

## Periodisk information per 31 December 2019 – DLL Finans AB – 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 (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.

### 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 1,9% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Det gör att det totala kapitalkravet uppgår till 12,4% 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		31/12/2019	30/09/2019
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000	122 000
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 761 285	1 796 883
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400	24 000
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 907 685	1 943 283
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader	0	-24 037
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0	0
12	Negativt belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-56 188	-53 470
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-56 188	-77 507
29	Kärnprimärkapital	1 851 497	1 865 777
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 851 497	1 865 777
60	Totala riskvägda tillgångar	11 245 556	10 812 060
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,5%	17,3%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,5%	17,3%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,5%	17,3%
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)	4,4%	4,3%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,9%	1,8%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,5%	9,3%

Kategorier av kapitalkrav			(TSEK)
Pelare 1	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Total Kreditrisk	24 088 599	9 605 869	768 469
Total Marknadsrisk		317 068	25 365
Total CVA-risk		2 978	238
Total Operativ Risk		1 319 641	105 571
<b>Totalt Pelare 1-krav</b>		<b>11 245 556</b>	<b>899 644</b>
Pelare 2			Kapitalkrav
Koncentrationsrisk			54 632
Ränterisk			22 543
Pensionsrisk			65 881
<b>Totalt Pelare 2-krav</b>			<b>143 055</b>

Kapitalbuffert	% av RWA	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	281 139
Kontracyklisk kapitalbuffert	1,86%	209 167
<b>Totalt buffertkrav</b>		<b>490 306</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>1 533 005</b>
<b>Övriga upplysningar</b>		<b>(TSEK)</b>
Leverage Ratio		7,15%

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	31/12/2019	30/09/2019
Värdepapper emitterade av stater	936 257	968 919
<i>Samtliga placeringar i likviditetsreserver är omräknade till svenska kronor och värderas till upplupet anskaffningsvärde</i>		
<b>Andra likviditetsskapande åtgärder</b>		
Tillgodohavanden i bank	2 056 257	2 030 284
Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet	200 000	200 000
Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker	100 000	79 096
<b>Summa</b>	<b>2 356 257</b>	<b>2 309 380</b>
<b>Likviditetstäckningsgrad (LCR)</b>		
LCR - enligt (EU) 575/2013	112,6%	185,4%
<b>Finansieringskällor</b>		
Koncerninterna lån	20 323 700	20 462 693
<i>(varav denominerad i utländsk valuta, omräknat till sek)</i>	<i>11 465 479</i>	<i>11 485 044</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 December 2019 – DLL Konsoliderad situation – Kapitalkrävning och likviditet

Denna information om kapitalkrävning 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.

### Kapitalkrävningsregelverkets 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 kapitalkrävningsregelverket 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 kapitalkrävning, 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 1,9% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Det gör att det totala kapitalkravet uppgår till 12,4% 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		31/12/2019	30/09/2019
1	Kapalinstrument och tillhörande överkursfonder*	59 100	59 100
	Varav: Aktiekapital	100	100
2	Ej utdelade vinstmedel	2 532 494	2 530 561
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-69 037	-68 179
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 522 557	2 521 482
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	-20 356	-6 161
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0	0
12	Negativt belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-56 188	-53 470
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-787 012	-770 099
29	Kärnprimärkapital	1 735 546	1 751 383
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 735 546	1 751 383
60	Totala riskvägda tillgångar	11 118 501	10 909 773
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,6%	16,1%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,6%	16,1%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,6%	16,1%
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)	4,4%	4,3%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,9%	1,8%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,6%	8,1%

## Kategorier av kapitalkrav (TSEK)

Pelare 1	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Total Kreditrisk	24 647 019	9 478 814	758 305
Total Marknadsrisk		317 068	25 365
Total CVA-risk		2 978	238
Total Operativ Risk		1 319 614	105 571
<b>Totalt Pelare 1-krav</b>		<b>11 118 501</b>	<b>889 480</b>

Pelare 2	Kapitalkrav
Koncentrationsrisk	54 632
Ränterisk	22 543

Pensionsrisk	65 881
<b>Totalt Pelare 2-krav</b>	<b>143 055</b>

Kapitalbuffert	% av RWA	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	277 963
Kontracyklisk kapitalbuffert	1,86%	206 804
<b>Totalt buffertkrav</b>		<b>484 767</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>1 517 302</b>

Övriga upplysningar	(TSEK)
Leverage Ratio	6,48%

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 följeffekter på den konsoliderade situationens likviditet

### Likviditetssituation (TSEK)

Likviditetsreserv	31/12/2019	30/09/2019
Värdepapper emitterade av stater	936 257	968 919

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

### Andra likviditetsskapande åtgärder

Tillgodohavanden i bank	2 084 115	2 045 182
Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet	200 000	200 000
Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker	100 000	79 096
<b>Summa</b>	<b>2 384 115</b>	<b>2 324 278</b>

### Likviditetstäckningsgrad (LCR)

LCR - enligt (EU) 575/2013	113,0%	186,4%
----------------------------	--------	--------

**Finansieringskällor**

---

Koncerninterna lån	20 323 700	20 462 693
<i>(varav denominerad i utländsk valuta, omräknat till sek)</i>	<i>11 465 479</i>	<i>11 485 044</i>

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