

Risk och risktolerans

Med likviditetsrisk avses risken för att LFAB inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt, (refinansieringsrisken). Med risktolerans avses den tolerans LFAB bedömer som lämplig för den likviditetsrisk som företaget löper med hänsyn till verksamheten och dess strategiska inriktning.

Finansieringsstrategi

LFAB finansieras med eget kapital, inlåning från allmänheten, upplåning från koncernmodern Lantmännen ek för och lånefacilitet i bank

LFAB:s aktiekapital uppgår till 200 MSEK plus ett aktieägartillskott på 50 MSEK. LFAB har en inlåning från allmänheten om för närvarande ca 1,3 miljarder kr. Lånefinansiering via bankväsendet uppgår till maximalt 50 miljoner kr.

LFAB:s likviditetsbehov uppgår för närvarande till maximalt 2 060 MSEK. LFAB har finansiering inklusive kreditramar för närvarande på 2 700 MSEK. Detta ger ett likviditetsöverskott på 640 MSEK.

Risker som skall mötas

Risken för att företagets likviditet är otillräcklig och att företaget inte månadsvis kan fullgöra förfallna betalningsförpliktelser.

Risken för att företagets likviditet är otillräcklig och att företaget på lång sikt inte kan fullgöra förfallna betalningsförpliktelser.

Tolerans i kvantitativa termer; stresstester

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 den statliga insättningsgarantin. Inlåningsmedel kan normalt ökas med högre ränta.

LFAB har också möjlighet att snabbt minska utestående utlåning, beroende på avtalsregleringen av finansieringsprodukterna.

Om LFAB på månadsbasis noterar att den totala kreditgivningen medför ett likviditetsbehov som medför att likviditetsreserven understiger 250 miljoner kr, skall detta rapporteras till styrelsen.

Standardmått LCR och NFSR

LFAB rapporterar månadsvis LCR och kvartalsvis NFSR till Finansinspektionen. Styrelsen följer regelbundet att måtten håller sig inom stipulerade gränser.

Hantering och beredskapsplan

Om LFAB skulle komma i en situation med ett utökat likviditetsbehov har bolaget möjlighet att ta upp diskussion med koncernmodern Lantmännen ek för om finansieringen.