
Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering 2017 (Pelare 3)

1	Inledning	3
2	Verksamhet och styrning	3
2.1	Företagsstyrning	4
3	Riskhantering och riskorganisation	5
3.1	Riskhantering	5
3.1.1	Tre försvarslinjer	6
3.1.2	Styrelsens yttrande om riskhantering och deklaration	7
3.2	Kreditrisk	7
3.3	Marknadsrisk	7
3.4	Likviditetsrisk	8
4	Kapitalsituation	8
4.1	Kapitalbas	9
5	Kapitalkrav	9
5.1	Kapitalkrav i pelare 1	10
5.2	Kapitalkrav i pelare 2	11
5.2.1	Koncentrationsrisk	11
5.2.2	Pensionsrisk	11
5.2.3	Restvärdesrisk	12
5.3	Bruttosoliditet	12
6	Kreditrisk	12
6.1	Användning av metoden för intern risk klassificering för kreditrisk	13
7	Marknadsrisk	14
7.1	Exponering för marknadsrisk	14
7.2	Exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret	15
8	Operativ risk	15
9	Likviditetsrisk	16
10	Risk i ersättningspolitik	17
	Appeldix 1	18
	Appeldix 2	19

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 2017-12-31, 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 214 (206) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 93 respektive 121 (90 respektive 116).

Den nordiska verksamheten består i huvudsak av leasing av främst kontors- och jordbruksutrustning och baseras på långåriga 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 30 %.

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 2017 fortsatte verksamheten att utvecklas positivt med nästan 11 % tillväxt i den totala portföljen. Största tillväxten skedde i segmentet Livsmedel och Lantbruk samt Konstruktion, Transport och Industri vilket återspeglar resultatet av diversifieringsstrategin.

2.1 Företagsstyrning

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

Table 1 Styrelsens sammansättning

Namn	Ålder	Uppdrag	Tidigare erfarenhet och uppdrag	Främsta kunskaps- och expertisområden	Antal andra styrelseuppdrag
Bas Van Asseldonk	41	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	42	Ledamot	Europeisk CFO för DLL International. 12 års erfarenhet av leasingbranschen	Finansiella marknader, styrning och uppföljning av verksamheten, väl fungerande kontrollsystem	Inga
Susanne Glykofrydis	50	Ledamot, VD	Advokat i 13 år. 15 års erfarenhet av finansbranschen i roller som Juristchef, Riskchef och VD	Riskhantering, effektiv styrning och kontroll, affärstrategier, 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 kreditpolicies, också styrs av en koncerngemensam riskstab underställd gruppens verkställande direktör samt den ytterst ansvariga riskenheten på Rabobank. Den huvudsakliga uppgiften för den koncerngemensamma riskstaben är att, förutom upprättandet av koncerngemensamma övergripande riskpolicies, också upprätthålla koncernriskrapportering och 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 riskkaptit. Bolagets riskkaptit baseras på verksamhetens riskkapacitet samt risk- och affärsstrategi. Riskkaptiten definieras utifrån olika typer av risker och nivåer av risker som bolaget är villig att acceptera för att nå sina strategiska mål. Styrelsen fastställer bolagets riskkaptit årligen. 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

