

Periodisk information per 31 Mars 2020 – DLL Finans AB – Kapitaltäckning och likviditet

Denna information om kapitaltäckning och likviditet lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentet och rådets förordning (575/2013), Kommissionens genomförandeförordning (1423/2013) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen avser De Lage Landen Finans AB organisationsnummer 556203-0576. Samtliga belopp anges i TSEK om inte annat anges.

Information om De Lage Landen Finans AB

De Lage Landen är en global leverantör av finansieringslösningar. Det svenska bolaget De Lage Landen Finans AB (DLLF) ägs till 100% av moderbolaget De Lage Landen AB (DLL AB) som i sin tur är helägt av det nederländska moderbolaget De Lage Landen International BV. DLLF bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudkontor i Sverige och filialer i övriga länder.

Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

-Pelare 1 – minimikrav på kapital

Beräkningen av minimikapitalkravet enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkravet uppgår till 8% av det riskvägda exponeringsbeloppet och beräknas för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. DLLF använder sig av en delvis tillämpning av IRK-metoden kombinerat med SA-metoden för beräkning av kreditrisk samt basmetoden för operativ risk. Marknadsrisk utgörs huvudsakligen av valutakursrisk.

-Pelare 2 – Intern kapitalutvärdering

Utöver minimikapitalkravet i pelare 1 skall även företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt kapitalbehov. Denna process kallas för Intern kapital – och likviditetsutvärdering (IKLU). Från 2015 finns krav på att denna information skall offentliggöras kvartalsvis.

-Pelare 3 – Upplysningskrav

Tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. DLLF publicerar årligen och kvartalsvis information på hemsidan rörande kapitaltäckning, riskhantering och likviditet.

Kapitalbas

DLLF's kapitalbas utgörs av kärnprimärkapital och består av aktiekapital, reservfond och balanserat resultat. Avdrag görs för uppskjuten skattefordran och underskott av reserveringar.

Kapitalkrav

Kapitalkravet beräknas i enlighet med (EU) 575/2013 och FFFS 2014:12. Utöver det lagstadgade minimikapitalkravet enligt Pelare 1 på minst 8% infördes i augusti 2014 ett krav på en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% och sedan september 2015 finns ett krav på en kontracyklisk kapitalbuffert. Den kontracykliska bufferten beräknas som ett viktat genomsnitt av respektive länders kontracykliska buffertkrav över storleken av kapitalkravet i respektive land, vilket leder till en total kontracyklisk buffert om 0,2% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Det gör att det totala kapitalkravet uppgår till 12,2% av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Beräkningsmetod

DLLF använder sig av IRK-metoden (Intern riskklassificering) för beräkning av kreditrisker inom kreditportföljen. Det innebär att storleken på de riskvägda tillgångarna bestäms genom att i beräkningen använda interna modeller där man utgår från historiska data över förluster. Utifrån dessa modeller beräknas sannolikheten för obestånd för varje enskild exponering (så kallat PD-tal). DLLF har 20 riskklasser där exponeringar i kreditportföljen placeras in beroende på PD-tal. Även motpartslösa exponeringar riskvägs enligt IRK-metod.

För beräkning av kreditrisk för tillgångar som ligger utanför kreditportföljen så saknas underlag för PD-tal och därmed tillämpas istället SA-metoden. För bolaget så omfattar SA-metoden tillgångar klassificerade som utlåning till kreditinstitut, off-balance poster samt likviditetsbufferten i form av en statsobligation.

Marknadsrisk består i DLLF's fall av valutakursrisk. Med det menas risken att drabbas av en förlust vid en valutakursförändring. Kapitalkravet är 8% av totala nettositioner i övriga utländska valutor.

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av till exempel felaktiga interna processer, bristfälliga system, externa risker samt legala risker. DLLF beräknar detta enligt basmetoden, vilket innebär att kapitalkravet är 15% av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseresultat.

Övriga risker – Pelare 2

Utöver riskerna i pelare 1 har DLLF identifierat följande risker: Koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk.

