
Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering 2018 (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	8
	3.4 Likviditetsrisk	8
4	Kapitalsituation	8
	4.1 Kapitalbas	9
5	Kapitalkrav	9
	5.1 Kapitalkrav i pelare 1	10
	5.2 Kapitalkrav i pelare 2	11
	5.2.1 Koncentrationsrisk	12
	5.2.2 Pensionsrisk	12
	5.2.3 Restvärdesrisk	12
	5.3 Bruttosoliditet	12
6	Kreditrisk	14
	6.1 Användning av metoden för intern risk klassificering för kreditrisk	15
7	Marknadsrisk	16
	7.1 Exponering för marknadsrisk	17
	7.2 Exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret	17
8	Operativ risk	19
9	Likviditetsrisk	19
10	Risk i ersättningspolitik	20
	Appendix 1	22
	Appendix 2	23

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 2018-12-31, 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 ("DLL") är en global leverantör av finansieringslösningar inom lantbruk, livsmedel, hälso- och sjukvård, miljövänlig teknik, transport, industri, IT samt kontorsutrustning. DLL 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 DLL är finansiering mer än att bara låna ut pengar, verksamheten bygger på en användarbaserad affärsmodell där DLL 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 235 (214) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 102 respektive 133 (93 respektive 121).

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 volymerna, 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 DLL koncernens möjlighet till finansiering och likviditetsrisk bedöms som låg tack vare Rabobanks höga kreditvärdighet hos kreditvärderingsinstituterna Moody's (Aa2), Standard & Poor's (A+), Fitch (AA-) och DBRS (AA).

Under 2018 fortsatte verksamheten att utvecklas positivt med drygt 15 % tillväxt i den totala portföljen. Största tillväxten skedde i segmentet Livsmedel och Lantbruk vilket återspeglar resultatet av diversifieringsstrategin.

2.1 Företagsstyrning

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

Tabell 1 Styrelsens sammansättning

Namn	Ålder	Uppdrag	Tidigare erfarenhet och uppdrag	Främsta kunskaps- och expertisområden	Antal andra styrelseuppdrag
Bas Van Asseldonk	42	Styrelseordförande	Executive Vice President DLL Europe, DLL Group CIO, Head of Group Strategy and Innovation inom DLL Group, Head of Strategic and Financial Planning DLL Group.	Affärsstrategier, strategisk planering, riskhantering, effektiv styrning, finansiella marknader	12
Michiel Oegema	43	Ledamot	Europeisk CFO för DLL International. 12 års erfarenhet av leasingbranschen	Finansiella marknader, styrning och uppföljning av verksamheten, väl fungerande kontrollsystem	Inga
Susanne Glykofrydis	51	Ledamot, VD	Advokat i 13 år. 15 års erfarenhet av finansbranschen i roller som Juristchef, Riskchef och VD.	Riskhantering, effektiv styrning och kontroll, affärsstrategi, rättsliga krav, finansiella marknader	2

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 kreditpolicys, 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 riskpolicys, också upprätthålla koncernriskrapportering och portföljanalys 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 riskaptit. Bolagets riskaptit baseras på verksamhetens riskkapacitet samt risk- och affärsstrategi. Riskaptiten 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 riskaptit årligen. DLL har en lågriskprofil och DLLs 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 scenarionanalys 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 riskkapit. 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 kreditcoringsmodell. Mellanstora 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. Ränterisikexponering 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 tillgångars- och skuldernas räntebindningstider 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 information kring övriga risker inom DLLFs verksamhet se kapitel 5.2 samt kapitel 8 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 2018 uppgick det totala internt bedömda kapitalbehovet till 1 196 545 tkr. Kapitalbasen uppgick till 1 617 825 tkr och består i sin helhet av kärnpriärkapital. DLLF har under året genomfört stresstest som visar att kapitalbasen är tillräckligt stor även för att möta påfrestningarna i en kraftigare global konjunkturedgång.