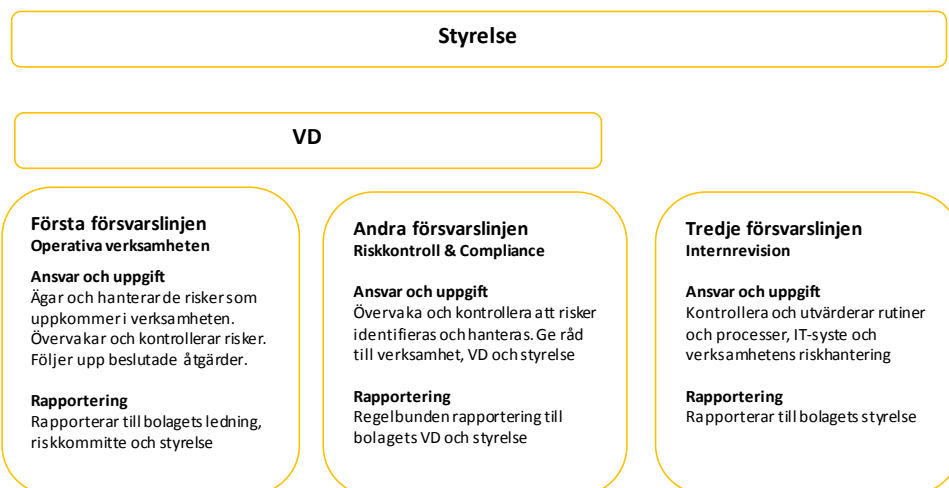
I ansvarsområdet för funktionen för regelefterlevnad ingår att ge råd och stöd till ledning och verksamhet, granska regelefterlevnaden och utbilda styrelse och bolagets personal om regler. Funktionen är underställd den verkställande direktören och rapporterar direkt till den verkställande direktören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

Figure 1 Organisation och rapportering avseende risk



3.1.2 Styrelsens yttrande om riskhantering och deklaration

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

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

3.2 Kreditrisk

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

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

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

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

3.3 Marknadsrisk

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

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

3.4 Likviditetsrisk

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

För 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.

Kapitalkravet för DLLF beräknas enligt CRR och överstiger kapitalkravet enligt Basel 1-golvet. För DLLF utgör därför Basel 1-golvet inte något minimikrav. Per den 31 december 2017 uppgick det totala internt bedömda kapitalbehovet till 1 198 296 tkr. Kapitalbasen uppgick till 1 440 914 tkr och består i sin helhet av kärnprimärkapital. DLLF har under året genomfört stresstest som visar att kapitalbasen är tillräckligt stor även för att möta påfrestningarna i en kraftigare global konjunkturedgång.

Kärnprimärkapitalrelationen är fortsatt tillfredsställande och uppgår till 18.9 %, vilket är 2.5 procentenheter högre än föregående årsskifte. Kreditförlustnivån är oförändrat låg.

Det kombinerade buffertkravet för DLLF utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert som ska bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2.5 % respektive 2.0 % av totala riskvägda exponeringsbelopp. Per den 31 december 2017 uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 180 541 tkr och kontracyklisk kapitalbuffert till 144 433 tkr, det totala buffertkravet täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet.

Per 31 december 2017 uppgick bruttosoliditetsgraden till 6.6 % vilket är 3.6 procentenheter högre än det föreslagna kravet på 3 %.

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

Table 2 Sammanställning av kapitalsituation

<i>Risikexponeringsbelopp (REA)</i>	7 605 601
Tillgängligt kapital i relation till REA	
Kärnprimärkapitalrelation	18,9%
Primärkapitalrelation	18,9%
Kapitaltäckningsgrad	18,9%
Bruttosoliditetsgrad	6,6%

Table 3 Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov (TSEK)

	Kapitalkrav
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	608 448
Varav kreditrisk	499 762
Varav marknadsrisk	30 716
Varav operativ risk	77 970
Tilllägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	264 874
varav ränterisk	6 406
varav pensionsrisk	57 753
varav koncentrationsrisk	30 401
varav restvärdesrisk	170 314
Buffertkrav	324 974
Varav kapitalkonserveringsbuffert	180 541
Varav institutsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	144 433
Summa	1 198 296

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 2017 till 1 440 914 tkr, under året har periodens resultat efter skatt påförts kärnprimärkapitalet. Upplysningar kring kapitalbasen, dess komponenter samt avstämningar med poster i balansräkningen återfinns i Appendix 1.

