

## Periodisk information per 30 september 2017 – Kapitältäckning och likviditet

Denna information om kapitältäckning och likviditet lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentet och rådets förordning (575/2013), Kommissionens genomförandeförordning (1423/2013) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen avser De Lage Landen Finans AB organisationsnummer 556203-0576. Samtliga belopp anges i TSEK om inte annat anges.

### Information om De Lage Landen Finans AB

De Lage Landen är en global leverantör av finansieringslösningar. Det svenska bolaget De Lage Landen Finans AB (DLLF) ägs till 100% av moderbolaget De Lage Landen AB som i sin tur är helägt av det nederländska moderbolaget De Lage Landen International BV. DLLF bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudkontor i Sverige och filialer i övriga länder.

### Kapitältäckningsregelverkets tre pelare

-Pelare 1 – minimikrav på kapital

Beräkningen av minimikapitalkravet enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkravet uppgår till 8% av det riskvägda exponeringsbeloppet och beräknas för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. DLLF använder sig av IRK-metoden för 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 – Upplyningskrav

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. Sedan mars 2017 uppgår det kontracykliska buffertkravet till 2%. Det gör att det totala kapitalkravet för juni 2017 uppgår till 12,5% av det riskvägda exponeringsbeloppet.

### Beräkningsmetod

DLLF använder sig av IRK-metoden (Intern riskklassificering) för beräkning av kreditrisker. 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 alla exponeringar placeras in beroende på PD-tal. Även motpartslösa exponeringar och åtaganden utanför balansräkning riskvägs

Marknadsrisk består i DLLF's fall av valutakursrisk. Med det menas risken att drabbas av en förlust vid en valutakursförändring. Kapitalkravet är 4% av totala nettopositioner i nära korrelerade valutor 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, pensionsrisk samt restvärdesrisk.

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	146 400	146 400
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	876 299	869 248
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	362 064	362 064
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 384 763	1 377 712
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-80 578	-85 451
29	Kärnprimärkapital	1 273 250	1 292 261
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 273 250	1 292 261
60	Totala riskvägda tillgångar	6 666 077	7 469 008
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	17,3%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	17,3%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	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)	4,5%	4,5%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	14,6%	12,8%

**Kapitalkrav fördelat på exponeringsklass**

	Exponerings-belopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
<b>P1</b>			
Exponeringsklasser			
<b>Total kreditrisk</b>	17 005 692	5 317 697	
<b>Total marknadsrisk</b>		373 756	
<b>Total Operativ risk</b>		974 624	
<b>Total P1 krav</b>		6 666 077	<b>533 286</b>
<b>P2</b>			
Koncentrationsrisk			28 340
Ränterisk			11 481
Pensionsrisk			52 236
Restvärdesrisk			140 240
<b>Total P2 krav</b>			<b>232 297</b>
<b>Kapitalbuffert</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		166 652
Kontracyklisk kapitalbuffert	2,00%		133 322
<b>Total krav kapitalbuffert</b>			299 973
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>			<b>1 065 557</b>

**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). Enligt övergångsreglerna i artikel 460 (CRR) skall likviditetstäckningsgraden vara minst 70% från 1 januari 2016 och minst 80% från 1 Januari 2017 för att slutligen implementeras fullt ut från 1 januari 2018 med ett krav på 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

<b>Likviditetsreserv</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	753 313	759 729
<i>Samtliga placeringar i likviditetsreserven är omräknade till svenska kronor och marknadsvärderade</i>		
<b>Andra Likviditetsskapande åtgärder</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
Tillgodohavanden i bank	1 604 684	1 598 650
Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet	200 000	200 000
Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker	170 000	170 000
Summa	1 974 684	1 968 650
<b>Likviditetstäckningsgrad</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
LCR - enligt (EU) 575/2013	204%	192%
<b>Finansieringskällor</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
Koncerninterna lån	15 679 845	15 472 703
<i>(Varav utländsk valuta omräknat till sek)</i>	<i>10 200 949</i>	<i>10 189 424</i>

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