Kärnpriärkapitalrelationen är fortsatt tillfredsställande och uppgår till 18.8 %, vilket är 0,1 procentenheter lägre än föregående årsskifte. Kreditförlustnivån är oförändrat låg.

Det kombinerade buffertkravet för DLLF utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert som ska bestå av kärnpriärkapital motsvarande 2.5 % respektive 1.31 % av totala riskvägda exponeringsbelopp. Per den 31 december 2018 uppgår

kapitalkonserveringsbufferten till 215 245 tkr och kontracyklisk kapitalbuffert till 112 795 tkr, det totala buffertkravet täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Per 31 december 2018 uppgick bruttosoliditetsgraden till 6.3 % vilket är 3.3 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	Kapital / REA
Riskenponeringsbelopp (REA)	8 609 794
Kärnprimärkapitalrelation	18,79%
Primärkapitalrelation	18,79%
Kapitaltäckningsgrad	18,79%
Bruttosoliditetsgrad	6,32%

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 2018 till 1 617 825 tkr, ett belopp vilket inkluderar årets resultat 2018. Upplýsningar 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
Balanserat vinst eller förlust	1 541 460
Reservfond	24 400
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	<i>1 687 860</i>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>	
Justering till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-70 035
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	<i>-70 035</i>
Kärnprimärkapital	1 617 825
Primärkapital	1 617 825
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	1 617 825

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. Operativ risk beräknas enligt basmetoden och kapitalkravet för operativ 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, pensionsrisk samt restvärdesrisk. Resultat av stresstester ger inte upphov till något extra kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen (se avsnitt 5.2 nedan).

Tabell 5 Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

TSEK	Kapitalkrav	Kapitalkrav/ Total REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	688 784	8,0%
Varav kreditrisk	576 243	6,7%
Varav marknadsrisk	23 729	0,3%
Varav operativ risk	88 811	1,0%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	179 721	2,1%
varav irrb	5 885	0,1%
varav pensionsrisk	57 753	0,7%
varav koncentrationsrisk	42 255	0,5%
varav restvärdesrisk	73 828	0,9%
Buffertkrav	332 231	3,8%
Varav kapitalkonserveringsbuffert	215 245	2,5%
Varav institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	112 795	1,3%
Summa	1 196 545	13,9%

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 1.31 %.

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 operativ risk avses risken för förluster till följd av till exempel felaktiga interna processer, bristfälliga system, externa risker samt legala risker. DLLF beräknar kapitalkravet för operativ

risk enligt basmetoden, vilket innebär att kapitalkravet är 15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseresultat, för vidare information se avsnitt 8 nedan.

Tabell 6 Minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

TSEK	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt Internmetoden (IRK)		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker.	6 489	81 114
Exponeringar mot institut.	2 177	27 214
Exponeringar mot företag.	135 619	1 695 239
Exponeringar mot hushåll.	253 553	3 169 416
varav hushållsexponeringar	94 238	1 177 975
varav små och medelstora företag	159 315	1 991 441
varav hushållsexponeringar med säkerhets i form av fastighet	0	0
varav kvalificerade rullande hushållsexponeringar	0	0
Aktieexponeringar.	0	0
Poster som representerar positioner i värdepapperisering.	0	0
Övriga motpartslösa tillgångar.	95 160	1 189 505
Summa	492 999	6 162 488
Kreditrisk enligt Standardmetoden (SA)		
Exponeringar mot institut.	23 582	294 781
Exponeringar mot företag.	59 661	745 767
Summa	83 244	1 040 548
Marknadsrisken enligt schablonmetoden		
Valutarisk	23 729	296 616
Summa	23 729	296 616
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden		
	0	0
Operativ risk		
Operativ risk enligt basmetoden	88 811	1 110 142
Summa	88 811	1 110 142
Totalt	688 784	8 609 794

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

	Allmänna kreditexponeringar		Kapitalbaskrav		Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärde enligt internmetoden	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt		
Sverige	257 215	8 258 270	238 677	238 677	41%	2%
Danmark	18 762	4 489 890	126 465	126 465	22%	0%
Norge	22 044	4 986 704	138 786	138 786	24%	2%
Finland	5 679	1 636 191	49 945	49 945	9%	0%
Holland	2 188 176	0	22 369	22 369	4%	0%
Totalt	2 491 875	19 371 055	576 243	576 243	100%	1,31%

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.