Table 4 Kapitalbasens sammansättning (TSEK)

	Kapital
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>	
Aktiekapital	122 000
Balanserad vinst eller förlust	1 374 347
Reservfond	24 400
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	<i>1 520 747</i>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>	
Justering till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-79 833
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	<i>-79 833</i>
Kärnprimärkapital	1 440 914
Primärkapital	1 440 914
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	1 440 914

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).

5.1 Kapitalkrav i pelare 1

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

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

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

Med 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.

Table 5 Minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt Internmetoden (IRK)	499 762	6 247 021
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker.	4 486	56 073
Exponeringar mot institut.	1 125	14 057
Exponeringar mot företag.	124 728	1 559 105
Exponeringar mot hushåll.	286 042	3 575 521
<i>varav hushållsexponeringar</i>	<i>143 498</i>	<i>1 793 724</i>
<i>varav små och medelstora företag</i>	<i>142 544</i>	<i>1 781 796</i>
<i>varav hushållsexponeringar med säkerhets i form av fastighet</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>varav kvalificerade rullande hushållsexponeringar</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Aktieexponeringar.	0	0
Poster som representerar positioner i värdepapperisering.	0	0
Övriga motpartslösa tillgångar.	83 381	1 042 266
Kreditrisk enligt schablonmetoden	0	0
Summa	499 762	6 247 021
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	30 716	383 955
Valutarisk	30 716	383 955
Summa	30 716	383 955
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	-	-
Operativ risk	77 970	974 624
Operativ risk enligt basmetoden	77 970	974 624
Summa	77 970	974 624
Totalt	608 448	7 605 601

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 1 000) detta i syfte att bland annat upprätthålla den kreditstatus som koncernmoderbolaget (Rabobank) åsatts.

5.2.1 Koncentrationsrisk

För att kvantifiera DLLFs samlade kreditrisk görs ett tillägg för namnkoncentration 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 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 säkerhetspärr till de riskbaserade kapitalkraven. DLLF beräknar bruttosoliditetsgraden som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Per 31 december 2017 uppgick bruttosoliditetsgraden till 6.6 %.

6 Kreditrisk

Table 6 Exponering fördelad på geografiska områden (TSEK)

	Exponeringsbelopp
Sverige	
Exponeringar mot hushåll	7 773 820
Exponeringar mot företag	982 487
Varav SME	112 997
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Summa	8 756 307
Norge	
Exponeringar mot hushåll	2 730 530
Exponeringar mot företag	592 031
Varav SME	47 454
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Summa	3 322 561
Finland	
Exponeringar mot hushåll	832 670
Exponeringar mot företag	315 115
Varav SME	22 498
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Summa	1 147 785
Danmark	
Exponeringar mot hushåll	2 295 893
Exponeringar mot företag	1 079 493
Varav SME	70 014
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-
Summa	3 375 385

Table 7 Återstående löptid (månader), fördelade per exponeringsklass (TSEK)

	0-3	3-6	6-9	9-12	12+
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	5 969	6 601	10 815	14 115	664 744
Exponeringar mot institut	58 352				
Exponeringar mot företag	25 238	27 910	45 725	59 679	2 810 575
Exponeringar mot hushåll	115 880	128 149	209 947	274 022	12 904 915
Övriga poster		1 042 266			
Summa	205 438	1 204 926	266 486	347 816	16 380 233

6.1 Användning av metoden för intern risk klassificering för kreditrisk

Rabobank använder avancerad IRK-metod (IRB-A) för att mäta risker. DLLF kan som ett förhållandevis litet institut dra fördelar av att ingå i en internationell bankkoncern där metoder och modeller för att beräkna risker också används på en lokal nivå. IRK-metoden innebär att storleken på de riskvägda tillgångarna bestäms genom att i beräkningen använda interna modeller där man utgår från historiska data över förluster. Utifrån dessa modeller beräknas sannolikheten för obestånd för varje enskild exponering (så kallat Probability of Default eller PD-tal). DLLF har 20 riskklasser där alla exponeringar placeras beroende på PD-tal.

