

# Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 - rapport Lantmännen Finans 2021

## 1. Inledning

Den här rapporten innehåller 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. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis (periodisk information) på Lantmännen Finans hemsida ([www.lantmannenfinans.se](http://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 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.

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.

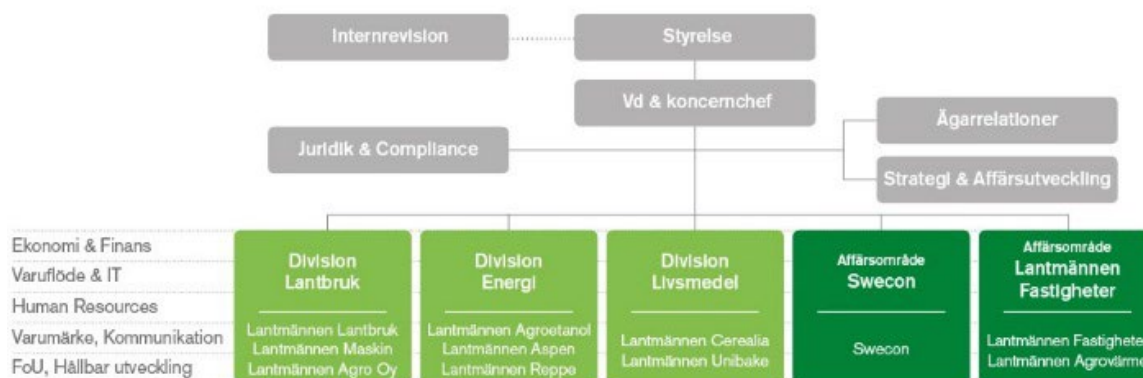
### 2.1 Om verksamheten

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](http://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, kreditkorts- 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 2021 uppgick till 13 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 riskkommittéer. 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 5 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 har genomfört en utbildning under 2021. Styrelsen sammanträder minst 4 gånger per år. Under 2021 har styrelsen genomfört fyra ordinarie styrelsemöten. Nedan finns en sammanställning över bolagets styrelseledamöter, samt könsfördelning i styrelsen.

Tabell 2.1 Styrelsens sammansättning

Namn	Ålder	LFAB:s styrelse	Nuvarande befattning	Tidigare erfarenhet och uppdrag
Christian Johansson	58	Styrelseordförande	Group CFO, Lantmännen ek för	CFO, SKF Group Group CFO, Gunnebo Group Senior Vice President & CFO Volvo Trucks
Eva Gotthardsson	58	Ledamot	Head of Treasury Lantmännen ek för	Group Treasurer, AAK Group Treasurer, G&L Beijer
Mats Göransson	61	Ledamot	Vice President Strategic Projects, Modhi	Chef konsument krediter, Citibank, Stockholm VD Skandiabanken AB, VD Skandia bank Switzerland AG Chef Commercial Banking, SEB Merchant Bank
Leif Thorwaldsson	63	Ledamot	VD för Lantmännen Maskin AB	VD Ålö AB, Umeå VD Partnertech AB, Malmö
Christer Söderberg	58	Ledamot	Director Marketing & Business Strategy Swecon	
Namn	Främsta kunskaps- och expertisområden	Andra externa styrelseuppdrag		
Christian Johansson	30 års erfarenhet av ledarskap inom globala, börsnoterade bolag	Styrelsemedlem, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet		
Eva Gotthardsson	Finansiering, risk management	Styrelseledamot och ordförande IGAB Lantbruksskonsult i Malmö AB		
Mats Göransson	Kredithanteringstjänster, Företagsförvärv, Företagskrediter, Konsumentkrediter	Inga		
Leif Thorwaldsson	Mångårig erfarenhet som VD inom tillverkningsindustri	Styrelsemedlem Industrikonsult LT AB Styrelsemedlem Proton Group		

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	
	2021	2020
Män	4	5
Kvinnor	1	–
<b>Summa anställda</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

### 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 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 riskmätningssystemer.

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:s riskprofil och strategi.

