

Kreditinstruktion till Konsumentföreningar

1. Bakgrund

KF Ek. (KF) har möjlighet att ge utlåning till konsumentföreningar, dels genom en checkkredit i kontokurantsystemet eller genom en långfristig lånefacilitet. Konsumentföreningarnas behov av en kredit kan till exempel antingen bero på en eller flera tillfälliga likviditetssvackor eller ett långsiktigt behov på grund av en större investering. I båda fallen sker det en noggrann kreditprovning.

KF har valt att centralisera finansverksamheten till MedMera Bank AB. När det gäller kredithanteringsprocessen utförs den av Tresuryavdelningen på MedMera Bank AB och benämns "Finans" i detta dokument.

2. Styrdokument och limiter

KF-koncernens finanspolicy styr på en övergripande nivå hur hanteringen av utlåningen till konsumentföreningar ska ske och vilka limiter som gäller;

- Utlåning till konsumentföreningar ska alltid godkännas av KFs VD.
- Beslut om lånevillkor, löptid och eventuella säkerheter ska fattas av VD.
- Beslut om utlåning skall fattas av VD på belopp upp till 50 MSEK.
- Beslut om utlåning överstigande 50 MSEK skall fattas av KFs styrelsen.

3. Kredithanteringsprocessen

Hela kreditprocessen startar med att ett kreditbehov uppstår hos en konsumentförening som framställer sitt kreditbehov till KF eller Finans. Konsumentföreningen gör tillsammans med Finans en behovsanalys vad gäller storlek och längd på krediten samt vilken typ av kredit som föreningen behöver. Därefter följer informationsinhämtning och kreditanalys av Finans som leder till ett underlag för beslut. Kreditbeslut skall tas av VD, styrelse eller annan person som är delegerad beslutsfattare. Finans återkopplar därefter fattat beslut till låntagaren. Om kreditansökan godkännes utarbetas kontokurantavtal alternativt låneavtal. För att säkerställa att villkoren i avtalen efterlevs skall en halvårsvis uppföljning av avtalen utföras.

3.1 Konsumentförening initierar ett kreditbehov

Kreditansökningar från konsumentföreningarna initieras på ett par olika sätt. Det kan vara telefonsamtal eller mailkorrespondens till KF eller MedMera Bank. För att säkerställa en enhetlig behandling av kreditansökningar behöver/skall kreditansökningarna kanaliseras till Finans som har till uppgift att bereda kreditansökningar. Detta skall trygga att kreditansökningarna behandlas på samma sätt vad avser lånevillkor och eventuellt ställande av säkerheter.

Låntagaren skall skicka ett mail till Finans med information om lånebehov, bakgrund till lånebehov, checkkredit eller långfristig lånefacilitet, önskemål om löptid, finansiell

information såsom årsredovisningar, likviditetsprognos etc. och annan information som kreditgivaren efterfrågar.

3.2 Behovsanalys (Checkkredit vs långfristig lånefacilitet)

KF kan erbjuda konsumentföreningar utlåning i olika former. Vanligast är antingen en checkkredit i kontokurantsystemet eller en långfristig lånefacilitet.

En checkkredit kan en konsumentförening ansöka om när föreningen tillfälligt behöver förstärka sin likviditet. Fördelen med checkkrediten är att föreningen inte behöver låna en specifik summa utan föreningen blir enbart belastad med ränta på det utnyttjade beloppet. En checkkredit har en normal löptid på 3-12 månader. Föreningen betalar dock en limitavgift på 0,40% baserad på den totala limiten även om krediten inte utnyttjas.

Rör det sig om en större investering som kräver en längre finansiering skall föreningen ansöka om en långfristig lånefacilitet på 1-5 år.

Normalt tar vi inte säkerheter för en checkkredit om kreditbedömningen inte ger några varningssignaler. Då belastas konsumentföreningen med en skuldränta som framgår av KK-villkoren. Det finns också möjlighet att debitera en förhöjd ränta om föreningen bedöms ha en svagare finansiell ställning.

När det gäller långfristiga lånefaciliteter tar vi normalt alltid in säkerheter. Det kan röra sig om säkerhet i fastigheter eller säkerhet i värdepapper. KF är mycket restriktiv med att bevilja krediter med säkerhet i värdepapper. Föreningen skall i första hand välja att sälja av sitt innehav av värdepapper.

