

## Periodisk information per 31 December 2020 – 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 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, reserver för verkligt värde i derivat samt för 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 0,3% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Det gör att det totala kapitalkravet, inkluderat pelare 1, pelare 2 och buffertkrav, uppgår till 12,2% 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 4% av den matchade nettopositionen i nära korrelerande valutor (SEK, DKK, NOK, EUR) 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 samt pensionsrisk.

Kapitalsituation		(TSEK)	
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		31/12/2020	30/09/2020
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000	122 000
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	2 541 515	2 573 425
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400	24 400
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 687 915	2 719 825
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8	Immateriella tillgångar	0	-674 944
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader	-19 833	-16 033
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-18	-5
12	Negativt belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-10 949	-24 764
EU-25a	Förlust från innevarande år	-460 362	0
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-491 162	-715 746
29	Kärnprimärkapital	2 196 753	2 005 934
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	2 196 753	2 005 934
60	Totala riskvägda tillgångar	10 563 032	10 212 748
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,8%	19,6%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,8%	19,6%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,8%	19,6%
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)	2,8%	2,8%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,3%	0,3%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,8%	11,6%

## Kategorier av kapitalkrav (TSEK)

Pelare 1	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
Total Kreditrisk	23 001 414	8 888 757	711 101
Total Marknadsrisk		169 773	13 582
Total CVA-risk		6 724	538
Total Operativ Risk		1 497 778	119 822
<b>Totalt Pelare 1-krav</b>		<b>10 563 032</b>	<b>845 043</b>

Pelare 2	Kapitalkrav
Koncentrationsrisk	45 699
Ränterisk	21 912
Pensionsrisk	86 759
<b>Totalt Pelare 2-krav</b>	<b>154 370</b>

Kapitalbuffert	% av RWA	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	264 076
Kontracyklisk kapitalbuffert	0,3%	28 701
<b>Totalt buffertkrav</b>		<b>292 776</b>

<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>1 292 189</b>
---------------------------	------------------

## Övriga upplysningar

Leverage Ratio	8,99%
----------------	-------

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 likviditets reserv 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	31/12/2020	30/09/2020
Värdepapper emitterade av stater	908 855	957 635

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

### Andra likviditetsskapande åtgärder

Tillgodohavanden i bank	1 867 782	1 900 742
Koncernintern kreditfacilitet	200 000	200 000
Kreditfacilitet svenska banker	100 000	100 000
<b>Summa</b>	<b>2 167 782</b>	<b>2 200 742</b>

### Likviditetstäckningsgrad (LCR)

LCR - enligt (EU) 575/2013	178,6%	178,2%
----------------------------	--------	--------

### Finansieringskällor

Koncerninterna lån	19 215 275	19 476 149
<i>(varav denominerad i utländsk valuta, omräknat till sek)</i>	<i>10 671 723</i>	<i>10 876 261</i>

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