
Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering 2019 (Pelare 3)

1	Inledning	3
2	Verksamhet och styrning	3
2.1	Företagsstyrning	4
3	Riskhantering och riskorganisation	5
3.1	Riskhantering	5
3.1.1	Tre försvarslinjer	6
3.1.2	Styrelsens yttrande om riskhantering och deklaration	7
3.2	Kreditrisk	7
3.3	Marknadsrisk	7
3.4	Likviditetsrisk	8
4	Kapitalsituation	8
4.1	Kapitalbas	9
5	Kapitalkrav	9
5.1	Kapitalkrav i pelare 1	10
5.1.1	Restvärdesrisk	12
5.1.2	Kreditvärdighetsjustering	12
5.2	Kapitalkrav i pelare 2	12
5.2.1	Koncentrationsrisk	12
5.2.2	Pensionsrisk	12
5.2.3	Ränterisk	12
5.3	Bruttosoliditet	13
6	Kreditrisk	15
6.1	Användning av metoden för intern risk klassificering för kreditrisk	16
7	Marknadsrisk	18
7.1	Exponering för marknadsrisk	18
7.2	Exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret	18
8	Operationell risk	20
9	Likviditetsrisk	20
10	Risk i ersättningspolitik	22
	Appendix 1	24
	Appendix 2	26

1 Inledning

De Lage Landen Finans AB (556203-0576) redovisar i denna rapport information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Informationen ska lämnas årligen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013 (CRR) samt kompletterande förordningar och standarder, såsom Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Rapporten avser om inget annat nämns förhållanden per 2019-12-31, för periodisk information hänvisas till de kvartalsvisa rapporterna *Periodisk information om Kapitaltäckning och likviditet* på De Lage Landen Finans hemsida (<https://dllgroup.com/se/sv-se/om-oss/financial-information>). Syftet med rapporten är att avge en transparent och tillförlitlig redogörelse av bolagets verksamhet och styrning samt riskhantering på ett så lättöverskådligt sätt som möjligt.

De Lage Landen Finans AB ägs av det svenska moderbolaget De Lage Landen AB (556651-1100) som i sin tur ägs av De Lage Landen International B.V (17.056.223) som i sin tur ingår i den holländska Rabobank-koncernen, där moderbolaget heter Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A (30.046.259).

2 Verksamhet och styrning

De Lage Landen International ("DLLI") är en global leverantör av finansieringslösningar inom lantbruk, livsmedel, hälso- och sjukvård, miljövänlig teknik, transport, industri, IT samt kontorsutrustning. DLLI samarbetar med tillverkare, återförsäljare och distributörer i över 30 länder. Genom att kombinera kundfokus med djupgående branschkunskap levererar DLL finansiella lösningar som omfattar bland annat hyra, leasing, säljfinansiering, avbetalning samt administration och hantering av risker och tillgångar. För DLLI är finansiering mer än att bara låna ut pengar, verksamheten bygger på en användarbaserad affärsmodell där DLLI strävar efter att ge sina kunder nya idéer om hur de använder utrustningen istället för att äga den.

De Lage Landen Finans AB ("DLLF") är en förlängning av DLL-koncernens verksamhet gentemot den nordiska marknaden med huvudsakliga verksamhetsområden inom följande marknadssegment:

- Kontorsutrustning och IT
- Konstruktion, Transport och Industri
- Livsmedel och Lantbruk
- Hälso- och Sjukvård

Inom samtliga verksamhetsområden erbjuds finansieringslösningar i form av leasing, hyra, säljfinansiering, avbetalning och lagerfinansiering. DLLF är en av de ledande aktörerna på den Nordiska leverantörsleasingmarknaden och verksamheten bedrivs förutom från huvudkontoret i Stockholm även i Göteborg och genom filialer i de övriga nordiska länderna Norge, Danmark och Finland. Samtliga enheter ansvarar för försäljning, support och kredithantering. Genomsnittligt antal anställda uppgick under året till 241 (235) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 104 respektive 173 (102 respektive 133).

Den nordiska verksamheten består i huvudsak av leasing av främst kontors- och jordbruksutrustning och baseras på mångåriga samarbeten med flera partners. Finansiering sker genom försäljningskanaler hos leverantörer och återförsäljare och i många fall finns återköpsavtal vid fallissemang av slutkunden samt restvärdesgaranti när leasingavtal löper ut. Kundrelationen med slutanvändaren ligger hos återförsäljaren och inte med DLLF vars verksamhet helt bygger på partnersamarbeten med återförsäljare och leverantörer.

DLLFs portfölj kan övergripande delas upp i fyra typer av produkter: finansiell och operationell leasing, lagerfinansiering samt lån och avbetalningskontrakt. Finansiell leasing är det vanligast förekommande sättet att leasa i Sverige. Förenklat kan man säga att finansiella leasingavtal har karaktären av ett avbetalningsköp. Operationella leasingavtal kan liknas vid hyresavtal, vilket innebär att ekonomiska fördelar och risker i större utsträckning är kvar hos leasegivaren och innebär oftast att leasegivaren tar restvärdesrisken.

Kontraktens löptid varierar mellan 36 och 72 månader och leasingavtalet ger DLLF rätt till leasingobjektet vilket är den viktigaste riskreducerande åtgärden (efter kreditgaranti). Finansiella leasingavtal står för den största andelen av DLLFs portfölj, ca 70 % av den totala portföljen. Operationella leasingavtal motsvarar ca 5 % av den totala portföljen. Lagerfinansiering, lån och avbetalningskontrakt står för de resterade volymen, ca 25 %.

DLLF har en relativt hög andel återförsäljare (detaljhandel) vilket kännetecknar den nordiska marknaden. Leasingavtal tecknas mellan DLLF och slutkunden och DLLF hanterar därför många mindre avtal vilket innebär en större riskspridning. Kreditvärdering görs genom internt utvecklade PD modeller. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kredit- och riskkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker löpande under året.

DLLFs finansieringsbehov tillgodoses via upplåning genom DLL Irland. Likviditetsrisken är begränsad till DLLI koncernens möjlighet till finansiering och likviditetsrisk bedöms som låg tack vare Rabobanks höga kreditvärdighet hos kreditvärderingsinstituten Moody's (Aa3), Standard & Poor's (A+), Fitch (AA-) och DBRS (AA).

Under 2019 fortsatte verksamheten att utvecklas positivt med drygt 10 % tillväxt i den totala portföljen.

2.1 Företagsstyrning

Information om styrelse och riskkommitté återfinns i DLLFs årsredovisning samt under kapitel 3 nedan.