Kapitalbehov för kreditrisk inklusive koncentrationsrisk samt operativ risk och restvärdesrisk kvantifieras i DLLs modell för ekonomiskt kapital. Utöver det kapitalbehov som kvantifieras i DLLs modell för ekonomiskt kapital tillkommer kapitalbehov från pensionsrisk samt ränterisk (se avsnittet 7.2 nedan). I DLLS modell för ekonomiskt kapital beräknas kapitalbehovet med en konfidensnivå på 99.99 % (risken att kapitalbasen inte kommer vara tillräckligt stor är kalibrerad till 1 på 10 000) detta i syfte att bland annat upprätthålla den kreditsstatus som koncernmoderbolaget (Rabobank) åsatts.

5.2.1 **Koncentrationsrisk**

För att kvantifiera DLLFs samlade kreditrisk görs ett tillägg för namn-, bransch- och geografisk koncentration inom ramen för pelare 2, koncentrationsrisken beräknas i DLL-koncernens modell för ekonomiskt kapital.

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 **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, kapitalbehovet för restvärdesrisk kvantifieras i DLL-koncernens modell för ekonomiskt kapital utifrån en förväntad realiserad förlust under kraftig konjunkturnedgång.

5.3 **Bruttosoliditet**

Baselkommitténs syfte med att införa bruttosoliditet är att få ett enkelt mått att använda som en kompletterande säkerhets spärr till de riskbaserade kapitalkraven. DLLF beräknar bruttosoliditetsgraden som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Per 31 december 2018 uppgick bruttosoliditetsgraden till 6.3 %. 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 Upplysningar om bruttosoliditetsgrad

Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		Tillämpligt belopp
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	23 296 280
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkvaliteter för exponeringar utanför balansräkningen)	3 728 834
7	Andra justeringar	(1 433 348)
8	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	25 591 765
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)	21 862 931
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)	21 862 931
Andra poster utanför balansräkningen		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	3 728 834
18	(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	-
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	3 728 834
Kapital- och sammanlagda exponeringar		
20	Primärkapital	1 617 824
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	25 591 765
Bruttosoliditetsgrad		
22	Bruttosoliditetsgrad	6,32 %
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:	21 862 931
EU-2	Exponeringar i handelslagret	-
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	21 862 931
EU-4	Säkerställda obligationer	0
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	1 776 580
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	1 554 524
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	-
EU-9	Hushållsexponeringar	13 413 019
EU-10	Företag	3 929 303
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	1 189 506

6 Kreditrisk

Tabell 9 Exponering i kreditportföljen fördelad på geografiska områden

TSEK	Exponeringsbelopp
Sverige	
Exponeringar mot stater	733 063
Exponeringar mot kreditinstitut	107 825
Exponeringar mot hushåll	5 586 153
Exponeringar mot företag	1 551 160
Varav SME	96 742
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	537 285
<i>Summa</i>	8 515 485
Norge	
Exponeringar mot stater	178 084
Exponeringar mot kreditinstitut	11 332
Exponeringar mot hushåll	3 663 848
Exponeringar mot företag	796 788
Varav SME	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	358 696
<i>Summa</i>	5 008 747
Finland	
Exponeringar mot stater	6 545
Exponeringar mot kreditinstitut	22 990
Exponeringar mot hushåll	1 250 847
Exponeringar mot företag	304 643
Varav SME	35 475
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	56 845
<i>Summa</i>	1 641 870
Danmark	
Exponeringar mot stater	68 789
Exponeringar mot kreditinstitut	14 301
Exponeringar mot hushåll	2 912 171
Exponeringar mot företag	1 276 713
Varav SME	138 790
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	236 679
<i>Summa</i>	4 508 652
Holland	
Exponeringar mot stater	790 099
Exponeringar mot kreditinstitut	1 398 077
Exponeringar mot hushåll	-
Exponeringar mot företag	-
Varav SME	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Övriga exponeringar	-
<i>Summa</i>	2 188 176

