

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 rapport Lantmännen Finans 2019

1. Inledning

Den här rapporten innehåller information om Lantmännen Finans ABs ("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. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis (periodisk information) på Lantmännen Finans hemsida. (www.lantmannenfinans.se).

Lantmännen Finans lämnar information oftare än årligen, information som då återfinns i den kvartalsvisa rapporteringen. 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. Rapporten har även upprättats med hjälp av EBAs 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.

Det är styrelsen och verkställande direktören i Lantmännen Finans som ansvarar för Pelare 3 rapportens utformning och innehåll samt för företagets utformning och tillämpning av värderings- och redovisningsprinciper som ligger till grund för informationen offentliggörs i rapporten. Lantmännen Finans har antagit en formell policy för uppfyllandet av upplysningskraven och har utarbetade riktlinjer för bedömningen av huruvida lämnad information i denna rapport är tillfredsställande.

2. Om Lantmännen Finans AB

Nedan ges en presentation av Lantmännen Finans AB, dess verksamhet, historia och organisation. Lantmännens historia sträcker sig långt tillbaka i tiden. Lantmännen Finans verksamhet startades för att finansiera försäljning av maskiner i Lantmännen.

2.1 Om verksamheten

Lantmännen Finans (LFAB), org. nr 556664-8118 har sitt säte i Stockholm. Den svenska lantbruksrörelsen har en lång tradition av kooperativ samverkan. Lantmännens historia sträcker sig från 1905 då Svenska Lantmännens riksförbund bildas i Stockholm, till dagens internationella koncern inom lantbruk, maskin, bioenergi och livsmedel. LFAB är ett helägt dotterföretag till Lantmännen ek för, org.nr 769605-2856 (www.lantmannen.com). Verksamheten startades för att ge slutkunder möjlighet till finansiering vid köp av lantbruks- och entreprenadmaskiner från Lantmännenkoncernens maskinbolag, Lantmännen Maskin AB och Swecon Anläggningsmaskiner AB. Finansieringslösningar har även utvecklats inom andra områden, bl.a. köp av kundfordringar inom koncernen, kort- och inlåningsverksamhet.

LFAB:s strategi och affärsidé är att på ett ansvarsfullt sätt och med kunden i centrum erbjuda konkurrenskraftiga och branschanpassade finansieringslösningar och därmed bidra till en ökad omsättning och lönsamhet för moderbolaget Lantmännen ek för. LFAB har fyra verksamhetsområden:

- Leverantörssamarbeten
- Agrolkortet
- Fakturaköp
- Inlåning

Lantmännen Finans AB är en del av Lantmännenkoncernen, vilken visas här nedan. Lantmännen Finans organiseras operativt under Ekonomi & Finans.



Figur 1. Lantmännenkoncernen

Det egna kapitalet uppgår idag till 250 MSEK varav kärnprimärkapitalet är 250 MSEK. LFAB är ett kreditmarknadsbolag under tillsyn av Finansinspektionen. Den operativa verksamheten startade år 2005. Personalstyrkan 2019 uppgick till 14 personer.

2.2 Styrelse och ledningsinformation

Styrelsen i Lantmännen Finans ansvarar för att LFAB drivs på ett sunt sätt och har de interna regler och instruktioner som krävs för att styra bolaget enligt gällande regelverk. Den utser också VD, som utgör hela företagsledningen. Styrelsen fastställer en arbetsordning för sitt arbete samt fastställer strategier, riskprofil och kapital, samt att processer och strukturer är förenliga med målen. Styrelsen utvärderar och uppdaterar vid behov de interna regler som den har beslutat om. Styrelsen får fortlöpande information om verksamheten. Compliance, riskkontroll och internrevision rapporterar regelbundet till styrelsen. Styrelsen behandlar frågor som i större bolag behandlas av olika utskott och kommittéer, såsom rikskommittéer. Även revisionsutskottet behandlas på styrelsemötena. Styrelsen beslutar om företagets riskprofil för bolagets olika risker, och utvärderar och uppdaterar den regelbundet. VD har det operativa ansvaret för LFAB:s löpande riskhantering.

Styrelsen består av 4 ledamöter som är väl insatta och har god kännedom om LFAB:s verksamhet samt arten och omfattningen av dess risker. Styrelsen har även en god kännedom om och förståelse för LFAB:s organisationsstruktur och processer för att kunna säkerställa att dessa är förenliga med företagets beslutade strategier. Styrelsen utbildas regelbundet för att upprätthålla och fördjupa sina kunskaper avseende alla

verksamhetsområden och regelverk. Styrelsen sammanträder minst 4 gånger per år. Under 2019 har styrelsen genomfört fyra ordinarie styrelsemöten. Nedan finns en sammanställning över bolagets styrelseledamöter, samt könsfördelning i styrelsen. Fram till 15 september var Ulf Zenk ledamot i styrelsen.

Tabell 2.1 Styrelsens sammansättning

Namn	Ålder	LFAB:s styrelse	Nuvarande befattning	Tidigare erfarenhet och uppdrag
Peter Davidsson	58	Styrelseordförande	Head of Treasury Lantmännen ek för	Styrelseledamot i ett flertal bolag, pensionsfonder etc i Sverige och i utlandet
Mats Göransson	59	Ledamot	VD Modhi Collect Sweden AB	Chef konsumentkrediter, Citibank, Stockholm VD Skandiabanken AB, VD Skandia bank Switzerland AG Chef Commercial Banking, SEB Merchant Bank
Bengt Alestig	61	Ledamot	VD för Lantmännen Maskin AB	556542-4297 Linde Material Handling AB, VD och styrelseledamot
Christer Söderberg	56	Ledamot	VD för Swecon Anläggningsmaskiner AB	