### 3.2 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.

#### *Riskhanteringsprocess*

Riskhanteringssystemet är ett verktyg för att LFAB ska förstå aktuella risker, att adekvata system är implementerade och att det finns kontroller för att hantera dessa risker. Vidare följer LFAB en årscykel för dess riskhantering och riskkontroll, dock med kvartalsvis uppföljning och rapportering.

Risker definieras som potentiella händelser som skulle kunna påverka hur väl LFAB kan realisera sin strategi. Riskhantering handlar om att förstå beskaffenheten av dessa händelser och i de fall de kan ha väsentlig påverkan på verksamheten, säkerställa åtgärder som avlägsnar, minskar eller kontrollerar dem.

Riskhanteringsprocessen definieras som själva processen för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker som LFAB oundvikligen är föremål för i bolagets försök att uppnå sin affärs- och verksamhetsstrategi. Processen bygger på ett samspel mellan styrelsen, verksamheten och riskkontroll.

#### *Riskstrategi*

LFAB:s verksamhet ska bedrivas så att riskprofilen vid varje tidpunkt är anpassad till verksamhetens riskbärande kapacitet och i linje med fastställd riskaptit samt tillhörande risklimiter. En grundläggande förutsättning i bolagets riskstrategi är därför att affärsplanen tar utgångspunkt i och utvärderas gentemot fastställda mål och limiter. Detta gäller även processen för IKLU och kapitalplanering.

#### *Riskaptit*

LFAB:s riskaptit är väl dokumenterad och beskrivs av de varningsnivåer och limiter för olika typer av risker som ingår i bolagets styrdokument. Dessa riskaptiter möjliggör en god operativ styrning av riskexponeringarna. Om verksamheten under perioden mellan fastställda rapporteringstillfällen får kännedom om överträdelser av riskaptit eller limiter, eller om det bedöms att det finns en betydande risk att överträdelse kommer att ske, ska detta omedelbart rapporteras till styrelsen. Samtliga styrdokument för vilka styrelsen har ansvaret revideras och fastställs årligen.

#### *Beskrivning av aktuella risker*

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

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

Varje risk definieras av bolaget på följande sätt:

#### *Kreditrisk*

Kreditrisk definieras som risken att LFAB gör en förlust på grund av att kredittagaren inte klarar att fullgöra sitt åtagande och att eventuellt säkerställda säkerheter inte täcker riskerade belopp. En stor del av bolagets riskarbete består av kreditbedömning av bolagets nya och befintliga kunder. Bolaget arbetar utifrån en kreditpolicy för hur kreditgivning ska hanteras och på vilka grunder kunder erbjuds finansiering. 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 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 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*

Strategisk risk definieras som risk för att bolaget förlorar intäktskällor eller går miste om möjligheter till intäkter på grund av felaktiga affärsbeslut. Strategisk risk uppstår också vid bristande lyhörddhet för förändrade marknadsförutsättningar, teknisk utveckling, förändrat beteende hos kunder och samarbetspartners.

Bolaget har endast två samarbetspartners för finansieringsaffärer. En strategisk risk är att något av dessa samarbeten av någon anledning skulle upphöra och att någon av dem skulle välja en annan samarbetspartner för finansiering. 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*

Intjänanderisk är risken för att löpande intäkter utvecklas sämre än förväntat och därigenom påverkar kapitaltäckningssituationen. Intjänanderisk utgörs även av risken att efterfrågan på bolagets produkter förändras över perioder. Styrelsen har konstaterat att konkurrensen på marknaden för krediter har hårdnat, vilket innebär att räntemarginalerna har minskat. Intjänanderisken hanteras främst genom differentiering men även genom budgetuppföljning och avvikelleanalyser.

#### *Ryktesrisk*

Ryktesrisk definieras som risken för förlorat anseende hos kunder, myndigheter, media och marknad. 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. Risken anses dock vara låg. 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 mediaexponering. Ur ett kapitaltäckningsperspektiv sorterar ryktesrisk under operativ risk.

