

Vuosikertomus *2022*

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Sisällys

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2022	3
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	10
Hallinnointiperiaatteet	12
Riskienhallintaliite	15
IFRS TILINPÄÄTÖS	22
Laaja tuloslaskelma	22
Tase	22
Oman pääoman muutoslaskelma.....	23
Rahavirtalaskelma.....	24
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT	25
Yhteenveto merkittävistä laatimisperiaatteista ja arviot	25
SEGMENTTI-INFORMAATIO.....	27
MUUT LIITETIEDOT	28
DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE JA TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	54
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ.....	55
KIRJANPITOKIRJAT 2022	56

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimintakertomus 2022

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on Danske Bank -konsernin emoyhtiön Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bankin osake noteerataan Kööpenhaminan Nasdaq OMX-listalla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj toimii katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskijana. Pankin liikkeeseen laskevien joukkolainojen vakuutena on lainakanta, joka koostuu suomalaisista asuntolainoista. Pankki ei itse myönnä asuntolainoja, vaan ostaa lainat Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Pankin ostamat lainat ovat suomalaisille kotitalouksille myönnettyjä pitkäaikaisia lainoja, joiden vakuutena on asuinkiinteistö tai asunto-osake. Lainapalveluihin liittyvä työ sekä useat muut prosessit on ulkoistettu konsernille. Näin sivuliikkeen ja pankin välinen lainakauppa ei vaikuta asiakkaan saamaan palveluun.

Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) tuli voimaan 8.7.2022 korvaten aikaisemman kiinnitysluottopankkitoimintaa koskeneen lain. Uusi laki yhdenmukaistaa kiinnitysluottopankkitoimintaa Euroopassa, mutta käytännössä toimintamme jatkuu hyvin samanlaisena. Uudessa laissa olevan siirtymäsäännöksen perusteella olemme konvertoineet vanhan lain alla liikkeeseen lasketut katetut joukkolainat uuden lain mukaisiksi, ja toimintamme jatkuu ainoastaan lain 151/2022 alla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toiminta jatkui vuoden 2022 aikana kaikin puolin vakaana. Luottosalkun laatu on pysynyt hyvällä tasolla ja jopa parantunut. Pankin tulos oli kohtalaisen hyvä pysyen samalla tasolla edelliseen vuoteen verrattuna.

Vuoden 2022 syyskuussa pankki laski liikkeelle nimellisarvoltaan 1250 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan. Pankki osti asuntolainoja 738 miljoonalla eurolla ja myi niitä takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle 29 miljoonalla eurolla. Asiakkaat ovat maksaneet takaisin asuntolainakantaa 0,8 miljardilla eurolla. Pankin liikkeellelaskemia katettuja joukkovelkakirjalainoja ei erääntynyt vuoden aikana. Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen lainasalkku huomioiden pankilla on

riittävästi lainakantaa uusien liikkeeseenlaskujen tekemiseen. Lyhytaikaista varainhankintaa ja johdannaissuojausta hoidettiin Danske Bank A/S:n kautta. Käytettävissä olevan vakuuskelpoisen asuntolainakannan määrä on ollut vakaa Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminoissa.

Tässä vuosikertomuksessa ”Pankki” tarkoittaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä. Tässä toimintakertomuksessa ”Konserni” tarkoittaa Danske Bank -konsernia.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n kotipaikka on Helsinki ja y-tunnus 2825892-7.

Toimintaympäristön kehitys

Suomen talous toipui vuoden 2022 ensimmäisellä puoliskolla edelleen vuoden 2020 taantumasta. Koko vuoden bruttokansantuotteen kasvu nousi arviolta liki 2 prosenttiin. Koronarajoitusten purku merkitsi palveluiden kysynnän ja tarjonnan huomattavaa kasvua keväällä ja kesällä. Samaan aikaan inflaation kohoaminen ja nousivat korot jarruttivat tavaroiden kulutuksen kasvua.

Euroopan keskuspankki kiristi rahapolitiikkaa hillitäkseen inflaatiota ja 12 kuukauden Euribor-korko nousi vuoden aikana -0,5 prosentista yli 3 prosenttiin. Velan raskaus kotitalouksilla ja yrityksillä kasvaa viiveellä. Venäjän hyökkäys Ukrainaan lisäsi epävarmuutta tulevaisuudesta ja heikensi vientiä. Vuoden jälkipuoliskolla talouskehitys heikkeni kuluttajien sopeutuessa hintojen nopeaan kallistumiseen ja nouseviin korkoihin. Talouskasvun heikkeneminen vientimarkkinoilla vähensi kysyntää suomalaisille vientihyödykkeille, ja investoinnit kärsivät talouskehityksen epävarmuudesta. Energiakriisi nosti etenkin sähkön hintaa ja lisäsi niin kotitalouksien kuin yritysten kustannustaakkaa. Rakennuslupien määrä kääntyi laskuun, mutta uusia asuntoja valmistui loppuvuonna vielä runsaasti.

Asuntomarkkinoilla kauppamäärät ja uusien asuntolainojen nostot putosivat vuoden jälkipuoliskolla noin kolmanneksella. Asuntojen hinnat kääntyivät kesäkuun jälkeen loivaan laskuun. Työmarkkinat pysyivät vakaina koko vuoden, ja työllisyysaste nousi noin 75 prosenttiin vuoden lopulla. Avoimia työpaikkoja oli runsaasti ja työvoimapula

haittasi monia yrityksiä. Yritysten ja etenkin kuluttajien luottamus tulevaan taloustilanteeseen heikentyi vuoden aikana, koska Ukrainan sota, inflaatio ja korkojen nousu painoivat odotuksia alaspäin.

Tuloskehitys

Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat tilikauden 2021 lukuihin.

Pankin tilikauden voitto ennen veroja oli 16,3 miljoonaa euroa (17,1 milj. euroa) ja tulos oli 13,1 miljoonaa euroa (13,7 milj. euroa).

Oman pääoman tuotto oli 3,8 prosenttia tilikauden lopussa (4,1 prosenttia). Oma pääoma on kasvanut 13,1 miljoonaa euroa vuoden 2022 aikana johtuen pääosin päätöksestä pidättäytyä voitonjaosta vuonna 2021.

Liiketoiminnan tuotot vuonna 2022 olivat 31,9 miljoonaa euroa (37,7 milj. euroa) ja tilikauden korkokate oli 32,3 miljoonaa euroa (36,2 milj. euroa). Nettopalkkiotuotot olivat 1,6 miljoonaa euroa (2,1 milj. euroa). Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä oli -2,4 miljoonaa euroa (-0,8 milj. euroa).

Kulu-tuotto-suhde oli 44,8 prosenttia (47,0 prosenttia), kun pankin liiketoiminnan kulut tilikaudella olivat yhteensä 14,3 miljoonaa euroa (17,7 milj. euroa). Kulujen pieneneminen johtui konsernin sisäisten veloitusten alenemisesta.

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 1,3 miljoonaa euroa (2,9 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappiota oli 0,9 miljoonaa euroa (3,3 milj. euroa). Vuonna 2021 saamisten arvonalentumiset olivat korkeat johtuen lainanhoitajien käsittelyn yhdenmukaistamisesta Danske Bank -konsernissa. Epävarmoista talouden kehitysnäkymistä huolimatta saamisten arvonalentumiset ovat edelleen maltilliset.

Luottokelpoisuusluokittelusta sekä maksukyvyttömyystodennäköisyyden rajoista löytyy tietoa Riskienhallintaliitteestä sivulta 15 alkaen. Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle ja lainamyynnin yhteydessä kirjautuu lopullisia luottotappioita.

Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma vuonna 2022 oli 4 237,3 miljoonaa euroa (4 332,3 milj. euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä olivat 4 028,6 miljoonaa euroa (4 117,0 milj. euroa).

Pankin sijoitussalkku sisältää maksuvalmiusvaatimuskelpoisia (LCR) joukkolainoja. Salkku oli arvoltaan yhteensä 91,5 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (35,4 milj. euroa).

Rahoitus- ja likviditeettitilanne oli hyvä. Kaikki lyhytaikainen varainhankinta saatiin konsernilta. Pankin likviditeettipuskuri vuoden lopussa oli 113,9 miljoonaa euroa (179,7 milj. euroa) ja se koostui keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 1389 prosenttia vuoden 2022 lopussa (720 prosenttia) ja se täyttää näin raportointiajankohdan 100 prosentin minimisääntelyvaatimuksen. Vakavaraisuusvaatimuksia koskevassa asetuksessa (CRR, EU N:o 575/2013) pankkien maksuvalmiusvaatimustunnusluvun tulee olla vähintään 100 prosenttia.

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) tarkoittaa käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen summan suhteuttamista vaadittuun pysyvään rahoitukseen. Pankin pysyvän varainhankinnan vaatimus oli 112 prosenttia joulukuun 2022 lopussa (127 prosenttia) täyttäen 100 prosentin vaateen. Pysyvän varainhankinnan (ASF) kokonaismäärä joulukuun 2022 lopussa oli 3 611,7 miljoonaa euroa (3 981,0) ylittäen vaaditun pysyvän varainhankinnan määrän 412,4 miljoonalla eurolla (851,0). Konsernista olevaa rahoitusta oli 390 miljoonaa euroa, joka kokonaisuudessa oli yli vuoden maturiteetissa ja luettiin täysimääräisesti pysyväksi varainhankinnaksi.

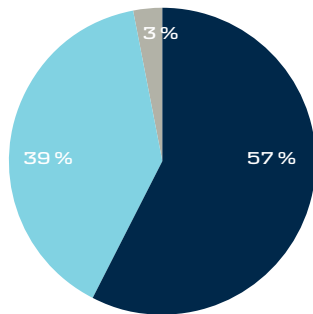
Vuoden 2022 alussa pankin oma pääoma oli 339,8 miljoonaa euroa. Pankki pidättäytyi voitonjaosta vuonna 2022. Tilikauden tulos oli 13,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 lopussa oma pääoma oli 352,9 miljoonaa euroa.

Ensiluokkaisia suomalaisia asuntolainoja

Pankin lainakanta koostuu ensiluokkaisista suomalaisista asuntovakuudellisista lainoista. Asiakkaiden luotto-luokitukset ovat keskittyneet pisteytysasteikon parhaisiin luokkiin. Luottotappiovaraukset ovat 0,07 % lainakannasta eli alhaisella tasolla ja järjestämättömien lainojen kanta on pieni, koska ne myydään takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Katepoolin lainojen vakuuksina on Suomessa sijaitsevia asunto-osakkeita ja asuinkiinteistöjä. Muissa vakuustyypeissä on tyypillisesti talletuksia tai arvopapereita, joita ei huomioida katetun joukkolainan vakuutena katepoolissa.

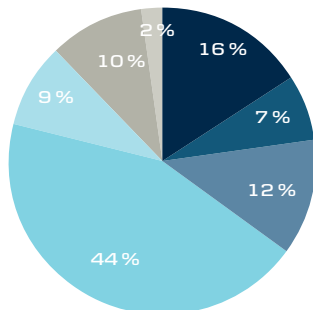
KATEPOOLIN VAKUUSTYYPIT LUKUMÄÄRÄN SUHTEESSA



■ Asunto-osakeyhtiöiden osakkeet ■ Asuinkiinteistöt ■ Muut

Lainasaamiset ovat keskittyneet pääkaupunkiseudulla oleville asiakkaille. Yleisesti lainojen vakuuskattavuus on korkea, ja vakuudet sijaitsevat pääasiassa kasvukeskuksissa.

KATEPOOLIIN KUULUVIEN LAINOJEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



■ Keski-Suomi ■ Itä-Suomi ■ Uusimaa ■ Pääkaupunkiseutu
 ■ Pohjois-Suomi ■ Länsi-Suomi ■ Muut

Pääoma ja vakavaraisuus

Päämääränä pankin pääoman ja vakavaraisuuden hallinnassa on riittävä pääoma liiketoimintastrategian tueksi ja lakisääteisten pääomavaateiden täyttyminen. Pankin on myös varmistettava, että se on riittävästi pääomitettu kestämään vakavat makrotalouden taantumat. Pankilla on lupa käyttää sisäisiä malleja (IRB) luottoriskin pääomavaateen laskennassa vähittäisvastuille. Muilta osin pankki käyttää vakavaraisuuden laskennassa luottoriskeille standardimenetelmää. Operatiivisille riskeille käytetään standardimenetelmää.

Pääoman hallinta ja menetelmät perustuvat sisäiseen vakavaraisuuden ja likviditeetin riittävyyden arviointiprosessiin (ICLAAP). Tässä prosessissa pankki tunnistaa siihen kohdistuvia riskejä ja määrittää tarvittavan pääomatarpeen.

Omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen. Omat varat olivat 31.12.2022 yhteensä 335,9 miljoonaa euroa (322,4 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 60,2 (63,4) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 60,2 (63,4) prosenttia. Omat varat ovat kasvaneet 13,5 miljoonaa euroa vuoden 2022 aikana, mikä pääasiassa perustui päätökseen pidättäytyä voitonjaosta.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 558,3 miljoonaa euroa (508,8 milj. euroa).

Tilikauden voittoa verojen jälkeen ei ole luettu ensisijaisen omien varojen vapaaseen omaan pääomaan.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Vakavaraisuusdirektiivin (CRD IV) mukaan luottolaitoksilla tulee olla vakiintuneet käytännöt ja prosessit liiallisen velkaantumisen tunnistamiseksi, hallinnoimiseksi sekä seuraamiseksi. Liiallisen velkaantumisen mittareissa tulee olla mukana vähimmäisomavaraisuusaste, jota seurataan osana Pilari 2 -prosessia. Luottolaitosten on myös kestettävä erilaisia stressitapahtumia suhteessa riskin liialliseen vipuvaikutukseen.

CRR/CRD IV vaatii luottolaitoksia laskemaan, raportimaan ja seuraamaan vähimmäisomavaraisuusastetta. Tämä suhdeluku määritetään ensisijaisen pääoman (Tier 1) suhteena vastuiden kokonaismäärään. Ensisijaisen pääoman tulee täyttää vakavaraisuusasetuksen (CRR) mukaiset kelpoisuusvaatimukset, jotta ne voidaan ottaa mukaan vähimmäisomavaraisuusasteen laskentaan. Kokonaisvastuisiin luetaan mukaan taseen vastaviin ja taseen ulkopuolisiin vastuisiin luettavat erät, joita ei vähennetä ensisijaisesta pääomasta. Erityisiä oikaisuja sovelletaan johdannaisiin.

Pankilla on olemassa tarvittavat prosessit omavaraisuutta vaarantavien riskien tunnistamiseen, hallintaan ja seurantaan. Vähimmäisomavaraisuusaste on myös osa pankin riskinottohalukkuuden kehikkoa.

Luottolaitoksilla on voimassa 3 prosentin vähimmäisomavaraisuusasteen sitova vaade. Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 7,9 (7,4) prosenttia vuoden 2022 lopussa. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu viimeisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 335,9 miljoonaa euroa (322,4 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 4 244,7 miljoonaa euroa (4 351,6 milj. euroa). Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 31.12.2022.

Pääomapuskurit

Huhtikuussa 2020 Finanssivalvonta päätti alentaa suomalaisten luottolaitosten pääomavaatimuksia ja pankin järjestelmäriskipuskuri on edelleen 0%, mutta Finanssivalvonta valmistautuu vuoden 2023 alussa päättämään järjestelmäriskipuskurin asettamisesta pankkisektorin riskinkantokyvyn vahvistamiseksi.

Joulukuussa 2022 Finanssivalvonta päätti, ettei se korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Korkoriskiin pohjautuva Pilari 2 vaade on pysynyt ennallaan vertailuvuoteen nähden.

Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu pankin vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit sekä Pilari 2 vaade.

Omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäismäärän vaatimus (MREL)

Rahoitusvakausvirasto on asettanut pankille omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäismäärän vaatimuksen. Sisäinen MREL-vaatimus koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on 17,25 % (1.1.2024 alkaen 19,85 %) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävästä vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 5,33 % (1.1.2024 alkaen 5,91 %).

VAKAVARAISUUS
Omat varat
Milj. €
31.12.2022
31.12.2021

Ydinpääoma ennen vähennyksiä	352,9	339,8
Osakepääoma	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0
Kertyneet voittovarat	54,8	41,2
Tilikauden tulos	13,1	13,7
Vähennykset ydinpääomasta	-17,0	-17,4
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-13,1	-13,7
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,3	-0,1
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-3,6	-3,7
Ydinpääoma (CET1)	335,9	322,4
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	335,9	322,4
Toissijainen pääoma (T2)	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	335,9	322,4
Riskipainotetut saamiset (REA)	558,3	508,8
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	44,7	40,7
Luotto- ja vastapuoliriski	36,6	35,9
Operatiivinen riski	8,1	4,8
Ydinpääoma (CET1), %	60,2 %	63,4 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	60,2 %	63,4 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	60,2 %	63,4 %

Yhtiön vakavaraisuussuhde on laskettu sekä luottolaitoslain 9-10 luvun että EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE
Milj. €
31.12.2022
31.12.2021

Varat yhteensä	4 237,3	4 332,3
Johdannaiset kirjanpitoarvo	-21,3	-9,0
Johdannaiset vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	32,3	32,0
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-3,6	-3,7
Vastuiden kokonaismäärä	4 244,7	4 351,6
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	335,9	322,4
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	335,9	322,4
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	7,9 %	7,4 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	7,9 %	7,4 %

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit	31.12.2022	31.12.2021
Vähimmäispääomavaatimukset (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):		
Ydinpääoma (CET 1)	4,5 %	4,5 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,0 %	6,0 %
Omat varat yhteensä	8,0 %	8,0 %
Pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):		
Kiinteä lisäpääomavaatimus ¹⁾	2,5 %	2,5 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,0 %	0,0 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	-	-
Järjestelmäriskipuskuri ³⁾	-	-
Vähimmäispääomavaatimus lisättynä pääomapuskureilla (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):		
Ydinpääoma (CET 1)	7,0 %	7,0 %
Pilari 2 vaade (Milj. €):		
Rahoitustaseen korkoriski (IRRBB)	10,0	10,0
Vähimmäisomavaraisuusaste: ⁴⁾	3,0 %	3,0 %

1) Voimassa 1.1.2015 lähtien.

2) Finanssivalvonta päätti 19.12.2022 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

3) Voimassa 1.7.2019 lähtien kunnes 6.4.2020 Finanssivalvonta päätti poistaa järjestelmäriskipurivaateen.

4) Voimassa 28.6.2021 lähtien.

Luottoluokitukset

Liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen Moody's Investor Services luottoluokitus on 'Aaa'.

Henkilöstö ja organisaatio

Pankin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 6 (5). Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana oli 6 (6).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Pankin yhtiökokous pidettiin 10.3.2022. Hallituksen kokoonpano säilyi muuttumattomana yhtiökokouksessa. Pankin hallituksen jäsenenä jatkoivat Stojko Gjurovski (puheenjohtaja), Robert Wagner (varapuheenjohtaja), Kimberly Bauner, Riikka Laine-Tolonen, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen. Kimberly Bauner erosi hallituksesta 26.8.2022 ja Riikka Laine-Tolonen 27.10.2022. Terese Dissing valittiin pankin hallitukseen 16.12.2022.

Pankin toimitusjohtajana toimii Pekka Toivonen ja hänen sijaisenaan Jari Raassina.

Pankin 10.3.2022 pidetty yhtiökokous valitsi yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oyj:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Aleksi Martamo.

Lähipiirilainat löytyvät liitetiedosta 19 ja hallinnointiperiaatteet sivulta 12.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n osake-, omistus ja sitä koskevat konsernirakenteen muutokset

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj kuuluu Danske Bank -konserniin. Danske Bank -konsernin emoyhtiö on Danske Bank A/S.

Pankin osakkeiden lukumäärä on 106 000 ja osakepääoma 70,0 miljoonaa euroa. Danske Bank A/S omistaa pankin koko osakekannan.

Riskienhallinta

Pankin riskienhallinnan periaatteet perustuvat kiinnitysluottopankkeja koskevaan lainsäädäntöön. Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan aiheuttamiin riskeihin. Pankin hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, riskilimitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta organisoidaan pankissa.

Varmistaakseen, että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio, hallitus on asettanut toimivasta johdosta riskitoimikunnan, jonka päätehtävänä on varmistaa, että pankki noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta sekä seuraa kaikkia riskityyppisiä ja raportoi tarvittaville tahoille.

Merkittävimmät pankin toimintaan liittyvät riskit ovat luotto-, rahoitustaseen korko-, likviditeetti-, ei-taloudellinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoris-

kin osuus on merkittävin. Suurin osa ei-taloudellisista riskeistä liittyy ulkoistettuihin toimintoihin.

Pankin riskiasema on ollut matala. Liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät yleisen taloudellisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

Järjestämättömät saamiset olivat matalalla tasolla suhteessa luottokantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saamisten määrä oli 0,0 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa). Vuoden 2022 saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat 1,3 miljoonaa euroa (2,9 milj. euroa). Arvonalentumisvaraustilin saldo vuoden 2022 lopussa oli 2,7 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin riskienhallintaliitteessä sivulla 15.

Kestävä kehitys

Kirjanpitolain lukuun 3 a perustuen pankki ei laadi kestävä kehityksen raporttia. Emoyhtiö Danske Bank A/S, joka on rekisteröity Tanskaan, julkaisee kestävä kehityksen raportin konsernille, johon myös Danske Kiinnitysluottopankki Oyj kuuluu. Konsernin kestävä kehityksen raportti löytyy englanninkielisenä Danske Bankin Internet-osoitteesta <https://danskebank.com/sustainability>. Pankki on valmistautumassa tulevan sääntelyn edellyttämään kestävä kehityksen raportointiin.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Tilinpäätöspäivän jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Näkymät vuodelle 2023

Taantuman riski on kasvanut energiakriisin, inflaation ja korkojen nousun rasittaessa kuluttajia. Viennin näkymät ovat vaisut ja monia investointeja lykätään heikentyneen kysynnän, nousevien korkojen ja kohonneiden kustannusten heikentäessä kannattavuutta. Asuntoja rakennetaan vähemmän, mutta energian kotimaiseen tuotantoon investoidaan lisää. Pääskenaariossa odotamme taantuman jäävän lieväksi ja työllisyystilanteen pysyvän suhteellisen vakaana. Asuntomarkkinoilla kauppoja tehdään vähemmän ja hintataso laskee hieman. Euroopan keskuspankki nostaa ohjaukorkoja vuoden ensimmäisellä puoliskolla, mutta vuoden jälkipuoliskolla korkojen nousu pysähtyy. Inflaatio kääntyy vähitellen laskuun.

Pankin liiketoiminnan volyymien kehitys riippuu Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen asuntolainakannan kehity-

tymisestä ja Danske Bank A/S -konsernin rahoitustarpeesta. Pankin tavoitteena jatkossa on laskea liikkeelle vuosittain ainakin yksi viitelainakokoinen katettu joukkolaina.

Pankki on varsin hyvin suojautunut korkotason muutoksia vastaan, joten korkoriskin vaikutus tulokseen on rajallinen. Suomen talouden kehitys vaikuttaa pankin tulokseen enimmäkseen luottotappioiden ja uusmyynnin lainamarginaalien kautta. Pankin jälleenrahoituksen hinta riippuu puolestaan Danske Bank A/S:n luottokelpoisuudesta sekä maailmantalouden ja Suomen suhdanteilanteesta. Pankin toiminta on vakaata ja henkilöstön määrän odotetaan säilyvän ennallaan.

Normaalia suurempi talouden epävarmuus voi lisätä pankin odotettuja luottotappioita, mutta erilaiset puskurit auttavat pitämään ongelmaluottojen määrän edelleen alhaisena.

Lainaa myönnettäessä on arvioitu asiakkaan kykyä hoitaa kokonaisvelkaansa ja asiakkaalle on tehty stressitesti, joka pyrkii selvittämään, kuinka asiakas pystyisi hoitamaan luottonsa vallitsevaa markkinakorkoa selvästi korkeammalla korolla. Asiakkaiden on myös mahdollista saada lainoihinsa tilapäisiä maksuhelpotuksia, esimerkiksi lyhennysvapaita, joiden määrän odotamme kasvavan vuonna 2023. Mikäli asiakkaan maksukyky ei edelleen riitä maksuihin, vakuuden arvo suojaa joka tapauksessa pankkia luottoriskiltä. Aliarvostamalla vakuuden arvoa pankki on varautunut myös siihen, että vakuuden arvo voi myös laskea. Pankin asuntolainat ovat keskittyneet pääkaupunkiseudulle ja muihin kasvukeskuksiin, missä on edelleen toimivat asuntomarkkinat, vaikka hinnat ovat lievästi laskeneet.

Odotamme, että pankin katettujen joukkolainojen volyymi kasvaa, ja niiden vakuudeksi ostamme lisää asuntolainoja.

Taseen kasvu ja nousevat korot parantavat pankin tulosta maltillisesti viime vuoteen verrattuna. Huonoimmassa skenaariossa odotamme pankin tuloksen vuonna 2023 olevan kuitenkin positiivinen.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotalouden ja liiketoiminnan tulevaan kehitykseen liittyen.

Helsingissä 3.2.2023

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

TUNNUSLUVUT			
Milj. €	2022	2021	2020
Liikevaihto	44,4	55,6	89,3
Korkokate	32,3	36,2	42,2
% liikevaihdosta	72,8	65,0	47,2
Voitto ennen veroja	16,3	17,1	28,4
% liikevaihdosta	36,8	30,7	31,8
Tuotot yhteensä ¹⁾	31,9	37,7	44,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä ²⁾	14,3	17,7	15,8
Kulu-tuotto-suhde	44,8	47,0	35,2
Taseen loppusumma	4 237,3	4 332,3	5 949,0
Oma pääoma	352,9	339,8	326,2
Kokonaispääoman tuotto, %	0,3	0,3	0,4
Oman pääoman tuotto, %	3,8	4,1	7,2
Omavaraisuusaste, %	8,3	7,8	5,5
Vakavaraisuussuhde, % ³⁾	60,2	63,4	33,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista ⁴⁾	1,3	2,9	0,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	-	-	-
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin	6	6	6
FTE kauden lopussa	5	5	6

Tunnuslukujen laskemisessa on käytetty Finanssivalvonnan määrittämiä laskentakaavoja ottaen huomioon kirjanpitoikäntönnän muutoksista johtuvat mahdolliset tuloslaskelma- ja tasanimikemuutokset.

1) Tuottoihin on luettu kulu-tuotto-suhdeluvun laskentakaavan mukaiset tuotot.

2) Liiketoiminnan kuluihin on luettu kulu-tuotto-suhdeluvun laskentakaavan mukaiset kulut.

3) Vakavaraisuussuhde on laskettu sekä luottolaitoslain 9-10 luvun että EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti. Luottoriskin riskipainotetut saamiset on laskettu sisäistä mallia (IRB) käyttäen vähittäisvastuille, mutta muutoin vakio menetelmää käyttäen. Operatiivisten riskien riskipainotetut saamiset on laskettu vakio menetelmää käyttäen.

4) Arvon alentumistappioihin luotoista ja muista saamisista sisältyvät arvonalentumistappiot, niiden peruutukset, toteutuneet luottotappiot ja luottotappioiden palautukset. [-] tappioiden nettomäärä positiivinen.

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen määrittely

Pankin johto uskoo, että toimintakertomuksessa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut (APM) antavat arvokasta tietoa vuosikertomuksen lukijoille. Vaihtoehtoiset tunnusluvut tarjoavat johdonmukaisemman lähtökohdan pankin suoriutumisen arviointiin. Kyseiset tunnusluvut ovat myös tärkeässä roolissa kun pankin johto seuraa pankin suoriutumista.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut sisältävät tarkempaa tietoa pankista. Tunnuslukujen laskennassa ei käytetä mukautuksia, mikä tarkoittaa sitä että tilikauden tulos on sama tunnusluvuissa kuin IFRS -standardien mukaisella tuloslaskelmalla. Erot tunnusluvuissa ja IFRS-tilinpäätöksessä johtuvat ainoastaan siitä, että toimintakertomuksessa esitetään ylimääräisiä lukuja, joita ei vaadita IFRS-standardeissa.

Yllä esitettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevaihto	korkotuotot, palkkiotuotot, nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä sekä liiketoiminnan muut tuotot
Kulu-tuotto-suhde	$\frac{\text{henkilöstökulut} + \text{liiketoiminnan muut kulut} + \text{poistot ja arvonalentumiset}}{\text{korkokate} + \text{nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä} + \text{palkkiotuotot, netto} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}$
Oman pääoman tuotto %	$\frac{\text{voitto ennen veroja} - \text{verot}}{\text{oma pääoma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Kokonaispääoman tuotto %	$\frac{\text{voitto ennen veroja} - \text{verot}}{\text{taseen loppusumma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Omavaraisuusaste %	$\frac{\text{oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{taseen loppusumma}}$

Hallinnointiperiaatteet

Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmät täyttävät luottolaitostoinnasta annetun lain 7.-9. lukujen vaatimukset. Lisää pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä voi lukea Internet-osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki osiosta Hallintotapa.

Yhtiökokous

Osakkeenomistajat käyttävät yhtiössä ylintä päätäntävaltaa yhtiökokouksessa.

Hallitus

Hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavaan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Ensimmäisessä varsinaista yhtiökokousta seuraavassa kokouksessaan hallituksen jäsenet valitsevat keskuudessaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan toimikaudeksi, joka päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tarkastelujakson lopussa hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt: Stojko Gjurovski (puheenjohtaja), Robert Wagner, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Nykyisistä hallituksen jäsenistä konsernin ulkopuolisia jäseniä ovat Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia pankin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että pankin kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee pankin toiminnan kannalta laajakantoisesti ja periaatteellisesti tärkeät asiat. Hallitus päättää muun muassa pankin liiketoimintastrategiasta sekä vahvistaa budjetin ja periaatteet, joiden mukaan pankin riskienhallinta ja sisäinen valvonta järjestetään. Lisäksi hallitus päättää pankin palkitsemisjärjestelmän perusteet ja muut laajakantoiset henkilöstöä koskevat asiat. Hyvän hallinnointitavan mukaisesti hallitus huolehtii myös siitä, että pankki vahvistaa toiminnassaan noudatettavat arvot.

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään pankin tehtävät ja kokouskäytännöt. Hallituksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa pankkia ammatti-

taitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Pankin hallitus kokoontui vuoden 2022 aikana 12 kertaa. Konsernin ulkopuolisten pankin hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2022 olivat 32,0 tuhatta euroa.

Toimitusjohtaja ja yhtiön johtoryhmä

Pankin hallitus nimittää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen. Toimitusjohtaja hoitaa pankin juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat pankin liiketoiminnan johtaminen ja valvonta, hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelu ja hallituksen päätösten toimeenpano.

Pankin toimitusjohtajana toimii Pekka Toivonen, s. 1967 ja toimitusjohtajan sijaisena toimii Jari Raassina, s. 1965.

Toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksettiin vuonna 2022 palkkaa ja luontaisetuja yhteensä 299,8 tuhatta euroa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta ja irtisanomisajan palkan lisäksi maksettava erokorvaus vastaa kuuden (6) kuukauden palkkaa.