Tabell 1 Styrelsens sammansättning

Namn	Född	Uppdrag	Tidigare erfarenhet och uppdrag	Främsta kunskaps- och expertisområden	Antal andra styrelse- uppdrag
Jan Thomas van der Zee	1958	Ledamot	Head of Risk COO domain med över 40 års erfarenhet av den finansiella sektorn. Ansvarig för riskfunktionerna i alla 34 länder där DLL bedriver verksamhet.	Riskhantering, strategisk planering, väl fungerande kontrollsystem, finansiella marknader	5
Francisca Comiche	1970	Ordförande		Rättsliga krav, finansiella marknader, styrning och	7

			Head of Group Legal med över 20 års erfarenhet från DLL Group. Styrelseuppdrag i flera reglerade DLL bolag samt uppdrag i gruppens globala riskkommittéer.	uppföljning av verksamheten, strategisk planering	
Susanne Glykofrydis	1968	Ledamot, VD	Advokat i 13 år. 16 års erfarenhet av finansbranschen i roller som Juristchef, Riskchef och VD.	Affärsstrategi, riskhantering, effektiv styrning och kontroll, rättsliga krav, finansiella marknader	3

3 Riskhantering och riskorganisation

3.1 Riskhantering

Riskhanteringen inom DLLF ska utgöras av en effektiv hantering och uppföljning av samtliga risker, vara ett stöd till affärsverksamheten samt säkerställa att tillräckligt med likviditet och kapital finns för att möta oförutsedda händelser. DLLFs risktagande hålls på en sådan nivå att det är förenligt med bolagets riskprofil, finansiella mål för avkastning och kapitalbasens storlek samt säkerställer en långsiktig lönsamhet och stabilitet. I riskkaptiten definieras önskad total exponeringsnivå för de olika riskkategorierna både kvantitativt och kvalitativt. DLLFs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets totala riskexponering och beslutar om riskpolicy, kapitalpolicy och riskkaptit.

Riskhanteringen inom DLLF är en integrerad del av De Lage Landen International B.V's riskhantering som, förutom förhållandevis självständiga affärsområden med separata kreditpolicies, också styrs av en koncerngemensam riskstab underställd gruppens verkställande direktör samt den ytterst ansvariga riskenheten på Rabobank. Den huvudsakliga uppgiften för den koncerngemensamma riskstaben är att, förutom upprättandet av koncerngemensamma övergripande riskpolicies, också upprätthålla koncernriskrapportering och portföljanslys inklusive direkt ansvar för koncernens operativa risker och uppföljning av interna kontroller. Inom enhetens ansvar finns också hantering av kreditriskmodeller och andra riskmodeller. Koncernens internrevision har uppgiften att kontrollera och revidera samtliga bolags riskhantering.

Verksamhetens riskarbete utgår från ett Risk Management Framework (Riskkontrollsystem) för att kunna identifiera, övervaka och hantera bolagets risker. Ramverket prövas årligen av bolagets styrelse. Riskhanteringsramen för DLLF innehåller strategiska dokument, processer, interna riktlinjer, gränser, kontroller och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att DLLF ska kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risk som företaget är eller kan bli utsatt för.

Grunderna för all riskhantering är bolagets fastställda riskkaptit. Bolagets riskkaptit baseras på verksamhetens riskkapacitet samt risk- och affärsstrategi. Riskkaptiten definieras utifrån olika typer av risker och nivåer av risker som bolaget är villig att acceptera för att nå sina strategiska mål. Styrelsen fastställer bolagets riskkaptit årligen. DLLF har en lågriskprofil och DLLFs målsättning är att vara en stabil och långsiktig aktör på leasingmarknaden.

3.1.1 Tre försvarslinjer

Bolagets ansvarsfördelning och organisation för riskhantering samt interna kontroll bygger på principen om de tre försvarslinjerna. Principen innebär att verksamheten, affärsverksamheten och stödfunktioner äger och hanterar de risker som uppkommer i den egna verksamheten (första försvarslinjen), att det finns funktioner för övervakning och kontroll (andra försvarslinjen) samt en funktion för utvärdering som innefattar granskning av de båda övriga försvarslinjerna (tredje försvarslinjen). Funktionen för regelefterlevnad, funktionen för riskkontroll och internrevision är organisatorisk åtskilda från varandra och arbetar efter årsplaner samt rutiner och riktlinjer som är fastställda av styrelsen.

Första försvarslinjen

Första försvarslinjen utgörs av alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av den operativa verksamheten. Den dagliga hanteringen av risker sker i verksamheten vilket också innebär att ansvaret för den aktuella risken ägs av verksamheten. Den operativa verksamheten består av anställda inom affärsverksamheten och stödfunktioner, vilka informeras och utbildas löpande så att de har relevant kunskap om bolagets rutiner och riktlinjer för riskhantering.

Andra försvarslinjen

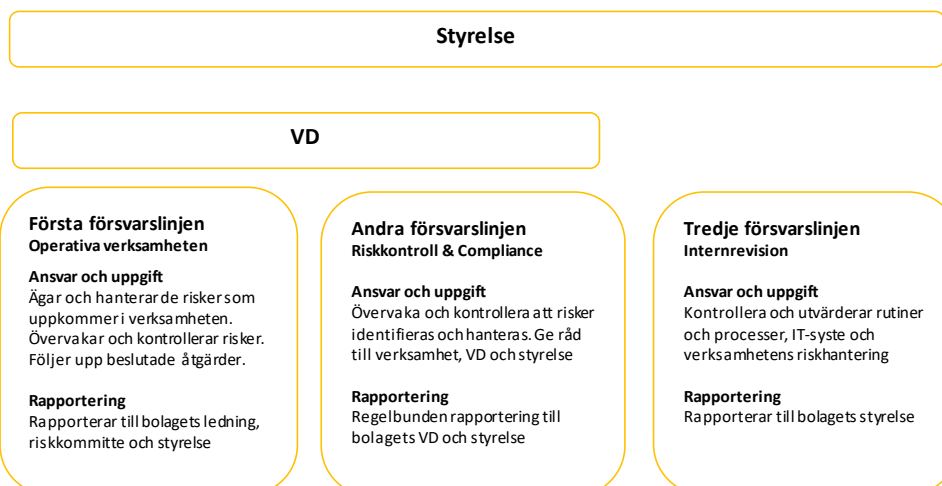
I ansvarsområdet för funktionen för regelefterlevnad ingår att ge råd och stöd till ledning och verksamhet, granska regelefterlevnaden och utbilda styrelse och bolagets personal om regler. Funktionen är underställd den verkställande direktören och rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att de väsentliga risker som företaget exponeras för identifieras, utvärderas och rapporteras samt hanteras av ansvariga funktioner. Övervakning och kontroll av företagets riskhantering utgör denna funktions huvudsakliga uppgift.