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

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

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på en uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. Varje osäker fordran bedöms på dess meriter och med avseende på uppskattade kassaflöden som bedöms återvinningsbara samt godkänns av den oberoende riskkontrollen.

En fordran klassificeras som osäker om en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången. Som objektiva bevis på att fordran är osäker räknar företaget i allmänhet betalningar som är mer än 90 dagar försenade. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit till företagets kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår i DLLFs rutiner för att hantera kreditrisk.

Företaget utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns för osäkra fordringar och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis, en nedskrivning belastar resultaträkningen. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från en osäker fordran mellan två bedömningstillfällen redovisas denna förändring som kreditförlust eller återvinning av kreditförlust.

DLLF använder sig av Rabobanks "General allowance methodology" för nedskrivningsprövning av utlåning hänförlig till grupper av lån. Metoden är baserad på modellen som används för beräkning av förväntade förluster och ekonomiskt kapital enligt ovan. Modellen för ekonomiskt kapital beräknar förväntade förluster över en ekonomisk cykel medan IAS 39 tar hänsyn till den nuvarande ekonomiska situationen. En nedskrivning enligt IAS 39 kan enbart ske om det föreligger objektiva bevis för en nedskrivning som är ett resultat av tidigare händelser. Enligt modellen för ekonomiskt kapital kan en förväntad förlust beräknas redan samma dag som ett kontrakt har aktiverats.

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. Efter bortskrivning redovisas fordringarna inte längre i balansräkningen.

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas, och belastar resultaträkningen, när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. 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.

Table 8 Exponering för marknadsrisk (TSEK)

	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Utanför handelslagret	30 716	383 955
Valutarisk	30 716	383 955
Summa	30 716	383 955

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 räntebindingstider är matchade. Hanteringen av bolagets ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Matchning i räntebindingstider 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.

Table 9 Räntebindingstider 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/skulde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker							
Betalningsbara skatsskuldssförbindelser							
Utlåning till kreditinstitut	58 352		997 847	524 700	174 242	24 397	
Utlåning till allmänheten	4 713 262	132 109					
Leasingobjekt	8 414 802	366 436	629 103	1 455 383	483 304	67 673	
Övriga tillgångar	2 025 068	136 123					165 224
Summa tillgångar	15 211 484	634 668	1 626 950	1 980 083	657 546	92 070	165 224
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	3 357						
In- och upplåning från allmänheten	11 337 058	476 297	1 986 294	1 965 512	526 443	60 603	
Emitterade värdepapper							
Övriga skulder							2 491 713
Efterställda skulder							
Eget kapital							1 520 747
Summa skulder och eget kapital	11 340 415	476 297	1 986 294	1 965 512	526 443	60 603	4 012 460

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 upplåning sker genom De Lage Landen Ireland som i sin tur finansierar sig via Rabobank Group. Händelser som kan påverka Rabobanks likviditetsförsörjning negativt eller omständigheter som medför att Rabobanks förmåga att attrahera konkurrenskraftig finansiering försämras, ger följd effekter på DLLFs likviditetsförsörjning och lönsamhet. Likviditetsrisken är begränsad till moderbolagets (Rabobank Group) möjlighet till finansiering.

DLLFs styrelse beslutar om riskpolicy, likviditetsriskpolicy och riskaptit. I enlighet med bolagets riskpolicy kontrolleras likviditetsrisk med fastställda limiter. DLLF har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser, beredskapsplanen innehåller en tydlig ansvarsfördelning för all berörd personal samt instruktioner för hur DLLF ska komma till rätta med likviditetsunderskott vid olika typer av krissituationer.

DLLFs likviditetsreserv består av statsobligationer med kreditbetyget AAA. DLLF har också en koncernintern kreditfacilitet om totalt 200 000 tkr garanterad av Rabobank samt kreditfacilitet hos svenska banker om totalt 170 000 tkr för att hantera och ge beredskap för ojämna intradagsflöden.