Namn	Främsta kunskaps- och expertisområden	Antal andra externa styrelseuppdrag
Peter Davidsson	Finansiering, risk management	Inga
Mats Göransson	Kredithanteringstjänster, Företagsförvärv, Företagskrediter, Konsumentkrediter	Inga
Bengt Alestig	Tjugo års erfarenhet från maskinbranschen	559128-5542 Linde Material Handling Financial Services AB, styrelseledamot 556637-3196 Nordtruck AB, styrelseledamot
Christer Söderberg	Branschkunskap från entreprenadverksamheten	VD och ordinarie ledamot, Swecon Anläggningsmaskiner AB Suppleant, Eksjö Fordonsutbildning AB Ordförande, Maskinleverantörerna (ideell förening)

Tabell 2.2 Könsfördelning i styrelsen

	Styrelsen	
	2019	2018
Män	4	5
Kvinnor	–	–
Summa anställda	4	5

3. Riskhantering

3.1 Riskorganisation och riskhanteringssystem

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 interna regler och 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 risker inom den egna verksamheten. Andra försvarslinjen utgörs av riskkontroll och har ansvaret att oberoende genomföra uppföljning och kontroll av första försvarslinjens riskhantering. Riskkontrollfunktionen rapporterar till VD och styrelse kvartalsvis. Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen och ansvarar för oberoende översyn av LFAB:s efterlevnad av samtliga policyer antagna av bolagets styrelse.

De huvudsakliga beståndsdelarna i LFABs 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.

Ledningsorganet i LFAB bedömer att de arrangemang för riskhantering som etablerats är tillfredsställande och att riskhanteringssystemet som finns på plats är ändamålsenligt i förhållande till LFAB riskprofil och strategi.

3.2 IT-drift och personuppgifter

LFAB arbetar strukturerat med att säkerställa att man efterlever tillämpliga regler kring informationssäkerhet, IT-verksamhet, insättningsystem och säkerhet. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att reglerna efterlevs och fastställer och uppdaterar policydokument kring detta minst årligen eller om väsentliga förändringar skett.

LFAB har ändamålsenliga processer på plats för att hantera sina it-system och IT-miljöer. Varje IT-system har exempelvis en Process Manager som ansvarar för företagets krav på IT-systemet. Processer dokumenteras och revideras regelbundet. Driften av affärssystemen, inklusive säkerhetskopiering, återställning av system och data, incidenthantering, ändringshantering och tester är outsourcad till extern part.

LFAB gör en årlig riskanalys av informationssäkerheten. Utifrån denna analys och vid eventuella incidenter tas beslut om åtgärder. Granskning och testning sker årligen för att säkerställa stabila system.

Bolaget behandlar personuppgifter i enlighet med GDPR. Utförlig information om behandling av personuppgifter finns på bolagets hemsida.

3.3 Verksamhetens risker

I detta stycke beskrivs Lantmännen Finans risker, samt mål och riktlinjer för riskhanteringen, både övergripande och gällande vissa specifika aspekter som framgår nedan. De risker som är aktuella att beskriva gällande Lantmännen Finans verksamhet är:

- Kreditrisk
- Operativ risk
- Strategisk risk
- Intjänanderisk
- Ryktesrisk
- Likviditetsrisk
- Koncentrationsrisk
- Konjunkturrell risk
- Risk i ersättningspolitik

Varje risk definieras av bolaget på följande sätt:

Kreditrisk

Huvuddelen av bolagets riskarbete består av kreditbedömning av bolagets nya och befintliga kunder. Risken att företagets kunder inte uppfyller sina åtaganden, dvs. att betalning ej erhålls för fordringar, utgör en kreditrisk. Bolaget arbetar utifrån en kreditpolicy för hur kreditgivning ska hanteras och på vilka grunder kunder erbjuds finansiering. I kreditpolicyen anges beslutsnivåer för olika kreditlimiter samt för hur värdering av krediter och osäkra fordringar ska hanteras. Säkerhet för krediter utgörs av objekt kopplade till avbetalnings- och leasingkontrakt. Objekten utgörs främst av lantbruks- och entreprenadmaskiner.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker. Väsentlig process är en kedja av sammanhängande aktiviteter som utifrån en viss resursinsats producerar ett resultat som är av väsentlig betydelse för kunder och eller bolaget. Incident avser händelse som har eller riskerar att få negativ påverkan på företagets verksamhet, tillgångar eller förtroende. Bolaget hanterar operativ risk genom etablerade dokumenterade rutiner och processer.

Strategisk risk

Bolagets samarbetspartners och återförsäljare har ett fåtal agenturer. Det finns alltid en risk i att arbete med ett fåtal partners då ett avbrutet samarbete eller partnerskap kan innebära intäktsbortfall för bolaget. För att minska denna risk har bolaget en tät och nära dialog med sina samarbetspartners samt tydliga avtal för att i god tid kunna hantera en ökad strategisk risk. Bolaget ser även löpande över möjligheten att bredda verksamheten, exempelvis har nya produkter tillkommit som kort och fakturaköp.

Intjänanderisk

Styrelsen har konstaterat att konkurrensen på marknaden för krediter har hårdnat, vilket innebär att räntemarginalerna har minskat. Intjänanderisken utgörs av risken att efterfrågan på bolagets produkter förändras över perioder. Det kan även handla om risker som påverkar intjäningen indirekt, såsom räntor och dylikt. Intjänanderisken hanteras främst genom differentiering men även genom budgetuppföljning och avvikelseanalyser.