Kapitalsituation		(TSEK)	
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		31/03/2020	31/12/2019
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000	122 000
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 753 128	1 761 285
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400	24 400
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 899 528	1 907 685
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader	0	0
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0	0
12	Negativt belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-45 945	-56 188
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-45 945	-56 188
29	Kärnprimärkapital	1 853 583	1 851 497
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 853 583	1 851 497
60	Totala riskvägda tillgångar	11 078 439	11 245 556
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%	16,5%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%	16,5%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%	16,5%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk 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)	2,7%	4,4%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,2%	1,9%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,7%	8,5%

Kategorier av kapitalkrav			(TSEK)
Pelare 1	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Total Kreditrisk	23 609 495	9 076 574	726 126
Total Marknadsrisk		500 814	40 065
Total CVA-risk		3 273	262
Total Operativ Risk		1 497 778	119 822
Totalt Pelare 1-krav		11 078 439	886 275
Pelare 2			Kapitalkrav
Koncentrationsrisk			51 454
Ränterisk			25 788
Pensionsrisk			82 596
Totalt Pelare 2-krav			159 838

Kapitalbuffert	% av RWA	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	276 961
Kontracyklisk kapitalbuffert	0,24%	26 326
Totalt buffertkrav		303 287
Totalt kapitalkrav		1 349 401

Övriga upplysningar

Leverage Ratio	7,32%
----------------	-------

Den 1 januari 2018 infördes en ny standard för redovisning av finansiella instrument, IFRS 9, som ersätter den tidigare standarden IAS. Med IFRS9 införs en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som förenklat utgår från förväntade kreditförluster och inte enbart inträffade förlusthändelser. Implementeringen av IFRS 9 leder till en ökning av reserveringarna och en minskning av det egna kapitalet. Övergången har ökat reserveringarna för kreditförluster i DLL Finans AB med 13.5 MSEK per 1 januari 2018. DLL Finans har beslutat att inte använda sig av övergångsreglerna som medger en gradvis infasning av övergångseffekten i kapitaltäckningen. Kapitalbas och kapitalrelationer i ovanstående tabell speglar således redan den fulla effekten av IFRS 9.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att DLLF får svårigheter att fullgöra sina betalningsåtaganden vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. DLLF´s likviditetsriskhantering syftar till att säkerställa att DLLF har god kontroll över sin likviditetssituation och garantera att DLLF kan fullgöra sina betalningsåtaganden. För att säkerställa att likviditet alltid finns tillgänglig har DLLF en likviditetsreserv av högkvalitativa likvida tillgångar i enlighet med FFFS 2014:27 och (EU) 575/2013. Kravet är att ett institut ska ha tillräckligt med likvida medel tillgängligt för att klara en 30-dagarsperiod med ett stressat nettokassautflöde. Detta mäts med en likviditetstäckningsgrad (LCR) som ska uppgå till minst 100%.

DLLF´s likviditetsrisk är främst kopplad till DLLF´s finansiering från Rabobank Group. DLLF är ett helägt dotterbolag till Rabobank Group, en av de 30 största finansiella institutionerna i världen. Rabobank Group är DLLF´s finansiär och händelser som kan tänkas påverka Rabobank likviditet, kan få följd effekter på DLLF´s likviditet

Likviditetssituation (TSEK)

Likviditetsreserv	31/03/2020	31/12/2019
Värdepapper emitterade av stater	974 378	936 257

Samtliga placeringar i likviditetsreserver är omräknade till svenska kronor och värderas till upplupet anskaffningsvärde

Andra likviditetsskapande åtgärder

Tillgodohavanden i bank	2 039 716	2 056 257
Koncernintern kreditfacilitet	200 000	200 000
Kreditfacilitet svenska banker	100 000	100 000
Summa	2 339 716	2 356 257

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

LCR - enligt (EU) 575/2013	190,4%	112,6%
----------------------------	--------	--------

Finansieringskällor

Koncerninterna lån	20 328 139	20 323 700
<i>(varav denominerad i utländsk valuta, omräknat till sek)</i>	<i>11 280 599</i>	<i>11 465 479</i>

DLLF har en upparbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk. Beredskapsplanen innehåller instruktioner och lämpliga åtgärder för att hantera olika typer av likviditetsstörande händelser.

Periodisk information per 31 Mars 2020 – DLL Konsoliderad situation – Kapitaltäckning och likviditet

Denna information om kapitaltäckning och likviditet lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentet och rådets förordning (575/2013), Kommissionens genomförandeförordning (1423/2013) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen avser De Lage Landen Finans AB organisationsnummer 556203-0576. Samtliga belopp anges i TSEK om inte annat anges.