#### *Likviditetsrisk*

Med likviditetsrisk avses risken för att LFAB inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bolaget hanterar sin likviditetsrisk genom att löpande bedöma kassaflöden samt hålla en likviditetsbuffert för att möta ojämna 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 koncentrationsrisker. 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 koncentrationsrisker 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 4 % 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 verksamt i termer av BNP, inflation, arbetslöshet, m.m. De konjunkturella 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. 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.

#### *Klimatrelaterad risk*

Klimatrelaterad risk definieras som risk för att förluster uppstår på grund av att bolagets kunder påverkas av extrema väderförhållanden så som torka eller för mycket nederbörd. Ett exempel på detta är den utbredda och långvariga torka som landet drabbades av under sommaren 2018. Stora delar av skördar förstördes och nötkreatur behövde nödslaktas som ett resultat. Utdragen torka medför även risk för skogsbränder vilket drabbar skogsägare. LFAB har beräknat kapitalkrav för klimatrelaterade risker utifrån en konservativ modell för att säkerställa att klimatriskerna är korrekt beaktade.

#### *Ränterisk i bankbok*

Ränterisk i bankboken definieras som ett företags känslighet för förändringar i räntornas nivå och räntekurvans struktur. Ränterisk i bankboken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder (s.k. gaprisk), alternativt som värdeförändringar i samband med att en emittent av skuldinstruments kreditrating ändras (kreditspreadrisk). En tredje typ av ränterisk är den s.k. basrisken som definieras som risken för förluster p.g.a. att företaget tillämpar olika räntebaser på tillgångs- och skuldsidans instrument.



### *Pensionsrisk*

Med pensionsrisk avses risk för att LFAB:s åtaganden att betala ut framtida pensioner enligt förmånsbestämda pensionsplaner kan variera. Pensionsrisk omfattar även risken att de förvaltningstillgångar bolaget satt av för att täcka åtagandet kan variera i värde över tid. LFAB har ett fåtal anställda som omfattas av den förmånsbestämda planen ITP 2. Sammantaget gör företaget bedömningen att pensionsrisken är oväsentlig i förhållande till den totala sammansättning av risker som företaget möter.

### 3.3 IT-drift och informationssäkerhet

LFAB arbetar strukturerat med att säkerställa att man efterlever tillämpliga regler kring informationssäkerhet, IT-verksamhet, insättningssystem 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.

### 3.4 Upplýsningar om ersättningspolitik

Proportionalitetsprincipen möjliggör för LFAB att fastställa en mycket enkel ersättningspolicy. Ersättningspolicyen 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 ersättningspolicyen 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 AB:s internrevisionsfunktion kontrollerar årligen att företagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen 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 anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bolagets riskprofil (s.k. identifierad personal). Även styrelseledamöter klassificeras som identifierad personal. 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 bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att stärka kapitalbasen vid behov. Den rörliga ersättningen baseras 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 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. Ersättningspolicyen fastställdes av bolagets styrelse den 21 april 2021 och finns sammanfattat publicerad på bolagets hemsida.

### 3.5 Jämställdhet & Mångfald

Lantmännen Finans har antagit Lantmännen-koncernens policy för jämställdhet och mångfald. I denna fastställs att Lantmännen tar avstånd från all kränkande särbehandling, trakasserier och diskriminering. Alla bolag i koncernen skall tillvarata och värdesätta alla medarbetares kompetenser, egenskaper och erfarenheter, oavsett kön, könsidentitet eller könsuttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

## 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 Kapitalbas

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. Nedan framgår en sammanfattning av bolagets kapitalbas:

Tabell 4.1 Sammanfattning av kapitalbasen	Kapital
TSEK	
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>	
Aktiekapital	200 000
Överkurs vid aktieemission	-
Balanserad vinst eller förlust	50 002
Akkumulerat annat totalresultat	-
Kapitalandel av obeskattade reserver	-
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	-
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	250 002
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>	
Immateriella tillgångar	-
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>250 002</b>
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>	-
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-
<b>Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>250 002</b>
<i>Supplementärt kapital</i>	-
<b>Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)</b>	<b>250 002</b>

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. I tabellen nedan framgår kapitalrelationerna enligt befintlig kapitalbas. Styrelsen har i IKLU definierat ett golv och ett tak för total kapitalrelation baserat på de totala kapitalkraven samt fastställt mål för avkastning på eget kapital. Den totala kapitalrelationen ligger per 2021-12-31 inom styrelsens definierade ram med god marginal.