Tredje försvarslinjen

Internrevisionen utvärderar verksamhetens riskhantering, styrning och interna kontroller. Samtliga av bolagets funktioner och verksamheter omfattas av internrevisionens granskning. Internrevisionen arbetar även i förebyggande syfte med att föreslå förbättringar i den interna kontrollen. Funktionen är underställd och rapporterar direkt till styrelsen.

Tabell 2 Organisation och rapportering avseende risk



3.1.2 Styrelsens yttrande om riskhantering och deklaration

Styrelsen tar varje år ställning till kapitalbehovet i förhållande till de risker DLLF är exponerat mot, beslut om gränsvärden i kapitalpolicyn tar sin utgångspunkt i vald affärsstrategi. Översyn och uppdatering av bolagets kapitalplan utförs årligen där scenarioanalys och stresstester är en del av bedömningen av bolagets riskprofil och kapitalbehov.

Styrelsen för DLLF ställer sig bakom den i detta dokument beskrivna riskhantering och anser att de strukturer och processer som finns på plats är tillfredsställande och ändamålsenliga och uppfyller de krav som kan ställas i förhållande till DLLFs riskprofil och beslutade strategiska planer.

3.2 Kreditrisk

I leasingverksamheten uppstår i huvudsak kreditrisk, vilket definieras som en önskvärd risk i riskstrategin. Kreditgivning sker utifrån den koncerngemensamma (samt av styrelsen fastställda) kreditpolicy och kreditinstruktion. Affärsstrategin ger vägledning om mängden och arten av accepterade och avsedda risker för olika delar av företaget och förmågan att nå uppsatta affärsmål inom ramen för etablerad riskaptit. DLL Finans AB särskiljer följande fem pelare i sin riskstrategi:

- Lönsamhet (förutsägbar, konsekvent och tillräcklig för att upprätthålla en stark kapitalbas)
- Stark Balansräkning (stabil finansieringsbas, diversifierad portfölj, geografisk spridning)
- Skydda identitet och rykte (förtroende)
- Skapa kundvärde och hållbara resultat (minimala process- och systemfel, objektivt utvärdera kundernas integritet)
- Sunda beslut om riskavkastning (transparenta val och effektiv resursanvändning)

Styrelsen i DLLF har det övergripande ansvaret för bolagets kreditriskexponering. Styrelsen har i en särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till den lokala nordiska riskkommittén i enlighet med gruppens kreditpolicy. Den dagliga hanteringen av kreditrisker sker företrädesvis på lokal nivå där varje land (Sverige, Norge, Danmark och Finland) har en lokal kreditchef samt lokala kreditbedömare. För DLLF finns dessutom en regional kreditchef med ett övergripande regionalt ansvar för de nordiska länderna.

För bedömning av mindre krediter används en internetbaserad kreditscoringmodell. Mellan stora krediter bedöms manuellt och beslut sker av enskild kreditbedömare en eller två i förening. Större krediter beslutas i någon av koncernens kreditkommittéer på lokal nordisk eller global nivå, beroende på beloppets storlek eller kreditens komplexitet. Kreditbedömningar utförs så nära kunden som möjligt vilket innebär att beslut oftast sker på respektive filialkontor, uppföljning av kredittagarens betalningsförmåga sker kontinuerligt. Till den lokala nordiska riskkommitténs uppgifter hör, förutom beslut av kreditärenden, uppföljning av kreditrisker och portföljutveckling, operativa risker samt årsvis uppföljning och beviljning av leverantörssamarbeten.

3.3 Marknadsrisk

Marknadsrisk i DLLFs verksamhet utgörs av ränte- och valutarisker. Ränteriskexponering kan uppstå i verksamheten om de föreligger brist på matchning i räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder. Med valutarisk avses risken att värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta förändras ofördelaktigt vid en rörelse i valutakurser och att detta leder till valutakurseffekter i bolagets resultat. DLLF minimerar ränterisken genom så kallad

matchfinansiering, vilket innebär att i huvudsak samtliga tillgångs- och skulders räntebindingstider är matchade. Valutarisker begränsas genom att tillgångar i utländsk valuta finansieras i matchande valutor. Enligt bolagets finanspolicy ska ränte- och valutarisker minimeras så att risken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen.

3.4 Likviditetsrisk

Upplåningen sker genom DLL Irland. Likviditetsrisken är begränsad till DLL koncernens möjlighet till finansiering och likviditetsrisken bedöms som låg tack vare Rabobanks höga kreditvärdighet. I enlighet med bolagets riskpolicy kontrolleras ränterisk, valutarisk och likviditetsrisk med fastställda limiter. För mer information se kapitel 7 och 9 nedan.

4 Kapitalsituation

Nedan lämnas information om DLLFs kapitalbas och kapitalkrav i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013 (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar samt annan relevant vägledning. Storleken på DLLFs kapitalbehov är beroende av lagar och förordningar, bolagets interna bedömning utifrån beslutade strategier, samt ägares, styrelsens och företagsledningens bedömning.

Per den 31 december 2019 uppgick det totala internt bedömda kapitalbehovet till 1 532 667 tkr. Kapitalbasen uppgick till 1 945 731 tkr och består i sin helhet av kärnprimärkapital. DLLF har under året genomfört stresstest som visar att kapitalbasen är tillräckligt stor även för att möta påfrestningarna i en kraftigare global konjunkturedgång.

Kärnprimärkapitalrelationen är fortsatt tillfredsställande och uppgår till 17,3 %, vilket är 1,3 procentenheter lägre än föregående årsskifte. Kreditförlustnivån ökade något under 2019 och uppgick till 52 baspunkter (steg 3) av genomsnittlig kreditportfölj.

Det kombinerade buffertkravet för DLLF utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert som ska bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 % respektive 2,0 % av totala riskvägda exponeringsbelopp. Per den 31 december 2019 uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 281 139 tkr och kontracyklisk kapitalbuffert till 208 827 tkr, det totala buffertkravet täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Per 31 december 2019 uppgick bruttosoliditetsgraden till 7,5 % vilket är 4,5 procentenheter högre än det föreslagna kravet på 3 %.

DLLF uppfyller genom sin starka kapitalposition och en god riskhantering i de av EU beslutade tillsynsreglerna.

