

Information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 rapport Lantmännen Finans Q2 2022

1. Inledning

Den här rapporten innehåller kvartalsvis information om Lantmännen Finans AB:s ("LFAB"), organisationsnummer 556664-8118, kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Rapport följer av Basel 3-regelverkets tredje pelare som reglerar offentliggörande av information kring risker, riskhantering, kapital- och likviditetssituation. LFAB är ett kreditmarknadsbolag under tillsyn av Finansinspektionen. Den operativa verksamheten startade år 2005. Personalstyrkan 2022 uppgår till 14 personer. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Kapitalbasen uppgår idag till 285 MSEK varav kärnprimärkapitalet är 285MSEK.

Lantmännen Finans lämnar information oftare än årligen, information som då återfinns i denna kvartalsvisa rapport. De regelverk som ligger till grund för rapporten är Del 8 i CRR 575/2013 (EU) om offentliggörande av information, samt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2014:12 Kap. 8 om offentliggörande av information, samt ändringsföreskrifter. Rapporten har även upprättats med hjälp av EBA:s riktlinjer till förordningen samt kommissionens genomförordning avseende upplysningskraven. Kraven kring likviditet i FFFS 2010:7 framgår även av denna rapport. Syftet med rapporten är att avge en heltäckande, transparent, tillförlitlig, konsekvent och jämförbar redogörelse av Lantmännen Finans verksamhet, ledning, styrning samt riskhantering på ett så lättöverskådligt sätt som möjligt.

2. Riskhantering

De risker som är aktuella att beskriva gällande Lantmännen Finans verksamhet är:

- Kreditrisk
- Operativ risk
- Strategisk risk
- Intjänanderisk
- Likviditetsrisk
- Koncentrationsrisk
- Konjunkturrell risk
- Pensionsrisk
- Klimatrelaterad risk
- Ränterisk i bankbok

Centralt för Lantmännen Finans riskhantering är de tre försvarslinjerna. Första försvarslinjen utgörs av chefer och medarbetare. Varje chef ansvarar för riskhantering och kontroll inom det egna affärsområdet. Denne ansvarar för att verksamheten sköts enligt styrelsens fastställda riskaptit för operativa risker. Riskhanteringen ska vara en naturlig och integrerad del i den dagliga verksamheten och varje affärsenhet ska verka för hög försiktighet och en sund riskkultur. Varje chef har ansvaret för att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera operativa risker inom den egna verksamheten. Andra försvarslinjen utgörs av kontrollfunktionerna riskkontroll och compliance, vilka har ansvaret att oberoende genomföra uppföljning och kontroll av första försvarslinjens riskhantering. Riskkontrollfunktionen rapporterar till VD och styrelse kvartalsvis och compliance halvårsvis. Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen och ansvarar för oberoende översyn av LFAB:s efterlevnad av policy för styrning av operativa risker. De huvudsakliga beståndsdelarna i LFAB:s riskhanteringssystem är styrelsens beslutade riskaptit och risktolerans samt interna regler för hantering av risk. Andra viktiga beståndsdelar i riskhanteringssystemet är

riskhanteringsprocessen, organisation och ansvar inklusive de tre försvarslinjerna, intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU), rapporteringsrutiner och riskmätningmetoder.

3. Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, vilka styr Lantmännen Finans kapitalhantering. Den första och andra pelaren reglerar kapitalkraven och riskhantering, den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Lantmännen Finans har beräknat minikapitalkrav enligt tillsynsförordningen samt svenska föreskrifter (FFFS 2014:12), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar samt annan relevant vägledning. Förutom minikrav på kapital enligt pelare 1 genomför Lantmännen Finans en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Denna regleras i Pelare 2 enligt lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. Förutom Lantmännen Finans egen interna kapital- och likviditetsutvärdering omfattar denna del även Finansinspektionens utvärderingsprocess. FI gör i denna en individuell bedömning av varje finansiellt företags kapitalbehov.