Tabell 4.3 Sammanställning av kapital	Kapital / REA
<i>REA</i>	
<i>Tillgängligt kapital i relation till REA</i>	
Kärnprimärkapitalrelation	18,78%
Primärkapitalrelation	18,78%
Total kapitalrelation	18,78%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	10,78%

### 4.3 Kapitalkrav

Här ges en sammanfattande beskrivning av Lantmännen Finans kapitalkrav enligt Pelare 1 (minikapitalkrav), Pelare 2 samt buffertkrav. Kapitalkraven i Pelare 1 beräknas för 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.

Bolaget har en modell för beräkningar av olika scenarier inom IKLU. Den simuleringsmodell som har tillämpas 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.

En stor del av LFAB:s riskarbete består av kreditbedömning av bolagets nya och befintliga kunder. Bolaget bedömer att den interna värderingen av dess kreditrisker inte väsentligen avviker från schablonmetoden i de regulatoriska kapitalkraven. Samma bedömning gäller för bolagets marknadsrisker. Dessa är så pass små att de inte kan anses väsentliga. All verksamhet sker i svenska kronor. Det finns per 31 december 2021 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.

Tabell 4.2 Minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

TSEK	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut varav motpartsrisk	5 808	72 594
Exponeringar mot företag	8 291	103 636
Exponeringar mot hushåll	76 802	960 026
Exposures in default	114	1 426
Övriga poster	4 838	60 473
<b>Summa</b>	<b>95 852</b>	<b>1 198 156</b>
<b>Marknadsrisk</b>		
<b>Summa</b>	-	-
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden</b>		
	-	-
<b>Operativ risk</b>		
Operativ risk enligt basmetoden	10 628	132 847
<b>Summa</b>	<b>10 628</b>	<b>128 470</b>
Tillkommande kapitalbaskrav för övergångsregler		
<b>Totala kapitalkrav enligt pelare I</b>	<b>106 480</b>	<b>1 331 003</b>

Bolaget har vidare regulatoriska buffertkrav, dels kapitalkonserveringsbufferten, dels kontracyklisk buffert. Den kontracykliska bufferten bestäms av Finansinspektionen i intervallet 0-2,5% av REA, och är för närvarande beslutad till 1,0 % fr.o.m. 30 september 2022. Kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 %. Båda buffertarna ska täckas av kärnprimärkapital. Lantmännen Finans kommer fram till att man i Pelare 2 har ett kapitalbehov om 32,8 MSEK per 31 december 2021. Därutöver har bolaget fastställt en kapitalplaneringsbuffert på 18,5 MSEK. I tabellen nedan framgår de totala kapitalkraven inklusive buffertar och pelare II-krav.

Tabell 4.3 Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

TSEK	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
<b>Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav</b>	<b>106 480</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,5%</b>
Varav kreditrisk	95 852	7,2%	4,0%
Varav marknadsrisk	-	0,0%	0,0%
Varav operativ risk	10 628	0,8%	0,5%
<b>Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>32 800</b>	<b>2,5%</b>	<b>1,6%</b>
varav ränterisk i bankboken	400	0,0%	0,0%
varav pensionsrisk	-	0,0%	0,0%
varav koncentrationsrisk	14 200	1,1%	0,7%
varav intjäningsrisk	6 700	0,5%	0,3%
varav strategisk risk	4 500	0,3%	0,2%
varav övrigt	7 000	0,6%	0,4%
<b>Buffertkrav</b>	<b>33 275</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>
Varav kapitalkonserveringsbuffert	33 275	2,5%	2,5%
Varav instituttspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	-	0,0%	0,0%
<b>Tillägg för internt bedömd kapitalplaneringsbuffert</b>	<b>18 546</b>	<b>1,4%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>191 101</b>	<b>14,4%</b>	<b>9,0%</b>

#### 4.4 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.

Riktlinjerna i CRR II innebär att bruttosoliditetsgraden ska ligga på minst 3 %. LFAB:s bruttosoliditetsgrad uppgick vid slutet av 2021 till 10,60 % vilket kan jämföras med 2020 då den var 12,33 %. Faktorer som påverkar är framförallt inköpen av fakturor som avgör storleken på balansposten utlåning till allmänheten.