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	2 488	236 296	823 179	17 759	696 857
Exponeringar mot institut	1 473 904	0	13 294	0	67 325
Exponeringar mot företag	169 895	168 248	160 409	430 681	3 000 070
Exponeringar mot hushåll	92 127	202 501	227 173	327 046	12 564 171
Övriga poster	1 189 506				
Summa	2 927 921	607 046	1 224 055	775 487	16 328 424

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 beräkna 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 befara de 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 framtidsbaserade makroekonomiska scenarier som är sannolikhetsvikta. 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 riskklassförsmringen överskrider bolagets gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadiet 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 Marknadsrisk

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.

Ränteriskexponering 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. Ränteriskexponering 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
Utänför handelslagret	23 729	296 616
Valutarisk	23 729	296 616
Summa	23 729	296 616

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 skulders 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 värdeförändring 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			790,099				
Belåningsbara skatsskuld förbindelser	1,473,278						
Utlåning till kreditinstitut	2,958,656	1,294,583	475,508	776,669	224,947	24,994	
Utlåning till allmänheten	6,816,553	2,982,636	1,095,541	1,789,397	518,263	57,585	
Leasingobjekt							
Obligationer och andra räntebärande värdepapper							
Övriga tillgångar							2,017,571
Summa tillgångar	11,248,487	4,277,219	2,361,148	2,566,066	743,209	82,579	2,017,571
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	10,579,018	3,336,413	1,858,625	1,918,093	577,863	48,692	
In- och upplåning från allmänheten							
Emitterade värdepapper							
Övriga skulder							3,289,715
Efterställda skulder							
Eget kapital							1,687,860
Summa skulder och eget kapital	10,579,018	3,336,413	1,858,625	1,918,093	577,863	48,692	4,977,575
Poster utanför balansräkningen							

8 Operativ 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 operativ risk kvantifieras dels i DLLs modell för ekonomiskt kapital (avancerad metod, AMA) samt enligt kapitaltäckningsreglernas basmetod. Inom den samlade kapitalbedömning är kapitalbehovet för operativ 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 upplånings 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 försämrats, ger följdeffekter 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 126 % per den 31 december 2018 vilket är över regulatoriskt krav, för detaljer kring likviditetstäckningskvot se **Error! Reference source not found.** 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 2018 uppgick överlevnadshorisonten till över 365 dagar i samtliga scenarion 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	790 099
Tillgodohavanden i bank	1 473 904
Koncerninterna kreditfaciliteter	200 000
Kreditfaciliteter i svenska banker	100 000
<i>Summa</i>	<i>2 564 003</i>

Likviditetstäckningsgrad

LCR enligt (EU) 575/2013	207 %
--------------------------	-------

Finansieringskällor

Koncerninterna lån	18 318 705
- varav i utländsk valuta	11 042 717

10 Risk i ersättningspolitik

Ersättning i form av fast lön samt bonus utges till ledande befattningshavare inom DLL i linje med den Globala Remuneration policyn som är tillämplig för samtliga anställda inom DLL, oavsett befattning eller ställning i företaget. Dessa principer fastställs av DLLs styrelse och återfinns på DLLs hemsida. Principerna för lönesättning grundar sig på arbetets befattning, svårighetsgrad samt ansvar och befogenheter i organisationen. Arbetets komplexitet och betydelse för organisationen jämförs genom en arbetsvärderingsmetod med liknande befattningar inom branschen. Gällande lönenivå gentemot marknaden i kombination med medarbetarens prestation under året styr löneutvecklingen. Den rörliga ersättningen varierar mellan 15-40% av årslönen för ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen baseras på företagets globala, regionala och landsvisa försäljningsresultat och vinst samt kvalitativa mål. Garanterade rörliga ersättningar existerar i nte, förutom vid nyanställningar där garanterad ersättning kan utgå vid särskilda skäl i enlighet med särskild besluts ordning.

