0	0	-3
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	1	-	3
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2021	-5	-2	0	-6

Värdepapperskrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2022-12-31				2021-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
<i>Presterande</i>					
5 (PD ≤0,24 %)	217	-	-	217	481
4 (PD 0,25–0,74%)	262	-	-	262	361
3 (PD 0,75–3,04 %)	113	-	-	113	273
2 (PD 3,05–8,04)	128	0	-	128	50
1 (PD ≥8,05 %)	43	-	-	43	15
Summa värdepapperskrediter	762	0	0	762	1 180

100 % (100 %) av bankens värdepapperskrediter täcktes per 2022-12-31 av säkerheter, av vilka till 100 % (100 %) bedömts vara fullgoda. LGD för värdepapperskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 3 % (3 %). Beräkningen av reserven för bankens värdepapperskrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av den, trots att den löper tills vidare, har en kontraktuell löptid på endast 0,12 (0,12) år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	1 180	-	-	1 180
Nya utgivna lån	60	-	-	60
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-478	-	-	-478
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	762	0	0	762
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	0	-	-	-
Nya utgivna lån	0	-	-	0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	0	0	-1

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	965	5	0	970
Nya utgivna lån		-	-	368
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-154	-5	0	-159
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2021	1 180	0	0	1 180
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	0	0	0	0
Nya utgivna lån	0	-	-	0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	0	0	0
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2021	0	0	0	0

Övrig finansiering av kreditfordringar

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2022-12-31				2021-12-31
Intern riskklassificering	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Presterande	2 270	-	-	2 270	3 194
Underpresterande	-	-	-	-	-
Icke-presterande	-	-	-	0	-
Summa kreditfordringar	2 270	0	0	2 270	3 194

100 % (100 %) av bankens finansiering av kreditfordringar är ställda mot säkerhet i de fordringar som banken civilrättsligt förvärvat från den kreditgivande parten, mot vilken banken har sin redovisningsmässiga fordran. LGD för dessa fordringar har baserats på ett estimat om vad banken skulle kunna sälja dessa fordringar för vid händelse av att motparten skulle gå i konkurs. Redan nu finns ingångna avtal med inkassobolag till vilka banken säljer icke-presterade fordringar som förfallit med > 90 dagar. Estimat om prisnivå för presterande stockar bygger på de redan ingångna avtalen samt dialoger med inkassobolag. PD estimeras utifrån upplysningar från externa kreditupplysningsföretag. Beräkningen av reserven för bankens finansiering av kreditfordringar har inte inkluderat en scenarioanalys då banken inte har en civilrättslig fordran på den redovisningsmässiga motparten från vilken banken löpande förvärvar presterande kreditfordringar. Bankens utvärderar istället löpande risken för påverkan av kassaflödena relaterade till respektive portfölj, vilka kan påverka bedömningen av tillgångens värde. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	3 194	-	-	3 194
Nya utgivna lån	1 443	-	-	1 443
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 918	-	-	-1 918
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	2 720	0	0	2 720
		-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	0	0	-1
Nya utgivna lån	0	-	-	-0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	-	-	1
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	0
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	0
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	0	0	-1

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	2 662	-	-	2 662
Nya utgivna lån	1 412	-	-	1 412
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-881	-	-	-881
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2021	3 193	-	-	3 193
		-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	0	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	-
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2021	-1	-	-	-1

Konsumentkrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2022-12-31				2021-12-31
Intern riskklassificering	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Presterande	691	0	-	691	123
Underpresterande	0	91	0	91	
Icke-presterande	-	-	1	1	-
Summa konsumentkrediter	691	91	1	782	123

100 % (100 %) av bankens konsumentkrediter är ställda utan säkerhet. LGD för dessa krediter har baserats på vid var tid gällande beloppsnivåer i ingångna avtal med inkassobolag, till vilka krediter som förfallit med > 90 dagar säljs. PD estimeras utifrån upplysningar från externa kreditupplysningsföretag samt intern betalningshistorik. Reserverade belopp för fordringar i modell 1 har utgått från ett volymviktat PD om 0,99 %) 4,4 %, i modell 2 om 23,6 % (65,1 %) och i modell 3 om 100 % (100 %). Beräkningen av reserven för bankens konsumentkrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av att förfallna fordringar säljs efter 90 dagar. PD-nivåer kalibreras i stället löpande baserat på historiska utfall. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	122	1	0	123
Nya utgivna lån	641	79	-	720
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-61	-	-	-61
Förflyttningar till modell 1	-11	11	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	691	91	0	782
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	0	0	-1
Nya utgivna lån	-19	-11	0	-31
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	0	0	0
Förflyttningar till modell 1	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 2	2	-2	0	0
Förflyttningar till modell 3	0	0	0	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-18	-13	0	-31

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	6	-	-	6
Nya utgivna lån	116	1	-	117
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2021	122	1	-	123
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	0	-	-	0
Nya utgivna lån	-1	0	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2021	-1	0	-	-1

Fakturabelåning

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2022-12-31				2021-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
<i>Presterande</i>					
5 (PD ≤0,24 %)	0	0	0	0	-
4 (PD 0,25–0,74%)	0	0	0	0	-
3 (PD 0,75–3,04 %)	0	0	0	0	18
2 (PD 3,05–8,04)	169	0	0	169	10
1 (PD ≥8,05 %)	0	0	0	0	16
Summa fakturabelåningen	169	0	0	169	43

100 % (100 %) av bankens fakturabelåningskrediter täcktes per 2022-12-31 av säkerheter, av vilka till 81 % (100 %) bedömts vara fullgoda och 19 % (0 %) bedömts vara ej fullgoda. LGD för fakturabelåningskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 10 % (10 %) och för ej fullgoda säkerheter till 20% (20 %). Beräkningen av reserven för bankens fakturabelåningskrediter har inte inkluderat en scenarioanalys till följd av den, trots att den löper tills vidare, kan sägas upp inom ett år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2022	28	15	0	43
Nya utgivna lån	135	0	0	135
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-10	0	-	-10
Förflyttningar till modell 1	15	-15	-	0
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 3	0	0	0	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2022	169	0	0	169
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	-1	0	0
Nya utgivna lån	-1	0	0	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	1	-	1
Förflyttningar till modell 1	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 3	0	0	-	0
Valutajusterings	-	-	-	0
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	0	0	0

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	38	11	-	49
Nya utgivna lån	-	4	-	4
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-9	0	-	-9
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2021	28	15	-	43
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2021	-	-	-	-
Genom fusion	0	0	-	0
Nya utgivna lån	0	0	-	0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2021	0	0	-	0

Outnyttjade kreditlimiter och garantier

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Åtaganden 1 jan 2022, före avsättning	154	-	-	154
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-	-	-	-
Åtaganden 31 dec 2022, före avsättning	154	-	-	154
Avsättning för förväntade kreditförluster 1 jan 2022	-1	-	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Avsättning för förväntade kreditförluster 31 dec 2022	-1	-	-	-1

Känslighetsanalys

Redovisade förväntade kreditförluster bygger på antaganden och uppskattningar. Mot bakgrund av bankens metoder för att beräkna reserveringsbelopp för olika kredittyper har vissa av dessa antaganden och uppskattningar känslighetsanalyserats för att bedöma vilka effekter olika typer av händelser kan få för påverkan på reservens storlek under nästkommande räkenskapsår.

Scenario

	Påverkan på reservens storlek (mkr)
Försäljningspriser på förfallna fordringar sjunker med 10 procentenheter till följd av omförhandlade avtal	+ 5,3
En ökning av PD med 15 % till följd av långdragen lågkonjunktur med ökade arbetslöshetsnivåer	+ 5,6

NOT 17: FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

	2022	2021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Kommuncertifikat	553	364
Övriga räntebärande	-	31
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	553	395
Noterade	-	-
Onoterade	553	395
Aktier och andelar		
Svenska aktier och andelar	10	7
Utländska aktier och andelar	1	1
Kapitalandelslån	9	16
Summa aktier och andelar	20	24
Noterade	11	8
Onoterade	9	16
Övriga tillgångar		
Strukturerade produkter	-	45
Valutaswappar	1	0
Summa övriga tillgångar	1	45
Noterade	-	45
Onoterade	1	-

Värderingsmetod

	Marknads- pris ¹	Observerbara marknadsdata ²	Ej observerbara marknadsdata ³	Summa
2022-12-31				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	553	-	553
Aktier och andelar	11	-	9	20
Valutaswappar	-	1	-	1
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	11	554	9	574

	Marknads- pris ¹	Observerbara marknadsdata ²	Ej observerbara marknadsdata ³	Summa
2021-12-31				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	395	-	395
Aktier och andelar	8	-	16	24
Strukturerade produkter	-	45	-	45
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	8	440	16	464

¹ Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

² Nivå 2: Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) observerbara marknadsdata som inte inkluderats i nivå 1.

³ Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Obligationer och andra räntebärande värdepapper inkluderar främst kommuncertifikat. Dessa är garanterade av staten och vid förfallotidpunkt återfås som lägst nominellt belopp. För dessa finns det inte noterade marknadspriser direkt tillgängliga från aktiva marknader. Verkligt värde erhålls indirekt via värderingsmetod som bygger på observerbara indata. Marknadsvärdet påverkas av förändringar i marknadsräntan. Även förändringar i kredit-spreaden (det vill säga ränteskillnaden mellan statliga skuldinstrument och företagens skuldinstrument) påverkar värdet på ett kommuncertifikat. Ränteskillnaden kan förändras om marknadens uppfattning om en utgivare ändras eller om ränteskillnaden generellt förändras på marknaden för företagscertifikat.

Noterade aktier värderas med hjälp av ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar. En aktiv marknad är en marknad där transaktioner för tillgången inträffar tillräckligt ofta och med tillräcklig volym för att ge löpande prisinformation.

Aktier och andelar som återfinns i nivå 3 omfattar kapitalandelslån. Dessa värderas utifrån projektets resultatprognos och tidplan. Erik Penser Bank genomför löpande uppföljningar med kunden avseende projektstatus.

Strukturerade produkter inkluderar innehav i marknadsnoterade produkter såsom aktieobligationer, certifikat och ränterelaterade produkter. Vid värdering av dessa innehav värderas två delar; nollkupongs-obligationen och optionen. Obligationsdelen i de strukturerade produkterna, om sådan finns, handlas inte på en aktiv marknad utan värderas med hjälp av diskontering av obligationernas nominella belopp med en ränta som bestäms av den riskfria räntan (räntan på statspapper) med motsvarande löptid samt en uppskattad kreditriskpremie för respektive emittent. Optionsdelen i de strukturerade produkterna handlas inte på en aktiv marknad utan värderas med hjälp av vedertagna teoretiska modeller (Black – Scholes optionsvärderingsmodeller eller med hjälp av Monte Carlo-simulering). De teoretiska modellerna tar bland annat hänsyn till indexnivåer, lösenpris och riskfri ränta (både på den svenska och utländska marknaden).

De teoretiska värderingarna av strukturerade produkter kontrolleras med indikativa priser från extern part. Sådana indikativa priser finns att tillgå för hela portföljen.

Förändringar under 2022 inom nivå 3	Ingående balans	Vinst/förlust	Köp/sälj	Utgående balans
Aktier och andelar	16	-7	-	9

Under räkenskapsåret har det inte skett några väsentliga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2.

Förändringar under 2021 inom nivå 3	Ingående balans	Vinst/förlust	Köp/sälj	Utgående balans
Aktier och andelar	15	2	-	16

NOT 18: AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG OCH KONCERNFÖRETAG

Intresseföretag

	2022	2021
Redovisat värde 1 jan	-	2
Årets resultatandel	-	0
Årets försäljning	-	-2
Redovisat värde 31 dec	-	-

Samtliga andelar i TradeVenue AB (556971-0691) avyttrades under 2021.

Koncernföretag

	2022	2021
Redovisat värde 1 jan	-	502
Upplöst vid fusion	-	-502
Redovisat värde 31 dec	-	-

NOT 19: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av IT-system.

	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets början	24	-
Genom fusion	-	40
Inköp under året	-	-
Omklassificering ¹	-	-16
Anskaffningsvärde vid årets slut	24	24
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-9	-
Genom fusion	-	-7
Årets avskrivningar	-5	-3
Omklassificering ¹	-	1
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-14	-9
Bokfört värde	10	15

Erik Penser Bank	2022	2021
Minskning avskrivningar immateriella tillgångar	-	1
Ökning övriga adm.kostnader	-	-3
Ändring av årets resultat	-	-2
Minskning balanserade vinstmedel	-	-
Minskning bokfört värde immateriella tillgångar	-	-1
Ökning förutbet. Kostnader	-	8
Ändring av summa tillgångar	-	7

NOT 20: MATERIELLA TILLGÅNGAR

De materiella tillgångarna består av inventarier, datorer samt investeringar i hyrda lokaler.

	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets början	24	-
Genom fusion	-	23
Inköp under året	2	1
Anskaffningsvärde vid årets slut	26	24
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-19	-
Genom fusion	-	-19
Årets avskrivningar	-2	-1
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-21	-19
Bokfört värde	5	5

NOT 21: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2022	2021
Strukturerade produkter ¹	-	45
Fondlikvider Euroclear	34	71
Uppskjutna skattefordringar	55	27
Kundfordringar	19	8
Skattefordran	11	6
Likvida medel ställda som säkerhet till Nasdaq	5	5
Fondlikvider i utländsk valuta	3	1
Övriga tillgångar	17	7
Summa övriga tillgångar	144	170

¹ För löptidsinformation, se not 31 Löptidsöversikt.

Information om klassificering av övriga tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

Uppskjutna skattefordringar avser avdragsgilla temporära skillnader samt aktiverade underskottsavdrag. För ytterligare information se not 13 Skatt.

NOT 22: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2022	2021
Förutbetalda kostnader	25	23
Upplupna intäkter	10	14
Upplupna räntor	8	3
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	41

NOT 23: SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2022	2021
Svenska kreditinstitut	1	3
Utländska kreditinstitut	0	0
Summa skulder till kreditinstitut	1	3

NOT 24: INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2022	2021
Inlåning Penser Spar	3 478	3 358
Skulder på depåkonton exkl. klientmedel	2 246	2 520
Inlåning EUR	1 481	215
Summa inlåning från allmänheten	7 204	6 092

Klientmedelsskulder uppgår till 164 (114) mkr och redovisas netto mot klientmedelsfordringar.

NOT 25: ÖVRIGA SKULDER

	2022	2021
Pågående emissioner	21	46
Förvaltningstillgångar kapitalförsäkring	46	43
Pensionsåtagande	-46	-43
Fondlikvider Euroclear	6	27
Övriga skatteskulder	18	12
Leverantörsskulder	15	11
Kortfristiga skulder till förvärvsmotparter	19	10
Fondlikvider i utländsk valuta	4	3
Fondlikvider Nasdaq	0	0
Korta positioner aktier	0	0
Övriga skulder	1	0
Summa övriga skulder	84	110

NOT 26: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2022	2021
Upplupna löner och provisionslöner	22	45
Upplupna sociala avgifter	24	26
Upplupna räntekostnader	18	21
Upplupna semesterlöner	10	10
Förutbetalda intäkter	16	2
Övriga upplupna kostnader	2	5
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91	109

NOT 27: AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för outnyttjade krediter och garantier

	2022	2021
Reserveringar för förväntade kreditförluster		
Modell 1	1	1
Summa avsättningar	1	1

NOT 28: EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Nominellt belopp (mkr)	Utestående nom. belopp (mkr)	Förfallodag	Räntesats (%)	Bokfört värde (mkr)	
					2022	2021
Tidsbundet förlagslån 2018/2028	100	100	31 mars 2028	STIBOR 3M + 6,0 ¹	100	100

¹ STIBOR får ej understiga 0,00 procent

Förlagslånet representeras av 20 förlagsbevis med nominellt lånebelopp om 5 000 000 kr vardera. Lånet löper med kalenderkvartalsvis beräknad ränta från lånedatumet 22 mars 2018. Räntan erläggs i efterskott vid utgången av varje kalenderkvartal och beräknas på årsbasis (365 dagar).

Förlagslånet är efterställt övriga icke efterställda fordringar gentemot bolaget. Den del som ej har återbetalats inräknas i kapitalbasen såsom supplementärkapital vid beräkning av bolagets och den konsoliderade situationens kapitaltäckning (se not 34 "Kapitaltäckningsanalys").

NOT 29: NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER OCH MELLANHAVANDEN

	Styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag	
	2022	2021
<i>Resultaträkning (tkr)</i>		
Räntekostnader	-29	-14
Provisionsintäkter	16	3
<i>Balansräkning (tkr)</i>		
In- och upplåning från allmänheten	86 203	58 331

Information om ersättningar till styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare återfinns i not 9 Personalkostnader.

NOT 30: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2022	2021
För egna skulder ställda säkerheter		
Utlåning till kreditinstitut	41	42
Övriga ställda säkerheter		
Ställda säkerheter för värdepapperslån och kunders åtaganden gentemot Nasdaq OMX	78	246
Summa ställda säkerheter	120	289
Eventualförpliktelser		
Garantier	10	1
Åtaganden		
Klientmedelskonton	164	114
Beviljade, ej utnyttjade krediter	180	154
Summa eventualförpliktelser	354	269

Erik Penser Bank har rätt att rebelåna kunders värdepapper upp till ett belopp motsvarande kundens åtagande. I de fall banken inte levererar tillbaka ett värdepapperslån kan utlånanen välja att förlänga lånet eller kvitta värdet av lånade värdepapper mot ställda säkerheter. Om banken inte levererar de lösenbelopp eller värdepapper som banken är förpliktad enligt avtal kan Nasdaq ianspråka de av banken ställda säkerheter.

NOT 31: LÖPTIDSÖVERSIKT

I löptidsöversikten fördelas odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. Poster utan avtalad förfallotidpunkt redovisas i kolumnen "utan löptid".