Pankin operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa pankin johtoryhmä, joka kokoontuu toimitusjohtajan kutsusta kerran kuukaudessa. Sen tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena strategian valmistelussa ja toteuttamisessa, pankin toiminnan koordinoinnissa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden valmistelussa ja toimeenpanossa sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistamisessa.

Pankki noudattaa johtamisessaan korkeaa moraalialia ja etiikkaa. Pankki valvoo jatkuvasti, että sen toiminta noudattaa kaikkia säädöksiä. Valvontavastuu säädösten noudattamisesta on operatiivisella johdolla ja hallituksella. Toiminnan tueksi on julkaistu joukko erilaisia sääntöjä ja määräyksiä, joiden avulla varmistetaan se, että organisaation kaikessa toiminnassa noudatetaan sille asetettua säätelyä.

Palkitseminen

Pankin palkkapolitiikan valmistelu perustuu konsernin palkkopolitiikkaan ja ottaen huomioon suomalaiset määräykset. Pankin hallitus hyväksyy palkkopolitiikan ja seuraa vuosittain sen toteutumista ja toimivuutta.

Pankilla on koko henkilöstöä koskeva palkitsemismalli. Palkitsemisen tavoitteena on tukea pankin strategian toteuttamista sekä liiketoiminta-alueille asetettujen tavoitteiden saavuttamista.

Palkitsemisesta voi lukea lisää pankin palkitsemispolitiikasta, joka on saatavissa Internet-osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki kohdasta Palkitseminen.

Tilintarkastajat

Pankissa on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen tilintarkastusvalvonnan hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajien toimikausi kestää valitsemisesta seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Pankin varsinaisena tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Aleksis Martamo. Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot pankin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kullakin tilikaudelta.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Pankki on Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Danske Bank A/S on listayhtiö ja koko konsernin emoyhtiö.

Konsernin hallintotapa on tanskalaisia listayhtiöitä koskevien säädösvaatimusten ja erityisesti finanssialan yrityksiä koskevien säädösvaatimusten mukainen. Pankki noudattaa olennaisilta osiltaan Tanskan Corporate Governance Committeeen antamia hyvää hallintotapaa koskevia suosituksia. Lisätietoa konsernin hallintotapaa koskevista periaatteista on saatavissa Internet-osoitteesta www.danskebank.com.

Pankki on joukkovelkakirjalainen liikkeeseenlaskija ja julkaisee tästä johtuen seuraavan kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiinsa liittyvistä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä. Pankin hal-

linto- ja ohjauksjärjestelmästä voi lukea internet-osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki.

Pankissa pyritään sisäisen valvonnan avulla varmistamaan muun muassa

- taloudellisen raportoinnin sekä muun johdon päätöksenteossa käyttämän informaation oikeellisuus
- lakien ja määräysten noudattaminen sekä hallintoelinten päätösten ja muiden sisäisten sääntöjen ja menettelytapojen noudattaminen.

Johto toteuttaa valvontaa vähentääkseen taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä sekä valvoakseen raportointiin liittyvien säännösten ja määräysten noudattamista. Asetettujen kontrollien avulla pyritään ennalta ehkäisemään, havaitsemaan ja korjaamaan mahdolliset virheet sekä vääristymät taloudellisessa raportoinnissa, mutta niiden avulla ei voida taata täyttä virheettömyyttä.

Pankin hallitus arvioi säännöllisesti, ovatko pankin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät asianmukaisesti järjestetty. Hallituksen tekemä arvio perustuu mm. konsernin sisäisen tarkastuksen laatimiin raportteihin. Hallitus ja toimitusjohtaja saavat säännöllisesti tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, säännösten ja määräysten muutoksista sekä niiden noudattamisesta konsernissa.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaa konsernin sisäisen tarkastuksen toimintaohje. Ohjeen mukaan sisäisen tarkastuksen tehtäviin kuuluu mm. varmistaa sisäisen valvonnan sekä hallinto-, laskenta- ja riskienhallintamenetelmien kontrollien riittävyys ja tehokkuus. Lisäksi sisäinen tarkastus varmistaa, että raportointi on luotettava ja että lakeja ja määräyksiä noudatetaan asianmukaisesti. Sisäinen tarkastus noudattaa työssään sisäisen tarkastuksen kansainvälisiä ammattistandardeja ja eettisiä periaatteita sekä konsernin hyväksytyt tarkastusmenetelmiä, jotka perustuvat kontrollien toimivuuden läpikäyntiin ja testaukseen.

Paikallinen sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä konsernin sisäisen tarkastuksen kanssa. Hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi hallitukselle tekemästään työstä ja seuraa toimenpiteitä, joilla havaittuja riskejä pienennetään.

Hyvä kontrolliympäristö perustuu konsernissa tarkoin määriteltäviin valtuuksiin, asianmukaiseen työtehtävien

jakoon, säännölliseen raportointiin sekä toimintojen läpinäkyvyyteen. Johdon sisäisessä raportoinnissa noudatetaan samoja periaatteita kuin ulkoisessa raportoinnissa ja periaatteet ovat samat koko konsernissa. Konsernin yhteinen IT-järjestelmä luo pohjan kirjanpitoaineiston luotettavalle dokumentoinnille ja vähentää näin taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä.

Sisäinen laskenta tukee pankin ylintä johtoa tuottamalla seurantaa ja analyyskejä. Seurattavat mittarit vaihtelevat aktiviteetin ja operaatioiden määrän ja laadun seurannasta riskisuhteutetun kannattavuuden raportointiin. Suurinta osaa mittareista seurataan kuukausittain, mutta valittuja mittareita seurataan viikko- ja jopa päivätasolla. Lisäksi sisäinen laskenta seuraa pankin markkinaosuuksia sekä kilpailijoiden ja toimintaympäristön kehitystä.

Yllä mainittujen tahojen lisäksi pankissa valvontaa suorittaa riskitoimikunta, jonka puheenjohtajana toimii pankin toimitusjohtaja. Riskitoimikunnan tarkoituksena on valvoa, että pankissa noudatetaan kaikkia hallituksen asettamia riskienhallinnan ohjeita.

Pankin riskienhallinnasta voi lukea sivulta 15.

Riskienhallintaliite

Riskienhallintaprosessin tärkeimpänä tavoitteena on varmistaa, että riskit tunnistetaan oikein, riskien mittaaminen on riippumatonta ja että pääomaa on riittävästi suhteessa riskeihin. Liiketoiminnan riskejä ja pääomitusta seurataan säännöllisesti. Selkeä strategia, työnjako sekä vahva sitoutuminen riskienhallintaprosessiin auttavat hallitsemaan riskejä.

Pankin hallitus vastaa riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan riittävydestä. Pankin hallitus päättää riskienhallinnan periaatteet ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Varmistaakseen, että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio, hallitus on asettanut riskitoimikunnan, jonka jäsenet ovat toimivaa johtoa ja nimittänyt puheenjohtajaksi pankin toimitusjohtajan.

Riskitoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että:

- pankki noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta
- pankki seuraa kaikkia riskityyppejä ja että niistä raportoidaan tarvittaville tahoille mukaan lukien pankin hallitus
- pankin riskiasema on konsernin riskistrategian mukainen
- pankissa sovelletaan konsernin riskipolitiikkaa
- pankki noudattaa kaikkia sääntelyvaatimuksia.

Pankin päivittäinen riskienhallinta on organisoitu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Tällä rakenteella varmistetaan tehtävien eriyttäminen (1) asiakasliiketoimintaa ja muuta riskinottoa tekevien yksiköiden, (2) riskien hallinnan rakenteista ja valvonnasta vastaavien yksiköiden sekä (3) sisäisen tarkastustoiminnon välillä.

Ensimmäistä puolustuslinjaa edustavat asiakasliiketoiminnasta vastaavat keskitetyt operatiiviset- ja palveluyksiköt sekä niiden tukitoiminnot.

Jokainen yksikkö toimii riskipolitiikoiden ja toimintaan myönnettyjen valtuuksien mukaisesti. Luotettavan riskienhallinnan takaamiseksi yksiköt vastaavat, että niillä on riskipolitiikkojen ja valtuuksien edellyttämä riittävä osaaminen, toimintatavat, järjestelmät ja kontrollit.

Toista puolustuslinjaa edustavat toiminnot, jotka vastaavat riskien hallinnan rakenteista ja jotka varmistavat, että operatiiviset- ja palveluyksiköt noudattavat yleisiä politi-

koita ja valtuuksia. Nämä toiminnot ovat Riskienhallinta- ja Compliance-yksiköissä.

Kolmatta puolustuslinjaa edustaa Sisäinen tarkastus-yksikkö.

Pankin Riskienhallinta-yksikkö on liiketoiminnasta riippumaton ja sen tehtävänä on valvoa pankin riskiasemaa pankin hallituksen asettamien periaatteiden ja limiittien mukaisesti. Riskienhallintajohtaja (Chief Risk Officer) vastaa pankin riskienhallinnan riittävydestä ja muodostaa kokonaiskuvan pankin riskeistä ja riskiasemasta.

Talous-yksikkö vastaa vakavaraisuuden raportoinnista (ml. ICLAAP-prosessi).

Pankin riskienhallinnan periaatteet ja käytännön organisointi ovat linjassa konsernin riskipolitiikkojen kanssa ja vastaavat konsernin toiminnot tukevat näiden toteuttamista ja seuranta. Lisätietoa konsernin riskeistä ja riskienhallinnan lähestymistavoista on luettavissa konsernin vuoden 2022 vuosikertomuksesta ja riskienhallintaraportilta.

Ulkoinen vakavaraisuusvaatimus

Pankkitoiminta on voimakkaasti säädeltyä liiketoimintaa. Säädökset on asetettu sekä pääoman määrälle että sen rakenteelle. Myös pankin suurimpia vastapuolten maksimivastuiden määrää rajoitetaan vakavaraisuuslaskennan omiin varoihin perustuen.

Luottolaitoslaki antaa valvottaville mahdollisuuden laskea vakavaraisuuden pääomavaatimus valinnaisia menetelmiä käyttämällä. Pankki sai joulukuussa 2017 valvojiltaan luvan käyttää vähittäisvastuille sisäisten mallien (IRB) menetelmää. Muilta osin pankki käyttää vakavaraisuuden laskennassa luottoriskeille standardimenetelmää. Operatiivisille riskeille käytetään standardimenetelmää.

Pankin vakavaraisuusvaatimus raportoidaan neljännesvuosittain Finanssivalvonnalle. Pankki täytti vakavaraisuuden vähimmäisvaatimukset vuonna 2022.

Luottolaitoksilla on voimassa 3 prosentin vähimmäisomavaraisuusasteen sitova vaade. Vaade liittyy EU:n luottolaitosten häiriönsietokyvyn edelleen parantamiseksi 7.6.2019 annettuun uudistuspakettiin.

Rahoitusvakausvirasto antoi joulukuussa 2022 päätöksen pankin omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen asettamisesta. Sisäinen MREL-vaatimus koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 19,85 % sekä vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävästä vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 5,91 %. Nämä vaatimukset tulee täyttää täysimääräisesti 1.1.2024. Kuitenkin niin, että kokonaisriskiin pohjautuva 17,25 % vaatimus sekä määrältään

5,33 % vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävä vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus, jotka on asetettu 21.12.2021, pysyvät voimassa 31.12.2023 asti.

Vakavaraisuusmääräysten mukaiset minimipääomavaatimet on esitetty alla riskitaulukossa 1. Omien varojen vaatimus oli 44,7 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (40,7 milj. euroa). Tämän lisäksi korkoriskistä aiheutuva Pilari 2-vaade on 10 miljoonaa euroa (10 milj. euroa).

RISKITAUUKKO 1				
Pilari I:n mukaiset vakavaraisuuden pääomavaatimukset salkuittain				
Milj. €	Omien varojen vaatimus		Kokonaisriski (REA)	
	2022	2021	2022	2021
Luotto- ja vastapuoliriski:				
Standardimalli:				
Saamiset laitoksilta	2,6	0,9	33,0	11,1
Saamiset yrityksiltä	0,2	0,2	2,3	2,4
Vastuut katettujen joukkolainojen muodossa	0,5	0,2	5,8	2,0
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Standardimalli, yhteensä	3,3	1,2	41,1	15,5
Sisäinen malli:				
Vähittäisvastuut	36,8	34,6	460,3	433,1
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Sisäinen malli, yhteensä	36,8	34,6	460,3	433,1
Luotto- ja vastapuoliriski, yhteensä	40,1	35,9	501,4	448,6
Operatiivinen riski - standardimalli, yhteensä	4,6	4,8	56,9	60,2
Kokonaisriski, yhteensä			558,3	508,8
Omien varojen vaatimus, yhteensä	44,7	40,7		

Pääoman hallinta -prosessi

Pankin oman pääoman hallinta perustuu vakavaraisuusdirektiivin (CRD) ja valvottavan vakavaraisuuden hallinta-prosessia (ICAAP) koskevan ns. Pilari 2 sääntelyyn ja ohjeistukseen.

Pankin ICAAP koostuu kaikkien oleellisten pankkia koskevien riskien arvioinnista. Pilari I riskityyppien eli luotto- ja operatiivisten riskien ohella pankki varaa pääomaa myös taseen korkoriskiin, liiketoimintariskeihin sekä stressitestien mahdollisesti vaatimaan vakavaraisuuspuskuriin. Likviditeettiriski otetaan huomioon stressitestien avulla.

Pankin ICLAAP (Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment Process) 2021 raportti on hyväksytty hallituksessa ja toimitettu valvojille. ICLAAP 2022 laaditaan Q1 2023 aikana valvojen aikataulun mukaisesti.

Riskit

Pankin pääasiallinen riski on antolainauksesta syntyvä luottoriski. Luottokannan ja sen jälleenrahoittamisen korkoriski on suojattu johdannaisilla. Likviditeettiriski on vähäinen. Ei-taloudellinen riski ja liiketoimintariski kuuluvat olennaisesti kaikkeen liiketoimintaan.

Kiinnitysluottopankkitoiminnan tulos riippuu eniten anto- ja ottolainauksen marginaaleista, liiketoiminnan volyyminä, taseen koosta ja rakenteesta, lainojen arvonalentumistappioista ja kustannustehokkuudesta. Anto- ja ottolainauksen välinen marginaali muuttuu pankkitoiminnassa hitaasti, kun korko- ja likviditeettiriskiprofiili on suojattu. Mahdollisia äkillisiä tulosvaihteluita voivat aiheuttaa luottoriski ja ei-taloudellinen riski. Näiden riskien lisäksi kestävyys- ja maineriski voivat liittyä kaikkiin riskilajeihin.

Luottoriskit

Luottoriskillä tarkoitetaan tulosvaihtelua, joka syntyy, kun asiakas tai muu vastapuoli ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski sisältää vastapuoli-, maa- ja selvitysriskit.

Pankin lainakanta koostuu suomalaisista asuntolainoista, jotka on myönnetty konsernin luottopoliittikan mukaisesti ja jotka ovat vakuuskelpoisia. Pankki ostaa lainoja tarvittaessa Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä.

Konsernin ohjeistus määrittelee luottoriskinoton yhteiset toimintaperiaatteet, joilla tavoitellaan luottoprosessin hyvää laatua. Lainat, jotka eivät ole vakuuskelpoisia, myydään Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle säännöllisin väliajoin.