Nedan sammanfattas Lantmännen Finans kapitaltäckningssituation per 30 juni 2022. Därefter ges sammanfattande beskrivning av Lantmännen Finans kapitalkrav enligt Pelare 1 (minikapitalkrav), Pelare 2 samt buffertkrav.

| | | 2022-06-30 | 2021-06-30 | 2020-06-30 |
|--------|--|------------|------------|------------|
| | Available own funds (amounts) | | | |
| 1 | Common Equity Tier 1 (CET1) capital | 284 950 | 307 502 | 287 064 |
| 2 | Tier 1 capital | 284 950 | 307 502 | 287 064 |
| 3 | Total capital | 284 950 | 307 502 | 287 064 |
| | Risk-weighted exposure amounts | | | |
| 4 | Total risk-weighted exposure amount | 1 790 764 | 1 438 549 | 1 492 255 |
| | Capital ratios (as a percentage of risk-weighted exposure amount) | | | |
| 5 | Common Equity Tier 1 ratio (%) | 15,91% | 21,38% | 19,24% |
| 6 | Tier 1 ratio (%) | 15,91% | 21,38% | 19,24% |
| 7 | Total capital ratio (%) | 15,91% | 21,38% | 19,24% |
| | Additional own funds requirements based on SREP (as a percentage of risk-weighted exposure) | | | |
| EU 7a | Additional CET1 SREP requirements (%) | - | - | - |
| EU 7b | Additional AT1 SREP requirements (%) | - | - | - |
| EU 7c | Additional T2 SREP requirements (%) | - | - | - |
| EU 7d | Total SREP own funds requirements (%) | - | - | - |
| | Combined buffer requirement (as a percentage of risk-weighted exposure amount) | | | |
| 8 | Capital conservation buffer (%) | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| EU 8a | Conservation buffer due to macro-prudential or systemic risk identified at the level of a Member State (%) | - | - | - |
| 9 | Institution specific countercyclical capital buffer (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 9a | Systemic risk buffer (%) | - | - | - |
| 10 | Global Systemically Important Institution buffer (%) | - | - | - |
| EU 10a | Other Systemically Important Institution buffer | - | - | - |
| 11 | Combined buffer requirement (%) | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| EU 11a | Overall capital requirements (%) | 10,50% | 10,50% | 10,50% |
| 12 | CET1 available after meeting the total SREP own funds requirements (%) | 8,91% | 14,38% | 12,24% |

LFAB har endast kärnprimärkapital vilket används för att täcka samtliga risker, vilket har beslutats av styrelsen. Totalt är kärnprimärkapitalet 285 MSEK. Detta utgörs av aktiekapital på 200 MSEK och balanserade vinstmedel på 85 MSEK.

Kapitalkraven i pelare 1 beräknas för de risker som Lantmännen Finans har, såsom kreditrisk och operativ risk. Lantmännen Finans tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk och basmetoden för operativ risk. De exponeringsklasser som Lantmännen Finans har är exponeringar mot institut, exponeringar mot företag, exponeringar mot hushåll samt övriga.

LFAB:s har en modell för beräkningar av olika scenarier inom IKLU. Den simuleringsmodell som har använts bygger på ett bedömt troligt utfall för de kommande tre åren, ett basscenario, samt olika stresstester. Processen för IKLU granskas årligen av bolagets kontrollfunktioner. LFAB:s IKLU-modell används även i bolagets budget- och prognosarbete. Förbättring av IKLU-processen görs kontinuerligt och rapporten uppdateras en gång om året.

LFAB bedömer att den interna värderingen av bolagets kreditrisker och marknadsrisker inte väsentligen avviker från schablonmetoden i de regulatoriska kapitalkraven. Bolagets marknadsrisker är vidare så pass små att de inte kan anses väsentliga. All verksamhet sker i svenska kronor. Det finns per 2022-06-30 ingen CVA risk då bolaget inte vid bokslutet har några derivat. Bolaget har inte heller vid bokslutsdatum några osettade affärer som kan ge uppkomst till kapitalavsättning för settlementrisk.