Ryktesrisk

För att bibehålla en god intjäning krävs att bolaget behåller ett gott rykte genom att alltid verka på ett sätt som motsvarar de förväntningar som andra aktörer ställer på bolaget. Bolaget skulle kunna drabbas om Lantmännenkoncernen skulle få dåligt rykte, men även om Lantmännen Finans själva fick dåligt rykte. Bolaget självt kan få dåligt rykte om bolaget inte klarar av att sköta den dagliga administrationen. Risker anses dock vara låga. Ryktesrisken hanteras främst genom att arbeta proaktivt med att säkerställa kvaliteten i de interna processerna samt att kontrollstrukturen med de tre försvarslinjerna är effektiv. Koncernens pressavdelning övervakar kontinuerligt all medieexponering.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att LFAB inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt, (refinansieringsrisken). Bolaget hanterar sin likviditetsrisk genom att löpande bedöma kassaflöden samt hålla en likviditetsbuffert för att möta ojämbna kassaflöden. Vidare arbetar LFAB både med inlåning från allmänheten och andra finansieringskällor för att sprida finansieringsrisken.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken för att bolaget drabbas av negativa konsekvenser av enskilda stora exponeringar gentemot kunder, marknader, geografiska regioner, samarbetspartners m.m. Bolaget möter i sin verksamhet flera olika typer av koncentrationsrisk. Först och främst har bolaget endast två stora kundgrupper som utgör kundbasen; lantbruk- och maskinentreprenörer. Inom affärsområdet leverantörssamarbeten tillkommer viss koncentrationsrisk eftersom det i allt väsentligt bygger på endast två samarbeten. Dessa koncentrationsrisk är en följd av medvetna val av LFAB då strategin går ut på att endast samarbeta med koncerninterna maskinleverantörer och understödja dessa med finansieringslösningar. Bolagets verksamhet inom kort och fakturaköp bidrar till att motverka koncentrationsrisken inom leverantörssamarbeten genom att diversifiera verksamheten över fler affärsområden. Den största enskilda kunden utgör ca 6 % av utestående fakturaköp, vilket bolaget anser vara acceptabelt.

Konjunkturrell risk

Konjunkturrell risk definieras som risken för att bolaget drabbas av negativa konsekvenser av den allmänna ekonomiska utvecklingen på de marknader där bolaget är verksam i termer av BNP, inflation, arbetslöshet, m.m. De konjunkturrella riskerna bedöms vara relativt begränsade för lantbruket eftersom kunder måste köpa livsmedel även i en lågkonjunktur. Dock förekommer ofta stora prissvängningar både på insatsvaror och på slutprodukter, vilket påverkar lantbruket både positivt och negativt. Lantbruket påverkas däremot i hög utsträckning av klimatrelaterade faktorer så som mängden nederbörd, dagstemperaturer, solljus m.m. vilka avgör storlek på skördar och marknadspriser på grödor. Därmed är lantbruket även känsligt för långsiktiga klimatförändringar och förekomst av extremväder så som den torka som inträffade under sommaren 2018.

Bygg- och entreprenadsektorn är mer konjunkturkänslig vilket gör att samarbetet med Swecon Anläggningsmaskiner AB drabbas hårdare vid en konjunkturedgång. Riskerna hanteras genom en kontinuerlig uppföljning och övervakning av omvärldsekonomin och samhällsutvecklingen.

Risk i ersättningspolitik

Proportionalitetsprincipen möjliggör för LFAB att fastställa en mycket enkel ersättningspolicy. Ersättningspolicyn är därmed utformad och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till företagets storlek, interna organisation samt verksamhetens omfattning och komplexitet.

LFAB:s ersättningar utformas på ett sätt som relaterar till bolagets riskhantering och som inte uppmuntrar till överdrivet risktagande. Styrelsen ansvarar för att ersättningspolicyn tillämpas och följs upp genom att besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av företagets ersättningspolicy. Styrelsen i Lantmännen Finans AB beslutar om ersättning till VD. Lantmännen Finans AB ska dokumentera Bolagets styrelsebeslut om ersättning till VD i styrelseprotokollen. Lantmännen Finans ABs internrevisionsfunktion kontrollerar årligen att företagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn och externa krav. Senast i samband med att årsredovisningen fastställs ska kontrollfunktionen rapportera resultatet av granskningen i styrelsen.

Bolaget har identifierat VD och ekonomichef som särskild reglerad personal i LFAB. Det noteras att samtliga kontrollfunktioner är utlagda enligt avtal, och de är därmed inte anställda i LFAB. Ekonomichefen har fast lön enligt Bolagets lönepolicy.

Inom Lantmännen Finans tillämpas rörlig ersättning i mycket begränsad utsträckning och endast för bolagets VD. Villkoren för den rörliga ersättningen är utformade på sätt som faller inom ramen för de regler som föreskrivs i FFFS 2011:1.

Den rörliga ersättning som kan komma ifråga är måttlig i sammanhanget och är utan koppling till parametrar som kan uppmuntra till ett osunt risktagande. Lantmännen Finans säkerställer därmed att den totala rörliga ersättningen inte begränsar deras förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att stärka kapitalbasen vid behov. VD har rörlig ersättning, baserat i huvudsak på koncernens resultat. VD har 6 månaders uppsägningstid vid egen uppsägning. Vid företagets uppsägning har VD rätt till 6 månaders lön, samt avgångsvederlag motsvande 6 månader.

I de fall LFAB betalar ut mer än 100 000 kronor i rörlig ersättning till VD i Bolaget ska minst 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst 3 till 5 år innan äganderätten går över till VD. Styrelsen prövar inför varje utbetalning om beloppet överstiger 100 000 kr och säkerställer i så fall att en del av ersättningen skjuts upp.

Bolaget ska besluta om storleken på den uppskjutande delen av den rörliga ersättningen och längden av den tid som den rörliga ersättningen ska skjutas upp. Beslutet bör fattas med hänsyn till den rörliga ersättningens storlek, VDs ansvar och inflytande på risknivån på Bolaget, Bolagets konjunkturcykel och risker som affärsverksamheten medför.