Pankin luottopäätöksiin liittyvät valtuudet on delegoitu Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen luottojohdolle sekä asiakasvastuullisissa yksiköissä toimiville luottovaltuutetuille. Valtuuden nimellismäärä rajataan luottokelpoisuuden, päätöksen jälkeisen kokonaisvastuun sekä vakuusvajeen perusteella. Asiakasvastuullinen yksikkö valmistele kaikki luottoesitykset. Luottopäätökset perustuvat ensi sijassa asiakkaan luottokelpoisuuteen, velkojen takaisinmaksukykyyn, vakuuksien ja muiden luottoriskin vähentämistekniikoiden käyttöön sekä hyväksyttävään pääoman tuottoon.

Asiakkaiden luokittelu

Kaikki konsernin asiakkaat luokitellaan luottokelpoisuuden mukaan, ennen kuin asiakkaalle voidaan myöntää luottoa. Näin varmistetaan luottolaadusta ja pääomatehokkaasta luotonmyönnöstä. Luottokelpoisuusluokituksen päätavoitteena on arvioida jokaisen asiakkaan maksukyvyttömyystodennäköisyys (probability of default, PD). Luokittelujärjestelmä koostuu 11 pääluokasta ja 26 alaluokasta.

Vähittäisasiakkaiden luokitus määräytyy pisteytysmalleilla. Asiakkaiden tietoihin perustuen pankki on kehittänyt tilastolliset mallit, joilla ennustetaan asiakkaiden maksukyvyttömyystodennäköisyyttä. Pisteytysmalleissa hyödynnetään sekä julkisia että sisäisiä tietoja asiakkaiden maksukäyttäytymisestä. Pisteytyksissä tärkeitä muuttujia ovat mm. asiakkaan koulutus, työsuhde ja joukko muita asiakkaan maksukykyä ennustavia tekijöitä. Tilastollisen mallinnuksen jälkeen pisteytystä voidaan alentaa, jos asiakkaalle on rekisteröity riskitapahtuma.

Riskitapahtumia rekisteröidään sekä automaattisesti että manuaalisesti. Pisteytykset päivitetään kuukausittain automaattisella prosessilla. Lisätietoja luokittelumalleista, jotka sisältävät mallien muutokset ja parannukset, saa konsernin vuoden 2022 riskienhallintareportista.

Asiakkaiden luottoriski

Luotonmyönnössä arvioidaan asiakkaan kokonaisvelkojen hoitokykyä sekä tehdään stressitesti asiakkaan luottojen hoitokyvystä olennaisesti vallitsevaa markkinakorkoa korkeammalla korolla. Luottojen vakuutena on asuinkiinteistöjä tai asuntoyhtiöiden osakkeita. Luottokannan maksuviiveitä seurataan päivittäin.

Luottovastuukanta

Oheisissa riskitaulukoissa 2 ja 3 esitetyt luvut kuvaavat pankin asiakkaiden vastuita. Pankin asiakkaiden luotonantoon liittyvä vastuukanta vuoden 2022 lopussa oli 4,1 miljardia euroa (4,3 mrd.euroa). Konsernin yhtiöiden sisäiset saamiset olivat 62,8 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa) ja ne on eliminoitu taulukoista.

RISKITÄULUKKO 2

Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta sektoreittain, Milj. €

	2022	2021
Julkisyhteisöt	29,5	165,1
Henkilöasiakkaat	4 028,6	4 117,0
Yhteensä	4 058,1	4 282,1

Pankin asiakkaiden luotonantoon liittyvät luottovastuusopimukset on esitetty luottokelpoisuusluokittain riskitaulukossa 3.

RISKITÄULUKKO 3

Luottovastuukanta jaettuna luokitusasteikon ja IFRS 9 mukaisiin tasoihin, Milj. €

2022	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
1	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	0,01	0,03	107,5	-	-	0,0	-	-	107,5	-	-	29,5	-	-
3	0,03	0,06	631,8	0,2	-	0,0	0,0	-	631,8	0,2	-	2,1	-	-
4	0,06	0,14	1 286,1	0,6	-	0,1	0,0	-	1 286,0	0,6	-	7,2	-	-
5	0,14	0,31	1 147,1	7,2	-	0,2	0,0	-	1 146,9	7,1	-	8,8	0,0	-
6	0,31	0,63	526,2	55,3	-	0,2	0,1	-	526,1	55,1	-	5,4	0,4	-
7	0,63	1,90	149,3	70,9	-	0,1	0,3	-	149,2	70,6	-	1,7	0,7	-
8	1,90	7,98	9,0	13,9	-	0,0	0,1	-	9,0	13,8	-	0,1	0,4	-
9	7,98	25,70	13,0	8,1	-	0,0	0,1	-	13,0	8,0	-	0,1	0,0	-
10	25,70	99,99	3,3	30,0	-	0,0	1,1	-	3,3	28,9	-	0,1	0,3	-
11 *)	100,00	100,00	0,7	0,6	-	0,0	0,0	0,2	0,7	0,6	-0,2	0,0	0,0	-
Yht.			3 873,8	186,9	-	0,6	1,8	0,2	3 873,2	185,1	-0,2	54,8	1,8	-

*) Maksukyvyttömyystilassa

2021	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
1	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	0,01	0,03	259,8	0,3	-	0,0	0,0	-	259,8	0,3	-	165,4	-	-
3	0,03	0,06	700,3	7,3	-	0,0	0,0	-	700,3	7,3	-	3,1	0,1	-
4	0,06	0,14	1 332,1	14,3	-	0,1	0,0	-	1 332,1	14,3	-	9,9	0,2	-
5	0,14	0,31	1 052,2	24,9	-	0,1	0,0	-	1 052,1	24,9	-	10,7	0,2	-
6	0,31	0,63	515,0	24,4	-	0,1	0,0	-	514,9	24,3	-	6,4	0,5	-
7	0,63	1,90	134,0	128,7	-	0,1	0,5	-	133,9	128,2	-	2,4	1,0	-
8	1,90	7,98	9,7	16,0	-	0,0	0,1	-	9,7	15,9	-	0,2	0,2	-
9	7,98	25,70	2,8	19,9	0,2	0,0	0,1	0,0	2,8	19,8	0,2	0,1	0,1	-
10	25,70	99,99	3,6	32,3	6,0	0,0	0,7	0,1	3,6	31,6	5,9	0,0	0,3	0,1
11 *)	100,00	100,00	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0
Yht.			4 009,7	268,1	6,3	0,3	1,5	0,1	4 009,4	266,6	6,2	198,1	2,5	0,1

*) Maksukyvyttömyystilassa

Luokitusjakaumalla mitattuna luottosalkun laatu on erittäin hyvä. Kokonaisvastuumäärillä laskettuna vuoden lopussa lähes 98 % asiakkaista oli luokiteltu seitsemään parhaaseen luokkaan (98 %). Luottokanta on keskittynyt pääkaupunkiseudulle ja suurimpiin kaupunkeihin.

Järjestämättömät luotot olivat alhaisella tasolla suhteessa lainakantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saatavien määrä vuoden 2022 lopussa oli 0,0 miljoonaa euroa (0,4 milj.euroa). Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 1,3 miljoonaa euroa (2,9 milj. euroa), josta toteutuneita luottotappiota oli 0,9 miljoonaa euroa (3,3 milj. euroa). Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Luottoriskien vähentämistekniikat

Pankki käyttää omien luottoriskien pienentämiseksi useita tekniikoita, joista tärkeimpiä ovat erilaiset vakuudet ja takaukset. Pankin lainojen vakuuksina on asumistarkoitukseen käytettäviä kiinteistöjä ja asunto-osakkeita. Kaikki vakuudet sijaitsevat Suomessa. Vakuudet ovat myös merkittävä tekijä pankin taloudellisen pääoman sekä riskipainotettujen saatavien laskennassa.

Vakuuksien arvioinnissa noudatetaan konsernin kirjallisia vakuusarviointiohjeita, jotka perustuvat vakavaraisuusasetukseen (CRR) sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) luotonantaa ja valvontaa koskeviin ohjeisiin. Kaikki vakuudet arvostetaan vakuuden hyväksymishetkellä ja sen jälkeen säännöllisesti.

Asuinkiinteistöjen sekä asumiskäytössä olevien asunto-osakeyhtiön osakkeiden ja kiinteistöosakeyhtiöiden osakkeiden on oltava luottopäätösprosessista riippumattoman arvioitsijan arvioimia. Riippumattomalla arvioitsijalla tarkoitetaan henkilöä, jolla on riittävä pätevyys ja kokemus arvioinnin suorittamiseen. Arvioinnit tehdään konsernissa luottopäätösprosessista riippumattoman henkilön toimesta tai joissain tapauksissa käytetään ulkopuolista riippumatonta toimijaa.

Asuntovakuuksien käypiä arvoja ylläpidetään ja seurataan säännöllisesti, vähintään neljännesvuosittain. Vakuuden käyvästä arvosta vähennetään odotettua arvonmuutosriskiä vastaava määrä. Konserni käyttää yhteisiä periaatteita tämän vähennyksen määrittämisessä. Riskitaulukossa 4 näkyvät sopimuksille kohdistettujen vakuuksien vakuusarvot. Eli käyvästä määrästä on vähennetty arvonmuutosriskiä vastaava määrä eikä mahdollinen ylivakuus näy taulukossa.

RISKITAUUKKO 4

Vakuustyyppit, Milj. €	2022	2021
Kiinteistöt	3 979,0	4 527,5
Talletukset	3,8	6,8
Arvopaperit	0,6	0,8
Takaukset	47,9	62,2
Muut vakuudet	0,0	0,0
Yhteensä	4 031,3	4 597,3

Järjestämättömät lainat ja lainanhoitojoustojen käytäntö

Pankki noudattaa samoja periaatteita kuin konserni järjestämättömien lainojen ja lainanhoitojoustojen käsittelyssä.

Konserni on vuoden 2018 alusta lähtien määritellyt järjestämättömäksi luoton, johon on tehty vaiheen 3 luottotappiovarauksia. Vähittäisasiakkaiden osalta järjestämättömyys määritellään lainakohtaisesti, ei asiakaskohtaisesti. Muiden kuin vähittäisasiakkaiden kaikki vastuut ovat järjestämättömiä, jos asiakkaalla on yksikin järjestämätön sopimus.

Elokuusta 2021 alkaen kaikki vaiheessa 3 olevat luotot on laskettu järjestämättömiksi luotoiksi.

Pankki myöntää lainanhoitojoustoja auttaakseen taloudellisissa vaikeuksissa olevia asiakkaita sekä minimoidakseen tappioita. Lainanhoitojoustot käsittävät lyhennysvapaat, laina-ajan pidennykset, palkkioiden peruuttamiset sekä poikkeustapauksessa lyhytaikaiset koronalennukset.

Vaiheen 3 lainanhoitojoustoasiakkaiden lainanhoitoyhtöprosessin pituudesta johtuen on odotettavissa, että konserni kirjaa näistä luotoista vaiheen 3 varauksia usean vuoden ajan, vaikka asiakas alkaa maksamaan lainaa normaalisti.

Lainanhoitojoustosuunnitelmien tulee olla konsernin luottopolitiikan mukaisia. Niitä käytetään pitkäaikaisissa asiakassuhteissa taloudellisen taantumana aikana tappioiden minimoimiseen maksukyvyttömyshetkellä, jos on realistista olettaa, että asiakkaan taloudelliset vaikeudet ovat luonteeltaan tilapäisiä.

Jos lainanhoitojoustolla ei voida parantaa asiakkaan tilaa, konserni harkitsee, realisoidaanko asiakkaan vakuudet heti vai onko myöhemmin mahdollista saada parempi tuotto.

Vuonna 2022 COVID-19 kriisi ei ole enää vaikuttanut merkittävästi pankin asiakkaisiin ja lyhennysvapaiden määrä on ollut pandemiaa edeltävällä tasolla.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, joka aiheutuu rahoitusvarojen ja -velkojen sekä taseen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksesta markkinahintojen ja kurssien vaihdelleessa. Pankin markkinariski koostuu rahoitustaseen euromääräisestä korkoriskistä ja luottoriskimarginaalin riskistä (credit spread risk).

Korkoriski koostuu edelleen tuottokäyrärisistä, korkoperusterisistä, sekä vaihtuvakorkoisten luottojen viitekoron lattiariskistä. Pankki mittaa korkomuutosten vaikutusta nykyarvo- ja korkokateperusteisesti.

Hallinta ja limiittirakenne

Pankin hallitus hyväksyy markkinariskipolitiikan ja yläta-son limiitit markkinariskeille. Hallitus myös päättää markkinariskien seurannasta ja hallinnan yleisistä periaatteista konsernin määrittämän riskienhallintapolitiikan sekä konsernista allokoitujen markkinariskilimiittien mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa liiketoimintaan sisältyvistä markkinariskeistä. Pankin Treasury hallinnoi aktiivisesti markkinariskiä annettujen limiittien puitteissa. Position hallintaan liittyvät kaupat hoidetaan toimeksiantoina konsernin Treasury- ja Trading-toiminnoissa.

Markkinariskien mittaaminen, seuranta ja raportointi johdolle tapahtuvat riippumattomassa Riskienhallintayksikössä. Pankin markkinariskien laskenta perustuu Trading-järjestelmiin integroidulle tietovarastolle. Asettujen limiittien valvonta on systemaattista ja limiittilytystapaukset käsitellään organisaatiossa ennalta määritellyin menettelytavoin. Riskienhallinta-yksikkö seuraa markkinariskejä myös päivänsisäisesti.

Rahoitustaseen markkinariskiasema

Pankin rahoitustaseen korkoriski syntyy ensisijaisesti liikkeeseen lasketuista katetuista joukkolainoista, taseessa olevista asuntovakuudellisista luotoista ja näitä molempia suojaavista johdannaisista. Rahoitustaseen likviditeettipuskuriin ostetuista joukkovelkakirjalainoista ja lyhytaikaisesta rahoituksesta syntyy myös korkoriskiä. Pankin tasetta pyritään suojaamaan niin, että korkojen muutokset eivät olennaisesti vaikuta pankin tulokseen. Pankilla oli vuonna 2022 vain euromääräisiä liiketoimia.

Osana limiittien valvontaa rahoitustaseen korkoriskipositiota stressitetaan korkokäyriä yhden prosenttiyksikön nousulla ja laskulla sekä sääntelyn määrittämällä skenaariolla.

Pankki mittaa korkoriskiasemaansa myös kertyvien tulojen näkökulmasta, jota kutsutaan tuloriskiksi. Pankin tuloriski mitataan pankin ennustettuna tulonmenetyksen seuraavan 12 kuukauden aikana kertyvistä korkotuloista taseen rakenteen säilyessä, mikäli korot nousisivat tai laskisivat yhden prosenttiyksikön verran. Mitattaessa korkoriskiasemaa korko ei voi kuitenkaan alittaa päätettyä -2 prosentin lattiatasoa.

Pankin nykyarvoperusteinen korkoriski vuoden 2022 lopussa yhden prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -0,8 miljoonaa euroa [-0,4 milj.euroa]. Vastavasti pankin tuloriski vuoden 2022 lopussa yhden

prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -3,6 miljoonaa euroa [-5,9 milj.euroa].

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, että pankin jälleenerahoituskustannukset nousevat liiallisiksi, rahoituksen puute estää pankkia jatkamasta normaalia liiketoimintaa tai pankki ei pysty suoriutumaan maksuvelvoitteistaan varojen puutteessa. Pankin hallitus on hyväksynyt pankille likviditeettipolitiikan. Likviditeettipolitiikka määrittelee tavoitteet, limiitit, laskennan ja vastualueet pankin likviditeettiriskin hallinnan ja kontrollin kaikille osa-alueille.

Pankki minimoi maksuvalmiusriskinsä. Pankki noudattaa vakavaraisuusasetuksessa ja -direktiivissä määriteltyä maksuvalmiussääntelyä (LCR).

