

## Periodisk information per 30 september 2016 – Kapitältäckning och likviditet

Denna information om kapitältäckning 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.

### Kapitältäckningsregelverkets 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 kapitältäckningsregelverket 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 kapitältäckning, 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 26 juni 2016 uppgår det kontracykliska buffertkravet till 1,5% och kommer att höjas till 2,0% från mars 2017. Det gör att det totala kapitalkravet för september 2016 uppgår till 12% 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>2016-09-30</b>	<b>2016-06-30</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	146 400	146 400
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	911 296	886 114
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	245 064	245 064
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 302 760	1 277 578
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-41 163	-50 049
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-42 471	-33 141
29	Kärnprimärkapital	1 219 126	1 194 388
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>			
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningar	0	0
<b>Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar</b>			
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0	0
44	Primärkapitaltillskott	0	0
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 219 126	1 194 388
<b>Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapitaltillskott	0	0
58	Supplementärkapital	0	0
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 219 126	1 194 388
60	Totala riskvägda tillgångar	6 819 267	7 082 880
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,9%	16,9%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,9%	16,9%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,9%	16,9%
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)	4,0%	4,0%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%	1,5%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,4%	12,4%

**Kapitalkrav fördelat på exponeringsklass**

	Exponerings-belopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
<b>P1</b>			
Exponeringsklasser			
<b>Total kreditrisk</b>	17 067 564	5 593 995	
<b>Total marknadsrisk</b>		301 382	
<b>Total Operativ risk</b>		923 890	
<b>Total P1 krav</b>		6 819 267	<b>545 541</b>
<b>P2</b>			
Koncentrationsrisk			30 194
Ränterisk			2 049
Pensionsrisk			46 086
Restvärdesrisk			112 961
<b>Total P2 krav</b>			<b>191 291</b>
<b>Kapitalbuffert</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		170 482
Kontracyklisk kapitalbuffert	1,50%		102 289
<b>Total krav kapitalbuffert</b>			<b>272 771</b>
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>			<b>1 009 603</b>

**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 finansiär och händelser som kan tänkas påverka Rabobank likviditet, kan få följd effekter på DLLF's likviditet

<b>Likviditetsreserv</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2016-06-30</b>
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	435 949	422 110
<i>Samtliga placeringar i likviditetsreserven är omräknade till svenska kronor och marknadsvärderade</i>		
<b>Andra Likviditetsskapande åtgärder</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2016-06-30</b>
Tillgodohavanden i bank	1 600 096	1 535 000
Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet	14 064	200 000
Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker	170 000	170 000
Summa	1 784 160	1 905 000
<b>Likviditetstäckningsgrad</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2016-06-30</b>
LCR - enligt (EU) 575/2013	110%	82%
<b>Finansieringskällor</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2016-06-30</b>
Koncerninterna lån	15 195 048	14 854 775
<i>(Varav utländsk valuta omräknat till sek)</i>	<i>8 954 925</i>	<i>8 654 734</i>

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