Tabell 3 Sammanställning av kapitalsituation

TSEK

Risiksexponeringsbelopp (REA)	11 245 559
Kärnprimärkapitalrelation	17,3%
Primärkapitalrelation	17,3%
Kapitaltäckningsgrad	17,3%
Bruttosoliditetsgrad	7,5%

4.1 Kapitalbas

DLLFs kapitalbas utgörs av kärnprimärkapital och består av aktiekapital, reservfond och balanserat resultat. Avdrag görs för uppskjuten skattefordran och underskott av reserveringar. Kapitalbasen uppgick per den 31 december 2019 till 1 945 731 tkr, ett belopp vilket inkluderar årets resultat 2019. Upplysningar kring kapitalbasen, dess komponenter samt avstämningar med poster i balansräkningen återfinns i Appendix 1.

Tabell 4 Kapitalbasens sammansättning

TSEK	Kapital
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>	
Aktiekapital	122 000
Balanserad vinst eller förlust	1 855 519
Reservfond	24 400
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	2 001 919
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>	
Justering till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-56 188
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-56 188
Kärnprimärkapital	1 945 731
Primärkapital	1 945 731
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	1 945 731

5 Kapitalkrav

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, den första och andra pelaren reglerar kapitalkraven och riskhantering, den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information.

Det grundläggande kapitalkravet enligt pelare 1 tillgodoser minimikravet för kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk. DLLF tillämpar intern riskklassificering (IRK-metoden) vid beräkning av kreditrisk. Operationell risk beräknas enligt basmetoden och kapitalkravet för operationell risk kvantifieras utifrån de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter. Marknadsrisk utgörs av valutakursrisk och DLLF definierar sin valutaexponering som nettotillgångar i utländsk valuta för vilken kapitalkrav beräknas med schablonmetoden.

Utöver kraven i pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och regleras i Pelare 2 enligt lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. IKLU:n fastställs av styrelsen och bygger på verksamhetens femåriga prognoser avseende DLLFs finansiella utveckling. Förutom bolagets egen interna kapital- och likviditetsutvärdering omfattar denna del även Finansinspektionens utvärderingsprocess. Finansinspektionen gör i denna en individuell bedömning av varje bolags kapitalbehov.

DLLFs interna bedömning av kapitalbehovet tar hänsyn till minimikraven enligt Pelare 1, samt kapitalkrav för risker som inte eller delvis täcks av pelare 1. Utöver riskerna i pelare 1 har DLLF identifierat koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk. Resultat av stresstester ger inte upphov till något extra kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen (se avsnitt 5.1.1 nedan).

Tabell 5 Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

TSEK	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	899 645	8,0%
Varav kreditrisk	768 469	6,8%
Varav marknadsrisk	25 365	0,2%
Varav operationell risk	105 571	0,9%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	143 055	1,3%
varav irrb	22 543	0,2%
varav pensionsrisk	65 881	0,6%
varav koncentrationsrisk	54 632	0,5%
Buffertkrav	489 966	4,4%
Varav kapitalkonserveringsbuffert	281 139	2,5%
Varav institutsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	208 827	1,9%
Summa	1 532 667	13,6%

5.1 Kapitalkrav i pelare 1

Enligt kraven i CRR och CRD IV ska DLLF ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4.5 %, primärkapitalrelation på minst 6 % och en total kapitalrelation som minst motsvarar 8 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Därutöver ska DLLF hålla kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet som för DLLF utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert om 2.5 % och en kontracyklisk buffert om 2.0 %.

DLLF beräknar kapitalkraven i Pelare 1 enligt IRK avancerad metod för kreditrisk där exponeringar placeras in i 20 riskklasser beroende på kreditvärdighet. För mer detaljer avseende exponeringsbelopp se avsnitt 6 nedan.

Marknadsrisk består i DLLFs fall av valutakursrisk. Med det avses risken att drabbas av en förlust vid en valutakursförändring. För mer information om marknadsrisk, se avsnitt 7 nedan.

Med operationell risk avses risken för förluster till följd av till exempel felaktiga interna processer, bristfälliga system, externa risker samt legala risker. DLLF beräknar kapitalkravet för operationell risk enligt basmetoden, vilket innebär att kapitalkravet är 15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseresultat, för vidare information se avsnitt **Error! Reference source not found.**

Tabell 6 Minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp TSEK	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt Internmetoden (IRK)		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker.	2 190	27 381
Exponeringar mot institut.	452	5 647
Exponeringar mot företag.	137 104	1 713 801
Exponeringar mot hushåll.	273 938	3 424 227
varav hushållsexponeringar	115 966	1 449 575
varav små och medelstora företag	157 972	1 974 652
varav hushållsexponeringar med säkerhets i form av fastighet	-	-
varav kvalificerade rullande hushållsexponeringar	-	-
Aktieexponeringar.	-	-
Poster som representerar positioner i värdepapperisering.	-	-
Övriga motpartslösa tillgångar.	141 089	1 763 614
Kreditrisk enligt schablonmetoden	-	-
Summa	554 774	6 934 670
Kreditrisk enligt Standardmetoden (SA)		
Exponeringar mot institut.	33 187	414 838
Exponeringar mot företag.	180 509	2 256 363
Kreditrisk enligt schablonmetoden	-	-
Summa	213 696	2 671 202
Marknadsrisk enligt schablonmetoden		
Valutarisk	25 365	317 068
Summa	25 365	317 068
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden		
	238	2 978
Operationell risk		
Operationell risk enligt basmetoden	105 571	1 319 641
Summa	105 571	1 319 641
Totalt	899 645	11 245 559

Tabell 7 Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten (TSEK)

	Allmänna kreditexponeringar		Kapitalbaskrav		Kapitalbas vikter	Kontra- cyklisk kapital- buffert
	Exponeringsvärde enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärde enligt internmetoden (IRK)	Varav: Allmänna kreditexponerin- gar	Totalt		
TSEK	10	20	70	100	110	120
Sverige	2 278 488	8 150 471	232 477	232 477	37%	2,5%
Danmark	1 791 633	4 411 078	152 102	152 102	24%	1,0%
Norge	1 676 746	5 373 500	172 692	172 692	28%	2,5%
Finland	367 384	1 604 222	39 120	39 120	6%	0,0%
Holland	2 886 181	-	30 986	30 986	5%	0,0%
Totalt	9 000 432	19 539 271	627 376	627 376	100%	1,86%

5.1.1 Restvärdesrisk

Restvärdesrisk avser de risker som DLLF iklätt sig i samband med att leasingavtal skrivs ned till förväntat marknadsvärde och inte till noll. Restvärdesrisk definieras som risken för förlust på grund av att det underliggande leasingobjektets ekonomiska värde är lägre än tillgångens bokförda värde vid leasingkontraktets slut. Kapitalkravet för restvärdesrisk uppgick vid årsskiftet till 72 mnkr och beräknas enligt artikel 156b i CRR-regelverket.