Information om den konsoliderade situationen

De Lage Landen är en global leverantör av finansieringslösningar. Det svenska bolaget De Lage Landen Finans AB (DLLF) ägs till 100% av moderbolaget De Lage Landen AB (DLL AB) som i sin tur är helägt av det nederländska moderbolaget De Lage Landen International BV. DLLF bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudkontor i Sverige och filialer i övriga länder. Den konsoliderade situationen består av holdingbolaget DLL AB samt DLLF. Det förekommer ingen verksamhet i DLL AB, som uteslutande fungerar som holdingbolag åt DLL Finans. Bland DLL AB's tillgångar finns utlåning till kreditinstitut och innehav av aktier i dotterbolag.

Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

-Pelare 1 – minimikrav på kapital

Beräkningen av minimikapitalkravet enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkravet uppgår till 8% av det riskvägda exponeringsbeloppet och beräknas för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Den konsoliderade situationen använder sig av en delvis tillämpning av IRK-metoden kombinerat med SA-metoden för beräkning av kreditrisk samt basmetoden för operativ risk. Marknadsrisk utgörs huvudsakligen av valutakursrisk.

-Pelare 2 – Intern kapitalutvärdering

Utöver minimikapitalkravet i pelare 1 skall även företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt kapitalbehov. Denna process kallas för Intern kapital – och likviditetsutvärdering (IKLU). Från 2015 finns krav på att denna information skall offentliggöras kvartalsvis.

-Pelare 3 – Upplysningskrav

Tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Den konsoliderade situationen publicerar årligen och kvartalsvis information på hemsidan rörande kapitaltäckning, riskhantering och likviditet.

Kapitalbas

Den konsoliderade situationens kapitalbas utgörs av kärnprimärkapital och består av aktiekapital, reservfond och balanserat resultat. Avdrag görs för uppskjuten skattefordran och underskott av reserveringar.

Kapitalkrav

Kapitalkravet beräknas i enlighet med (EU) 575/2013 och FFFS 2014:12. Utöver det lagstadgade minimikapitalkravet enligt Pelare 1 på minst 8% infördes i augusti 2014 ett krav på en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% och sedan september 2015 finns ett krav på en kontracyklisk kapitalbuffert. Den kontracykliska bufferten beräknas som ett viktat genomsnitt av respektive länders kontracykliska buffertkrav över storleken av kapitalkravet i respektive land, vilket leder till en total kontracyklisk buffert om 0,2% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Det gör att det totala kapitalkravet uppgår till 12,2% av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Beräkningsmetod

Den konsoliderade situationen använder sig av IRK-metoden (Intern riskklassificering) för beräkning av kreditrisker inom kreditportföljen. Det innebär att storleken på de riskvägda tillgångarna bestäms genom att i beräkningen använda interna modeller där man utgår från historiska data över förluster. Utifrån dessa modeller beräknas sannolikheten för obestånd för varje enskild exponering (så kallat PD-tal). Den konsoliderade situationen har 20 riskklasser där exponeringar i kreditportföljen placeras in beroende på PD-tal. Även motpartslösa exponeringar riskvägs enligt IRK-metod.

För beräkning av kreditrisk för tillgångar som ligger utanför kreditportföljen så saknas underlag för PD-tal och därmed tillämpas istället SA-metoden. För bolaget så omfattar SA-metoden tillgångar klassificerade som utlåning till kreditinstitut, off-balance poster samt likviditetsbufferten i form av en statsobligation.

Marknadsrisk består i den konsoliderade situationen av valutakursrisk. Med det menas risken att drabbas av en förlust vid en valutakursförändring. Kapitalkravet är 8% av totala nettositioner i övriga utländska valutor.

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av till exempel felaktiga interna processer, bristfälliga system, externa risker samt legala risker. Den konsoliderade situationen beräknar detta enligt basmetoden, vilket innebär att kapitalkravet är 15% av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseresultat.

Övriga risker – Pelare 2

Utöver riskerna i pelare 1 har den konsoliderade situationen identifierat följande risker: Koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk.