Rakenteellinen rahoitusriski on osa pankin liiketoimintastrategiaa, ja sen hallinta tukee pankin varovaista ja konservatiivista riskiprofiilia. Pankki soveltaa ja ennakoii rahoitusaseman suunnittelussa rakenteellisen rahoitusriskin mukaisen sääntelyn kehitystä ja noudattaa 28.6.2021 voimaan tullutta pysyvän varainhankinnan vaatimusta (NSFR).

Pankin Treasury on vastuussa päivittäisestä likviditeetin hallinnasta ja likviditeettipolitiikan noudattamisesta. Riskienhallinta vastaa likviditeettilimiittien päivittäisestä valvonnasta ja raportoinnista. Danske Bank A/S on antanut pankille likviditeettiä lyhyen ja pitkän aikavälin rahoitustarpeisiin.

Likviditeetin hallinta perustuu pankin lyhyen ja pitkän likviditeettiriskin seurantaan ja hallintaan. Likviditeetin hallinnan tavoitteena on varmistaa pankin lyhyen ajan maksuvalmius perustuen olemassa olevien sopimusten saapuviin ja lähteviin kassavirtoihin ja odotettuihin muutoksiin likviditeetissä sekä normaaleissa että stressa- tuissa tilanteissa. Pankin likviditeettireservi koostuu keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Riskitaulukossa 5 on esitetty pankin rahoitusvelat jaoteltuna maturiteetti- luokkiin vuoden 2022 lopussa. Taseen vastattavaa-puolen erät, joilla ei ole olemassa sopimuk- senmukaista maturiteettia, ovat luokassa "Alle 3 kuu- kautta".

RISKITAULUKKO 5

Rahoitusvelkojen sopimustenmukaisten maturiteettien likviditeettiprofiili, Milj. €

Velat	2022				
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5v
Velat luottolaitoksille	390,1	0,1	-	390,0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 228,2	-	758,9	1 623,5	845,8
Rahoitusvelat yhteensä	3 618,2	0,1	758,9	2 013,5	845,8
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-	-	-	-

Velat	2021				
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5v
Velat luottolaitoksille	1 732,5	12,5	620,0	1 100,0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 245,3	0,1	2,9	1 244,9	997,4
Rahoitusvelat yhteensä	3 977,8	12,6	622,9	2 344,9	997,4
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-	-	-	-

Ei-taloudellinen riski

Ei-taloudellinen riski toteutuu tappioina, jotka aiheutuvat riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista tai järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tapahtumista.

Pankissa myös maineriskiä hallitaan ei-taloudellisten riskien hallinnan avulla, koska maineriski on usein seurausta toteutuneista ei-taloudellisista riskeistä tai siitä, että pankkiliiketoimintaa sääteleviä lakeja ja säännöksiä tai niihin liittyviä organisaation sisäisiä ohjeita ja toimintatapoja on noudatettu puutteellisesti.

Ei-taloudelliset riskit jaetaan seuraaviin riskiluokkiin:

- Malliriskit
- Operatiiviset riskit
- Teknologia- ja data riskit
- Taloushallintoon ja strategiaan liittyvät riskit
- Talousrikollisuuteen liittyvät riskit
- Lainsäädännön noudattamisen riskit

Pankin määritelmän mukaan ei-taloudellisen riskin tapahtuma aiheuttaa joko rahallista tappiota/voittoa tai se potentiaalisesti olisi voinut aiheuttaa tappiota/voittoa. Ei-taloudellisen riskin tapahtuma voi myös vaikuttaa pankin maineeseen, asiakkaisiin ja viranomaissuhteisiin. Ei-taloudellisten riskien hyvä hallinta lisää pankin sisäisten prosessien tehokkuutta ja vähentää tuottojen vaihtelua.

Pankin hallitus hyväksyy kattavan ei-taloudellisten riskien politiikan, joka muodostaa puitteet ei-taloudellisten riskien hallinnalle. Riskienhallintaorganisaation tehtävänä on riippumattomasti valvoa, että yksiköt soveltavat ei-taloudellisten riskien politiikkaa ja konsultoida, kuinka politiikkaa sovelletaan riskienhallinnassa. Sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä ja

tehokkuutta. Compliance-toiminnon tehtävänä on avustaa johtoa sen varmistamisessa, että pankki ja sen työntekijät noudattavat voimassa olevia lakeja, viranomaismääräyksiä ja eettisiä periaatteita päämääränä välttää compliance-riskin toteutumista pankin toiminnassa.

Pankki soveltaa konsernin menettelytapoja ei-taloudellisten riskien tunnistamisessa ja hallinnassa. Pankissa toteutetaan jatkuvalla periaatteella ei-taloudellisten riskien tunnistamis- ja arviointiprosessia, jossa pyritään tunnistamaan organisaation suurimmat sisäiset ja ulkoiset ei-taloudelliset riskit. Lisäksi prosessissa arvioidaan näiden riskien todennäköisyyttä sekä taloudellisia, asiakas-, viranomais- ja mainevaikutuksia. Prosessiin kuuluu myös tunnistettujen riskien valvonta. Suurimmille riskeille määritellään paikalliset avainkontrollit ja mahdolliset riski-indikaattorit, jotta riskejä voidaan seurata jatkuvasti. Lisäksi laaditaan toimintasuunnitelmat suurimmille riskeille, joiden sisäiset kontrollit eivät ole riittävällä tasolla. Riskeille on määritelty keskitetysti konsernissa toteutettavia ja paikallisesti Suomen liiketoiminoissa toteutettavia vähentämistekniikoita. Pankin johtoa, riskitoimikuntaa ja hallitusta informoidaan säännöllisesti pankin suurimmista ei-taloudellisista riskeistä.

Pankissa on avoin riskikulttuuri, jossa henkilöstön tulee raportoida virheistä ja heikkouksista pankin sisällä, jotta tulevia tappioita voidaan vähentää riskejä ennalta ehkäisevillä toimenpiteillä. Jokaisen työntekijän vastuulla on päivittäinen ei-taloudellisten riskienhallinnointi ja toteutuneiden tapahtumien raportointi omalla alueellaan. Ulkoistettujen toimintojen vastuuhenkilöt vastaavat siitä, että oman alueen ei-taloudelliset riskit tunnistetaan ja että toteumat raportoidaan. Ei-taloudellisen riskin toteumat raportoidaan säännöllisesti pankin riskitoimikunnalle ja hallitukselle.

IFRS tilinpäätös

Laaja tuloslaskelma			
Miij. €	Liite	1-12/2022	1-12/2021
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	37,4	31,7
Muut korkotuotot	1	7,4	22,4
Korkokulut	1	12,5	17,9
Korkokate	1	32,3	36,2
Palkkiotuotot	2	1,6	2,1
Palkkiokulut	2	0,0	0,0
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	3	-2,4	-0,8
Muut tuotot		0,3	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		31,9	37,7
Henkilöstökulut	4	0,7	0,7
Liiketoiminnan muut kulut	5	13,6	17,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä		14,3	17,7
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	6	1,3	2,9
Tilikauden voitto ennen veroja		16,3	17,1
Verot	7	3,3	3,4
Tilikauden tulos yhteensä		13,1	13,7
Tilikauden laaja tulos yhteensä		13,1	13,7

Tase			
Miij. €	Liite	12/2022	12/2021
Varat			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	11	29,5	165,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11	62,8	4,4
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	12	21,3	9,0
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	6	4 028,6	4 117,0
Verosaamiset	13	-	0,4
Muut rahoitusvarat	10	91,5	35,4
Muut varat	14	3,6	1,0
Varat yhteensä		4 237,3	4 332,3
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	15	390,1	1 732,5
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12	256,6	13,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	16	3 228,2	2 245,3
Verovelat	13	0,6	-
Muut velat	17	9,0	0,9
Velat yhteensä		3 884,4	3 992,5
Oma pääoma			
Osakepääoma		70,0	70,0
Rahastot		215,0	215,0
Kertyneet voittovarot		67,9	54,8
Oma pääoma yhteensä		352,9	339,8
Velat ja oma pääoma yhteensä		4 237,3	4 332,3

Oman pääoman muutoslaskelma Milj. €	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voittovarat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	70,0	215,0	54,8	339,8
Tilikauden laaja tulos yhteensä			13,1	13,1
Oma pääoma 31.12.2022	70,0	215,0	67,9	352,9

Oman pääoman muutoslaskelma Milj. €	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voittovarat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	70,0	215,0	41,2	326,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä			13,7	13,7
Oma pääoma 31.12.2021	70,0	215,0	54,8	339,8

Rahavirtalaskelma

Pankki laatii kassavirtalaskelmansa epäsuoraa esitystapaa käyttäen. Laskelma perustuu voittoon ennen veroja ja näyttää liiketoiminnan rahavirrat sekä rahavarojen muutoksen tilikauden aikana.

Rahavaroina käsitellään käteiset varat, joita ovat kassa ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta, sekä vaadittaessa maksettavat sellaiset saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, joiden maturiteetti on alle kolme kuukautta.

Miij. €	1-12/2022	1-12/2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto ennen veroja	16,3	17,1
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	1,3	2,9
Maksetut verot	-2,3	-3,7
Muut oikaisut	5,6	-19,9
Yhteensä	20,9	-3,6
Muutokset käyttöpääomassa		
Velat luottolaitoksille	-1 342,4	-56,8
Kaupankäyntivarat	230,5	66,8
Muut rahoitusvarat	-56,1	5,4
Lainat ja saamiset	87,1	1 504,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat netto ¹⁾	982,9	-1 555,0
Muut varat/velat	20,6	-0,3
Liiketoiminnan rahavirta	-56,5	-39,4
Rahavarat tilikauden alussa	148,8	188,2
Rahavarojen muutos kaudella	-56,5	-39,4
Rahavarat kauden lopussa	92,2	148,8
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ²⁾	29,5	144,4
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	62,8	4,4
Yhteensä	92,2	148,8

1) Liikkeeseen lasketut velkakirjat esitetään omalla rivillä sisältäen sekä tilikauden aikana liikkeeseen lasketut että erääntyneet velkakirjat.

2) Luku ei sisällä vähimmäisvarantalletusta Suomen Pankissa.

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys
31.12.2022 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Tilinpäätöksen liitetiedot

Laatimisperiaatteet

Yhteenvedo merkittävistä laatimisperiaatteista ja arviot

Yleistä

Pankin tilinpäätös on laadittu noudattaen EU:n hyväksymiä International Accounting Standards Boardin (IASB) IFRS-standardeja ja kansainvälisen tilinpäätöskysymysten tulkintakomitean IFRS Interpretations Committeeen (IFRIC) kyseisiä standardeja koskevia tulkintoja. Laatimisessa on myös noudatettu muita täydentäviä säännöksiä, jotka sisältyvät Suomen kirjanpitolakiin, Suomen luottolaitostoiminnasta annettuun lakiin, Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin sekä valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antamia ohjeita.

Tilinpäätös on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla, ellei muuta ilmoiteta. Riskiliitetieto on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

Selkeyttä ajatellen tilinpäätös ja liitetiedot on laadittu olennaisuuden ja merkityksen käsitteitä käyttäen. Tämä tarkoittaa, että erät, jotka eivät ole olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille määrällisesti tai laadullisesti katsoen, lasketaan yhteen ja esitetään yhdessä muiden erien kanssa. Samoin tietoja, joita ei katsota olennaisiksi, ei ole esitetty liitetiedoissa.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on sisällytetty liitetietoihin, joita ne koskevat. Tilikauden aikana tehtyjä muutoksia lukuun ottamatta, jotka on kerrottu alla, pankin merkittävät tilinpäätösperiaatteet ovat samat kuin ne, joita yhtiö noudatti vuoden 2021 vuosikertomuksen laatimisessa.

Tilinpäätös vahvistetaan varsinaisessa yhtiökokouksessa 10. maaliskuuta 2023.

Muutoksia merkittävissä tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavoissa tilikauden aikana

1.1.2022 pankki otti käyttöön muutokset standardeihin IAS 16, IAS 37, IFRS 3 ja vuosittaiset muutokset IFRS Standardeihin 2018-2020. Muutoksilla ei ole ollut vaikutusta tilinpäätökseen.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

International Accounting Standards Board (IASB) on julkaissut yhden uuden kirjanpitostandardin (IFRS 17) ja muutoksia voimassa oleviin standardeihin (IFRS 16, IAS 1, IAS 8 ja IAS 12), jotka eivät ole vielä tulleet voimaan. Pankki ei ole ottanut mitään muutoksia käyttöön ennenaikaisesti. IFRS-muutoksilla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta tilinpäätökseen.

Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatimiseen vaikuttavat johdon käyttämä harkinta, arviot ja oletukset, jotka vaikuttavat merkittävästi varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin. Tilinpäätökselle merkittävimmät arviot koskevat saamisten arvostamista. Arviot ja käsitykset perustuvat olettamuksiin, joita johto pitää hyväksyttävänä, mutta jotka ovat luonnostaan epävarmoja ja vaikeasti ennustettavia. Ne voivat olla epätäydellisiä, tulevaisuudessa voi sattua odottamattomia tapahtumia ja tilanteita ja muut voivat päätyä erilaisiin arvioihin.

Odotettujen luottotappioiden laskenta lainoille, rahoitustakaussopimuksille ja lainasitoumuksille sekä velkainstrumenteille, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenuun

IFRS 9 -standardin mukaisen kolmitasoisen odotettujen luottotappiovarausten mallin mukaan odotettujen luottotappioiden arvonalentumiskirjaukseen vaikuttaa se, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Mikäli luottoriski ei ole lisääntynyt huomattavasti, varautuminen vastaa odotettua luottotappiota, joka perustuu 12 kuukauden mahdollisiin maksuhäiriötaphtumiin (taso 1). Mikäli luottoriski on lisääntynyt huomattavasti, takaisinmaksu on yli 30 päivää myöhässä,

laina on maksuhäiriötilassa tai sen arvo on muuten alentunut, kirjataan koko elinkaaren odotetut luottotappiot (taso 2 ja 3). Pankin arvonalentumistili on melko vakaa suhteessa luottoriskin merkittävän kasvun määritelmän muutoksiin. Järjestämättömät lainat myydään takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Odotettu luottotappio lasketaan kaikille erillisille lainoille laiminlyönnin todennäköisyyden (probability of default, PD), maksukyvyttömyyshetken vastuun määrän (exposure at default, EaD) ja maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappio-osuuden (loss given default, LGD) perusteella hyödyntäen tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota. Odotetun luottotappion arviointi sisältää tulevan taloudellisen ympäristön ennustamista tuleville vuosille. Tällaiset ennusteet ovat johdon harkittavina ja kyseiset harkinnat voivat olla lähteenä laskennan epävarmuuksille, joilla on merkittävä riski johtaa olennaisiin mukautuksiin kirjanpitoarvossa tulevina tilikausina. Tulevaisuutta koskevat elementit kuvaavat konsernin ylimmän johdon odotuksia ja sisältävät skenaarioita (perusskenaario, positiivinen ja negatiivinen) sekä arvion kyseisten skenaarioiden todennäköisyydestä. Eri skenaarioita käytetään, jotta voidaan mallintaa makroekonomisten tekijöiden oletettuja epälineaarisia vaikutuksia odotettuihin luottotappioihin. Käytössä olevat skenaariot on kuvattu seuraavassa osiossa tarkemmin.