5.1.2 Kreditvärdighetsjustering

Kreditvärdighetsjustering eller Credit Valuation Adjustment (CVA) är en prisjustering som tillämpas på derivat med hänsyn tagen till motpartens kreditvärdighet, kreditvärdighetsjusteringsrisk är alltså risken för att motparten i en finansiell transaktion fallerar och att framtida betalningar enligt ingångna OTC derivatkontrakt uteblir. Vid beräkning av kapitalkrav i pelare 1 för CVA-risk tillämpar DLLF schablonmetoden i kapitaltäckningsregelverket, CRR. Kapitalkravet för CVA-risk uppgick vid årsskiftet till 0.2 mnkr.

5.2 Kapitalkrav i pelare 2

DLLF har i interna kapital- och likviditetsutvärderingsrapporter (IKU och ILU) redogjort för bolagets riskprofil där olika identifierade risker med tyngd på kreditrisker bedömts med avseende på sannolikheter och ekonomisk påverkan. Bolagets egna kapital har där bedömts ligga väl inom ramen för vad som kan anses lämpligt med hänsyn taget till portföljens storlek, planerad tillväxt och risknivå.

Utöver det kapitalbehov som kvantifieras under Pelare 1 tillkommer kapitalbehov från koncentrationsrisk, pensionsrisk samt ränterisk (se avsnittet 7.2 nedan).

5.2.1 Koncentrationsrisk

För att kvantifiera DLLFs samlade kreditrisk görs ett tillägg för namn-, bransch- och geografisk koncentration, koncentrationsrisken kvantifieras enligt FI:s metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 (Dnr 14-14414).

5.2.2 Pensionsrisk

Pensionsförpliktelser avser osäkra framtida kassaflöden som kvantifieras med hjälp av aktuariella beräkningsmetoder som bygger på antaganden om exempelvis diskonteringsränta, livslängd och löneutveckling. Pensionsrisk är risken för att pensionsskuldens storlek ökar mer än förväntat och därmed ger upphov till icke förväntade effekter på det egna kapitalet. DLLFs kapitalkrav för pensionsrisk beräknas av PRI (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt) och kapitalkravet bedöms utifrån PUC-metoden (Projected Unit Credit Method), en känslighetsanalys där pensionsskuldens storlek förändras till följd av en ränteförändring om 200 baspunkter.

5.2.3 Ränterisk

DLLF minimerar ränterisken genom matchfunding vilket innebär att i huvudsak samtliga tillgångs- och skulders räntebindingstider är matchade. Ränterisken kvantifieras enligt FI:s metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 (Dnr 14-14414), för mer information se kapitel 7.2 nedan.

5.3 Bruttosoliditet

Baselkommitténs syfte med att införa bruttosoliditet är att få ett enkelt mått att använda som en kompletterande säkerhetsspärr till de riskbaserade kapitalkraven. DLLF beräknar bruttosoliditetsgraden som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Per 31 december 2019 uppgick bruttosoliditetsgraden till 7.5 %. Bruttosoliditetsgraden beräknas i enlighet med föreskriven metod i artikel 429 i CRR (EU) 575/2013. Exponeringsbelopp för off-balance poster beräknas utifrån artikel 111 i CRR (EU) 575/2013, vilket ger en viktning av det nominella beloppet om 20 % för DLL Finans åtaganden utanför balansräkningen.

Tabell 8 Bruttosoliditet (TSEK)

Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		Tillämpligt belopp
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	25 414 155
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	
3	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013).	
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	14 606
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkvaliteter för exponeringar utanför balansräkningen)	890 221
7	Andra justeringar	-432 383
8	Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	25 886 598
Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	24 981 772
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	24 981 772
Derivatexponeringar		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med <i>samtliga</i> derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	-
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med <i>samtliga</i> derivattransaktioner (marknadsvärdering)	14 606
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	-
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	-
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-
8	(Undantagen central motpartsdel i handsexponeringar som är clearade med denna motpart)	-
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	-
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	-
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	14 606
Andra poster utanför balansräkningen		

17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	4 451 104
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	3 560 883
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	890 221
Kapital- och sammanlagda exponeringar		
20	Primärkapital	1 945 731
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	25 886 598
Bruttosoliditetsgrad		
22	Bruttosoliditetsgrad	7,52%
Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	24 981 772
EU-2	Exponeringar i handelslagret	-
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	23 495 019
EU-4	Säkerställda obligationer	-
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	1 265 414
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som <u>inte</u> behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	-
EU-7	Institut	2 095 663
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	-
EU-9	Hushållsexponeringar	14 922 650
EU-10	Företag	4 927 193
EU-11	Fallerande exponeringar	284 099
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	-

6 Kreditrisk

Tabell 9 Exponering i kreditportföljen fördelad på geografiska områden

TSEK	Exponeringsbelopp
Sverige	
Exponeringar mot stater	65 463
Exponeringar mot kreditinstitut	147 453
Exponeringar mot hushåll	5 958 604
Varav SME	3 971 449
Exponeringar mot företag	3 811 705
Varav SME	108 233
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	-
<i>Summa</i>	9 983 225
Norge	
Exponeringar mot stater	165 573
Exponeringar mot kreditinstitut	11 456
Exponeringar mot hushåll	4 515 773
Varav SME	3 055 809
Exponeringar mot företag	2 103 458
Varav SME	61 253
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	-
<i>Summa</i>	6 796 261
Finland	
Exponeringar mot stater	9 308
Exponeringar mot kreditinstitut	14
Exponeringar mot hushåll	1 244 201
Varav SME	702 391
Exponeringar mot företag	682 589
Varav SME	21 345
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	-
<i>Summa</i>	1 936 112
Danmark	
Exponeringar mot stater	75 485
Exponeringar mot kreditinstitut	142
Exponeringar mot hushåll	3 204 073
Varav SME	2 165 047
Exponeringar mot företag	2 795 150
Varav SME	240 197
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	-
<i>Summa</i>	6 074 851
Holland	
Exponeringar mot stater	949 585
Exponeringar mot kreditinstitut	1 936 597

Exponeringar mot hushåll	-
Exponeringar mot företag	-
Varav SME	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	-
<i>Summa</i>	2 886 181
Summa	27 676 629

Tabell 10 Återstående löptid, fördelade per exponeringsklass

TSEK	Löptid (månader)				
	0-3	3-6	6-9	9-12	12+
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut			949 585		315 829
Exponeringar mot institut	2 095 663				
Exponeringar mot företag	669 649	446 415	369 538	356 368	3 099 828
Exponeringar mot hushåll	2 022 127	1 348 029	1 115 887	1 076 119	9 360 489
Övriga poster	853 117				9 956
Summa	5 640 556	1 794 444	2 435 009	1 432 487	12 786 102

6.1 Användning av metoden för intern risk klassificering för kreditrisk

Rabobank använder avancerad IRK-metod (IRB-A) för att mäta risker. DLLF kan som ett förhållandevis litet institut dra fördelar av att ingå i en internationell bankkoncern där metoder och modeller för att beräkna risker också används på en lokal nivå. IRK-metoden 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 Probability of Default eller PD-tal). DLLF har 20 riskklasser där alla exponeringar placeras beroende på PD-tal.