## 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 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. 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 70,3 MSEK i balansräkningen. På fordringsbeloppet finns underliggande panter i form av maskinvärden, vilket minimerar den faktiska kreditrisken.

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

Lantmännen Finans visar 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. Exponeringarna är beräknade enligt schablonmetoden för kreditrisk.

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

TSEK	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt
<b>Exponeringsklass</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	116 818	119 190
Exponeringar mot offentliga organ	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-
Exponeringar mot institut	362 972	513 058
Exponeringar mot företag	103 636	91 858
Exponeringar mot hushåll	1 667 561	1 522 974
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-
Fallerande exponeringar	2 743	3 279
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	60 473	72 454
<b>Summa</b>	<b>2 314 204</b>	<b>2 322 813</b>

### 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		Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
TSEK	Exponeringsbelopp	< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
<b>Sverige</b>					
Exponeringar mot kommuner & landsting	116 818				
Exponeringar mot institut	362 972				
Exponeringar mot hushåll	1 670 304	82	2 743	2 686	
Varav SME	1 625 940	82	2 743	2 686	
Exponeringar mot företag	103 636				
Varav SME	-				
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-				
<b>Summa</b>	<b>2 253 730</b>	<b>82</b>	<b>2 743</b>	<b>2 686</b>	

### Exponeringarnas spridning per motpartslag

Lantmännen Finans ska offentliggöra information om exponeringarnas spridning per bransch eller motpartslag, 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 motpartslag		Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
TSEK	Exponeringsbelopp	< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
<b>Exponeringar mot centralbanker och institut</b>					
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	116 818				
Exponeringar mot institut	362 972				
<b>Totalt Exponering mot centralbanker och institut</b>	<b>479 790</b>				
<b>Exponeringar mot allmänheten</b>					
Exponeringar mot företag	103 636				
- Varav exponering mot små och medelstora företag	0				
Exponeringar mot hushåll	1 670 304	82	2 743	2 686	
- Varav exponering mot små och medelstora företag	1 625 940	82	2 743	2 686	
Övriga poster					
<b>Totalt Exponering mot allmänheten</b>	<b>1 773 940</b>				
<b>Totalt</b>	<b>2 253 730</b>	<b>82</b>	<b>2 743</b>	<b>2 686</b>	

## 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 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 operativa 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), analys 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 självutvärdering 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 självutvärderingen 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 självutvärderingar 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 omfattas bolagets produkter, tjänster, funktioner, processer och IT-system. Utvärdering och bedömning/mätning sker av väsentliga operativa risker. VD ansvarar för att sammankalla till självutvärdering och säkerställa att den genomförs med god kvalitet. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att leda självutvärderingen och ansvarar för att rapportera resultatet av självutvärderingen till styrelsen. Självutvärderingarna 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

Likviditetsrisk definieras som risk för att verksamheten inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.

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 2021 och innehåller utöver kraven på kvartalsvis information även information som enligt kraven ska lämnas årligen.

### 7.2 Hantering av likviditetsrisk

Hanteringen av likviditets- och finansieringsfrågor i LFAB utgår ifrån upprättad finans- och likviditetspolicy beslutad av styrelsen. I den framgår likviditetsrisk- och finansieringsstrategin samt riskaptit, risktolerans och limiter. Med risktolerans avses den tolerans LFAB bedömer som lämplig för den likviditetsrisk som företaget löper med hänsyn till verksamheten och dess strategiska inriktning.