VD använder inte personliga risksäkringsstrategier eller försäkringar som syftar till att minska eller undanröja effekterna av att en uppskjuten ersättning justeras eller bortfaller.

I de fall ersättning utgår till anställd i samband med att anställningen upphör, står ersättningen i relation till den anställdes prestationer under anställningstiden och är beräknad på sådant sätt så att den inte belönar osunt risktagande.

Bolaget tillämpar endast pensionsavsättningar inom ramen för Bolagets pensionsplan och pensionssystem. Bolaget tillämpar således inte i något fall diskretionära pensionsförmåner, dvs. en extra pensionsförmån som på individuell basis beviljas någon anställd som en del av dennes rörliga ersättning, och har därför inte någon särskild pensionspolicy.

Bolaget har personal som handlägger krediter och därmed påverkar bolagets kreditrisker. Bolaget lämnar inte uppgift om dessa personers fasta ersättningar för att inte röja enskilda personers ekonomiska

förhållanden. Ersättningar som utgår för tjänstemän under uppsägningstid eller efter anställningstidens slut innehåller inga rörliga delar. Ersättningspolicyn fastställdes av bolagets styrelse den 17 september 2019 och finns sammanfattat publicerad på bolagets hemsida.

4. Kapitalhantering

4.1 Baselregelverkets tre pelare

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.

4.2 Kapitalkrav

Här ges en sammanfattande beskrivning av Lantmännen Finans kapitalkrav enligt Pelare 1 (minikapitalkrav), Pelare 2 samt buffertkrav. 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 används 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 prognosarbetet. Huvuddelen av bolagets riskarbete består av kreditbedömning av bolagets nya och befintliga kunder. 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 2019-12-31 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 kapitalbehov om 15 MSEK.

4.3 Kapitalsituation

LFAB offentliggör uppgifterna kring sin kapitalbas utifrån de tekniska standarder som utarbetats av EBA, och har valt att offentliggöra uppgifter om kapitalrelationer på ett sätt som följer standardmallen för offentliggörande. Målet med upplysningarna är att visa på hur posterna i balansräkningen och Lantmännen

Finans kapitalbas hänger ihop. Upplysningarna lämnas i form av avstämmningar med poster i balansräkningen. Nedan framgår en sammanfattning av bolagets kapitalbas:

Tabell 4.1 Sammanfattning av kapitalbasen

TSEK	Kapital
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>	
Aktiekapital	200 000
Överkurs vid aktieemission	
Balanserad vinst eller förlust	50 157
Akkumulerat annat totalresultat	
Kapitalandel av obeskattade reserver	
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	250 157
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>	
Immateriella tillgångar	-
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-
Kärnprimärkapital	250 157
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	-
<i>Supplementärt kapital</i>	
	-
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	250 157

LFAB har endast kärnprimärkapital vilket används för att täcka samtliga risker, vilket har beslutats av styrelsen. Totalt är kärnprimärkapitalet 250 MSEK. Detta utgörs av aktiekapital på 200 MSEK och balanserade vinstmedel på 50 MSEK. I appendix till denna rapport finns villkoren om avtal som innehåller uppgifter för alla instrumenten i kärnprimärkapital. Nedan syns en sammanställning av minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp:

Tabell 4.2 Minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

TSEK	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut varav motpartsrisk	5 378	67 221
Exponeringar mot företag	-	-
Exponeringar mot hushåll	10 121	126 507
Exposures in default	67 661	845 758
Övriga poster	187	2 338
	4 808	60 095
Summa	88 154	1 101 919
Marknadsrisk		
Summa	-	-
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden		
	-	-
Operativ risk		
Operativ risk enligt basmetoden	9 459	118 243
Summa	9 459	118 243
Tillkommande kapitalbaskrav för övergångsregler		
Totalt	97 613	1 220 162

Tabell 4.3 Sammanställning av kapital	Kapital / REA
<i>REA</i>	
Tillgängligt kapital i relation till REA	
Kärnprimärkapitalrelation	20,50%
Primärkapitalrelation	20,50%
Kapitaltäckningsgrad	20,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	12,50%

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 2,5 %. Båda buffertarna täcks av kärnprimärkapitalet. Sammantagen kapitalsituation kan vidare delas upp i kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov. I tabellen nedan visas kapitalkraven samt kapitalkrav som andel av totala riskvägda tillgångar samt andel kärnprimärkapital av riskvägda tillgångar.

Tabell 4.3 Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

TSEK	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	97 613	8,0%	4,5%
Varav kreditrisk	88 154	7,2%	4,1%
Varav marknadsrisk	-	0,0%	0,0%
Varav operativ risk	9 459	0,8%	0,4%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	15 000	1,2%	0,7%
varav ränterisk i bankboken	1 000	0,1%	0,1%
varav pensionsrisk	-	0,0%	0,0%
varav koncentrationsrisk	1 000	0,1%	0,1%
varav övrigt	13 000	1,0%	0,5%
Buffertkrav	56 371	4,6%	4,6%
Varav kapitalkonserveringsbuffert	30 504	2,5%	2,5%
Varav instituttspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	25 867	2,1%	2,1%
Tillägg för internt bedömd kapitalplaneringsbuffert	-		
Summa	168 984	13,8%	9,9%

Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten samt belopp för instituttspecifik kontracyklisk kapitalbuffert framgår av tabellerna nedan.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är en form av soliditetsmått. Soliditeten anger hur stor andel av ett företags tillgångar som har finansierats med eget kapital. Bruttosoliditetsmättet skiljer sig dock från det vanliga soliditetsmättet 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. Måttet visar en uppdelning av det sammanlagda exponeringsbeloppet och en avstämning av exponeringsmättet i relation till årsredovisningen.