	Utan löptid	På anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Summa
2022-12-31							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	75	-	-	-	-	75
Utlåning till kreditinstitut	-	975	2	25	188	1 291	2 481
Utlåning till allmänheten	-	933	63	217	2 141	2 775	6 129
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	553	-	-	-	553
Aktier och andelar	10	-	-	9	1	-	20
Immateriella tillgångar	10	-	-	-	-	-	10
Materiella anläggningstillgångar	5	-	-	-	-	-	5
Övriga tillgångar (exkl. strukturerade produkter)	0	-	83	6	55	-	144
Strukturerade produkter	-	-	-	-	-	-	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	-	-	-	-	-	43
Summa tillgångar	67	1 983	700	257	2 385	4 065	9 458
Skulder till kreditinstitut	-	1	-	-	-	-	1
In- och utlåning från allmänheten	-	2 246	2 864	1 994	110	0	7 214
Övriga skulder	-	-	78	1	0	5	84
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91	-	-	-	-	-	91
Avsättningar	1	-	-	-	-	-	1
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	138	138
Summa skulder	92	2 246	2 942	1 995	110	143	7 528
Garantier	10	-	-	-	-	-	10
Beviljade, ej utnyttjade krediter	180	-	-	-	-	-	180

2021-12-31	Utan löptid	På anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	76	-	-	-	-	76
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut*	-	1 038	4	31	142	0	1 214
Utlåning till allmänheten*	-	1 228	171	515	1 277	2 954	6 144
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	395	-	-	-	395
Aktier och andelar	7	-	-	16	1	-	24
Immateriella tillgångar	15	-	-	-	-	-	15
Materiella anläggningstillgångar	5	-	-	-	-	-	5
Övriga tillgångar (exkl. strukturerade produkter)	0	-	92	6	19	9	125
Strukturerade produkter	-	-	6	30	9	-	45
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41	-	-	-	-	-	41
Summa tillgångar	67	2 342	666	598	1 447	2 963	8 083
Skulder till kreditinstitut	-	3	-	-	-	-	3
In- och utlåning från allmänheten	-	2 520	2 509	1 071	-	-	6 099
Övriga skulder	-	-	105	1	-	4	110
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	109	-	-	-	-	-	109
Avsättningar	1	-	-	-	-	-	1
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	138	138
Summa skulder	109	2 523	2 614	1 072	-	141	6 458
Garantier	1	-	-	-	-	-	1
Beviljade, ej utnyttjade krediter	154	-	-	-	-	-	154

* Jämförelsesiffror för 2021 var tidigare beräknat med bruttoavkastningskrav som diskonteringsränta. Detta har justerats och beräknas numera genom nettoavkastningskrav.

NOT 32: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde ¹	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
2022-12-31				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75	-	-	75
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	2 203	-	-	2 203
Utlåning till allmänheten	5 413	-	-	5 413
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	553	-	553
Aktier och andelar	-	20	-	20
Immateriella tillgångar	-	-	10	10
Materiella anläggningstillgångar	-	-	5	5
Övriga tillgångar	77	1	66	144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	-	25	43
Summa tillgångar	7 786	574	106	8 466
Skulder till kreditinstitut	1	-	-	1
In- och upplåning från allmänheten	7 204	-	-	7 204
Övriga skulder	66	0	18	84
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42	-	49	91
Avsättningar	-	-	1	1
Efterställda skulder	100	-	-	100
Summa skulder	7 413	0	68	7 480

	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde ¹	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa
2021-12-31				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	76	-	-	76
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 213	-	-	1 213
Utlåning till allmänheten	5 390	-	-	5 390
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	395	-	395
Aktier och andelar	-	24	-	24
Immateriella tillgångar	-	-	15	15
Materiella anläggningstillgångar	-	-	5	5
Övriga tillgångar	93	45	32	170
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	-	23	41
Summa tillgångar	6 789	464	75	7 328
Skulder till kreditinstitut	3	-	-	3
In- och upplåning från allmänheten	6 092	-	-	6 092
Övriga skulder	98	0	12	110
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71	-	38	109
Avsättningar	-	-	1	1
Efterställda skulder	100	-	-	100
Summa skulder	6 364	0	50	6 414

¹ Finansiella tillgångar/skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen

NOT 33: UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE OCH KVITTNING

Jämförelse mellan bokfört och verkligt värde för bolagets finansiella tillgångar och finansiella skulder.

För ut- och inlåning med rörlig ränta uppskattas verkligt värde till bokfört värde. Verkligt värde för ut- och inlåning med fast ränta har beräknats genom att diskontera de förväntade framtida kassaflödena med en antagen ränta som motsvarar ränteeerbjudandet som skulle ha getts vid värderingstidpunkten. Verkligt värde för icke finansiella tillgångar och skulder motsvarar bokfört värde.

Värderingen till verkligt värde för tillgångar som ej bokförs till verkligt värde har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75	75	76	76
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	2 203	2 203	1 213	1 213
Utlåning till allmänheten	5 413	5 413	5 390	5 390
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	553	553	395	395
Aktier och andelar	20	20	24	24
Övriga finansiella tillgångar	96	96	155	155
Summa finansiella tillgångar	8 361	8 361	7 252	7 252
Icke finansiella tillgångar	106	106	75	75
Summa tillgångar	8 466	8 466	7 327	7 327
<i>Finansiella skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	1	1	3	3
In- och upplåning från allmänheten	7 201	7 204	6 086	6 092
Efterställda skulder	100	100	100	100
Övriga finansiella skulder	108	108	169	169
Summa finansiella skulder	7 410	7 412	6 358	6 364
Icke finansiella skulder	68	68	50	50
Summa skulder	7 477	7 480	6 408	6 414

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas

Tabellen nedan visar finansiella tillgångar och skulder som nettoredovisas i balansräkningen.

Nettoredovisning görs när banken har en legal rätt att netta transaktioner och det finns en avsikt att reglera netto. Per balansdagen omfattade dessa finansiella instrument fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder.

	2022-12-31			2021-12-31		
	Brutto	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Brutto	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Fondlikvidfordringar ¹	45	-11	34	92	-21	71
Fondlikvidskulder ²	-17	11	-6	-47	21	-27

¹ Ingår i balansposten Övriga tillgångar

² Ingår i balansposten Övriga skulder

NOT 34: KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Erik Penser Bank är, efter beslut från Finansinspektionen, klassificerat som ett litet och icke-komplext institut i enlighet med EU 757/2013 (kapitalkravsförordningen eller CRR).

Bankens kapitalbehov regleras i kapitalkravsförordningen (CRR) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD). Kapitalkraven anger hur mycket kapital banken behöver hålla i förhållande till de risker som finns i verksamheten. Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav, Pelare 2-krav och kombinerade buffertkrav.

Enligt Pelare 1-kraven ska institut ha en kapitalbas som i relation till riskexponeringsbelopp uppfyller minst följande krav:

Kärnprimärkapitalrelation	4,5%
Primärkapitalrelation	6,0%
Total kapitalrelation	8,0%

Kapitalkrav enligt Pelare 2 bedöms genom utvärdering av övriga risker som inte täcks in under Pelare 1. Därtill ska institut även hålla kapital i form av kombinerade buffertkrav för konjunkturnedgång.

Utöver de bindande kapitalkraven finns även Pelare 2-vägledning, som är en bankspecifik rekommendation som anger vilken kapitalnivå som tillsynsmyndigheten förväntar sig att banken ska hålla utöver de bindande kapitalkraven. Erik Penser Bank har ännu inte erhållit några tillkommande kapital- eller likviditetskrav genom beslut från Finansinspektionen.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

2022-12-31

2021-12-31

Tillgänglig kapitalbas (mkr)

Kärnprimärkapital	921	855
Primärkapital	921	855
Totalt kapital	1021	955

Riskvägda exponeringsbelopp (mkr)

Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 064	4 965
-----------------------------------	-------	-------

Kapitalrelationer (%)

Kärnprimärkapitalrelation	15,2	17,2
Primärkapitalrelation	15,2	17,2
Total kapitalrelation	16,8	19,2

Ytterligare kapitalbaskrav (%)

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	8,0	8,0

Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (%)

Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,0	-
Kombinerat buffertkrav	3,5	2,5
Samlade kapitalkrav	11,5	10,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	8,8	11,2

Kapitalbas	2022-12-31	2021-12-31
Aktiekapital	58	58
Överkursfond	45	45
Reservfond	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	9	12
Ej utdelade vinstmedel	767	583
Minoritetsintresse	-	-
Helårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ¹	98	205
Eget kapital	986	913
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-
Avdrag för förväntad utdelning	-	-25
Kärnprimärkapital före avdragsposter	986	888
Avdrag för minoritetsintresse	-	-
Avdrag för immateriella tillgångar	-10	-15
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-55	-19
Avdrag för försiktig värdering	0	0
Kärnprimärkapital	921	855
Andel av minoritet som får tillgodoräknas	-	-
Primärkapital	921	855
Supplementärt kapital	100	100
Kapitalbas	1 021	955

¹ Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

Kapitalkrav	2022-12-31		2021-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp¹	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp¹	Kapitalkrav
Kreditrisker	5 129	410	4 079	326
Exponering mot institut	195	16	208	17
Exponering mot företag	593	47	772	62
Exponering mot hushåll	3 564	285	2 801	224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	371	30	122	10
Fallerande exponeringar	1	0	13	1
Exponering som är förenade med särskilt hög risk	298	24	25	2
Aktieexponeringar	12	1	51	4
Övriga poster	94	7	88	7
Marknadsrisker	9	1	21	2
Valutarisker	9	1	21	2
Avvecklingsrisker	-	-	0	0
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteanknutna instrument	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieanknutna instrument	-	-	-	-
Operativa risker	926	74	865	69
Totalt minimikapitalkrav	6 064	485	4 965	397

¹ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

	2022-12-31			2021-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapital- behov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapital- behov
Marknads- och motpartsrisk	29	3	29	29	7	29
Kreditrisk	296	408	408	226	321	321
Koncentrationsrisk	60	-	60	55	-	55
Ränterisk i bankboken	15	-	15	25	-	25
Operativ risk	70	74	74	62	69	69
Övriga risker	-	-	-	-	-	-
Summa	470	485	586	396	397	499

Bankens egen bedömda kapitalbehov enligt Pelare 2 uppgår till 1,7 % (2,0 %) av bankens riskvägda exponeringsbelopp. Av detta ska 0,9 % (1,2 %) utgöras av kärnprimärkapital och 1,2 % (1,5 %) utgöras av primärkapital.