Bolaget har tagit fram en särskild likviditetsberedskapsplan som beskriver hur bolaget ska agera om likviditetsbrist uppstår. Planen innehåller en tydlig ansvarsfördelning mellan styrelse, VD och ekonomichef samt förslag på konkreta åtgärder för att komma till rätta med likviditetsbristen.

### 7.3 Likviditetsreserv

LFAB:s likviditetsbehov bedöms enligt IKLU godkänd i december 2021 uppgå till maximalt 2 358 MSEK under åren 2022-2024. LFAB:s finansiering inklusive kreditfaciliteter uppgår för närvarande till 3 188 MSEK. LFAB har således ett likviditetsöverskott på 830 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 höglikvida 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 % av lagstadgat krav för att säkerställa att kraven alltid klaras. LFAB har 2021-12-31 en LCR-grad uppgående till 200 %.

NSFR är ett mått som avser att tydliggöra skillnader i löptider mellan ett kreditinstituts åtaganden och dess finansiering. NSFR uttrycks som en kvot mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. Kravet är att tillgänglig stabil finansiering alltid ska vara minst 100 % av behovet av stabil finansiering. LFAB har 2021-12-31 en NSFR uppgående till 192,6 %.

## 7.5 Finansieringsstrategi

Som framgår av finansieringsstrategin har LFAB tillgång till refinansiering om 3 188 MSEK. Vid en utnyttjandegrad om 2 358 MSEK finns tillgänglig en likviditet om 830 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 300 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 1 806 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. Sammanfattning av kapital- och likviditetstäckning per 2021-12-31 med jämförelseperioder – Mall EU KM1

		2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>				
1	Kärnprimärkapital	250 002	287 064	250 157
2	Primärkapital	-	-	-
3	Totalt kapital	250 002	287 064	250 157
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 331 003	1 221 991	1 220 162
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,78%	23,49%	20,50%
6	Primärkapitalrelation (i %)	18,78%	23,49%	20,50%
7	Total kapitalrelation (i %)	18,78%	23,49%	20,50%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-	-
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>				
8	Kapitalkonservningsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konservningsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0%	0	2,50%
EU 9a	Systemrisikbuffert (i %)	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	2,50%	2,50%	5,00%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	10,50%	10,50%	13,00%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,78%	16,49%	11,00%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>				
13	Totalt exponeringsmått	2 359 351	2 328 356	2 090 876
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,60%	12,33%	11,96%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>				
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-	-
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	100 070	110 023	75 002
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	200 066	187 670	167 684
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	794 614	995 080	721 533
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	50 017	46 918	41 921
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	200,07%	234,50%	178,91%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 028 308	1 914 378	1 741 405
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 052 987	905 911	927 707
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	192,60%	211,32%	187,71%

## 9. Appendix

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)	529900CCCCFLJ 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 förfalldag	Ingen förfalldag
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 skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönsmässigt
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönsmässigt
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

**Kreditkvalitet på exponeringar med anstånd**

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Bruttovärde/nominellt värde av exponeringar med anståndsåtgärder				Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar av verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar		Säkerheter och mottagna finansiella garantier för exponeringar med anstånd	
		Presterande anstånd	Nödlidande anstånd		För presterande exponeringar med anstånd	För nödlidande exponeringar med anstånd	Varav säkerheter och mottagna finansiella garantier för nödlidande exponeringar med anståndsåtgärder		
			Varav fallerade	Varav osäkra					
1	Lån och förskott								
2	Centralbanker								
3	Offentlig sektor								
4	Kreditinstitut								
5	Andra finansiella företag								
6	Icke-finansiella företag								
7	Hushåll								
8	Räntebärande värdepapper								
9	Givna lånelöften								
10	<b>Summa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

Bolaget har inga exponeringar med anstånd.