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

LFABs bruttosoliditetsgrad uppgick vid slutet av 2019 till 11,96 % vilket kan jämföras med 2018 då den var 11,94 %. Faktorer som påverkar är storleken på fakturaköpen och inlåningen på kapitalkontot.

5. Kreditrisk

LFAB bedömer att värderingen av bolagets kreditrisker i pelare 1 i IKLU inte väsentligen avviker från schablonmetoden i de regulatoriska kapitalkraven. Därför värderas dessa risker i IKLU enligt schablonmetoden. Bolaget följer IFRS 9 för redovisning av kreditförluster och beräknar därmed förväntade kreditförluster enligt de tre steg som definierats i standarden.

5.1 Kreditriskjusteringar

LFAB följer allmänt definitioner av begreppen *förfallen* och *osäker* i enhetlighet med gällande redovisningsstandarder. Risken att företagets kunder inte uppfyller sina åtaganden, dvs. att betalning ej erhålls för fordringar utgör för LFAB en kreditrisk. I kreditpolicyn anges beslutsnivåer för olika kreditlimiter samt för hur värdering av krediter och osäkra fordringar ska hanteras. Säkerhet för krediter utgörs av objekt kopplade till avbetalnings- och leasing-kontrakt. Objekten utgörs främst av lantbruks- och entreprenadmaskiner. En osäker fordran skrivs ned och bokförs som konstaterad kreditförlust när det har bedömts som omöjligt att driva in de betalningar som ej erlagts och/eller förväntas utebli. I dessa fall har först ett återtag gjorts av det finansierade objektet och avräkning har gjorts av det belopp objektet har värderats till.

På fakturor köpta från Lantmännen Lantbruk och Lantmännen Maskin AB har LFAB 100% regressrätt om en kreditförlust uppstår. På vissa av finansieringskontrakten inom leverantörssamarbete som är sålda till extern part har bolaget lämnat regress om en kreditförlust skulle uppstå. Dessa regresser är upptagna till 68,6 MSEK i balansräkningen. På fordringsbeloppet finns underliggande panten i form av maskinvärden, vilket minimerar den faktiska kreditrisken.

Total exponering fördelat på olika typer av exponeringsklasser enligt schablonmetoden för kreditrisk

Lantmännen Finans visar här nedan det totala beloppet av alla exponeringar, efter tillåten redovisningsmässig kvittning men utan hänsyn till effekterna av de kreditriskreducerande åtgärderna, och det genomsnittliga exponeringsbeloppet under perioden, fördelat på olika typer av exponeringsklasser. Det som framgår är det totala beloppet av alla exponeringar, efter tillåten redovisningsmässig kvittning men utan hänsyn till effekterna av de kreditriskreducerande åtgärderna, och det genomsnittliga exponeringsbeloppet under perioden, fördelat på olika typer av exponeringsklasser. Nedan framgår total exponering fördelat på olika typer av exponeringsklasser enligt schablonmetoden för kreditrisk.

Tabell 5.1 Total exponering fördelat på olika typer av exponeringsklasser enligt schablonmetoden för kreditrisk

TSEK	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt
Exponeringsklass		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	98 735	108 040
Exponeringar mot offentliga organ	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-
Exponeringar mot institut	336 103	241 533
Exponeringar mot företag	126 507	65 772
Exponeringar mot hushåll	1 470 185	1 616 985
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-
Fallerande exponeringar	3 087	2 803
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-
Aktieexponeringar	-	-
Övriga poster	60 095	64 749
Summa	2 094 711	2 178 595

Exponeringar fördelade på geografiska områden

LFAB beskriver här de olika exponeringarnas geografiska spridning och vilka de viktigaste områdena är, inklusive osäkra och förfallna exponeringsområden fördelade på geografiska områden, samt vilka kreditriskjusteringar som gjorts för varje område. Det enda geografiska område som Lantmännen finans verkar i är Sverige, därför är fördelning på olika geografiska områden inte tillämplig.

Tabell 5.2 Exponering fördelad på geografiska områden

TSEK	Exponeringsbelopp	Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
		< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
Sverige					
Exponeringar mot hushåll	1 473 272	8 337	2 923	3 177	
Varav SME	1 428 625	8 337	2 923	3 177	
Exponeringar mot företag	126 507				
Varav SME	-				
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-				
Summa	1 599 779	8 337	2 923	3 177	

Exponeringarnas spridning per motpartsslag

Lantmännen Finans ska offentliggöra information om exponeringarnas spridning per bransch eller motpartsslag, fördelad på exponeringsklasser, inklusive specificering av exponeringar mot små och medelstora företag, och om lämpligt på mer detaljerad nivå. Siffror återfinns i Lantmännen finans årsredovisning, samt framgår av tabellen nedan.

Tabell 5.3 Exponeringarnas spridning per motpartsslag

TSEK	Exponeringsbelopp	Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
		< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
Exponeringar mot centralbanker och institut					
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	98 735				
Exponeringar mot institut	336 102				
Totalt Exponering mot centralbanker och institut	434 837				
Exponeringar mot allmänheten					
Exponeringar mot företag	126 507				
- Varav exponering mot små och medelstora företag	0				
Exponeringar mot hushåll	1 473 272	8 337	2 923	3 177	
- Varav exponering mot små och medelstora företag	1 428 625	8 337	2 923	3 177	
Övriga poster	60 095				
Totalt Exponering mot allmänheten	1 836 091				
Totalt	2 094 711	8 337	2 923	3 177	

6. Operativ risk

LFAB definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker. Väsentlig process är en kedja av sammanhängande aktiviteter som utifrån en viss resursinsats producerar ett resultat som är av väsentlig betydelse för kunder och eller bolaget. Incident avser händelse som har eller riskerar att få negativ påverkan på företagets verksamhet, tillgångar eller förtroende. Allvarlig incident (händelse av väsentlig betydelse) avser händelse som kan medföra att bankens ekonomiska förutsättningar ändras, så att den inte kan uppfylla sina åtaganden mot kunder.