Övriga nyckeltal	2022-12-31	2021-12-31
Primärkapital (mkr)	921	855
Totalt exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditet (mkr)	8 585	7 413
Bruttosoliditetsgrad (%)	10,7	11,5
Totala högkvalitativa tillgångar (mkr)	628	471
Likviditetsutflöden (mkr)	876	1 052
Likviditetsinflöden (mkr)	1 029	800
Totala nettolikviditetsflöden (mkr)	219	263
Likviditetstäckningskvot (%)	286,8	178,9
Total tillgänglig stabil finansiering (mkr)	7 444	5 873
Totalt behov av stabil finansiering (mkr)	4 487	4 538
Stabil nettofinansieringskvot (%)	165,9	129,4

Ytterligare information kring kapitaltäckning och likviditet finns i ett separat offentliggörande som publiceras på www.penser.se.

NOT 35: RISKER OCH RISKHANTERING

Risker och riskstyrning

Erik Penser Bank bedriver bank- och värdepappersrörelse och som en naturlig del i denna verksamhet ingår att banken exponeras för risk i olika avseenden. Att förse kunder med finansiella lösningar och produkter innebär att Erik Penser Bank tar på sig olika risker som måste hanteras. Bankens lönsamhet är direkt beroende av förmågan att bedöma, hantera och prissätta dessa risker, samtidigt som banken skall bibehålla en tillräcklig kapitalstyrka för att möta oförutsedda händelser. Av dessa skäl är riskhantering ett högt prioriterat område inom banken som ständigt övervakas och utvecklas.

Riskramverk

Bankens riskexponering styrs genom ett riskramverk. Riskramverket styr risktagandet i verksamheten genom en övergripande riskstrategi samt riskapitit samt genom fastställda riskapititer för alla olika riskslag. Riskramverket har därutöver tydligt kommunicerade limiter och mandat, som löpande följs upp och utvärderas för att säkerställa att riskapititen aldrig överträds. Bankens riskexponering följs därtill löpande upp genom analys av inträffade incidenter och löpande mätning av ett 150-tal riskindikatorer i syfte att ge tidiga signaler om, och kunna agera på, ett förändrat riskläge. Riskkulturen i banken, bankens organisation och ansvarsfördelning samt de styrande dokument och processer som finns på plats för att identifiera, mäta, hantera, följa upp, rapportera och kapitalplanera för de risker som banken är, eller kan komma att bli, exponerad för är andra komponenter i detta riskramverk.

Riskorganisation

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Erik Penser Banks riskexponering samt för att säkerställa att hantering och uppföljning av risker i verksamheten fungerar på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen sätter ramarna för bankens riskhantering och riskrapportering genom att fastställa bankens strategiska inriktning, riskapitit, övergripande limiter samt styrande dokument. Vidare har styrelsen ansvar för att tillse att Erik Penser Bank är tillräckligt kapitaliserad för att möta riskerna.

VD ansvarar för att, utifrån av styrelsen fastställda riktlinjer, säkerställa en effektiv och ändamålsenlig riskhantering i verksamheten. Riskorganisationen inom banken är uppbyggd efter principen om de tre försvarslinjerna.

Första försvarslinjen

Den operativa verksamhet inom ramen för vilken ansvaret för risktagandet och riskhanteringen ligger. Alla anställda har ansvar för att bidra till en sund riskkultur genom att följa fastställda riktlinjer samt ramverk för riskhantering under beaktande av de processer, rutiner, riskmandat och limiter som beslutats.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll och compliance. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontinuerligt följa upp, kontrollera och utvärdera den riskhantering som sker i första försvarslinjen samt att löpande rapportera om bankens samlade riskbild till VD och Styrelse. Riskkontrollfunktionen ansvarar för kontroll av samtliga risker som Erik Penser Bank

exponeras för, såväl kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker som strategiska risker och affärsrisker. Compliancefunktionen gör regelbundna uppföljningar av att nya och förändrade regelverk implementeras och efterlevs i verksamheten samt ansvarar för att löpande informera och utbilda bankens anställda i regelverksmässiga frågor som berör den tillståndspliktiga verksamheten.

Funktionerna för riskkontroll och compliance är direkt underställda VD och rapporterar löpande kvartalsvis till styrelsen genom bankens risk- och revisionskommitté som sammanträder minst fyra gånger per år. I risk- och revisionskommittén ges bankens kontrollfunktioner utrymme att fördjupa och diskutera gjorda iakttagelser inom sina respektive ansvarsområden. Kontrollfunktionerna informerar därutöver löpande VD och operativ ledning om riskläget i banken. Eventuella incidenter, avvikelser och överträdelser rapporteras omedelbart till VD och vid behov till styrelsen.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen inom banken utgörs av internrevisionsfunktionen, som på uppdrag av styrelsen riskbaserat granskar det arbete som bedrivs inom de två första försvarslinjerna. Resultatet av detta arbete rapporteras löpande till risk- och revisionskommittén samt till styrelsen.

Styrelsen ser löpande över att samtliga bankens kontrollfunktioner har de befogenheter och de resurser som krävs för att kunna utföra de arbetsuppgifter som åligger respektive funktion. Det innebär att funktionerna ska ha tillgång till all personal, all egendom och alla lokaler samt all typ av dokumentation som är relevant för att kunna genomföra sina respektive uppdrag. Funktionerna ska därutöver, vid behov och utan längre dröjsmål, ha tillgång till VD samt risk- och revisionskommitté.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av olika former av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. Styrelsen har fastställt en övergripande riskstrategi och riskapitit för bolagets marknadsrisker, vilka omfattar kurs- och volatilitetsrisk, ränterisk och valutarisk. Därtill finns ett antal fastställda limiter som styr olika typer av maximala exponeringsbelopp. Efterlevnaden av fastställda limiter följs upp dagligen. Bankens direkta marknadsrisk ska hållas på en begränsad nivå.

Bankens marknadsrisk till följd av positionstagning i eget lager kan främst hänföras till likviditetsgarantitjänsten där banken tillhandahåller likviditet i noterade aktier, teckningsoptioner och räntebevis. Positioner tillåts inte i spekulationssyfte utan endast i den mån de är nödvändiga för att tillhandahålla likviditetsgarantitjänsten. Bankens nettoexponering inom likviditetsgarantin uppgick per balansdagen till 8,6 mkr. Övriga positioner i bankens balansräkning ska vara affärsstödande positioner eller positioner som uppstår som konsekvens av garantigivning vid emissioner. Sådana positioner ska avvecklas så fort som möjligt med hänsyn till marknadslikviditet och andra relevanta omständigheter.

Banken tillhandahöll tidigare en andrahandsmarknad för strukturerade produkter, vilket medförde positionstagningar i eget lager. Banken upphörde dock med denna verksamhet under det andra halvåret 2022 och har således inte längre någon exponering mot strukturerade produkter.

Banken har också valutaexponeringar som vid utgången av året främst var mot euro och amerikanska dollar. Valutarisken ska enligt fastställd riskapitit hållas på begränsade nivåer genom att i så stor utsträckning som möjligt matcha valutaexponeringar på tillgångs- sidan och skuldsidan i bankens balansräkning

Exponering mot den svenska räntan föreligger till följd av affärs- stödjande positioner i räntebärande värdepapper. Banken är därtill

exponerad för en ränterisk i bankboken, som uppkommer till följd av skillnader mellan tillgångar och skulders olika räntelöptider. Banken ska sträva efter att hålla ränterisken i bankboken på en låg nivå genom en välavvägd matchning mellan tillgångars och skulders räntelöptider. Ränterisken i bankboken ska dock alltid sättas i relation till bankens likviditets- och finansieringsrisk.