Ukrainan sota

Vuonna 2022 rahoitusmarkkinoilla on ollut painetta. Se on johtunut Ukrainan sodan aiheuttamasta korkeasta inflaatiosta ja sodan myötä nousseesta energian hinnasta. Sota on lisännyt makrotaloudellisten ennusteiden epävarmuutta. Konserni ja pankki ovat arvioineet, miten sota vaikuttaa niiden kannalta kriittisiin tekijöihin, kuten luottokantaan ja makrotaloudellisiin ennusteisiin. Pankilla ei juurikaan ole suoria asiakasriskejä Venäjällä, Ukrainassa tai Valko-Venäjällä. Tällaisten lainojen pääoma on yhteensä vain noin 0,2 miljoonaa euroa. Joka tapauksessa pankin uusissa makrotaloudellisissa ennusteissa on otettu huomioon se, että Ukrainan sodan jatkussa sekä inflaation että korkojen odotetaan nousevan.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio perustuu kolmen vuoden ennusteperiodiin, joka lähenee vakaata tilaa vuonna seitsemän. Tämä tarkoittaa, että ennustejakson jälkeen makrotaloudelliset ennusteet palautuvat vähitellen vakaaseen tilaan.

Odotettujen luottotappiovarausten laskennassa käytettävät ennusteet on päivitetty vuodelle 2022 viimeisimmillä makrotaloudellisilla tiedoilla. Vuoden 2021 loppuun verrattuna kaikki kolme skenaariota on päivitetty oletuksella, että inflaatio ja korot pysyvät korkeina Ukrainan sodan vuoksi. Skenaariopainotuksia ei ole muutettu vuoden 2021 lopusta.

Perusskenaario pohjautuu Danske Bank -konsernin ekonomistien viralliseen näkemykseen pohjoismaisista taluksista (Nordic Outlook -raportti). Vuoden 2022 lopun perusskenaariossa ennustetaan korkeaa inflaatiota ja korkeita korkoja, joita sota Ukrainassa ylläpitää. Tämä johtaa BKT:n laskuun, kun nouseva energianhinta, työvoimapula ja palkkojen nousu vaikuttavat pohjoismaisten kuluttajien ja yritysten talouteen. Asuntojen hintojen odotetaan laskevan selkeästi korkeista koroista johtuen.

Positiivisessa skenaariossa odotetaan hieman perusskenaariota parempaa kehitystä makrotaloudellisissa muutujissa. Tässä skenaariossa globaalin inflaation odotetaan laskevan mahdollistaen keskuspankkien ohjauksen pienenemisen, jolloin joukkovelkakirjojen tuotto laskisi ja pääomamarkkinat vahvistuisivat. Kuluttajien luottamus taloudelliseen kehitykseen kasvaisi ja kuluttajat purkaisivat suuren osan kriisin aikana kertyneistä säästöistään.

Konsernin negatiivinen skenaario on stagnaatio, joka on kalibroitu vakavuusasteelle, joka kuvastaa 2008-2009 taantumaa, mutta korot ja inflaatio ovat korkealla. Jatkuva makrotaloudellinen heikkeneminen ja korkeisiin liiketoiminnan kustannuksiin liittyvät haasteet inflaation pysyessä korkealla voisivat olla laukaiseva tekijä talouden takaiskulle. Tämä vaikuttaisi haitallisesti työmarkkinoihin ja johtaisi korkeampaan ja vaikeampaan työttömyyteen sekä merkittävään taloudellisen toimeliaisuuden vähenemiseen kansantalouksissa, joissa konserni toimii.

Ennusteet laaditaan kolmelle seuraavalle vuodelle. Tämän jälkeen tulevaisuudennäkymä palautuu vakaaseen tilaan neljäksi seuraavaksi vuodeksi.

Näiden arvioiden perusteella arvonalentumisvarausten määrä 31. joulukuuta 2022 oli 2,7 miljoonaa euroa (31. joulukuuta 2021 2,0 miljoonaa euroa). Lainojen osuus taseen loppusummasta 31. joulukuuta 2022 oli 95,1 prosenttia (31. joulukuuta 2021 95,0 prosenttia).

Lukuun ottamatta yllä kuvattuja, kaikki muut käytännöt ja laatimisperiaatteet ovat samoja kuin aiemmin käytetyt.

Lisää tietoa odotetuista luottotappioista sekä rahoitusinstrumenteista johtuvien riskien luonteesta ja laajuudesta löytyy riskienhallintaliitteestä sivulta 15 eteenpäin.

Ulkomaisten valuutan määräisten liiketapahtumien muuntaminen

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on pankin kirjanpitovaluutta sekä toiminnallinen valuutta. Ulkomaan valuutan määräiset liiketapahtumat muunnetaan pankin toiminnallisen valuutan mukaisesti tapahtumapäivänä. Voitot ja tappiot valuuttakurssien eroista tapahtumapäivän ja selvityspäivän välillä kirjataan tuloslaskelmaan.

Ulkomaan valuutan määräiset ei-monetaariset erät, jotka arvostetaan uudelleen käypään arvoon, muutetaan uudelleenarvostuspäivänä voimassa olevilla valuuttakursseilla. Kurssierot sisältyvät varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin. Muut ei-monetaariset valuuttamääräiset erät kirjataan tapahtumapäivän kursseilla.

Segmentti-informaatio

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä, jonka takia erillistä

IFRS 8 - standardin mukaista segmenttikohtaista tietoa ei esitetä.

Muut liitetiedot

1. Korkokate

Korkotuotot ja -kulut, jotka syntyvät jaksotettuun hankintamenuon arvostetuista korollisista rahoitusinstrumenteista, kirjataan tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä yksittäisen rahoitusinstrumentin hankintahintaan perustuen. Korkoon sisältyy jaksotettuja maksuja, jotka ovat olennainen osa rahoitusinstrumentin efektiivistä tuottoa, kuten järjestelypalkiot ja hankinta- ja lunastushinnan mahdolliset jaksotetut erot.

Korkotuottoihin ja -kuluihin lasketaan myös käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettujen rahoitusinstrumenttien korko, mutta ei keskinäisiin järjestelyihin kuuluvien talletusten tai sijoitussidonnaisten sopimusten korkoa. Jälkimmäinen kirjataan erään nettotuulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä		
Saamisista luottolaitoksilta	0,1	-1,5
Saamisista yleisöltä	37,4	32,9
Muut korkotuotot	0,0	0,2
Yhteensä	37,4	31,7
Korkotuotot		
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	-0,1	0,0
Johdannaispöytäkirjoista, netto	7,4	22,4
Yhteensä	7,4	22,4
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	0,0	-6,1
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	12,4	24,0
Muut korkokulut	0,0	0,0
Yhteensä	12,5	17,9
Korkokate	32,3	36,2
Josta samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä		
Saadut korkotuotot	7,5	22,1
Suoritettavat korkokulut	0,0	-6,1

Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korkokulut vuoden 2022 aikana olivat 0,0 milj. euroa (2021: 1,5 milj. euroa) ja 0,0 milj. euroa (2021: 6,1 milj. euroa). Negatiivinen korkotuotto sisältyy korkotuottoihin ja negatiivinen korkokulu puolestaan korkokuluihin.

2. Palkkiotuotot ja -kulut

Palkkiotuotot ja -kulut esitetään palkkiotuottojen nettona kuten ylimmälle johdolle päätöksenteon tueksi annetuissa esityksissä. Palkkiotuottojen netto jae-taan palkkiotyypin taustalla olevan toiminnan mukaan. Palkkiotuotot sisältävät pääasiassa lainojen hoitoon liittyviä palkkioita, kuten laskutus- ja laina-muutospalkkioita. Palkkiot, jotka muodostavat olen-naisen osan lainojen, saamisten ja talletusten efektiivisestä korosta, kirjataan korkotuottoihin tai -kuluihin.

Palkkiotuotot kuvaavat palveluiden siirtoa asiakkaalle summalla, joka vastaa korvausta joka kyseisestä pal-velusta odotetaan vastineeksi saatavan. Pankki huo-mioi suoriutumisvaateet, eli asiakkaan kanssa sovitut palvelut, ja korvaukset ja tuotto kirjataan samalla kun palvelu toimitetaan.

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021
Palkkiotuotot, netto palkkiotyypin mukaan		
Lainapalkkiot ja takaukset	1,6	2,1
Muut tuotot	0,0	0,0
Palkkiotuotot yhteensä	1,6	2,1
Palkkiokulut	0,0	0,0
Yhteensä	1,6	2,1

3. Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä

Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä sisäl-tää käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen ja velkojen toteutuneet ja toteutum-atomat voitot ja tappiot sekä valuuttakurssierot.

Käyvän arvon suojauslaskennan piiriin kuuluvien rahoitusvarojen ja velkojen käyvän arvon muutosten tulos-vaikutus kirjataan sekä suojaavien että suojattujen instrumenttien osalta erään nettotulos käypään arvos-tettavista eristä. Siten myös suojauksen tehottomuus näytetään tuloslaskelman erässä nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	-2,4	-0,8
Voitot/tappiot rahoitusinstrumenteista luokittain, netto		
Lainat ja talletukset	-25,2	-7,0
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat	-1,3	-0,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	263,1	57,7
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja velat (johdannais sopimukset)	-238,9	-51,2
Yhteensä	-2,4	-0,8

4. Henkilöstökulut

Palkat ja palkkiot, joita pankki maksaa vuoden aikana tehdystä työstä, kirjataan kuluiksi tuloslaskelman erään Henkilöstökulut. Erässä ovat mukana palkat, palkkiot, lomarahat, eläkekulut sekä muut henkilöstökulut. Tulospalkkiot kirjataan kuluina sille kaudelle, jolla ne syntyvät. Osa vuoden tulospalkkioista johdolle ja muille riskinottajille maksetaan ehdollisina osakkeina. Palkitsemisesta voi lukea lisää pankin palkitsemispolitiikasta, joka on saatavissa Internet-osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki kohdasta Palkitseminen.

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty maksupohjaisin järjestelyin eläkevakuutusyhtiöiden kautta eikä sitä ole täydennetty vapaaehtoisilla lisäeläkevakuutuksilla. Maksupohjaisissa eläkejärjestelyissä

pankki suorittaa säännöllisiä eläkemaksuja vakuutusyhtiölle eikä sillä ole laillista tai tosiasiallista velvoitetta suorittaa lisämaksuja. Maksut kirjataan kuluksi sitä mukaa, kun ne maksetaan vakuutusyhtiöille, ja vakuutusyhtiöt ja muut laitokset ottavat järjestelyihin perustuvat velvoitteet vastattavikseen. Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan eläkeikä on lakisääteinen.

Konsernin on yksilöitävä kaikki työntekijät, joiden ammatillisella toiminnalla voisi olla olennainen vaikutus pankin riskiprofiiliin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä on kuusi riskinottajaa toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja mukaan luettuna.

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	0,6	0,6
josta muuttuvat palkkiot	0,0	0,0
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	0,1	0,1
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Muut	0,1	0,1
Henkilöstökulut yhteensä	0,7	0,7

Pankki noudattaa irtisanomiskorvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia korvauksia.

Pankki ei ole tilikauden aikana maksanut uusille työntekijöille aloitusrahoja eikä raha- ja eläkepaketteja ole myönnetty tilikauden aikana.

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	1-12/2022	1-12/2021
Kokoaikainen henkilöstö	6	6

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat pankin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja.

Johdon ja hallituksen palkat ja palkkiot 1000 €	1-12/2022	1-12/2021
Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat	299,8	293,8
Hallituksen jäsenten palkkiot	32,0	32,0

Pankin hallituksen jäsenille, jotka ovat konsernin henkilökuntaa, ei makseta erillistä palkkiota hallituksen jäsenen tehtävästä.

Johdon lainat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoon kuuluvien avainhenkilöiden määräys- ja vaikutusvalta-yhtiöt. Johdon lainoja ja taseen ulkopuolisia sitoumuksia ei ole ollut tilikausilla 2022 ja 2021.

Osakeperusteiset maksut

Vuodesta 2018 lähtien Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on voinut myöntää oikeuksia ehdollisiin osakkeisiin ylimmälle johdolle ja johdolle osana muuttuvaa palkitsemista. Tarjotut kannustimet määriteltiin henkilökohtaisen menestyksen, tilikauden tuloksen ja muiden arvoa tuottavien tekijöiden perusteella. Osakkeet myönnettiin ansaintavuotta seuraavan vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Osakeperusteisten maksujen myöntämispäivän käypä arvo jaksotetaan sille palvelusajalle, joka ehdoitta oikeuttaa työntekijän saamaan maksun.

Ehdolliset osakkeet – ohjelma 2018

Ehdolliset osakkeet ovat lunastettavissa neljän vuoden kuluttua myöntämispäivästä lähtien edellyttäen, ettei työntekijä ole irtisanoutunut konsernista lukuun ottamatta eläkkeelle jäämistä. Lisäksi oikeudet ansaittuihin osakkeisiin ovat lunastettavissa vain, jos koko konserni ja työntekijän osasto täyttää tietyt tulostavoitteet seuraavan kolmen vuoden aikana. Oikeus ostaa Danske Bank A/S:n osakkeita ehdollisen osakeohjelman kautta

myönnetään osana vuotuista kokonaisbonusta.

Ehdollisten osakkeiden käypä arvo lasketaan osakkeen hinta vähennettynä työntekijän tekemällä maksulla.

Ehdollisten osakkeiden perusarvo kirjataan kuluksi niiden myöntämivuotena, ja aika-arvo jaksotetaan jäljellä olevalle ajalle, joka on oikeuden myöntämisestä lunastusajan alkuun eli kolmelle vuodelle.

Ehdolliset osakkeet	Määrä		Työntekijöiden maksama hinta (EUR)	Käypä arvo (1000 €)	
	Ylin johto	Yhteensä		Liikkeeseen-lasku hetkellä	Vuoden 2022 lopussa
Myönnetty v. 2019					
2019, alussa					
Kaudella myönnetyt	618	618		10,3	8,9
Kaudella toteutetut	-371	-371			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2019	-	-			
2019, lopussa	247	247	-	4,1	3,6
Ansaintaehdot täyttyneet 2020	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2020	-	-			
2020, lopussa	247	247	-	4,1	3,3
Ansaintaehdot täyttyneet 2021	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2021	-	-			
2021, lopussa	247	247	-	4,1	3,8
Ansaintaehdot täyttyneet 2022	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
2022, lopussa	247	247	-	4,1	4,6
Myönnetty v. 2020					
2020, alussa					
Kaudella myönnetyt	1 115	1 115		14,5	15,1
Kaudella toteutetut	-669	-669			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2020	-	-			
2020, lopussa	446	446	-	5,8	6,0
Ansaintaehdot täyttyneet 2021	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2021	-	-			
2021, lopussa	446	446	-	5,8	8,2
Ansaintaehdot täyttyneet 2022	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
2022, lopussa	446	446	-	5,8	8,2

Ehdolliset osakkeet	Määrä		Työntekijöiden maksama hinta (EUR)	Käypä arvo (1000 €)	
	Ylin johto	Yhteensä		Liikkeeseen-lasku hetkellä	Vuoden 2022 lopussa
Myönnetty v. 2021					
2021, alussa					
Kaudella myönnetyt	655	655		10,6	12,1
Kaudella toteutetut	-393	-393			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2021	-	-			
2021, lopussa	262	262	-	4,2	4,8
Ansaintaehdot täyttyneet 2022	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
2022, lopussa	262	262	-	4,2	4,8
Myönnetty v. 2022					
2022, alussa					
Kaudella myönnetyt	704	704		10,9	13,0
Kaudella toteutetut	-424	-424			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
2022, lopussa	280	280	-	4,3	5,2

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2022	Osakkeen hinta myöntöpäivänä (DKK)	Osakkeen hinta vuoden lopussa (DKK)	EUR : DKK	Osakkeen hinta myöntöpäivänä (EUR)	Osakkeen hinta vuoden lopussa (EUR)
Myönnetty v. 2019	124,21	137,30	7,4365	16,70	18,46
Myönnetty v. 2020	96,60	137,30	7,4365	12,99	18,46
Myönnetty v. 2021	120,51	137,30	7,4365	16,21	18,46
Myönnetty v. 2022	114,76	137,30	7,4365	15,43	18,46

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2021

Myönnetty v. 2019	124,21	112,95	7,4365	16,70	15,19
Myönnetty v. 2020	96,60	112,95	7,4365	12,99	15,19
Myönnetty v. 2021	120,51	112,95	7,4365	16,21	15,19

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2020

Myönnetty v. 2019	124,21	100,65	7,4393	16,70	13,53
Myönnetty v. 2020	96,60	100,65	7,4393	12,99	13,53

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2019

Myönnetty v. 2019	124,21	107,80	7,4698	16,63	14,43
-------------------	--------	--------	--------	-------	-------

5. Liiketoiminnan muut kulut sekä tilintarkastuspalkkiot ja rahoitusvakaustaviraston maksut

Miij. €	1-12/2022	1-12/2021
Liiketoiminnan muut kulut		
Vakuusrahastomaksut	1,8	1,3
Muut kulut ¹⁾	11,8	15,7
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	13,6	17,0

¹⁾ Liiketoiminnan muut kulut koostuu pääasiassa konsernilta ostetuista palveluista.