Den dagliga hanteringen av kreditrisker sker på lokal nivå där varje land (Sverige, Norge, Danmark och Finland) har en lokal kreditchef samt lokala kreditbedömare. I det dagliga kreditriskarbetet bestäms sannolikhet för obestånd inom ett år för varje motpartsrisk, kalibrering av dessa lokalt utvecklade modeller görs årsvis. För större krediter används Rabobanks ratingmodeller, de lokala modellerna översätts mot den av Rabobank framtagna ratingen som består av 20 nivåer samt 4 obeståndsklasser. I samtliga kreditbedömningar bestäms även ett LGD-tal (Loss Given Default). Till underlag för beräknade LGD-tal finns lokal data från ett obeståndshanteringssystem som visar kostnader, förluster och intäkter för varje objekt som hamnat på obestånd.

Den sista komponenten i den grundläggande Basel III beräkningen är EAD (Exposure at Default) och beskriver vad den utestående exponeringen förväntas vara om motparten hamnar på obestånd. Data för varje motpart förs från lokal nordisk nivå till central DLL nivå för bearbetning. Resultatet ger ett belopp för förväntad förlust som tillsammans med andra faktorer används för prissättning. Prissättningsmodellen används i samtliga större affärer, det beräknade beloppet för de förväntade förlusterna följs kontinuerligt och jämförs med de avsättningar för befarade kreditförluster som bolaget gör månadsvis.

Bolaget följer IFRS 9 vad avser förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar. Tillgången kategoriseras till ett av tre stadier:

- Stadie 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Förlustreserven beräknas till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster.
- Stadie 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Förlustreserven beräknas utifrån tillgångarnas återstående löptid.
- Stadie 3 avser fallerade tillgångar. Förlustreserven beräknas utifrån tillgångarnas återstående löptid.

För att bestämma kreditförlusterna använder DLL beräkningsmodeller vars huvudsakliga parametrar utgår från PD, LGD och EAD. Olika modelleringsmodeller tillämpas på olika portföljer, allt från statistiska modeller till expertbaserade modeller som beaktar kvantitativa och kvalitativa riskdrivare. Modellerna innehåller framåtblickande makroekonomiska scenarier som är sannolikhetsviktade. För att fastställa om en tillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter bolaget bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförsämringen överskrider bolagets gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång. För portföljer utan enskilda PD:n där bedömning av förändring i PD inte är möjlig, görs en samlad bedömning av grupper av finansiella instrument med gemensamma kreditriskegenskaper. Bolagets definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en fordran återförs om leasetagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade avtalsvillkor.

Fordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. För information om återföring av nedskrivningar och återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar se årsredovisningen på DLLFs hemsida (<https://dllgroup.com/se/sv-se/om-oss/financial-information>)

7 Marknadsrisker

Marknadsrisk definieras som risken att verkligt värde på kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. I DLLFs verksamhet utgörs marknadsriskerna av ränterisker och valutarisker.

Ränterisiksexponering uppstår i verksamheten genom brist på matchning i räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder. En sådan brist på matchning innebär att stabiliteten i företagets rörelseresultat och kapitalposition kan försämrats. Ränterisiksexponering definieras som skillnaden mellan räntebindningstiderna för upplåning och leasingavtal och ränterisk definieras som risken att räntenettet utvecklas negativt vid en ränteförändring. Enligt bolagets finanspolicy ska ränterisker minimeras så att ränterisken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen. I enlighet med bolagets riskpolicy kontrolleras ränterisk med fastställda limiter.

Med valutarisk avses risken att värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta förändras ofördelaktigt vid en rörelse i valutakurser och att detta leder till valutakurseffekter i bolagets resultat. DLLF definierar sin valutaexponering som nettotillgångar i utländsk valuta. De tillgångar som bolaget har i utländsk valuta är främst leasingkontrakt och skulderna kommer från den tillhörande finansieringen i respektive valuta. Valutarisker begränsas genom att tillgångar i utländsk valuta finansieras i matchande valutor.

7.1 Exponering för marknadsrisk

I enlighet med bolagets riskpolicy regleras valutaexponeringen med fastställda limiter. Kapitalkrav för valutakursrisk beräknas inom ramen för pelare 1 med schablonmetoden. Kapitalkravet beräknas till 8 % av totala nettopositioner i utländska valutor.

Tabell 11 Exponering för marknadsrisk

TSEK	Kapitalbaskrav	Risikvägt exponeringsbelopp
Utanför handelslagret	25 365	317 068
Valutarisk	25 365	317 068
Summa	25 365	317 068

7.2 Exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret

DLLF minimerar ränterisken genom matchfunding vilket innebär att i huvudsak samtliga tillgångs- och skuldernas räntebindningstider är matchade. Hanteringen av bolagets ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Matchning i räntebindningstider och löptider på tillgångar och skulder mäts med hjälp av gapanalys med löptidsfickor av varierande storlek, från fickor omfattande en dag till 50 år över en oändlig tidshorisont. DLLF beräknar kapitalkravet för ränterisk som den värdetförändring bolaget skulle drabbas av i det diskonterade nuvärdet av tillgångar och skulder vid en parallellförskjutning av räntekurvan om +/- 200 bp.

Tabell 12 Rängebindingstider för positioner som inte ingår i handelslagret

TSEK	< 3 månader	3 < 6 månader	6 < 12 mån	1 < 3 år	3 < 5 år	> 5 år	Ej räntebärande tillgångar/skulder
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara skattekuldsförbindelser	-	-	949 585	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 971 039	-	-	-	-	1	-
Utlåning till allmänheten	4 130 081	446 159	57 694	855 651	569 070	257 913	-
Leasingobjekt	6 812 010	3 608 773	64 537	927 981	2 137 879	903 365	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 722 419
Summa tillgångar	12 913 129	4 054 932	1 071 816	1 783 632	2 706 949	1 161 278	1 722 419
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	12 156 942	3 343 248	2 112 629	2 617 423	605 239	42 344	-
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	2 534 411
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	2 001 919
Summa skulder och eget kapital	12 156 942	3 343 248	2 112 629	2 617 423	605 239	42 344	4 536 330

8 Operationell risk

Operativa risker är definierade som risken för förluster på grund av brister i interna processer, IT system, felaktigheter eller bedrägerier av interna eller externa personer samt omvärldsfaktorer såsom lagändringar, brand, naturkatastrofer etc.