Lantmännen Finans kommer fram till att man i Pelare 2 har ett internt bedömt kapitalbehov om 36,9 MSEK. Detta ska täcka övriga risker så som strategisk risk, intjäningsrisk, klimatrelaterade risker m.m.

Bolaget har vidare regulatoriska buffertkrav, dels kapitalkonserveringsbufferten, dels kontracyklisk buffert. Den kontracykliska bufferten bestäms av Finansinspektionen i intervallet 0-2,5% av REA, denna är för närvarande beslutad till 0,0 %. Kapitalkonserveringsbufferten har av Finansinspektionen satts till 2,5 %. Båda buffertarna täcks av kärnprimärkapitalet.

I tabellen nedan visas kapitalkraven samt kapitalkrav som andel av totala riskvägda tillgångar per 2022-06-30.

Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

| TSEK | Kapitalkrav | Kapitalkrav / Total REA | Varav CET1 krav / REA |
|--|----------------|----------------------------|--------------------------|
| Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav | 143 261 | 8,0% | 4,5% |
| Varav kreditrisk | 132 810 | 7,3% | 4,1% |
| Varav marknadsrisk | - | - | - |
| Varav operativ risk | 10 451 | 0,7% | 0,4% |
| Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 | 36 900 | 2,1% | 1,5% |
| varav ränterisk i bankboken | - | - | - |
| varav pensionsrisk | - | - | - |
| varav koncentrationsrisk | 17 900 | 1,0% | 0,7% |
| varav intjäningsrisk | 6 700 | 0,4% | 0,3% |
| varav strategisk risk | 4 500 | 0,3% | 0,2% |
| varav övrigt | 7 800 | 0,4% | 0,3% |
| Buffertkrav | 44 769 | 2,5% | 2,5% |
| Varav kapitalkonserveringsbuffert | 44 769 | 2,5% | 2,5% |
| Varav instituttspecifik kontracyklisk kapitalbuffert | - | - | - |
| Tillägg för internt bedömd kapitalplaneringsbuffert | - | - | - |
| Summa | 224 930 | 12,6% | 8,5% |

Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är en form av soliditetsmått. Soliditeten anger hur stor andel av ett företags tillgångar som har finansierats med eget kapital. Bruttosoliditetsmålet skiljer sig dock från det vanliga soliditetsmålet i två viktiga hänseenden. För det första tas tillgångarna i vissa fall upp till andra belopp än i redovisningen, dessa belopp benämns exponeringsbelopp. Även åtaganden som redovisningsmässigt inte tas upp på balansräkningen ingår i det totala exponeringsbeloppet. För det andra uttrycks måttet i termer av primärkapital, i stället för i termer av eget kapital.

EU-kommissionens krav innebär att bruttosoliditetsgraden ska ligga på minst 3 procent.

LFAB:s bruttosoliditetsgrad uppgick per 2022-06-30 till 9,67 %. Faktorer som påverkar är storleken på fakturaköpen och inlåningen.

| | | 2022-06-30 | 2021-06-30 | 2020-06-30 |
|--------|---|------------|------------|------------|
| | Leverage ratio | | | |
| 13 | Leverage ratio total exposure measure | 2 945 572 | 2 344 922 | 2 388 858 |
| 14 | Leverage ratio | 9,67% | 13,11% | 12,02% |
| | Additional own funds requirements to address risks of excessive leverage (as a percentage of leverage ratio total exposure amount) | | | |
| EU 14a | Additional CET1 leverage ratio requirements (%) | - | - | - |
| EU 14b | Additional AT1 leverage ratio requirements (%) | - | - | - |
| EU 14c | Additional T2 leverage ratio requirements (%) | - | - | - |
| EU 14d | Total SREP leverage ratio requirements (%) | - | - | - |
| EU 14e | Applicable leverage buffer | - | - | - |
| EU 14f | Overall leverage ratio requirements (%) | 3,00% | 3,00% | 3,00% |