DLLs interna policies avseende ersättningar är utformad för att främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Intressekonflikter som kan uppkomma i samband med ersättningsfrågor ska identifieras och hanteras i enlighet med interna riktlinjer.

Bolaget utför årligen en analys i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgift har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil eller så kallad särskilt reglerad personal. Beslut om ändringar i ersättningsystemet och materiella ändringar i ersättningspolicyn ska alltid föregås av en analys av vilka risker som är förenade med ersättningsystemet och ersättningspolicyn. Riskanalysen syftar till att bedöma att fastställt ersättningsystem på ett tillfredsställande sätt tar hänsyn till alla typer av risker, likviditets- och kapitalnivåer och att ersättningspolicyn är utformad på ett sätt som är förenligt med och främjar en sund och effektiv riskhantering.

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

Appendix 1

Tabell 14 Avstämning mellan balansräkningen och kapitalbasen

Tillgångar (TSEK)	DLL Finans AB
Utlåning till kreditinstitut	1 473 904
Utlåning till allmänheten	5 719 810
Materiella anläggningstillgångar	13 185 237
Varav inventarier	7 161
Varav leasingobjekt	13 178 076
Aktuell skattefordran	0
Övriga tillgångar	2 789 228
Uppskjuten skattefordran	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	128 101
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	18 844 574
In- och upplåning från allmänheten	0
Aktuell skatteskuld	88 675
Övrig skulder	913 055
Uppskjuten skatteskuld	3 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 677 940
Avsättningar för pensioner	80 563
Eget kapital	
Aktiekapital	122 000
Balanserat resultat	1 390 986
Reservfond	24 400
Periodens resultat	150 474

Tabell 15 Kapitalbas

	(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000
Varav: Aktiekapital	122 000
Varav: Överkursfond	
Ej utdelade vinstmedel	1 390 986
Ackumulerat 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	150 474
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 687 860
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-70 035
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-70 035
Kärnprimärkapital	1 617 825
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 617 825
Totala riskvägda tillgångar	8 609 794

Kapitalrelationer och buffertar	
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,79%
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,79%
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,79%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonservningsbuffert 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)	105 893
Varav: krav på kapitalkonservningsbuffert	215 245
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	116 986
Varav: krav på systemriskbuffert	
Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	14,29%

Appendix 2

Tabell 16 Likviditetstäckningskvot

Konsolideringens omfattning (solo)		Totalt ovägt värde (medelvärde)	Totalt vägt värde (medelvärde)
Valuta och enheter (SEK tusen)			
Kvartalet avslutas den (31 december 2018)			
HÖGKVALITATIVA LIKVIDITETSTILLGÅNGAR			
1	Summa, högkvalitativa likviditetstillgångar		790 099
KASSA – UTFLODEN			
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>Utfloden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet</i>	0	0
12	<i>Utfloden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter</i>	0	0
13	<i>Kredit- och likviditetsfaciliteter</i>	0	0
14	Andra avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	4 993 949	1 524 475
15	Andra villkorade finansieringsskyldigheter	0	0
16	SUMMA KASSA UTFLODEN		1 524 475
KASSA – INFLÖDEN			
17	Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)	0	0
18	Inflöden från fullt presterande exponeringar	2 894 117	1 507 681
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	2 894 117	1 507 681
EU-20a	<i>Helt undantagna inflöden</i>	0	0
EU-20b	<i>Inflöden som omfattas av det övre taket på 90 %</i>	0	0
EU-20c	<i>Inflöden som omfattas av ett övre tak på 75 %</i>	2 894 117	1 507 681
			SUMMA JUSTERAT VÄRDE
21	LIKVIDITETSBUFFERT		790 099
22	SUMMA NETTOKASSAUTFLÖDEN		381 119
23	LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (%)		207%