1000 EUR	1-12/2022	1-12/2021
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	74,9	59,9
Muut tilintarkastukseen liittyvät palkkiot	24,8	22,3
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä (sis.alv)	99,7	82,2

Rahoitusvakaustaviraston maksut

Rahoitusvakaustavirasto hallinnoi rahoitusvakaustavirastoa, johon kuuluu kriisintarkastusrahasto. Vakaustavmaksuilla kartutetaan kriisintarkastusrahastoa. Maksuvelvollisia ovat kaikki luottolaitokset sekä ne sijoituspalveluyritykset, jotka kuuluvat kriisintarkastuslainsäädännön soveltamisalaan. Maksut määräytyvät kunkin maksuvelvollisen koon sekä sen liiketoiminnan sisältämien riskien mukaan.

Luottolaitosten vakaustavmaksut määräytyvät pankkiunionin tasolla ja ne laskee SRB (Single Resolution Board). Pankkiunionissa siirrytään asteittain yhteiseen kriisintarkastusrahaston tavoitetasoon. Tämä tarkoittaa sitä, että suomalaistoimijoilta vuosittain kerättävien vakaustavmaksujen määrä riippuu kasvavassa määrin korvattavien talletusten määrästä koko pankkiunionissa, ei vain Suomessa. On huomattavaa, että kunkin suomalaisen luottolaitoksen riskien taso määräytyy suhteessa kaikkiin pankkiunionissa toimiviin pankkeihin.

Rahoitusvakaustaviraston maksujen osuus liiketoiminnan muista kuluista

Miij. €	1-12/2022	1-12/2021
Rahoitusvakaustaviraston maksut		
Vakaustavmaksut	1,7	1,3
Hallintomaksut	0,0	0,0
Rahoitusvakaustaviraston maksut yhteensä	1,8	1,3

6. Arvon alentumistappiot sekä lainasaamiset ja muut saamiset asiakkailta

Pankki ostaa lainat Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Lainat ja saamiset koostuvat lainoista ja saamisista, jotka Danske Bank A/S, Suomen sivuliike on myöntänyt asiakkaille ja jotka on hankittu myöntämisen jälkeen. Lainat ja saamiset sisältävät tavantomaiset pankkilainat, pois lukien transaktiot, joissa vastapuolena on luottolaitos tai keskuspankki.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lainat ja saamiset arvostetaan käypään arvoon, johon on lisätty tran-

saktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen vähennettynä arvonalennuskirjauksilla. Alkuperäisen arvostuksen ja lunastusarvon välinen hintaero jaksotetaan eräpäivään saakka ja kirjataan korkotuotoihin. Jos kiinteäkorkoiset lainat ja saamiset ovat suojauslaskennan piirissä, joka on määritelty tehokkaaksi, suojatun korkoriskin käypä arvo lisätään saatavien jaksotettuun hankintahintaan.

Milj. €				2022
Saamiset yleisöltä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	3 844,6	268,1	6,3	4 119,0
Siirto vaiheeseen 1	143,6	-143,0	-0,5	-
Siirto vaiheeseen 2	-99,2	100,0	-0,8	-
Siirto vaiheeseen 3	-	-	-	-
Uudet saamiset	676,6	26,1	-	702,8
Poistuneet saamiset	-372,1	-43,6	-4,9	-420,6
Muut *)	-349,1	-20,7	-0,1	-369,8
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	3 844,4	186,9	0,0	4 031,3

*) sisältää lainojen takaisinmaksuja

Milj. €				2021
Saamiset yleisöltä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	5 173,7	449,9	2,7	5 626,2
Siirto vaiheeseen 1	79,7	-79,7	-	-
Siirto vaiheeseen 2	-107,3	107,3	-	-
Siirto vaiheeseen 3	-2,3	-4,0	6,3	-
Uudet saamiset	97,2	2,7	-	99,9
Poistuneet saamiset	-1 028,5	-188,8	-2,7	-1 220,0
Muut *)	-367,9	-19,3	-	-387,1
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	3 844,6	268,1	6,3	4 119,0

*) sisältää lainojen takaisinmaksuja

Odotettujen luottotappioiden varaukset

Odotettuihin luottoriskeihin varautuminen riippuu siitä, onko luottoriski lisääntynyt huomattavasti alku-peräisen kirjaamisen jälkeen vai ei. Varautuminen noudattaa kolmivaiheista mallia:

- Vaihe 1: Mikäli luottoriski ei ole lisääntynyt huomattavasti, varautuminen vastaa seuraavan 12 kuukauden aikana odotettavissa olevaa luottotappiota.
- Vaihe 2: Mikäli luottoriski on lisääntynyt huomattavasti, rahoitusvarat siirretään vaiheeseen 2, jolloin varauksina kirjataan koko voimassaoloajan odotetut luottotappiot.
- Vaihe 3: Mikäli saaminen on maksukyvyttömyystilassa, saaminen siirretään vaiheeseen 3 ja korkotulo kirjataan nettokirjanpitoarvoon.

Odotettu luottotappio lasketaan kaikille erillisille lainoille laiminlyönnin todennäköisyyden (probability of default, PD), maksukyvyttömyyshetken odotetun vastuun määrän (exposure at default, EaD) ja maksujen laiminlyönnistä johtuvan odotetun tappio-osuuden (loss given default, LGD) perusteella ottaen huomioon tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota. Vaiheille 2 ja 3 sijoitettujen saamisen odotetut luottotappiot kattavat saatavan koko odotetun jäljellä olevan voimassaoloajan.

Odotetut luottotappiovaraukset kirjataan vähennysten tilille ja netotetaan lainoja ja saamia vastaan vastuukohtaisesti.

Pankki myy järjestämättömät lainat takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Arvon alentumistappiot luotoista 1000 €	1-12/2022	1-12/2021
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	1 402,9	3 049,5
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	-146,2	-158,3
Arvon alentumiskirjausten vähennys toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	-924,2	-3 258,2
Lopulliset luottotappiot	924,2	3 255,2
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	0,0	-0,1
Yhteensä	1 256,7	2 888,2

Arvon alentumisvaraustilin täsmäytys 1000 €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	2022 Yhteensä
Saldo kauden alussa	323,4	1 517,9	144,5	1 985,9
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	809,4	-791,8	-17,6	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-21,1	45,2	-24,1	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-1,2	-117,7	118,9	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-	-	-	-
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	24,5	-99,3	-71,4	-146,2
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-606,8	1 219,5	802,6	1 415,3
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-89,4	-27,9	-806,9	-924,2
Muut muutokset	197,4	39,9	99,4	336,6
Saldo kauden lopussa	636,7	1 785,7	245,4	2 667,8

Arvon alentumisvaraustilin täsmäytys 1000 €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	2021 Yhteensä
Saldo kauden alussa	457,9	1 748,2	20,9	2 226,7
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	277,0	-275,0	-2,0	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-80,7	88,6	-7,9	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-3,9	-143,8	147,7	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	77,3	-	-	77,3
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-62,8	-95,5	-	-158,3
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-239,7	2 818,2	477,1	3 055,6
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-105,0	-2 675,0	-478,2	-3 258,2
Muut muutokset	3,2	52,4	-13,4	42,1
Saldo kauden lopussa	323,4	1 517,9	144,2	1 985,6

Merkittävä kasvu luottoriskissä (siirto vaiheesta 1 vaiheelle 2)

Sopimusten jaottelu vaiheisiin 1 ja 2 odotettujen luottotappioiden määrittelyssä riippuu siitä, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä. Kun arvioidaan, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä, otetaan huomioon maksukyvyttömyyden riski sopimuksen jäljellä olevana voimassaoloaikana yhdistettynä tulevaisuuteen suuntautuvaan informaatioon. Sopimukset siirtyvät vaiheesta 1 vaiheeseen 2 maksukyvyttömyystodennäköisyyden kasvaessa:

- Kun laiminlyönnin todennäköisyys on alle 1 % lähtötilanteessa: vähintään 0,5 %-yksikön kasvu 12 kuukauden laiminlyönnin todennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen ja voimassaoloajan laiminlyönnin todennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen.
- Kun laiminlyönnin todennäköisyys on yli 1 % lähtötilanteessa: 2 %-yksikön kasvu 12 kuukauden laiminlyönnin todennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen tai voimassaoloajan laiminlyönnin todennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen.

Vaiheeseen 2 siirtyvät kaikki saamiset, jotka ovat yli 30 päivää myöhässä. Vaiheeseen 2 sijoitetaan myös asiakkaat, joilla on lainanhoitojousto, mikäli arvioidaan olevan todennäköisintä, ettei tilanteessa aiheudu tappiota. Lisäksi vaiheeseen 2 sijoitetaan lainanhoitojoustoasiakkaat, mikäli asiakkaalla on kahden vuoden koeaika järjestämättömyytilasta palautumiseksi.

Vaihe 3 (arvoltaan alentunut rahoitusvara)

Saaminen siirretään vaiheesta 2 vaiheeseen 3, kun se alenee arvoltaan. Saaminen alenee arvoltaan, silloin kun toteutuu yksi tai useampi tapahtuma, joilla arvioidaan olevan haitallinen vaikutus tuleviin kassavirtoihin. Tämä sisältää havaittavissa olevan tiedon

- liikkeeseenlaskijan tai lainaajan merkittävän taloudellisen vaikeuden;
- sopimusrikkeen kuten maksukyvyttömyyden tai viivästymisen;
- lainaajalle on myönnetty lainanhoitojousto, jota ei olisi myönnetty ellei lainaajalla olisi taloudellista vaikeutta taloudellisiin tai sopimuksellisiin syihin liittyen;
- on mahdollista että lainaaja joutuu konkurssiin tai muunlaiseen taloudelliseen uudelleenjärjestelyyn; ja
- rahoitusvaran osto tai synty suurella alennuksella, joka kuvastaa toteutunutta luottotappiota.

Maksukyvyttömyyden määritelmä

Tukeakseen yhdenmukaisempaa lähestymistapaa maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamisessa, Euroopan pankkiviranomainen (EBA, European Banking Authority) on antanut seuraavat julkaisut, jotka ohjaavat maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamista: Ohjeet maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamiseen EBA/GL/2016/07 ja Tekninen sääntelystandardi (RTS) erääntyneiden luottovelvoitteiden olennaisuusrajaista EBA/RTS/2016/06.

Pankki on ottanut käyttöön maksukyvyttömyyden määritelmään liittyvät uudet vaatimukset tammikuussa 2022 mukauttaakseen olemassa olleen maksukyvyttömyyden määritelmän ohjeiden ja Teknisen määrittelystandardin uusiin vaateisiin.

Maksukyvyttömyyden uutta määritelmää käytetään odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämisessä ja vaiheiden välisten siirtymien arvioinnissa. Maksukyvyttömyyden määritelmää käytetään myös sisäisessä luottoriskin hallinnassa sekä omien varojen riittävyyteen liittyen. Maksukyvyttömyyden uuden määritelmän mukaan vastuut, jotka ovat maksukyvyttömyystilassa ovat myös vaiheessa 3. Tämä pätee vastuisiin, jotka ovat maksukyvyttömyystilassa joko siksi että ne ovat ylittäneet 90 päivän maksukyvyttömyysrajan tai siksi että ne ovat ylittäneet rajan jolloin ne katsotaan saamisiksi, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta.

Odotettujen luottotappioiden laskenta

Odotetun luottotappion määrä lasketaan jokaiselle yksittäiselle saamiselle laiminlyönnin todennäköisyyden (probability of default, PD), maksukyvyttömyyshetken odotetun vastuun määrän (exposure at default, EaD) ja maksujen laiminlyönnistä johtuvan odotetun tappio-osuuden (loss given default, LGD) perusteella. Yleisesti ottaen pankin IFRS 9 luottotappiovarausmallit ja parametrit hyödyntävät konsernissa käytettäviä sisäisiä malleja, jotta käytetty menetelmä olisi yhtenäinen kaikkialla konsernissa. IFRS 9:ää varten on laadittu uusia malleja ja laskentamenetelmiä, mukaan lukien voimassaoloajan PD, aikaistetut takaisinmaksut ja tulevaisuutta koskeva LGD. Kaikki luottotappiovaraukset allokoitetaan yksittäisille vastuille.

Odotettu jäljellä oleva voimassaoloaika

Suurelle osalle lainoista ja saamisista, odotettu voimassaoloaika rajoittuu jäljellä olevaan sopimuksen mukaiseen maturiteettiin ja korjataan odotetuilla ennakkomaksuilla. Vastuilla, joilla on heikko luottolaatu, ennakkomaksun mahdollisuutta ei oteta huomioon. Vastuissa, joissa on mukana itse laina ja myönnetty nostamaton luotto ja joissa sopimuksen mukainen mahdollisuus vaatia ennakkomaksua ja perua myönnetty nostamaton luotto eivät pienennä pankin luottotappioiden vastuuta sopimuksen mukaisen irtisanomisajan aikana, odotettu voimassaoloaika on se aika jonka aikana pankki odottaa olevansa vastuussa luottotappioista. Tämä ajanjakso arvioidaan normaalien luottoriskien hallinnan menetelmin.

Tulevaisuuteen suuntautuvan informaation hyödyntäminen

Laskettavat tulevaisuutta koskevat tekijät perustuvat pankin ylimmän johdon puolueettomaan odotukseen. Prosessi sisältää makrotaloudelliset skenaariot (perusskenaario, positiivinen ja negatiivinen), jotka konsernin riippumaton makrotaloudellinen tutkimusyksikkö laatii, skenaarioiden arvion ja hyväksymisen (kattava kierto

organisaatiossa) sekä prosessin, jolla skenaarioita korjataan vuosineljänneksen aikana saadun uuden tiedon mukaan.

Eri skenaarioita käytetään, jotta voidaan mallintaa makroekonomisten tekijöiden oletettuja epälineaarisia vaikutuksia odotettuihin luottotappioihin. Johdon skenaarioille antama hyväksyntä voi sisältää itse skenaarioiden korjauksia sekä johdon tiettyjä korkean riskin salkkuja koskevia lisäyksiä, joita konsernin makroekonomistit eivät ole ottaneet huomioon. Arvonalentumisvaiheet lasketaan hyväksytyjen skenaarioiden perusteella. Teknisesti tulevaisuutta koskeva tieto lisätään automaattisesti suoraan PD-tietoihin odotetun luottotappion laskelman LGD-elementin perusteella.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio perustuu kolmen vuoden ennustusperiodiin ja yhdistyy vakaaseen tilaan seitsemäntenä vuonna. Perusskenaario perustuu makrotalouden ennusteeseen, joka on julkaistu konsernin Nordic Outlook -raportissa.

