

Periodisk information per 31 December 2018 – 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 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 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 – Upplysningskrav

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. 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 1,35% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Det gör att det totala kapitalkravet uppgår till 11,85% 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, pensionsrisk samt restvärdesrisk.

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		12/31/2018	9/30/2018
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	146 400	146 400
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 386 940	1 414 750
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	0	0
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 533 340	1 561 150
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-70 035	-88 491
29	Kärnprimärkapital	1 463 304	1 472 659
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 463 304	1 472 659
60	Totala riskvägda tillgångar	8 484 989	8 300 692
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,2%	17,7%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,2%	17,7%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,2%	17,7%
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)	3,9%	4,5%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,4%	2,0%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,7%	13,2%

Kapitalkrav fördelat på exponeringsklass

Pelare 1	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Total Kreditrisk	21 862 931	7 078 231	566 258
Total Marknadsrisk		296 616	23 729
Total Operativ Risk		1 110 142	88 811
Totalt Pelare 1-krav		8 484 989	678 799

Pelare 2	Kapitalkrav
Koncentrationsrisk	42 255
Ränterisk	5 885
Pensionsrisk	57 753
Restvärdesrisk + Övriga tillgångar	98 585
Totalt Pelare 2-krav	204 478

Kapitalbuffert	% av RWA	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	212 125
Kontracyklisk kapitalbuffert	1,35%	114 547
Totalt buffertkrav		326 672

Totalt kapitalkrav	1 209 949
---------------------------	------------------

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

Likviditetsreserv	12/31/2018	9/30/2018
Värdepapper emitterade av stater	790 099	804 893
<i>Samtliga placeringar i likviditetsreserver är omräknade till svenska kronor och marknadsvärderade</i>		
Andra likviditetsskapande åtgärder	12/31/2018	9/30/2018
Tillgodohavanden i bank	1 473 904	3 036 118
Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet	135 283	112 410
Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker	100 000	100 000
Summa	1 709 187	3 248 528
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	12/31/2018	9/30/2018
LCR - enligt (EU) 575/2013	207%	173%
Finansieringskällor	12/31/2018	9/30/2018
Koncerninterna lån	18 018 229	18 089 568
<i>(varav nominerad i utländsk valuta, omräknat till sek)</i>	<i>10 751 114</i>	<i>12 336 899</i>

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