4. Likviditet

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att LFAB inte har tillräckliga likvida medel för att infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för likviditeten ökar avsevärt. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller helt enkelt svårigheter med kapitalförsörjningen. Hanteringen av likviditetsrisk sker med utgångspunkt från LFAB:s beslutade risktolerans. Med risktolerans avses den tolerans LFAB bedömer som lämplig för den likviditetsrisk som företaget löper med hänsyn till verksamheten och dess strategiska inriktning.

LFAB:s likviditetsbehov bedöms uppgå till maximalt 2 358 MSEK. LFAB har finansiering inklusive kreditfaciliteter per 30 juni som uppgår till 3 158 MSEK. Bolaget har således ett likviditetsöverskott på 800 MSEK.

Likviditetstäckning (LCR)

LFAB rapporterar månadsvis LCR och kvartalsvis NSFR till Finansinspektionen. Styrelsen följer regelbundet att måtten håller sig inom stipulerade gränser. Likviditetstäckningsgraden är en central del av Baselfördragen som fastställer mängden likvida tillgångar som finansiella institutioner måste inneha. Det innebär att ett bolag har krav på sig att inneha en särskild mängd höglikvida tillgångar.

LCR-kraven innebär att LFAB måste köpa räntebärande värdepapper till ett värde av minst 25 procent av beräknat penningutflöde för en 30 dagarsperiod. LFAB har beslutat att minst ligga på en marginal på 150 procent av lagstadgat krav för att säkerställa att kraven alltid klaras. LFAB hade per 2022-06-30 en LCR-grad uppgående till 209,39 %.

| | | 2022-06-30 | 2021-06-30 | 2020-06-30 |
|--------|--|------------|------------|------------|
| | Liquidity Coverage Ratio | | | |
| 15 | Total high-quality liquid assets (HQLA) (Weighted value - average) | 99 919 | 120 025 | 84 979 |
| EU 16a | Cash outflows - Total weighted value | 190 875 | 181 378 | 169 966 |
| EU 16b | Cash inflows - Total weighted value | 499 094 | 469 529 | 492 266 |
| 16 | Total net cash outflows (adjusted value) | 47 718 | 45 344 | 42 491 |
| 17 | Liquidity coverage ratio (%) | 209,39% | 264,69% | 199,99% |

Stabil Nettofinansiering (NSFR)

NSFR definieras som bankens tillgängliga stabila finansiering i förhållande till kravet på stabil finansiering. Kravet uttrycks i procent och sätts som minimum till 100 procent. Syftet är att banken ska ha tillräckligt med stabil finansiering för att möta sina långsiktiga åtaganden.

Grundprincipen är att exponeringar, till exempel i form av krediter, som har en längre löptid än ett år ska motsvaras av finansiering som också har längre löptid än ett år. Vidare åsätts finansieringskällor olika vikt beroende på hur stabil finansieringen anses vara. Till exempel anses bankinlåning från hushåll vara en stabil finansieringskälla, trots att löptiden är kort, eftersom erfarenheter visar att hushållen i stor utsträckning låter sina sparmedel stå kvar i banken även i oroliga tider.

Per 30 juni 2022 uppgick NSFR till 179,9 %.

| | | 2022-06-30 | 2021-06-30 | 2020-06-30 |
|----|---------------------------------|------------|------------|------------|
| | Net Stable Funding Ratio | | | |
| 18 | Total available stable funding | 2 691 183 | 2 114 201 | 1 801 327 |
| 19 | Total required stable funding | 1 495 674 | 1 143 433 | 1 154 599 |
| 20 | NSFR ratio (%) | 179,9% | 184,9% | 156,0% |