Med legala risker avses risker som innebär att transaktioner i den operativa verksamheten inte kan fullföljas på grund av att det föreligger juridiska brister i dokumentationen eller dess innehåll, hit räknas att bolaget inte uppfyller de krav i juridisk bemärkelse som ställs på finansiella företag enligt lag och myndigheters föreskrifter eller att bolaget inte uppfyller de krav som fastställts av De Lage Landen International BV. De legala riskerna reduceras genom en strävan att använda standardiserade avtalsvillkor i den operativa verksamheten samt genom löpande avstämningar med juridiska avdelningar på övriga koncernbolag för att säkerställa att de riktlinjer som fastställts inom koncernen efterföljs. Vid avvikelser från dessa ska formaliagranskning ske och i förekommande fall skall avvikelserna först godkännas av jurist. Vid mer komplicerade affärer skall jurist alltid delta i avtalsutformningen.

Bolaget utvecklar, förvaltar och sköter driften av egna datasystem med hjälp av utomstående parter. Förhållandet med dessa är reglerade i drift- och utvecklingsavtal. Strikta back-up-rutiner tillämpas för att reducera risken för förlust av information. I händelse av katastrof eller skada på hårdvara finns tillgång till tillfällig alternativ driftmiljö.

Till den lokala nordiska riskkommitténs uppgifter hör förutom beslut av kreditärenden, uppföljning av kreditrisker och portföljutveckling, operativa risker samt årsvis uppföljning och beviljning av leverantörssamarbeten.

Kapitalbehov för operationell risk kvantifieras dels i DLLs modell för ekonomiskt kapital (avancerad metod, AMA) samt enligt kapitaltäckningsreglernas basmetod. Inom den samlade kapitalbedömning är kapitalbehovet för operationell risk upptaget enligt den mer konservativa basmetoden, vilken ger ett högre kapitalkrav för operativa risker än kapitalkravet beräknat i modellen för ekonomiskt kapital. För att beräkna kapitalkravet enligt basmetoden används ett genomsnitt av tre års rörelseintäkter varav kapitalkravet uppgår till 15 % av dessa intäkter.

9 Likviditetsrisk

DLLF definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna fullgöra betalningar vid förfallotidpunkten utan att kostnaden ökar avsevärt. Till definitionen kopplas också risken för att inte kunna få förnyad finansiering vid skuldförfall, så kallad refinansieringsrisk. DLLFs upplåning sker genom De Lage Landen Ireland som i sin tur finansierar sig via Rabobank Group. Händelser som kan påverka Rabobanks likviditetsförsörjning negativt eller omständigheter som medför att Rabobanks förmåga att attrahera konkurrenskraftig finansiering försämras, ger följd effekter på DLLFs likviditetsförsörjning och lönsamhet. Likviditetsrisken är begränsad till moderbolagets (Rabobank Group) möjlighet till finansiering.

DLLFs styrelse beslutar om riskpolicy, likviditetsriskpolicy och riskaptit. I enlighet med bolagets riskpolicy kontrolleras likviditetsrisk med fastställda limiter. DLLF har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser, beredskapsplanen innehåller en tydlig

ansvarsfördelning för all berörd personal samt instruktioner för hur DLLF ska komma till rätta med likviditetsunderskott vid olika typer av krissituationer.

DLLFs likviditetsreserv består av statsobligationer med kreditbetyget AAA. DLLF har också en koncernintern kreditfacilitet om totalt 200 000 tkr garanterad av Rabobank samt kreditfacilitet hos svenska banker om totalt 100 000 tkr för att hantera och ge beredskap för ojämna intradagsflöden.

Likviditetstäckningsgraden uppgår till 113 % per den 31 december 2019 vilket är över regulatoriskt krav, för detaljer kring likviditetstäckningskvot se i Appendix 2. DLLF mäter också överlevnadshorisont som är ett mått på antal dagar likviditetsbehovet kan täckas i ett olika stressade scenarion. Överlevnadshorisonten skall vid varje given tidpunkt uppgå till minst 180 dagar, per 31 december 2019 uppgick överlevnadshorisonten till över 365 dagar i samtliga scenarios som DLLF applicerar.

DLLF publicerar kvartalsvis information om likviditetstäckningsgrad, storleken på likviditetsreserven och dess sammansättning samt storleken och fördelningen på olika finansieringskällor i Periodisk information om kapitaltäckning och likviditet på DLLFs hemsida (<https://dllgroup.com/se/sv-se/om-oss/financial-information>).

Tabell 13 Likviditetsreserver

TSEK

Värdepapper emitterade eller garanterade av stater	936 257
Tillgodohavanden i bank	2 056 257
Koncerninterna kreditfaciliteter	200 000
Kreditfaciliteter i svenska banker	100 000
<i>Summa</i>	<i>3 292 514</i>

Likviditetstäckningsgrad

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

Finansieringskällor

Koncerninterna lån	20 323 700
- varav i utländsk valuta	11 465 479

10 Risk i ersättningspolitik

DLLs interna policier avseende ersättningar är utformad för att främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Vid beräkning av rörlig ersättning beaktas nuvarande och framtida risker samt kapital- och likviditetseffekter för bolaget. Alla anställda i DLLF omfattas av företagets rörliga ersättningsprogram. Den rörliga ersättningen baseras på kommersiella, kvantitativa och kvalitativa mål beroende på medarbetarens befattning och ansvar. Ersättningen baseras på, utöver den anställdes prestationer, av resultatet av affärsområdet och av bolaget som helhet. Den rörliga ersättningen varierar mellan 10 – 35 % av årslönen.

Rörlig ersättning till anställda i kontrollfunktioner baseras på mål som är kopplade till kontrollfunktionen och är oberoende av resultaten av de affärsområden som de kontrollerar. Garanterade rörliga ersättningar existerar inte, förutom vid nyanställningar där garanterad ersättning kan utgå vid särskilda skäl under det första anställningsåret. Intressekonflikter som kan uppkomma i samband med ersättningsfrågor identifieras och hanteras i enlighet med interna riktlinjer.