Känslighetsanalys handelslagret

Tabellen nedan visar på hur marknadsvärdet på finansiella instrument i handelslagret påverkas under olika scenarier. Samtliga sådana instrument värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Stressnivåerna är baserade på historisk volatilitet och framtagna inom ramen för bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Beloppen avser påverkan på Erik Penser Banks resultat före skatt.

Risikfaktor	Förändring	2022-12-31	2021-12-31
Aktiekurs	-10%	-1,0	-2,3
Icke-deltaexponering (gamma, vega, rho)	-1%-enhet	0,0	1,5
Svenska kronans värde	+5%	-0,3	-1,0
Svensk ränta	+1%-enhet	0,0	+0,1

Ränterisk

Banken är primärt exponerad för en ränterisk som uppkommer till följd av skillnader mellan tillgångar och skulders olika räntelöptider. Endast Stibor används som referensränta. Av bankens utlåning till allmänheten och kreditinstitut har ca 99 % rörlig ränta, av dessa är 67 % kopplad mot Stibor som referensränta. Banken strävar efter att hålla ränterisken i bankboken på en låg nivå genom en välavvägd matchning av tillgångarna och skuldernas räntelöptider. Banken simulerar löpande olika räntescenarier för att estimera kapitalbehov för denna ränterisk.

Tabellen nedan visar påverkan på bankens räntenetto för de kommande 12 månaderna vid förändring av marknadsräntan. Känslighetsanalysen är baserad på in- och utlåning per 31 december 2022.

Förändring räntenetto	2022-12-31	2021-12-31
Parallellförskjutning upp 100 bp	26	24
Parallellförskjutning ned 100 bp	0	0
Parallellförskjutning upp 50 bp	13	12
Parallellförskjutning ned 50 bp	0	0

Valutaexponering

Bankens policy är att genom fastställda limiter begränsa nettoexponeringen för valutarisk. Bankens valutaexponering per 2022-12-31 framgår av tabellen nedan.

2022 (presenterade i mkr)	CHF	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Tillgångar i utländsk valuta							
Utlåning till kreditinstitut	38	510	19	13	122	2	704
Utlåning till allmänheten	-	1 199	-	53	-	-	1 252
Övriga tillgångar	-	11	0	1	1	0	13
Summa tillgångar	38	1 720	19	66	123	2	1 968

Skulder i utländsk valuta

In- och upplåning från allmänheten	39	1 714	19	1	116	2	1 891
Övriga skulder	-	7	0	0	1	-	9
Summa skulder	39	1 721	19	1	117	2	1 900

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förluster till följd av att en motpart ej kan fullgöra sina förpliktelser. Kreditrisk är en av EPB:s

naturliga affärsrisker, då kreditgivnings- och finansieringsverksamhet är en del av den affärsverksamhet som prioriteras i bankens affärsstrategi. Bankens inriktning på den kredit- och finansierings-

verksamhet som bedrivs ska vara att identifiera och bearbeta nischer där banken har förutsättningar att skapa hållbara konkurrensfördelar. Bankens kreditriskhantering ska ske i överensstämmelse med såväl de externa lagar och regler som gäller för bankens verksamhet som bankens interna policies och instruktioner. Kreditgivningen ska vara sund, ansvarstagande och affärsmässig. Hänsyn ska tas till såväl kundens bästa som bankens riskaptit, limiter, tillgång till kapital och likviditet samt EPB:s möjlighet till finansiering.

Initialt hanteras kreditrisken genom att varje enskild kredit genomgår en noggrann kreditprövning där bland annat kredittagarens syfte med krediten samt finansiella situation granskas och analyseras för att kunna bedöma kredittagarens återbetalningsförmåga. Därutöver inhämtas tillräcklig information och dokumentation om tilltänkta säkerheter innan en kredit beviljas för att kunna bedöma bankens förlustrisker vid eventuellt fallissemang. Kreditrisken styrs därefter genom att enskilda kunder tilldelas individuella kreditlimiter. Kreditbeslut fattas av särskilt utsedda kredithandläggare, kreditchefen, kreditkommittén eller styrelsen, beroende av kreditens storlek och typ av säkerhet.

Utöver kreditbeslut utvärderar kreditkommittén löpande om det finns lånefordringar eller grupper av lånefordringar som är i behov av individuell prövning och ytterligare kreditreserveringar till följd av att en eller flera förlusthändelser har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från lånen.

Kreditriskerna bevakas och hanteras dagligen av såväl kundansvariga som kreditavdelningen och följs löpande upp av riskkontrollfunktionen.

Bankens kreditexponeringar (utlåning till allmänheten) består primärt av värdepapperskrediter, reverskrediter, konsumentkrediter, finansiering av bolag från vilka banken löpande förvärvar kreditfordringar, samt fakturabelåningskrediter och fakturaköp. Utöver utlåning till allmänheten finns också kreditrisker i bankens utlåning till kreditinstitut, vilket primärt består av placering av likvida medel hos sådana institut, men även viss finansiering av kreditinstitut från vilka banken löpande förvärvar kreditfordringar.

Totala utlåningens uppdelning på kredittyper före kreditreserveringar presenteras i tabellen nedan.

Kredittyp	2022	2021
Rörelsefin. av kreditinstitut	16%	3%
Övrig utlåning till kreditinstitut	13%	18%
Övrig finansiering av kreditfordringar	35%	47%
Värdepapperskrediter	10%	17%
Reverskrediter	13%	12%
Konsumentkrediter	10%	2%
Fakturabelåning	2%	1%
Övrigt	1%	0%
Summa	100%	100%

Rörelsefinansiering av kreditinstitut och övrig finansiering av kreditfordringar avser finansiering av kreditmarknadsbolag och konsumentkreditinstitut med säkerhet i mindre blancokreditfordringar, primärt mot konsumenter. Civilrättsligt har banken förvärvat fordringarna från den kreditgivande parten, men har genom avtalsmässiga villkor lagt kvar den övervägande del av riskerna kopplade

till relaterade kassaflödena på den säljande parten, varför den redovisningsmässiga motparten trots underliggande förvärv är den säljaren av fordringarna.

Övrig utlåning till kreditinstitut består av placering av likvida medel på konton i andra banker. Dessa är fördelade på kreditkvalitetssteg enligt tabellen nedan. Bankens exponering gentemot enskilt institut får aldrig överstiga ett belopp motsvarande 100% av primärkapitalets storlek.

Övriga institutexponeringar (marknadsvärde) 31 dec per ratingnivå

Rating (S&P)	2022	2021
AA-	1	75
A+	974	969
Summa	975	1 044

Bankens värdepapperskrediter är ställda mot säkerheter i marknadsnoterade värdepapper. Erik Penser Bank tillämpar i huvudsak Bankföreningens rekommenderade belåningsgrader vid utlåning med noterade finansiella instrument som säkerhet. Riskerna i denna del av portföljen är primärt förknippade till vissa krediter med ensidighet i innehaven samt innehav med begränsad likviditet. Dessa risker hanteras normalt genom mer restriktivt satta belåningsvärden och limiter, samt genom daglig bevakning av eventuella överbelåningar. Analys av värdepapperskrediterna sker löpande genom exempelvis stresstester som syftar till att undersöka vilken effekt en väsentlig nedgång i ett enskilt värdepapper eller en generell marknadsnedgång får på ställda säkerheter.

Bankens reverskrediter är ställda mot en rad olika säkerheter, däribland pantbrev i fast egendom, företagshypotek, moder- och dotterbolagsaktier samt borgensåtaganden. Merparten av reverskrediterna avser finansiering av fastighetsutvecklingsprojekt. Fastighetsbranschen är cyklisk i sin karaktär, vilket driver risken i denna del av portföljen. Riskerna hanteras bland annat genom samarbeten med erfarna fastighetsutvecklare, att nya kunder föregås av långa processer, relativt korta löptider i krediterna samt kontinuerlig uppföljning av respektive kredittagare och kreditobjekt. Säkerheterna består normalt av pantbrev eller pant i dotterbolagsaktier i det bolag inom vilket fastigheten utvecklas. Därtill tar banken ofta in kompletterande säkerheter i form av moderbolagsborgen. För dessa krediter tecknas ofta även avtal som hindrar olika former av vinstuttag och värdeöverföringar. Övrig del av reverskrediterna är normalt brygg- eller förvärvsrelaterade krediter. Riskbilderna kopplade till dessa krediter kan variera sinsemellan, dock är det normalt relativt låga belopp med korta löptider.

Konsumentkrediter avser kreditgivning till konsumenter på den tyska och norska marknaden. Konsumentkrediterna och de underliggande förvärvade kreditfordringarna täcks inte av några säkerheter, vilket är förknippat med risker som hanteras genom löpande bevakning av betalningsflödena för respektive underliggande fordran. Risknivåerna bevakas också löpande genom att på portföljnivå bevaka underliggande fallissemangsrisk. Åtgärder gör att banken har möjlighet att i god tid fånga upp förhöjda kreditrisker i respektive portfölj. Utställda konsumentkrediter och förvärvade kreditfordringar som förfallit till betalning med mellan 60 och 120 dagar beroende på motpart säljs till inkassobolag.