LFAB:s målsättning är att operativa risker ska minimeras med hänsyn till rimliga kostnader. Alla anställda ska vara medvetna om innebörden av denna risk och om vikten av att i det dagliga arbetet vara aktsam på företeelser som kan resultera i incidenter eller förluster. De anställda ska också, i möjligaste mån, förebygga dessa risker och, om incidenter inträffar, rapportera dessa.

Samtliga identifierade och väsentliga operativa risker ska också värderas. För de som överstiger den fastställda risklimiten krävs att åtgärder planeras. LFAB:s aptit när det gäller operativ risk ska alltid vara låg. LFAB:s realiserade förluster på grund av incidenter som härstammar från operativa risker får inte, under en femårsperiod, överstiga kapitalkravet för operativa risker. LFAB ska se till att tillräckligt med riskkapital finns tillgängligt för oväntade förluster till följd av operativa risker. LFAB:s riskkapital ska åtminstone möta kapitalkravet (lagkrav) för operativ risk och ytterligare kapitalbehov som kan bestämmas i den interna kapitalutvärderingen av operativa risker (interna krav).

Huvudkategorier av operative risker som identifierats är personalrisk, processrisk, IT-systemrisk, extern risk samt legal risk.

Samtliga operativa risker i LFAB ska indelas efter denna struktur för att möjliggöra rapportering (även extern), analyser och beräkning av kapitalbehov. För att identifiera väsentliga operativa risker har LFAB etablerat kritiska riskindikatorer som ger kunskap om exponering och möjliggör kontinuerlig övervakning

av risker. Funktionen för riskkontroll är ansvarig för att kontinuerligt följa upp, utvärdera och rapportera om utvecklingen av etablerade riskindikatorer för operativa risker. Funktionen är också ansvarig för att regelbundet se över och uppdatera vilka kritiska riskindikatorer som är relevanta för LFAB.

LFAB:s verkställande ledning är ansvarig för att godkänna kritiska riskindikatorer för operativa risker. Dessa kan vara exempelvis frekventa omorganisationer eller större verksamhetsförändringar eller hög personalomsättning.

Mätning av operativa risker sker genom en självvärdering med hjälp av följande definitioner: Påverkan Hur stor potentiell finansiell påverkan har varje definierad operativ risk för LFAB? Sannolikhet Vilken är sannolikheten för att en händelse knuten till den specifika risken inträffar? Påverkan och sannolikhet i självvärderingen anges i skala 1–5. Varje utvärdering ska, i största möjliga utsträckning, fokusera på det faktiska hotet i varje definierad risk d.v.s. utvärderingen ska ske med hänsyn till befintliga kontroller som är på plats för att minska risken.

Minst en gång per år eller vid behov genomförs självvärderingar för att identifiera, värdera och mäta operativa risker i LFAB:s produkter, väsentliga processer, funktioner och IT-system. Kartläggningen sker utifrån LFAB:s väsentliga processer och på så vis fångas bolagets produkter, tjänster, funktioner, processer och IT-system upp i kartläggningen. Utvärdering och bedömning/mätning sker av väsentliga operativa risker. VD ansvarar för att sammankalla till självvärdering och säkerställa att den genomförs med god kvalitet. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att leda självvärderingen och ansvarar för att rapportera resultatet av självvärderingen till styrelsen. Självvärderingarna ger viktig input till LFAB:s interna kapitalutvärdering, för att avgöra storleken på eventuellt kapitalbehov för operativa risker i Pelare 2.

7. Likviditet

7.1 Likviditetsrisk och offentliggörande om 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.

Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på LFAB:s webbplats via Pelare 3 rapporten. Nedanstående information avser balansdagen 31 december 2019 och innehåller utöver kraven på kvartalsvis information även information som enligt kraven ska lämnas årligen.

Med likviditetsrisk avses risken för att LFAB inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt, (refinansieringsrisken). Risken kan även beskrivas som risken för att företagets likviditet är otillräcklig och att företaget inte månadsvis kan fullgöra förfallna betalningsförpliktelser, eller även risken för att företagets soliditet är otillräcklig och att företaget på lång sikt inte kan fullgöra förfallna betalningsförpliktelser.

7.2 Hantering av likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker med utgångspunkt från LFABs 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.

Hantering av likviditets- och finansieringsfrågor i LFAB utgår ifrån upprättad likviditetsriskpolicy beslutad av styrelsen. I den framgår likviditetsrisk- och finansieringsstrategin samt riskaptit, risktolerans

och limiter. För att upprätthålla en god tillgång på likviditet samt säkerställa en stabil finansiering är likviditetsrisks- och finansieringsstrategin indelad i tre delar; långsiktig finansiering, kortsiktig finansiering samt en likviditetsreserv för stressade situationer.

Om LFAB får ett likviditetsbehov som överstiger vad som ovan beskrivits kommer bolaget att ta upp diskussion i styrelsen samt med moderbolaget Lantmännen ek för om finansieringen.

7.3 Likviditetsreserv

LFAB:s likviditetsbehov bedöms enligt IKLU godkänd i december 2019 uppgå till maximalt 2 335 MSEK. LFAB har finansiering inklusive kreditfaciliteter uppgår för närvarande till 2 900 MSEK. LFAB har således ett likviditetsöverskott på 565 MSEK.

7.4 Likviditetstäckningskvot (LCR) och Net Stable Funding Ration (NSFR)

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 högljikvida tillgångar.

LCR-kraven innebär att LFAB måste köpa räntebärande värdepapper till ett värde av minst 25 procent av beräknat penningutflöde för en 30 dagar period. LFAB har beslutat att minst ligga på en marginal på 150 procent av lagstadgat krav för att säkerställa att kraven alltid klaras. LFAB har 2019-12-31 en LCR-grad uppgående till 179 %.