DLLF gör en årlig riskanalys för att identifiera medarbetare vars arbete har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil. För dessa anställda skjuter DLL upp 40 % (60 % för anställda i den verkställande ledningen) av den rörliga ersättningen över 100 000 kronor under en treårsperiod. Betalning av det uppskjutna beloppet sker proportionellt från och med året efter det att den rörliga ersättningen fastställdes. Innan ersättningen betalas ut bedöms de kriterier som ursprungligen låg till grund för fastställandet av den anställdes rörliga ersättning. Bolaget bedömer särskilt om den anställdes beteende har gett upphov till nya eller ökade risker i verksamheten och om bedömningen vid fastställandet av den anställdes rörliga ersättning fortfarande är korrekt eller om det finns skäl att justera den anställdes rörliga ersättning i efterhand.

Den fasta ersättningen består av en månadslön som sätts individuellt med en tydlig koppling till arbetets komplexitet och betydelse för organisationen. Utgivna löner jämförs regelbundet med liknande befattningar inom branschen genom en arbetsvärderingsmetod.

Styrelsen ansvarar för att årligen se över, revidera och fastställa ersättningspolicyn. Styrelsen beslutar om ersättning till den verkställande ledningen, anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner och om åtgärder som ska vidtas för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn. En styrelseledamot är utsedd att göra en oberoende bedömning av ersättningspolicyn och ersättningssystemet. Kontrollfunktionerna deltar i utvärderingsprocessen. Den utnämnda styrelseledamoten ingår inte i bolagets verkställande ledning.

Ersättningsstrukturen, inklusive beräkningsmodellen och underliggande dokumentation, ses årligen över av en oberoende kontrollfunktion. Resultatet rapporteras till styrelsen.

För ytterligare information om löner och ersättningar hänvisas till De Lage Landen Finans årsredovisning.

Tabell 14 Information om ersättning till materiella risktagare 2019 (TSEK)

	Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företags riskprofil		
	Verkställande ledning	Övriga risktagare	Totalt
Fast ersättning 2019, kontanter	9 780	5 843	15 623
Antal anställda	7	6	13
Beviljad rörlig ersättning 2019, kontanter	1 811	897	2 708
varav uppskjuten ersättning	609	147	756
varav ej uppskjuten ersättning	1 202	750	1 952
Antal mottagare	5	6	11
Garanterad rörlig ersättning 2019, kontanter	-	-	-
Antal mottagare	-	-	-
Rörlig uppskjuten ersättning beviljad 2016, utbetald 2019	408	47	454
Rörlig uppskjuten ersättning beviljad 2017, utbetald 2019	402	43	445
Rörlig uppskjuten ersättning beviljad 2018, utbetald 2019	196	44	240
Rörlig ersättning intjänad under tidigare år, som under 2019 har minskats genom justering av prestation	-	-	-

Appendix 1

Tabell 15 Avstämning mellan balansräkningen och kapitalbasen

Tillgångar (TSEK)	DLL Finans AB
Utlåning till kreditinstitut	1 971 039
Utlåning till allmänheten	6 316 567
Finansiella tillgångar	949 585
Materiella anläggningstillgångar	14 486 635
varav leasingobjekt	14 454 545
varav inventarier	5 461
nyttjanderätt	26 629
Aktuell skattefordran	9 956
Övriga tillgångar	1 543 340
Uppskjuten skattefordran	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137 033
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	20 877 825
In- och upplåning från allmänheten	0
Aktuell skatteskuld	0
Övrig skulder	564 528
Uppskjuten skatteskuld	7 970
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 875 729
Avsättningar för pensioner	86 184
Eget kapital	
Aktiekapital	122 000
Balanserat resultat	1 752 567
Reservfond	24 400
Periodens resultat	102 953

Tabell 16 Kapitalbas

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000
Varav: Aktiekapital	122 000
Ej utdelade vinstmedel	1 752 567
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	102 953
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 001 919
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-56 188
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-56 188
Kärnprimärkapital	1 945 731
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 945 731
Totala riskvägda tillgångar	11 245 559
Kapitalrelationer och buffertar	
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,30%

Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,30%
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,30%
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)	489 966
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	281 139
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	208 827
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,3%

Appendix 2

Tabell 17 likviditetstäckningskvot

Konsolideringens omfattning (solo)		Totalt ovägt värde (medelvärde)	Totalt vägt värde (medelvärde)
Valuta och enheter (SEK tusen)			
Kvartalet avslutas den (31 december 2019)			
HÖGKVALITATIVA LIKVIDITETSTILLGÅNGAR			
1	Summa, högkvalitativa likviditetstillgångar		-
KASSA – UTFLÖDEN			
2	Inlåning från allmänheten och inlåning från småföretagskunder, varav	0	0
3	<i>stabila inlåningar</i>	0	0
4	<i>mindre stabila inlåningar</i>	0	0
5	Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	0	0
6	<i>Operativa inlåningar (alla motparter) och inlåningar i nätverk av kooperativa banker</i>	0	0
7	<i>Icke-operativa inlåningar (alla motparter)</i>	0	0
8	<i>Skuld utan säkerhet</i>	0	0
9	Säkrad kapitalmarknadsfinansiering		0
10	Ytterligare krav	0	0
11	<i>Utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet</i>	0	0
12	<i>Utflöden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter</i>	0	0
13	<i>Kredit- och likviditetsfaciliteter</i>	0	0
14	Andra avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	5 130 752	1 349 748
15	Andra villkorade finansieringsskyldigheter		
16	SUMMA KASSAUTFLÖDEN	5 130 752	1 349 748
KASSA – INFLÖDEN			
17	Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)	0	0
18	Inflöden från fullt presterande exponeringar	1 055 133	518 468
19	Andra kassainflöden	0	0
EU-19a	(Mellanskillnaden mellan summan av vägda inflöden och summan av vägda utflöden som uppkommer på grund av transaktioner i tredjeländer när det finns överföringsbegränsningar eller som är denominerade i icke-konvertibla valutor).		0
EU-19b	(Överskott av inflöden från ett specialiserat kreditinstitut)		0
20	SUMMA KASSAINFLÖDEN	1 055 133	518 468
EU-20a	Helt undantagna inflöden	0	0
EU-20b	Inflöden som omfattas av det övre taket på 90 %	0	0
EU-20c	Inflöden som omfattas av ett övre tak på 75 %	1 055 133	518 468
SUMMA JUSTERAT VÄRDE			
21	LIKVIDITETSBUFFERT		936 257
22	SUMMA NETTOKASSAUTFLÖDEN		831 279
23	LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (%)		112,6%