Bankens fakturabelåningskrediter är ställda mot säkerheter i fakturor. Riskerna kopplade till denna del av portföljen bedöms vara låga och styrs genom belåningsvärden, limitnivåer avseende vilken storlek på enskilda fakturor som får räknas som säkerhet samt genom att kontinuerligt följa utvecklingen hos respektive kredittagare. Riskerna hanteras också genom att betalningsflödena kopplade till fakturorna som står som säkerheter för krediterna går genom Erik Penser Bank.

Under posten "Övrigt" ligger fakturaköp där banken via en handelsplats förvärvat fakturor ställda av extern part. Det finns fastställda kriterier för vilka fakturor som banken kan förvärva, vilka löpande bevakas. Betalningsflödena följs upp på löpande basis.

Utlåningen till allmänheten exklusive reserveringar för kreditförluster, uppgick per balansdagen till 5 457 mkr (5 399 mkr). Cirka 84% (97%) var ställd mot olika typer av säkerhet.

I följande tabell visas bankens maximala kreditriskexponering efter beaktande av ställda säkerheter.

31 dec 2022	Bruttoexponering	Säkerheter	Nettoexponering
Utlåning till kreditinstitut	2 203	1 229	975
Utlåning till allmänheten	5 457	4 590	867
Beviljade ej utnyttjade krediter	180	175	5
Garantier	10	-	10
Summa	7 851	5 994	1 857

Banken har metoder på plats för att löpande identifiera enskilda exponeringar eller grupper av exponeringar med en förhöjd risk. Förväntade kreditförluster bokförs löpande i enlighet med den redovisningsmodell som beskrivs i not 2. Banken har rutiner på plats för att löpande se över och validera de modeller som banken satt upp för redovisning och värdering av förväntade kreditförluster. Bankens kreditriskhanteringsmetoder ur ett kapitaltäckningshänseende har ingen direkt koppling mot redovisade förväntade kreditförluster.

Av den totala kreditexponeringen är per 2022-12-31 knappt 85% (93%) mot svenska marknaden. Den relativt stora ökningen av exponering mot utlandet utgörs främst av ökade andel konsumentkrediter på den tyska marknaden.

Kreditengagemang med exponering uppgående till mer än 10% av primärkapitalets storlek, var per balansdagen 1 (4) stycken motsvarande totalt 102 mkr (443 mkr).

Överbelåningsnivåerna, det vill säga utlåning med värdepapper som säkerhet, där utlånat belopp översteg belåningsvärdet, uppgick per balansdagen till 4 mkr (1 mkr), vilket motsvarar ca 0,5% (0,1 %) av utestående värdepapperskrediter.

Banken hade tidigare även kreditrisker i form av motpartsrisker i Erik Penser Banks egna lager av strukturerade produkter som banken agerat marknadsgarant för. Detta lager har helt avvecklats under det andra halvåret 2022, varför några sådana motpartsrisker inte längre existerar.

Motpartsexponering (marknadsvärde) 31 dec i strukturerade produkter per ratingnivå

Rating (S&P)	2022	2021
AA-	0	20
A+	0	11
A	0	12
BBB+	0	1
Summa	0	44

Operativa risker

Med operativa risker avses risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar compliancerisk och annan typ av legal risk.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som Erik Penser Bank bedriver och hantering av sådana risker är en prioriterad del av bankens riskhanteringsarbete. Banken strävar löpande efter att hålla operativa risker på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt efter att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart.

I bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser täcks de operativa riskerna av formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

Erik Penser Bank genomför årligen en självvärdering av verksamhetens operativa risker, där risker identifieras, analyseras och värderas. Inom ramen för självvärderingsprocessen utvärderas även bankens kapitalbehov kopplat till dessa risker och åtgärder för att hantera prioriterade risker beslutas, implementeras och följs därefter löpande upp av riskkontrollfunktionen. Detta för att säkerställa en adekvat riskhantering, riskexponering och kapitalplanering i verksamheten. Riskutfallet följs löpande upp genom hantering och analyser av inträffade incidenter.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Erik Penser Bank inte ska kunna infria sina betalnings-förpliktelser 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. Likviditets- och finansieringsrisken inom EPB ska alltid hållas på en sådan nivå att banken vid var tidpunkt ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter.

Erik Penser Banks behov av finansiering styrs primärt av kreditaffären. 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 upparbetat och tillskjutet kapital. Banken ska vidare sträva efter en väl avvägd fördelning mellan rörlig och bunden inlåning baserat på vad som föranlett finansieringsbehovet.

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. 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.

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.

Ansvar och rapportering

Bankens treasuryavdelning har det övergripande ansvaret för den löpande likviditetshanteringen samt 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 rapportera om likviditetssläget till bankens styrelse. Därutöver ska Treasurychefen omedelbart informera VD 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 hanterats 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.

Likviditetsriskmått

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 högljuktida tillgångar, som motsvarar eller är större än deras nettoutflöde av likviditet under en 30-dagarsperiod. LCR uppgick per den 31 december 2022 till 287% (179%).

Graden av stabil finansiering (NSFR) är ett mått som påvisar skillnader i löptid mellan företagets åtaganden och företagets finansiering. NSFR uppgick per 31 december 2022 till 166% (129%).

Likviditetsreserv

Banken ska hålla en likviditetsreserv i syfte att hålla en tillräcklig beredskap för att säkra bankens betalningsförmåga vid bortfall av, eller försämrade 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 450 (450) mkr.

Kapitaltäckning

De metoder som används för beräkning av lagstadgat kapitalkrav för respektive riskslag anges nedan:

Marknadsrisk:	Beräkning i enlighet med fastställda kriterier i Avdelning IV i Tillsynsförordningen (575/2013/EU), ingen egen modell används
Kreditrisk:	Schablonmetoden med fullständig metod för beräkning av effekten av finansiella säkerheter
Operativrisk:	Basmetoden

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

Erik Penser Bank skall hålla tillräckligt med kapital för att efterleva såväl lagstadgade minimikapitalkrav som eventuella krav som ställs av Erik Penser Banks finansiella motparter för att säkerställa goda finansieringsmöjligheter. Kapitalet skall minst motsvara det största av det lagstadgade minimikapitalet och det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag i enlighet med den egna bedömningen.

För att säkerställa att Erik Penser Banks kapitalbas täcker de risker som banken är eller kan komma att exponeras för utvärderas regelbundet behovet av kapital med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering. Samtidigt genomförs en utvärdering av bankens likviditetssituation. Styrelsens riskaptit är utgångspunkten för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen. Därutöver görs scenarioanalyser för att bedöma bankens förmåga att uppfylla det lagstadgade kapitalkravet i olika scenarier över en tidshorisont på tre år.

Den egna bedömningen av bankens marknadsrisker beräknas som den största möjliga förlusten vid den givna konfidensnivån vid fullt limitutnyttjande, alternativt med scenarioanalyser som kalibreras i enlighet med Erik Penser Banks riskaptit. Banken sätter efter vedertagna metoder även av kapital för kreditspreadrisk, basisspreadrisk samt ränterisker i bankboken som uppstår där räntedurationen på in- och utlåningssidan inte matchas.

Kapitalbehovet för operativa risker utvärderas med hjälp av utfallet i Erik Penser Banks årliga självutvärdering, samt genom en

analys av inträffade incidenter, det vill säga riskutfallet, från tidigare år. Kvantifiering av riskerna sker i enlighet med en metod som årligen fastställs av styrelsen och som bygger på en sammanvägd bedömning av sannolikheten för en risks inträffande samt estimerade kostnader vid riskens inträffande.

Kreditrisker kvantifieras i den egna bedömningen av kapitalbehovet med scenarioanalyser som tar hänsyn till såväl kunders bedömda återbetalningsförmåga som kvalitén i ställda säkerheter, alternativt med hjälp av lämplig teoretisk modell i vilken de förväntade kreditförlusterna stressas till den givna konfidensnivån.

Därtill avsätter banken extra kapital för koncentrationsrisk.

Koncentrationsrisk finns i form av koncentration per bransch, region samt namn.

Bankens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering genomförs en gång per år samt vid eventuella större förändringar i verksamheten. Status följs upp löpande av risk- och revisionskommitté och styrelse. Utvärdering av kapital- och likviditetsbehov sker även löpande och bevakas av riskkontrollfunktionen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen fastställs av styrelsen.