7.5 Finansieringsstrategi

Som framgår av finansieringsstrategin har LFAB tillgång till refinansiering om 2 900 MSEK. Vid en utnyttjandegrad om 2 335 MSEK finns tillgänglig en likviditet om 565 MSEK. Strategin innefattar att LFAB fortlöpande och månadsvis håller kontroll över likviditetsflödena på sätt som här beskrivits och att styrelsen skall uppmärksammas på likviditetsansträngningar som innebär att likviditetsreserven understiger 250 MSEK. LFAB:s egna kapital uppgår till ca 250 MSEK.

Inlåning från allmänhet

Inlåning från allmänheten sker på ett kapitalkonto. Kontot har rörlig ränta som justeras vid behov en gång i månaden. Kontot har fria uttag och inga beloppsbegränsningar. Räntan på konton anpassas till marknadsräntan. Nivån på insatta medel på konto kan dock styras genom att höja eller sänka räntan. Den 31 december var inlåning från allmänheten 1 632 MSEK.

Upplåning från koncernmodern

Upplåning sker enligt avtal mot räntesättning som följer marknadsräntan för koncernmoderns upplåning. Likviden finns tillgänglig i koncernens cash pool. Avtalet kan inte sägas upp så länge koncernförhållandet kvarstår. Kreditlimiten uppgår till 1 000 MSEK.

Lånefacilitet i bank

Lånefinansiering via Danske Bank uppgår till maximalt 50 MSEK och nyttjas endast vid behov.

Strategin avseende finansieringen innebär att LFAB ständigt har tillgång till refinansiering till kända villkor som inte kan sägas upp på kort sikt. Banklånet är dock uppsägningsbart på kort tid (sex månader), men avser endast ett mindre belopp. Inlåningen från allmänheten kan naturligtvis minska eller i ett extremt fall helt dras tillbaka. Erfarenheten visar dock att inlåningsmedlen är trögrörliga. Insatta medel är skyddade via

statlig bankgaranti. Inlåningsmedel kan relativt snabbt ökas med högre ränta. LFAB har också möjlighet att snabbt minska utestående utlåning, se ovan avseende avtalsvillkor om leverantörskrediter och fakturakrediter. Styrelsen har därför bedömt att LFAB har en god beredskap för ett scenario med stora uttag av medel på bolagets kapitalkonto.

8. Händelser efter rapportperioden

Efter rapportperioden har global spridning av det s.k. Covid 19-viruset inträffat, vilket föranlett ett stort antal åtgärder från regeringar och myndigheter med effekter på samhälle och ekonomi. En av åtgärderna från Finansinspektionen är att sänka det kontracykliska buffertvärdet till 0 procent, vilket har en påverkan på kapitalkravet på LFAB. Lantmännen Finans bedömer dock att fram t.o.m. april 2020 har bolaget endast i liten utsträckning påverkats av Covid 19-pandemin. Det är i nuläget inte möjligt att förutsäga vilka effekterna blir under resterande delen av året. Styrelsen bedömer dock att både kapital- och likviditetssituationen är tillfredsställande och att bolaget därmed är väl rustat för att möta negativ utveckling.

9. Appendix

Tabell 8.1 Kärnprimärkapital: Instrument och reserver

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN	(B) FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ARTIKELHÄNVISNING	(C) BELOPP SOM OMFATTAS AV BESTÄMMELSER OM BEHANDLING SOM TILLÄMPADES FÖRE FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ELLER FÖRESKRIVET RETVÄRDE ENLIGT FÖRORDNING (EU) nr 757/2013
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	200 000	26.1, 27, 28, 29	N/A
	Varav: Aktiekapital	200 000	EBA-förteckningen 26.3	N/A
	Varav: Överkursfond	-	EBA-förteckningen 26.3	N/A
2	Ej utdelade vinstmedel	50 157	26.1 c	N/A
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-	26.1	N/A
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse	-	26.1 f	N/A
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet	-	486.2	N/A
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	-	84	N/A
5a	Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	26.2	N/A
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	250 157		N/A
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-	34, 105	N/A
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-	36.1 b, 37	N/A
9	Tomt fält i EU	-		N/A
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-	36.1 c, 38	N/A
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-	33.1 a	N/A
12	Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	36.1 d, 40, 159	N/A
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)	-	32.1	N/A
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-	33.1 b	N/A

15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)	-	36.1 e, 41	N/A
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	-	36.1 f, 42	N/A
17	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	-	36.1 g, 44	N/A
18	Institutes direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	-	36.1 h, 43, 45, 46, 49.2, 49.3, 79,	N/A
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	-	36.1 i, 43, 45, 47, 48.1 b, 49.1-49.3, 79,	N/A
20	Tomt fält i EU	-		N/A
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	-	36.1 k	N/A
20b	Varav: kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)	-	36.1 k i, 89-91	N/A
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	-	36.1 k ii 243.1 b 244.1 b 258	N/A
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)	-	36.1 k iii, 379.3	N/A
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörandeskatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-	36.1 c, 38, 48.1 a	N/A
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)	-	48.1	N/A
23	varav: Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna	-	36.1 i, 48.1 b	N/A
24	Tomt fält i EU	-		N/A
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-	36.1 c, 38, 48.1 a	N/A
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-	36.1 a	N/A
25b	Förtutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)	-	36.1 l	N/A
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	-	36.1 j	N/A
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	0		N/A
29	Kärnprimärkapital	250 157		N/A
Primärkapitaltillskott: Instrument				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	51, 52	N/A