Likviditetstäckningsgraden uppgår till 132 % per den 31 december 2017 vilket är väl över regulatoriskt krav, för detaljer kring likviditetstäckningskvot se Table 13 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 2017 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>).

Table 10 Likviditetsreserv (TSEK)

Likviditetsreserv	
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker*	758 479
*Samtliga placeringar i likviditetsreserverna är omräknade till svenska kronor och marknadsvärderade	
Andra Likviditetsskapande åtgärder	
Tillgodohavanden i bank	1 741 843
Outnyttjad koncernintern kreditfacilitet	200 000
Outnyttjad kreditfacilitet svenska banker	170 000
	2 111 843
Likviditetstäckningsgrad	
LCR - enligt (EU) 575/2013	132%
Finansieringskällor	
Koncerninterna lån	16 345 035
(Varav utländsk valuta omräknat till sek)	10 721 653

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 inte, 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 ersättningssystemet och materiella ändringar i ersättningspolicyn ska alltid föregås av en analys av vilka risker som är förenade med ersättningssystemet och ersättningspolicyn. Riskanalysen syftar till att bedöma ett fastställt ersättningssystem 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.

Appeldix 1

Table 11 Avstämning mellan balansräkningen och kapitalbasen

Tillgångar (TSEK)	DLL Finans AB
Utlåning till kreditinstitut	58 352
Utlåning till allmänheten	6 566 557
Materiella anläggningstillgångar	11 423 202
Varav inventarier	6 500
Varav leasingobjekt	11 416 702
Aktuell skattefordran	24 081
Övriga tillgångar	2 167 172
Uppskjuten skattefordran	9 694
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	118 968
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	3 357
In- och upplåning från allmänheten	16 352 209
Aktuell skatteskuld	142 668
Övrig skulder	801 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 473 007
Avsättningar för pensioner	74 619
Eget kapital	
Aktiekapital	122 000
Balanserat resultat	867 108
Reservfond	24 400
Periodens resultat	507 239

Table 12 Kapitalbas (TSEK)

	(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000
Varav: Aktiekapital	122 000
Ej utdelade vinstmedel	867 108
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	507 239
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 520 747
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-79 833
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-79 833
Kärnprimärkapital	1 440 914
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 440 914
Totala riskvägda tillgångar	7 605 601
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,9%
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,9%
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,9%
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)	324 974
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	180 541
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	144 433
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	14,4%

Appeldix 2

Table 13 Likviditetstäckningskvot

Konsolideringens omfattning (solo)		Totalt ovägt värde (medelvärde)	Totalt vägt värde (medelvärde)
Valuta och enheter (SEK tusen)			
Kvartalet avslutas den (31 december 2017)			
Antal datapunkter som använts vid beräkningen av medelvärden			
HÖGKVALITATIVA LIKVIDITETSTILLGÅNGAR			
1	Summa, högkvalitativa likviditetstillgångar		758 479
KASSA – UTFLÖDEN			
2	Inlåning från allmänheten och inlåning från småfretagskunder, 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	Utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet	0	0
12	Utflöden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter	0	0
13	<i>Kredit- och likviditetsfaciliteter</i>	0	0
14	Andra avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	1 946 892	1 914 311
15	Andra villkorade finansieringsskyldigheter	3 818 504	381 850
16	SUMMA KASSAUTFLÖDEN		2 296 162
KASSA – INFLÖDEN			
17	Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)	0	0
18	Inflöden från fullt presterande exponeringar	3 483 239	1 772 899
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	3 483 239	1 772 899
EU-20a	Helt undantagna inflöden	0	0
EU-20b	Inflöden som omfattas av det övre taket på 90 %	0	0
EU-20c	Inflöden som omfattas av ett övre tak på 75 %	3 483 239	1 772 899
SUMMA JUSTERAT VÄRDE			
21	LIKVIDITETSBUFFERT		758 479
22	SUMMA NETTOKASSAUTFLÖDEN		574 040
23	LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (%)		132%