Kapitalsituation		(TSEK)	
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		31/03/2020	31/12/2019
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder*	59 100	59 100
	Varav: Aktiekapital	100	100
2	Ej utdelade vinstmedel	2 481 259	2 532 494
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-108	-69 037
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 540 251	2 522 557
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld)	-710 468	-710 468
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader	0	-20 356
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0	0
12	Negativt belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-45 945	-56 188
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-756 413	-787 012
29	Kärnprimärkapital	1 783 838	1 735 546
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 783 838	1 735 546
60	Totala riskvägda tillgångar	11 102 103	11 118 501
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%	15,6%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%	15,6%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%	15,6%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk 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)	2,8%	4,4%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,2%	1,9%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,1%	7,6%

Kategorier av kapitalkrav (TSEK)

Pelare 1	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Total Kreditrisk	23 724 727	9 100 238	728 019
Total Marknadsrisk		500 814	40 065
Total CVA-risk		3 273	262
Total Operativ Risk		1 497 778	119 822
Totalt Pelare 1-krav		11 102 103	888 168

Pelare 2	Kapitalkrav
Koncentrationsrisk	51 454
Ränterisk	25 788
Pensionsrisk	82 596
Totalt Pelare 2-krav	159 838

Kapitalbuffert	% av RWA	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	277 553
Kontracyklisk kapitalbuffert	0,24%	26 379
Totalt buffertkrav		303 932
Totalt kapitalkrav		1 351 938

Övriga upplysningar

Leverage Ratio	7,02%
----------------	-------

Den 1 januari 2018 infördes en ny standard för redovisning av finansiella instrument, IFRS 9, som ersätter den tidigare standarden IAS. Med IFRS9 införs en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som förenklat utgår från förväntade kreditförluster och inte enbart inträffade förlusthändelser. Implementeringen av IFRS 9 leder till en ökning av reserveringarna och en minskning av det egna kapitalet. Övergången har ökat reserveringarna för kreditförluster i DLL Finans AB med 13.5 MSEK per 1 januari 2018. DLL Finans har beslutat att inte använda sig av övergångsreglerna som medger en gradvis infasning av övergångseffekten i kapitaltäckningen. Kapitalbas och kapitalrelationer i ovanstående tabell speglar således redan den fulla effekten av IFRS 9.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att den konsoliderade situationen får svårigheter att fullgöra sina betalningsåtaganden vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Den konsoliderade situationens likviditetsriskhantering syftar till att säkerställa att den konsoliderade situationen har god kontroll över sin likviditetssituation och garantera att den kan fullgöra sina betalningsåtaganden. För att säkerställa att likviditet alltid finns tillgänglig har den konsoliderade situationen en likviditetsreserv av högkvalitativa likvida tillgångar i enlighet med FFFS 2014:27 och (EU) 575/2013. Kravet är att ett institut ska ha tillräckligt med likvida medel tillgängligt för att klara en 30-dagarsperiod med ett stressat nettokassautflöde. Detta mäts med en likviditetstäckningsgrad (LCR) som ska uppgå till minst 100%.

Den konsoliderade situationens likviditetsrisk är främst kopplad till finansiering från Rabobank Group. DLLF och DLL AB är helägda dotterbolag till Rabobank Group, en av de 30 största finansiella institutionerna i världen. Rabobank Group är den konsoliderade situationens finansiär och händelser som kan tänkas påverka Rabobank likviditet, kan få följd effekter på den konsoliderade situationens likviditet

Likviditetssituation (TSEK)

Likviditetsreserv	31/03/2020	31/12/2019
Värdepapper emitterade av stater	974 378	936 257

Samtliga placeringar i likviditetsreserver är omräknade till svenska kronor och värderas till upplupet anskaffningsvärde

Andra likviditetsskapande åtgärder

Tillgodohavanden i bank	2 067 456	2 084 115
Koncernintern kreditfacilitet	200 000	200 000
Kreditfacilitet svenska banker	100 000	100 000
Summa	2 367 456	2 384 115

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

LCR - enligt (EU) 575/2013	192,5%	113,0%
----------------------------	--------	--------

Finansieringskällor

Koncerninterna lån	20 328 139	20 323 700
<i>(varav denominerad i utländsk valuta, omräknat till sek)</i>	<i>11 280 599</i>	<i>11 465 479</i>

DLL AB har en upparbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk. Beredskapsplanen innehåller instruktioner och lämpliga åtgärder för att hantera olika typer av likviditetsstörande händelser.