31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-		N/A
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-		N/A
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	486.3	N/A
		-		
34	Kvalificerade primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	-	85, 86	N/A
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	-	486.3	N/A
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0		N/A
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	-	52.1 b, 56 a, 57	N/A
38	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutet kapitalbas (negativt belopp)	-	56 b, 58	N/A
39	Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	56 c, 59, 60, 79	N/A
40	Institutes direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	-	56 d, 59, 79,	N/A
41	Tomt fält i EU	-		
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapitalinstrument som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)	-	56 e	N/A
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		N/A
44	Primärkapitaltillskott	0		N/A
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	250 157		N/A
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	62, 63	N/A
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet	-	486.4	N/A

	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	-	483.4	N/A
48	Kvalificerande kapitalinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i rad 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	-	87, 88	N/A
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	-	486.4	N/A
50	Kreditriskjusteringar	-	62 c och d	N/A
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	0		N/A
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån (negativt belopp)	-	63.b i, 66 a, 67	N/A
53	Innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	-	66 b, 68	N/A
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	66 c, 69, 70, 79	N/A
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang	-		N/A
54b	Varav innehav som inte fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang	-		N/A
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	66 d, 69, 79	N/A
56	Tomt fält i EU	-		
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		N/A
58	Supplementärkapital	0		N/A
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	250 157		N/A
59a		-		
60	Totala riskvägda tillgångar	1 220 162		N/A
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,5%	92.2 a	N/A

62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,5%	92.2 b	N/A
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,5 %	92.2 c	N/A
64	Instituttspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	4,6%	Kapitalkravsdirektivet 128, 129, 130, 131, 133	N/A
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%		N/A
66	Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	2,1%		N/A
67	Varav: krav på systemriskbuffert	-		N/A
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	-		N/A
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,50%	Kapitalkravsdirektivet 128	N/A
69	[ej relevant i EU-förordningen]	-		N/A
70	[ej relevant i EU-förordningen]	-		N/A
71	[ej relevant i EU-förordningen]	-		N/A
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)				
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	-	36.1 h, 45, 46, 56 c, 59, 60, 66 c, 69, 70	N/A
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	-	36.1 i, 45, 48,	N/A
74	Tomt fält i EU	-		N/A
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-	36.1 c, 38, 48	N/A
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet				
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpning av taket)	-	62	N/A
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	-	62	N/A
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)	-	62	N/A
79	Tak för inkludering av kreditriskexponeringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden	-	62	N/A
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)				

80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	484.3, 486.2 och 486.5	N/A
81	Belopp som utsluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	484.3, 486.2 och 486.5	N/A
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	484.4, 486.3 och 486.5	N/A
83	Belopp som utsluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	484.4, 486.3 och 486.5	N/A
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	484.5, 486.4 och 486.5	N/A
85	Belopp som utsluts från supplementärkapitalet på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	484.5, 486.4 och 486.5	N/A

Tabell 8.2 De viktigaste delarna i kapitalinstrument (TSEK)

1	Emittent	Lantmännen Finans AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	529900CCCFU AB3BTS65
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Förordning (EU) No 575/2013
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapi tal
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapi tal
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapi tal enl förordning (EU) 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljöer, enligt senaste rapporteringsdatum)	200 000 TSEK
9	Instrumentets nominella belopp	200 000 TSEK
9a	Emissionspris	N/A
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	N/A
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
	<i>Kuponger/utdelningar</i>	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej

20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Primärkapital
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Tabell 8.3 Bruttosoliditet (TSEK)

Bruttosoliditetsgrad för kapitalkrav – Blankett för offentliggörande

Referensdatum	2019-12-31
Enhetsnamn	Lantmännen Finans AB
Tillämpningsnivå	Individuell

Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		Tillämpligt belopp
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	2 094 711
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	-
3	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013).	-
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	-
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	-
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	-
EU-6a	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	-
EU-6b	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	-
7	Andra justeringar	-
8	Totalt exponeringsmål för bruttosoliditetsgrad	2 094 711

Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningsstillgångar, men inklusive säkerhet)	2 094 711
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningsstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	2 094 711
Derivatexponeringar		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med <i>samtliga</i> derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	-
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med <i>samtliga</i> derivattransaktioner (marknadsvärdering)	-
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	-
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	-
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-
8	(Undantagen central motpartsdel i handlexponeringar som är clearade med denna motpart)	-
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	-
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	-
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	-
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering		
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	-
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	-
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	-
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	-
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	-
EU-15a	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	-
16	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	-
Andra poster utanför balansräkningen		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	-
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	-
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	-
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	-
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	-
Kapital- och sammanlagda exponeringar		
20	Primärkapital	250 157
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	2 094 711
Bruttosoliditetsgrad		
22	Bruttosoliditetsgrad	11,96%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	-
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	-

Tabell – LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	2 094 711
EU-2	Exponeringar i handelslagret	-
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	2 094 711
EU-4	Säkerställda obligationer	
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	-
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	98 735
EU-7	Institut	336 102
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	-
EU-9	Hushållsexponeringar	1 470 185
EU-10	Företag	126 507
EU-11	Fallerande exponeringar	3 087
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	60 095

Tabell – LRQua: Fritt textfält för offentliggörande av kvalitativa poster		Kolumn
Rad		Fritt textfält
1	En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet.	-
2	En beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser.	-

Tabell 8.4 Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten

Rad		Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiseringsexponeringar		Kapitalbaskrav				Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
		Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärdet enligt internmetoden	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Värde vad gäller exponeringar i handelslagret för interna modeller	Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärdet enligt internmetod	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Varav: Värdepapperiseringsexponeringar	Totalt		
	TSEK												
10	Fördelning per land												
	Sverige	1 220 162						97 613				2,5%	25 867
20													

Tabell 8.5 Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert

Rad		Kolumn
	TSEK	
10	Totalt riskexponeringsbelopp	1 220 162
20	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	25 867
30	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	25 867