**Credit quality of performing and non-performing exposures by past due days**

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l												
													Gross carrying amount/nominal amount											
													Presterande exponeringar			Nödlidande exponeringar								
Har inte förfallit eller har förfallit ≤ 30 dagar	Har förfallit > 30 dagar ≤ 90 dagar		Förmodas inte bli betalda som inte är förfallna eller förfallna ≤ 90 dagar	Har förfallit > 90 dagar ≤ 180 dagar	Har förfallit > 180 dagar ≤ 1 år	Har förfallit > 1 år ≤ 2 år	Har förfallit > 2 år ≤ 5 år	Har förfallit > 5 år ≤ 7 år	Har förfallit > 7 år	Varav fallerade														
1	Lån och förskott																							
2	Centralbanker																							
3	Offentlig sektor	116 818																						
4	Kreditinstitut	362 972																						
5	Andra finansiella företag																							
6	Icke-finansiella företag	1 681 798	28 885			8 701	2 136	3 272	2 100			5 372												
7	Varav små och medelstora företag (SMF)	1 580 866	27 151			8 179	2 008	3 075	1 974			5 049												
8	Hushåll	43 276	703			216	55	59	54			113												
9	Räntebärande värdepapper																							
10	Centralbanker																							
11	Offentlig sektor																							
12	Kreditinstitut																							
13	Andra finansiella företag																							
14	Icke-finansiella företag																							
15	Exponeringar utanför balansräkningen																							
16	Centralbanker																							
17	Offentlig sektor																							
18	Kreditinstitut																							
19	Andra finansiella företag																							
20	Icke-finansiella företag																							
21	Hushåll																							
22	<b>Summa</b>	<b>2 204 864</b>	<b>29 588</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 917</b>	<b>2 191</b>	<b>3 331</b>	<b>2 154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 485</b>												

**Performing and non-performing exposures and related provisions.**

	Bruttovärde/nominellt värde												Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar av verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar				Ackumulerad partiell bortskrivning	Säkerheter och mottagna finansiella garantier	
	Presterande exponeringar			Nödlidande exponeringar			Presterande exponeringar – ackumulerade nedskrivningar och avsättningar		Nödlidande exponering – ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar av verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar		För presterande exponeringar	Varav nödlidande exponeringar							
	Varav stadie 1	Varav stadie 2		Varav stadie 2	Varav stadie 3		Varav stadie 1	Varav stadie 2	Varav stadie 2	Varav stadie 3									
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o					
1	Lån och förskott																		
2	Centralbanker																		
3	116 818	116 818																	
4	362 972	362 972																	
5	Andra finansiella företag																		
6	1 710 681	1 681 796	28 884	16 210	8 701	7 508	1 370	1 349	21	1 317		1 317							
7	1 608 017	1 580 866	27 151	15 237	8 179	7 058	1 370	1 349	21	1 317		1 317							
8	43 979	43 276	703	385	217	168													
9	Räntebärande värdepapper																		
10	Centralbanker																		
11	Offentlig sektor																		
12	Kreditinstitut																		
13	Andra finansiella företag																		
14	Icke-finansiella företag																		
15	Exponeringar utanför balansräkningen																		
16	Centralbanker																		
17	Offentlig sektor																		
18	Kreditinstitut																		
19	Andra finansiella företag																		
20	Icke-finansiella företag																		
21	Hushåll																		
22	<b>2 190 471</b>	<b>2 161 586</b>	<b>28 884</b>	<b>16 210</b>	<b>8 701</b>	<b>7 508</b>	<b>1 370</b>	<b>1 349</b>	<b>21</b>	<b>1 317</b>	<b>0</b>	<b>1 317</b>	<b>0</b>	<b>0</b>					

**Säkerhet som erhållits genom ianspråktagande och utförandeprocesser**

		a	b
		Säkerhet som erhållits genom ianspråktagande	
		Värde vid första redovisning	Ackumulerade negativa förändringar
1	Materiella anläggningstillgångar	-	-
2	Annat än materiella anläggningstillgångar	-	-
3	Bostadsfastighet	-	-
4	Kommersiell fastighet	-	-
5	Lös egendom (bilar, transport, osv.)	-	-
6	Eget kapital och skuldinstrument	-	-
7	Övrigt	-	-
8	<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



