

## Periodisk information per 30 Juni 2018 – 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 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 IRK-metoden för 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 – Upplyningskrav

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. Sedan mars 2017 uppgår det kontracykliska buffertkravet till 2%. Det gör att det totala kapitalkravet uppgår till 12,5% av det riskvägda exponeringsbeloppet.

### Beräkningsmetod

DLLF använder sig av IRK-metoden (Intern riskklassificering) för beräkning av kreditrisker. 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 alla exponeringar placeras in beroende på PD-tal. Även motpartslösa exponeringar och åtaganden utanför balansräkning riskvägs

Marknadsrisk består i DLLF's fall av valutakursrisk. Med det menas risken att drabbas av en förlust vid en valutakursförändring. Kapitalkravet är 4% av totala nettopositioner i nära korrelerade valutor och 8% av totala nettopositioner 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, pensionsrisk samt restvärdesrisk.

| <b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>  |  | <b>2018-06-30</b>      | <b>2018-03-31</b>  |
|--|--|------------------------|--------------------|
| 1  | Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder   | 146 400                | 146 400            |
|  | Varav: Aktiekapital  | 122 000                | 122 000            |
| 2  | Ej utdelade vinstmedel   | 1 439 384              | 1 405 597          |
| 3  | Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)   | 0                      | 0                  |
| 5  | Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)   | 0                      | 0                  |
| 6  | Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar  | 1 585 784              | 1 551 997          |
| <b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b> |  |                        |                    |
| 28   | Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital  | -105 234               | -94 071            |
| 29   | Kärnprimärkapital  | 1 480 550              | 1 457 926          |
| 59   | Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)  | 1 480 550              | 1 457 926          |
| 60   | Totala riskvägda tillgångar  | 8 348 851              | 8 006 329          |
| <b>Kapitalrelationer och buffertar</b>             |  |                        |                    |
| 61   | Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)  | 17,7%                  | 18,2%              |
| 62   | Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)  | 17,7%                  | 18,2%              |
| 63   | Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)   | 17,7%                  | 18,2%              |
| 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) | 4,5%                   | 4,5%               |
| 65   | Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert   | 2,5%                   | 2,5%               |
| 66   | Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert  | 2,0%                   | 2,0%               |
| 67   | Varav: krav på systemriskbuffert   | 0,0%                   | 0,0%               |
| 68   | Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)  | 13,2%                  | 13,7%              |
| <b>Kapitalkrav fördelat på exponeringsklass</b>    |  |                        |                    |
|  | <b>Exponerings-<br/>belopp</b>   | <b>Riskvägt belopp</b> | <b>Kapitalkrav</b> |
| <b>P1</b>  |  |                        |                    |
| Exponeringsklasser                                 |  |                        |                    |
| <b>Total kreditrisk</b>                            | 22 862 253   | 6 769 138              |                    |
| <b>Total marknadsrisk</b>                          |  | 469 570                |                    |
| <b>Total Operativ risk</b>                         |  | 1 110 142              |                    |
| <b>Total P1 krav</b>                               |  | 8 348 851              | <b>667 908</b>     |
| <b>P2</b>  |  |                        |                    |
| Koncentrationsrisk                                 |  |                        | 36 056             |
| Ränterisk  |  |                        | 5 256              |
| Pensionsrisk                                       |  |                        | 57 753             |
| Restvärdesrisk + Övriga Tillgångar                 |  |                        | 192 213            |
| <b>Total P2 krav</b>                               |  |                        | <b>291 278</b>     |
| <b>Kapitalbuffert</b>                              |  |                        |                    |
| Kapitalkonserveringsbuffert                        | 2,50%  |                        | 208 721            |
| Kontracyklisk kapitalbuffert                       | 2,00%  |                        | 166 977            |
| <b>Total krav kapitalbuffert</b>                   |  |                        | <b>375 698</b>     |
| <b>Totalt kapitalbaskrav</b>                       |  |                        | <b>1 334 884</b>   |

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, kapitalrelationer och bruttosoliditetsgrad 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). Enligt övergångsreglerna i artikel 460 (CRR) skall likviditetstäckningsgraden vara minst 70% från 1 januari 2016 och minst 80% från 1 Januari 2017 för att slutligen implementeras fullt ut från 1 januari 2018 med ett krav på 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 finansär och händelser som kan tänkas påverka Rabobank likviditet, kan få följd effekter på DLLF's likviditet

|  | 2018-06-30        | 2018-03-31        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker</b> | <b>786 942</b>    | <b>785 406</b>    |
| <i>Samtliga placeringar i likviditetsreserven är omräknade till svenska kronor och marknadsvärderade</i>       |                   |                   |
| <b>Andra Likviditetsskapande åtgärder</b>  | <b>2018-06-30</b> | <b>2018-03-31</b> |
| Tillgodohavanden i bank  | 1 803 057         | 1 910 366         |
| Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet   | 170 647           | 200 000           |
| Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker  | 170 000           | 170 000           |
| Summa  | 2 143 704         | 2 280 366         |
| <b>Likviditetstäckningsgrad</b>  | <b>2018-06-30</b> | <b>2018-03-31</b> |
| LCR - enligt (EU) 575/2013   | 135%              | 134%              |
| <b>Finansieringskällor</b>   | <b>2018-06-30</b> | <b>2018-03-31</b> |
| Koncerninterna lån   | 18 387 417        | 17 274 874        |
| <i>(Varav utländsk valuta omräknat till sek)</i>   | <i>12 555 315</i> | <i>11 789 861</i> |

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