Då vi begär säkerhet för checkkredit i kontokuranten skall det skrivas in i avtalet "AVTAL OM SÄKERHET FÖR KREDIT I KONTOKURANTLÖSNING" som är en bilaga till kontokurantavtalet. Säkerheter för långfristiga lånefaciliteter skrivs in i låneavtalen.

3.3 Kreditanalys

3.3.1 Finansiell situation och nyckeltal

Kredittagaren skall bistå Finans med de senaste årsredovisningarna, likviditetsprognos och annan finansiell information som efterfrågas för att Finans skall kunna göra en noggrann kreditbedömning. Finans gör därefter en grundlig genomgång av relevanta nyckeltal som till exempel soliditet, nettoskuld, räntetäckningsgrad, rörelsemarginal, vinstmarginal, omsättningstillväxt, kapitaltäckningsgrad, balansomslutning, omsättning. Utifrån nyckeltalen skall det göras en bedömning av föreningens finansiella situation samt en uppskattning om hur väl föreningen kan bära kostnader för den ansökta krediten.

Utöver den kvantitativ bedömningen av konsumentföreningen sker det också en kvalitativ bedömning av föreningen där man tittar på föreningens affärsplan och framtidsutsikter.

3.3.2 Kreditspreadar

När konsumentföreningen ansöker om en långsiktig lånefacilitet behöver Finans göra en bedömning om vilken kreditvärdighet föreningen har. Alla bolag som är ute på kreditmarknaden och gör en marknadsupplåning har en kreditkurva. Vid normala marknadsförhållanden har kreditkurvan en positiv lutning vilket innebär att ju längre löptid lånefaciliteten har ju högre blir kreditspreaden. Bolag med sämre rating har också en brantare kreditkurva än bolag med bättre rating vilket innebär en högre finansieringskostnad för de sämre ratade bolagen.

Vid kreditgivning till en konsumentförening skall konsumentföreningen benchmarkas mot ett jämförbart bolag som har marknadsupplåning. Detta bolags kreditkurva skall användas som vägledning då kreditspreaden skall fastställas.

3.4 Förslag till beslut

Efter genomförd kreditanalys gör Finans en samlad bedömning av konsumentföreningens kreditansökan och lämnar förslag till beslutsfattare av krediten om kreditansökan skall godkännas eller avslås vilket redovisas i Kredit PM.

3.5 Återkoppling till låntagaren

Finans återkopplar till den kreditansökande konsumentföreningen med fattat beslut vad avser kreditansökan.

3.6 Lånehandlingar

Finans skall tillsammans med KF Juridik utforma lånehandlingar baserade på de lånevillkor som är beslutade i kreditbeslutsdokumentet. Lånehandlingarna skall skrivas under av både långivare och låntagare av behöriga firmatecknare.

4 Uppföljning av beslutade krediter halvårsvis

Finans skall tillsammans med KF göra uppföljning av givna krediter halvårsvis. När det gäller checkkrediterna skall man bland annat titta på hur utnyttjandegraden varit det senaste året. Har krediten utnyttjats maximalt hela tiden under året kan det finnas anledning att omvandla checkkrediten till ett långfristigt lån. Har däremot inte krediten nyttjats under året kan det finnas argument för att minska storleken på krediten eller avsluta den helt. Limitavgiften är 0,40% på det upplagda kreditbeloppet så det finns ekonomiska argument att avsluta en icke utnyttjad checkkredit för en konsumentförening.

Finns det säkerheter kopplade till checkkrediten skall dessa också följas upp och säkerställa att värdet består och att villkoren i avtalen "AVTAL OM SÄKERHET FÖR KREDIT I KONTOKURANTLÖNING" har efterlevts.

När det gäller långfristiga krediter skall man följa upp hur kredittagaren skött sig vad gäller betalning av ränta och eventuella amorteringsbelopp och om det kan finnas anledning att påpeka försummelse i betalningsefterlevnad. Det finns i stort sätt alltid en ställd säkerhet för den långfristiga lånefaciliteten som också skall värderas och det skall säkerställas att säkerheten uppfyller villkoren i låneavtalet.