Del av IKLU-avsnittet kapitalbehov

	2022-12-31			2021-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapital- behov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapital- behov
Marknads- och motpartsrisk	29	3	29	29	7	29
Kreditrisk	296	408	408	226	321	321
Koncentrationsrisk	60	-	60	55	-	55
Ränterisk i bankboken	15	-	15	25	-	25
Operativ risk	70	74	74	62	69	69
Övriga risker	-	-	-	-	-	-
Summa	470	485	586	396	397	499

NOT 36: FEMÅRSÖVERSIKT

			Koncern		
	2022	2021	2020	2019	2018
Rörelseintäkter	476	534	395	391	309
Rörelsekostnader	-355	-349	-296	-268	-246
Resultat före kreditförluster	120	185	99	123	63
Kreditförluster, netto	-50	0	-6	-1	-3
Andelar i intresseföretags resultat	-	-1	-	-	-
Skatt	27	21	1	-8	-2
Årets resultat	98	205	94	115	58
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75	76	20	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0	0	7	-	2
Utlåning till kreditinstitut	2 203	1 213	1 251	1 186	753
Utlåning till allmänheten	5 413	5 390	3 962	4 055	3 581
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	553	395	365	320	349
Aktier och andelar	21	24	25	29	53
Aktier och andelar i intresseföretag	0	0	2	1	1
Övriga tillgångar	202	231	287	352	257
Summa tillgångar	8 466	7 328	5 919	5 943	4 997
Skulder till kreditinstitut	1	3	8	8	19
In- och upplåning från allmänheten	7 204	6 092	4 820	4 859	4 110
Efterställda skulder	100	100	100	100	100
Övriga skulder	175	219	258	301	216
Avsättningar	1	1	1	0	-
Eget kapital	986	913	732	674	550
Summa skulder och eget kapital	8 466	7 328	5 919	5 943	4 997
Resultat efter kreditförluster, exkl. rörlig ersättning	91	227	129	156	90
K/I-tal (%)	70	57	66	60	70
Resultat före skatt	71	183	93	122	60
Vinstmarginal (%)	19,1	42,4	32,7	40,0	30,3
Avkastning på eget kapital (%)	10,0	28,1	19,0	27,6	19,1
Kreditförlustnivå (%)	0,9	0,0	0,1	0,0	0,2
Total kapitalrelation (%)	16,8	19,2	16,0	19,0	18,9

DEFINITIONER

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Vinstmarginal

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

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i förhållande till genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets resultat. Vidare är genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, i förhållande till genomsnittlig utlåning under året efter reservering för förväntade kreditförluster. Utlåning inkluderar utlåning till allmänheten samt utlåning till kreditinstitut för vilka reservering gjorts.

NOT 37: FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	766 964 260 kr
Årets resultat	97 848 050 kr
Totalt	864 812 310 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	864 812 310 kr
-------------------------	----------------

NOT 38: HÄNDELSER EFTER 31 DECEMBER 2022

Inga händelser av väsentlig betydelse för banken har inträffat efter balansdagen.

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFTER

Stockholm den 22 mars 2023

CLAES-HENRIK JULANDER
Styrelseordförande

LARS THULIN
Styrelseledamot

JENNY PENSER
Styrelseledamot

CAROLINE FARBERGER
Styrelseledamot

ANNA RAMEL
Styrelseledamot

BJÖRN KÖNIG
Styrelseledamot

HANS BOBERG
Styrelseledamot

JOHAN MÖRNER
Verkställande direktör

ERIK PENSER
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2023

KPMG AB

DAN BEITNER
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Erik Penser Bank AB för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61-65. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 7-57 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Erik Penser Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61-65. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Erik Penser Bank AB enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering kreditförluster

Se not 12, 16 och redovisningsprinciper på sidorna 19-21 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Erik Penser Bank utgörs av utlåning med eller utan säkerhet till privatpersoner och företag i Sverige.

Bolagets utlåning till allmänheten uppgår till 5 413 (5 390) MSEK per 31 december 2022, vilket motsvarar 63,9 (73,6) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 45 (9) MSEK.

Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen.

Reserveringarna kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster.

Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt reservsättning.

Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.

Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-6 samt 61-65. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna

kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Erik Penser Bank AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. 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.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande

avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

— på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61-65 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Erik Penser Bank ABs revisor av bolagsstämman den 31 mars 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 22 mars 2023

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNING

Erik Penser Bank är en svensk bank med säte i Stockholm. Till grund för styrningen av banken ligger bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse samt lagen om värdepappersmarknaden och tillsynsförordningen. Erik Penser Bank har inte emitterat några noterade värdepapper, varken aktier eller skuldebrev, och har därmed inget krav på sig att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning. Banken hämtar dock inspiration från koden där så är lämpligt.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är det högsta beslutande organet i banken och det forum genom vilket aktieägare kan utöva sitt inflytande. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. På årsstämman behandlas bland annat val av styrelse, fastställande av resultat- och balansräkning samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och VD.

STYRELSEN

Erik Penser Banks styrelse bestod vid utgången av år 2022 av åtta ordinarie ledamöter. VD är inte ledamot i bolagets styrelse. I styrelsen är fyra ledamöter oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ägare.

Styrelsens uppgifter är bland annat att besluta, fastställa och utvärdera:

- Affärsstrategi och riskstrategier
- Riskaptit, kreditärenden och riskmandat.
- Budget, delårsrapporter och bokslut.

Bankens styrelse fastställer också bankens interna regelverk och etiska riktlinjer samt ser till att det finns tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar, regler och rekommendationer. Vidare fastställer styrelsen instruktion för VD och beslutar om betydande förändringar i bolagets organisation och verksamhet. Styrelsens uppgift är även att se till att bolagets externa information präglas av öppenhet och relevans för målgrupperna.

Arbetsordning för styrelse och VD

Styrelsens uppgifter regleras bland annat i aktiebolagslagen, i bolagsordningen och i europeiska bankmyndighetens (EBA:s) riktlinjer för intern styrning. Styrelsen har antagit en arbetsordning som styr dess arbete och reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och bolagets VD.

Styrelsen för Erik Penser Bank har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens uppgifter och ekonomiska rapportering. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda vid minst fyra tillfällen per verksamhetsår.

Styrelseordföranden följer verksamhetens utveckling och ansvarar för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet ska kunna utövas med upprätthållen kvalitet och i enlighet med aktiebolagslagen.

Information om företagsledning och styrelseledamöter finns på sidorna 64 och 65.

Styrelsens arbete under året

Styrelsen för Erik Penser Bank har under verksamhetsåret haft femton styrelsemöten. Vid dessa har styrelsen bland annat fastställt bolagets strategiska inriktning, behandlat styrelsens arbetsordning samt utvärderat VD. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, riskaptit och interna regler, fastställande av delårsrapporter, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt fastställande av bankens intern kapital- och likviditetsutvärdering.

Styrelsen har därutöver, i enlighet med bankens kreditinstruktion, fattat beslut i kreditärenden.

Styrelsen i Erik Penser Bank 2022-12-31

Namn	Född	Invald	Funktion	Oberoende ¹
Hans Boberg	1964	2005	Ledamot	Ja
Caroline Farberger	1967	2021	Ledamot	Ja
Claes-Henrik Julander	1969	2013	Ordförande	Nej
Björn König	1962	2022	Ledamot	Ja
Erik Penser	1942	1994	Ledamot	Nej
Jenny Penser	1973	2004	Ledamot	Nej
Anna Ramel	1963	2016	Ledamot	Ja
Lars Thulin	1940	1994	Ledamot	Nej

¹ Enligt den definition som Svensk kod för bolagsstyrning använder.

Samtliga ledamöter är svenska medborgare.

Kommittéer

Styrelsen har inrättat en risk- och revisionskommitté som består av Hans Boberg, Anna Ramel och Claes-Henrik Julander. Därtill har styrelsen inrättat en ersättningskommitté. Denna består av Anna Ramel, Claes-Henrik Julander, Jenny Penser och Hans Boberg.

Policy avseende styrelsens sammansättning

Bolaget har implementerat en policy angående lämplighetsbedömningar och mångfald i samband med rekrytering av styrelseledamöter samt utseende av VD. Policyn innefattar även de åtgärder som ska vidtas ifall utsedd styrelseledamot inte anses lämplig. Beträffande mångfald är syftet med policyn att Erik Penser Bank vid tillsättning av styrelseledamöter betraktar en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. I detta syfte innefattar policyn krav på att ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund, vilket ska beaktas i syfte att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande.

VD OCH FÖRETAGSLEDNING

Enligt VD-instruktionen leder verkställande direktören verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. VD håller kontinuerligt styrelsen och dess ordförande informerade om bolagets finansiella ställning och utveckling. Ledningsgruppen för Erik Penser Bank bestod vid årets slut av åtta personer, därutöver deltar riskchef och chef compliance som adjungerade i ledningsgruppen.

Information om ledande befattningshavare återfinns på sidan 65.

REVISION

I Erik Penser Bank är KPMG AB utsedd revisor. Huvudansvarig är auktoriserade revisorn Dan Beitner.

Av styrelsens arbetsordning framgår att revisorerna ska närvara vid styrelsemöte minst en gång om året och avge rapport om sin granskning, vilket också har skett under året. Däremellan avrapporterar bankens revisorer löpande till bankens risk- och revisionskommitté.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

God intern styrning och kontroll är en viktig förutsättning för att bedriva verksamheten. I enlighet med styrelsens riktlinjer ska verksamheten bedrivas på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt samt 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.

Den operativa verksamheten – den första försvarslinjen – ansvarar för att risker löpande identifieras, värderas och hanteras. Riskhanteringen sker löpande inom respektive avdelning och område. Ansvariga är de operativa affärsområdes- och avdelningscheferna samt de som är processägare för bankens väsentliga verksamhetsprocesser.

Banken utför minst en gång per år en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Syftet med utvärderingen att tillse att banken har tillräckligt med kapital för att täcka samtliga de risker

som banken är, och kan komma att bli, exponerad för samt för att säkerställa att banken har en fullgod likviditet och likviditetshantering för att klara kommande åtaganden.

Riskkontroll- och compliancefunktionen

Den andra försvarslinjen består av riskkontroll- och compliancefunktionen. Båda funktionerna är oberoende från verksamheten och rapporterar direkt till bolagets VD, risk- och revisionskommitté samt till styrelsen. Funktionerna arbetar bland annat med löpande kontroller av höga inneboende risker samt granskningar av den operativa verksamheten i enlighet med riskbaserade verksamhetsplaner som årligen fastställs av styrelsen.

Funktionen för riskkontroll följer kontinuerligt upp hanteringen av bankens olika riskslag. En utförligare beskrivning av bankens riskarbete finns i not 35 Risker och riskhantering.

Compliancefunktionen övervakar och kontrollerar efterlevnaden av lagar, förordningar och andra regler i den tillståndspliktiga verksamheten och interna regler samt ger råd och stöd till anställda, VD och styrelse i dessa frågor.

Internrevisionsfunktionen

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionsfunktionen; styrelsens oberoende och objektiva säkringsfunktion som syftar till att skapa värde och förbättra bankens verksamhet.

Internrevisionsfunktionens uppdrag är att oberoende granska bankens verksamheter och enheter, inklusive övriga kontrollfunktioner och utlagd verksamhet. Genom att systematiskt och strukturerat utvärdera effektiviteten och ändamålsenligheten i riskhantering, intern styrning och kontroll samt ledningsprocesser inom EPB är syftet att internrevisionen ska hjälpa organisationen att uppnå sina mål.

Styrelsen har beslutat att uppdra internrevisionen till en extern part. Rapportering sker direkt till risk- och revisionskommitté samt styrelsen.

REGELVERK

Alla anställda och uppdragstagare hos Erik Penser Bank omfattas av ett regelverk som täcker alla väsentliga delar av verksamheten. Varje anställd förbinder sig att följa regelverket, som finns tillgängligt på företagets intranät. All nyanställd personal utbildas i regelverket och ett årligt kunskapstest genomförs i samband med den årliga kunskapsuppdateringen av alla anställda som har en aktiv Swedsec-licens.

Bankens interna regelverk uppdateras löpande. Styrelsen fastställer ändringar eller tillägg i den del av regelverket som utgörs av policies, VD fastställer underliggande instruktioner. Förändringar i regelverket meddelas genom utbildning och anslag på intranätet.

Compliancefunktionen svarar för tolkningar och stöd i tillämpningen av regelverket, såvida annat inte uttryckligen framgår.

Affärsetik

Banken har en policy för etik, moral och etikett som bland annat stipulerar att all tjänsteutövning ska präglas av professionalism och hög etik. Medarbetarna ska också beakta allmänna råd och uttalanden gjorda av Finansinspektionen och andra myndigheter,

samt efterleva inom branschen tillkommen självreglering avseende förhållningsregler och andra vägledande principer.

I den verksamhet som banken bedriver finns risk att beröras av ekonomisk brottslighet. Detta ställer särskilda krav på banken. Medarbetarna ska, vid minsta misstanke om ekonomisk brottslighet, kontakta närmaste chef eller Compliance. Därutöver finns möjlighet för anställda att visselblåsa om eventuella oegentligheter. Banken har ett oberoende visselblåsningssystem som löpande är föremål för testning för att säkerställa att den fungerar effektivt.

Medarbetarna ska i all sin tjänsteutövning, samt vid utförandet av andra uppdrag och privat, bete sig så att förtroendet för banken inte äventyras.

Intressekonflikt

Intressekonflikter kan uppstå mellan Erik Penser Bank – 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*.

Penningtvätt och finansiering av terrorism

Banker måste enligt lag ha en tillräckligt god kännedom om sina kunder och kundernas transaktioner för att med rimlig säkerhet kunna förhindra att verksamheten används som ett led i penningtvätt och/eller finansiering av terrorism. Banken har upprättat en allmän riskbedömning där banken analyserat på vilket sätt de produkter och tjänster som banken tillhandahåller kan utnyttjas i detta syfte, samt med hjälp av vilka kontroller banken avser att förhindra att detta sker.

Kundkännedomsprocessen har av styrelsen identifierats som en av bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser. Riskerna i processen hanteras genom utförande av en rad formaliserade kontroller som löpande är föremål för oberoende testning.

Banken särskilt utsedde befattningshavare och centralt funktionsansvarige kopplat till penningtvätt och finansiering av terrorism rapporterar löpande till bankens styrelse.

Kundskydd och investeringsrådgivning

Inom banken är efterlevnaden av kundskyddsregelverket en prioriterad fråga och banken använder en digitaliserad behovsanalys som stöd för att inhämta de uppgifter som krävs för att bankens rådgivare ska kunna göra lämplighetsbedömningar och passandeprövningar.

Sekretess och Chinese walls

Banken bedriver verksamhet inom förvaltning, rådgivning och handel med värdepapper parallellt med Corporate Finance-verksamhet vilket innebär att det finns en inbyggd intressekonflikt mellan dessa avdelningar som förebyggs genom fysiska och digitala informationsbarriärer. Bankens Corporate Finance-avdelning är därför fysiskt avskild från övrig verksamhet och anställda, deras närstående eller andra relevanta personer får inte investera i ett bolag som banken har ett uppdragsförhållande med. Även bankens Analysavdelning har fysiskt avskilts från verksamheten för att förebygga intressekonflikter. Corporate Financeavdelningen får aldrig vara delaktig i utarbetande eller godkännande av investeringsrekommendationer.

I övrigt har banken begränsat tillgång till digital information genom behörighets- och sekretessbegränsningar. Bankens *Policy för hantering av intressekonflikter och incitament* reglerar bankens interna regler avseende intressekonflikter.

Corporate Financeavdelningen får aldrig vara delaktig i utarbetande eller godkännande av investeringsrekommendationer.

Regler kring medarbetares värdepappershandel

Alla anställda hos Erik Penser Bank omfattas av regler kring egen värdepappershandel och ska underrätta sina närstående om reglerna. Anställda ska snarast anmäla egna och närståendes innehav av finansiella instrument och ändringar i innehavet enligt föreningen Svensk värdepappersmarknads regelverk.

STYRELSE

Hans Boberg

Ledamot

Född: 1964

Grundare och delägare av Änglarum Finanskonsult.

Ytterligare styrelseuppdrag: Asia Growth Capital Management AB (ledamot), Hamngården i Brantevik AB (ledamot), Sparbanken Syd (ordförande).

Invalid: 2005

Caroline Farberger

Ledamot

Född: 1967

Ytterligare styrelseuppdrag: Wellstreet Group AB (ordförande), Översta Förmedlingsbolaget AB (ledamot).

Invalid: 2021

Claes-Henrik Julander

Styrelseordförande

Född: 1969

Ytterligare styrelseuppdrag: Biocrine AB (ledamot), Buddebol AB (ordförande), K2A (ledamot), Star Stable Entertainment (ordförande), The Forest Solution Falun Sweden AB (ledamot), Master Exchange AB (ledamot), Svipdag AB (ledamot), mfl.

Invalid: 2013

Björn König

Ledamot

Född: 1962

Ytterligare styrelseuppdrag: The American Friends of Moderna (ledamot), Belfer Centre for Science and International Affairs (ledamot) och Global Child Forum (ledamot).

Invalid: 2022

Erik Penser

Ledamot

Född: 1942

Ytterligare styrelseuppdrag: Anders Sandrews Stiftelse (ledamot), Compton Beauchamp Estates Ltd (ordförande), Newbury Racecourse plc, (ledamot), Sandrew AB (ledamot).

Invalid: 1994

Jenny Penser

Ledamot

Född: 1973

Ytterligare styrelseuppdrag: Altaal AB (ordförande).

Invalid: 2004

Anna Ramel

Ledamot

Född: 1963

Ytterligare styrelseuppdrag: Alcur Fonder AB (ledamot), Nordea Asset Management AB (ledamot), Nordea Investment Management AB (ledamot), Proventus Capital Partners AB (ledamot).

Invalid: 2016

Lars Thulin

Ledamot

Född: 1940

Ytterligare styrelseuppdrag: Lunds Universitet: Skissernas Museum (ledamot).

Invalid: 1994

FÖRETAGSLEDNING

Johan Mörner

VD Erik Penser Bank

Född: 1963

Anställd: 2014

Lars-Olov Sönnnerlid

Chef IT

Född: 1971

Anställd: 2017

Lina Holmgren

Chief Operation Officer

Född: 1977

Anställd: 2006

Erika Lundquist

Chef Wealth Management

Född: 1968

Anställd: 2021

Astrid Algulin

CFO

Född: 1979

Anställd: 2015

Sophia Eriksson

Chef Personal

Född: 1979

Anställd: 2022

Fredrik Sträng

Chef Financing Solutions

Född: 1965

Anställd: 2006

Stefan Lundberg

Chef Corporate Finance

Född: 1971

Anställd: 2015