Muutos

Kun laina korvataan uudella lainalla tai alkuperäistä lainasopimusta muutetaan, arvioidaan, onko kyseessä vanhan lainan poiskirjaaminen ja uuden lainan kirjaaminen vai vanhan lainan muutos. Tähän vaikuttaa se, ovatko sopimukseen perustuvien kassavirtojen ja muiden sopimusehtojen muutokset merkittäviä vai eivät. Mikäli muutos on merkittävä, kyseessä on vanhan lainan poiskirjaaminen ja uuden lainan kirjaaminen. Jos muutos ei puolestaan ole merkittävä, muutos huomioidaan vanhan lainan muutoksena. Yleisesti, mikäli muutos johtaa uuteen lainasopimukseen ja lainan tunnukseseen, muutos on merkittävä, ja se johtaa vanhan lainan poiskirjaamiseen ja uuden lainan kirjaamiseen. Muutoin muutos ei johda poiskirjaamiseen ja uuden lainan kirjaamiseen.

Mikäli vanhaa rahoitusvaraa ei poiskirjata, alkuperäinen voimassa oleva korko jää voimaan muuttumattomana ja muuttuneiden sopimukseen perustuvien kassavirtojen nettohyötyarvo kuvastaa rahoitusvaran kirjanpitoarvoa muutosten jälkeen. Alkuperäisten sopimukseen perustuvien kassavirtojen nettohyötyarvon ja muokattujen sopimukseen perustuvien kassavirtojen erotus huomioidaan tuloksessa tuottona tai kuluna. Mikäli muutoksesta johtuva tappio liittyy muutokseen lainassa, jossa on lainanhoitojousto, muutoksesta johtuva tappio esitetään tuloslaskelmalla kohdassa arvonalentumistappiot luottoista ja muista saamisista.

Vaiheallokoinnin takia on tärkeää, johtaako muutos pois-
kirjaamiseen ja uuden lainan kirjaamiseen vai ei. Mikäli
korvaavan lainan ajatellaan olevan uusi laina, laina sijoitetaan
vaiheeseen 1 alkuperäisen kirjaamisen hetkellä (ellei uusi laina ole
arvoltaan alentunut alkuperäisen kirjaamisen hetkellä). Eli
alkuperäinen luottoriski nollataan. Jos korvaava laina on muutos
vanhaan lainaan, alkuperäistä luottoriskiä ei nollata.

Pankki ostaa uudet lainat Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä,
mutta pankin taseessa oleviin lainoihin voi kohdistua muutoksia
silloin kun muutokset eivät johda vanhan lainan poiskirjaamiseen
ja uuden lainan kirjaamiseen.

7. Verot

Arvioidut tuloverot ja laskennalliset verot tilivuoden voitosta huomioidaan tuloslaskelmassa. Tulovero lasketaan voimassa olevan tuloverokannan mukaisesti.

Miij. €	1-12/2022	1-12/2021
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	3,3	3,4
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Tilikauden verot yhteensä	3,3	3,4
Efektiivinen veroaste	20,0 %	20,0 %
Tuloslaskelman verokulun ja yhtiön kotimaan verokannalla 20 % (20 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma		
Tulos ennen veroja	16,3	17,1
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	3,3	3,4
Verot aikaisemmilta tilikausilta	0,0	0,0
Verot tuloslaskelmassa	3,3	3,4

8. Rahoitusinstrumenttien ja muiden kuin rahoitusvarojen luokittelu

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen ja -velkojen ostot ja myynnit kirjataan taseeseen selvityspäivänä tai päivänä, jolloin sitoudutaan ostamaan tai myymään kyseinen rahoitusvaroihin tai velkoihin liittyvä erä. Lainat kirjataan taseeseen rahoitusvaroiksi Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n ja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen välisessä kauppakirjassa mainittuna päivänä. Johdannaissopimukset, noteeratut arvopaperit ja valuuttakauppaan liittyvät spot-tapahtumat kirjataan taseeseen ja pois taseesta selvityspäivänä.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun sopimusperusteinen oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa tai kun oikeudet on siirretty toiselle osapuolelle. Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun niihin liittyvät velvoitteet ovat lakanneet eli, kun velvoitteet ovat täyttyneet, peruuntuneet tai erääntyneet.

Rahoitusvaroja ja -velkoja ei netoteta, jollei niiden kuittaamiseen ole lakisääteistä oikeutta ja jollei kuittausta aiota käyttää. Transaktiomenot sisällytetään alkupe räiseen kirjanpitoarvoon, ellei kyseessä ole erä, joka arvostetaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta. Pankki käyttää IFRS 9 sallimaa vaihtoehtoa jatkaa IAS 39 mukaista suojauslaskentaa.

IFRS 9:n mukainen rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja arvostus - yleistä

IFRS 9:n mukaan rahoitusvarat luokitellaan sekä varojen hallintaan käytetyn liiketoimintamallin että niiden sopimusperusteisten kassavirtojen ominaisuuksien perusteella (kytketyt johdannaiset mukaan lukien) seuraaviin luokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenuon
- Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta, tai
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvarat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon, jos niitä pidetään liiketoimintamallissa sopimuspe-

rusteisten kassavirtojen kerryttämiseksi (kerryttämiseksi pidettävät) ja jos kassavirrat ovat yksinomaan pääoman palautuksia ja niihin liittyviä korkoja. Yleisesti ottaen pankin rahoitusvarat ovat tämän mukaisia.

Pankilla ei ole rahoitusvaroja, jotka arvostettaisiin käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta.

Kaikki muut rahoitusvarat on arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti, mukaan lukien muihin liiketoimintamalleihin kuuluvat rahoitusvarat. Näitä ovat esimerkiksi rahoitusvarat, joita hallitaan käypään arvoon tai joita pidetään kaupankäyntiä varten, tai rahoitusvarat,

jotka liittyvät sopimusperusteisiin kassavirtoihin, jotka eivät ole yksinomaan pääoman ja siihen liittyvän koron palautuksia.

Yleisesti ottaen rahoitusvelat arvostetaan edelleen jaksoitettuun hankintamenoon erottamalla kytketyt johdannaiset, jotka eivät ole läheisessä suhteessa pääsopimukseen. Johdannaisvelat kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

SPPI-testi (yksinomaan pääoman ja siihen liittyvän koron palautuksia)

Toinen vaihe sellaisten rahoitusvarojen luokituksessa, jotka ovat kerrytettäväksi tai kerrytettäväksi ja myytäväksi pidetyissä salkuissa, koskee sen arviointia, ovatko sopimusperusteiset kassavirrat SPPI-testin mukaisia. Pääomasumma heijastaa alkuperäisen kirjaamisen mukaista

käypää arvoa ja sitä seuraavia eli takaisinmaksusta johtuvia muutoksia. Korko ottaa huomioon vain rahan aika-arvon, luottoriskin, muut lainanantoon liittyvät perusriskit ja tuottomarginaalin, joka on luotonannon perusominaisuuksien mukainen. Mikäli kassavirroista seuraa muuta kuin vähimmäisaltistus riskille tai volatilitteetille, joka ei ole luotonannon perusominaisuuksien mukainen, rahoitusvara on kirjattava käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Yleisesti pankin rahoitusvarojen, jotka ovat kerrytettäväksi salkussa (lainat), kassavirrat ovat SPPI-testin mukaisia, eli ne ovat luotonannon perusominaisuuksien mukaisia.

Alla oleva taulukko näyttää miten pankin rahoitusinstrumentit on luokiteltu.

Varat, Milj. €	Jaksotettuun hankintamenoön		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect -rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	29,5					29,5
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	62,8					62,8
Kaupankäyntivarat						
Johdannaisopimukset				21,3		21,3
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			91,5			91,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 008,0			20,6		4 028,6
Muut varat					3,6	3,6
Yhteensä 31.12.2022	4 100,2	-	91,5	42,0	3,6	4 237,3
Velat, Milj. €						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		390,1				390,1
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				256,6		256,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		2 965,3		262,8		3 228,2
Verovelat					0,6	0,6
Muut velat					9,0	9,0
Yhteensä 31.12.2022	-	3 355,4	-	519,4	9,6	3 884,4

*) Varat, joiden tarkoituksena on kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja, jotka koskevat yksinomaan pääomanpalautuksia ja niihin liittyviä korkoja.

Varat, Milj. €	Jaksotettuun hankintameno		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect -rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustarkoituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	165,1					165,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4,4					4,4
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				9,0		9,0
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			35,4			35,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 112,4			4,6		4 117,0
Verosaamiset					0,4	0,4
Muut varat					1,0	1,0
Yhteensä 31.12.2021	4 281,8	-	35,4	13,7	1,4	4 332,3

Velat, Milj. €						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 732,5				1 732,5
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				13,8		13,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		2 245,1		0,2		2 245,3
Muut velat					0,9	0,9
Yhteensä 31.12.2021	-	3 977,6	-	14,0	0,9	3 992,5

*) Varat, joiden tarkoituksena on kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja, jotka koskevat yksinomaan pääomanpalautuksia ja niihin liittyviä korkoja.

9. Taseen maturiteettijakauma

Tase-erät on esitetty likviditeettijärjestyksessä. Alla olevassa taulukossa tase-erät on esitetty sen mukaan,

oletetaanko niiden erääntyvän seuraavan vuoden aikana (current) vai yli vuoden päästä (non-current).

2022			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Varat			
Käteiset varat	29,5	29,5	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	62,8	62,8	-
Kaupankäyntivarat	21,3	19,9	1,5
Muut rahoitusvarat	91,5	19,1	72,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 028,6	276,1	3 752,5
Muut varat	3,6	3,6	-
Yhteensä	4 237,3	410,9	3 826,4
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	390,1	0,1	390,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	256,6	79,7	176,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 228,2	758,9	2 469,3
Verovelat	0,6	0,6	-
Muut velat	9,0	9,0	-
Yhteensä	3 884,4	848,1	3 036,3
2021			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Varat			
Käteiset varat	165,1	165,1	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4,4	4,4	-
Kaupankäyntivarat	9,0	5,9	3,1
Muut rahoitusvarat	35,4	-	35,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 117,0	333,7	3 783,3
Verosaamiset	0,4	0,4	-
Muut varat	1,0	1,0	-
Yhteensä	4 332,3	510,5	3 821,8
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 732,5	632,5	1 100,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	13,8	-4,0	17,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 245,3	3,0	2 242,3
Muut velat	0,9	0,9	-
Yhteensä	3 992,5	632,3	3 360,1
Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto			
Milj. €	2022	2021	
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	9,4	4,9	
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	1,0	6,4	
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,0	0,4	
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	-	-	
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-	
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	26,4	159,7	

Johdannaisten maturiteettijakauma löytyy liitetiedosta 12.

10. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Käypä arvo

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Rahoitusvarojen ja -velkojen käypä arvo määritetään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella. Mikäli aktiivinen markkina on olemassa, käypä arvo määritetään tilinpäätöshetken viimeisimmän markkinahinnan mukaan.

Jos rahoitusinstrumentin hinta noteerataan ei-aktiivisilla markkinoilla, käypä arvo määritellään viimeisimmän markkinatransaktion hinnan perusteella ja käyvän arvon määrittämisessä otetaan huomioon markkinaolosuhteissa tapahtuneet muutokset, esimerkiksi olennaisilta osiltaan samanlaisella instrumentilla, toimivilla markkinoilla tehdyt transaktiot.

Jos aktiivista markkinaa ei ole olemassa, käypä arvo standardoiduille ja yksinkertaisille rahoitusinstrumenteille, kuten korun- ja valuutanvaihtosopimuksille ja listaamattomille saamistodistuksille, määritetään markkinoilla yleisesti hyväksytyjen arvostusmenetel-

mien avulla ja käyvän arvon määrittäminen perustuu markkinoilta saatavaan informaatioon. Monimutkaisempien instrumenttien, kuten swaption-, korkokatto- ja -floor-sopimusten sekä muiden OTC-tuotteiden, käypä arvo määritetään sisäisillä arvostusmalleilla, jotka perustuvat markkinoilla yleisesti hyväksytyihin arvostusmenetelmiin.

Arvostusmenetelmän kautta tehdyt arvostukset ovat usein arvioita, koska täsmällisiä arvoja ei voida tehdä markkinoilta saatavan informaation perusteella. Tämän vuoksi käyvän arvon määrittämisessä voidaan käyttää myös lisäparametreja, kuten likviditeetti- ja vastapuoliriskitekijöitä.

Jos rahoitusinstrumentin hankintahetkellä rahoitusinstrumentin arvostusmallilla laskettu arvo ja todellinen kustannus (ns. ensimmäisen päivän voitto tai tappio) eroavat toisistaan muuten kuin transaktiokustannuksista johtuen, pankin käyttämän arvostusmallin parametrit kalibroidaan todellisen kustannuksen mukaisiksi.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

Pankki käyttää arvostusmenetelmiä yleensä OTC-johdannaisille ja listaamattomille kaupankäyntivaroille ja -veloille. Pääsääntöisesti käytetyt arvostus- ja arviointimenetelmät sisältävät tulevaisuudessa selvitettävien transaktioiden hinnoittelun ja johdannaismalleja, joissa käytetään nykyarvolaskentaa, luottohinnoittelumalleja ja optiomalleja, kuten Black & Scholes -malleja.

Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu markkinoilla noteraattuun hintaan, esitetään luokassa Markki-

noilla noteerattu hinta (taso 1). Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu merkittävästi markkinahavaintoihin, esitetään luokassa Markkinahavaintoihin perustuva (taso 2). Muut rahoitusinstrumentit esitetään luokassa Ei markkinahavaintoihin perustuva (taso 3).

31. joulukuuta 2022 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteraattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittämisestä tason 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

2022 Mlj. €	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	63,4	28,1	-	91,5
Johdannaissopimukset	0,0	21,3	0,0	21,3
Yhteensä	63,4	49,4	-	112,8
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	0,0	256,6	0,0	256,6
Yhteensä	-	256,6	-	256,6
2021				
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	30,3	5,1	-	35,4
Johdannaissopimukset	-	9,0	-	9,0
Yhteensä	30,3	14,1	-	44,4
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	13,8	-	13,8
Yhteensä	-	13,8	-	13,8

Jaksotettuun hankintamenoön esitettävät rahoitusinstrumentit

Merkittävälle osalle pankin rahoitusvaroista ja -veloista, kuten lainat ja saamiset, ei ole olemassa aktiivisia markkinoita. Tällaisissa tapauksissa pankki perustaa arviot käyvistä arvoista sellaisiin yksittäisen rahoitusinstrumentin taseeseen kirjaamispäivän jälkeen markkinaolosuhteissa tapahtuneisiin muutoksiin, jotka vaikuttaisivat rahoitusinstrumentin hintaan, jos se määritettäisiin tilinpäätöshetkellä. Muut tahot voivat tehdä toisenlaisia arvioita. Käteisiin varoihin luettujen erien maturiteetti on niin lyhyt, että kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa.

Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo oli EUR 3 500,7 miljoonaa (2021: EUR 2 259,7) verrattuna kirjanpitoarvoon EUR 3 228,2 miljoonaa (2021: EUR 2 245,3). Pääosin liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo kuvastaa markkinoilla noteerattua hintaa eli arvostusta tasolla 1. Muiden rahoitusinstrumenttien osalta käyvän arvon ja kirjanpitoarvon välillä ei ole merkittäviä eroja.

11. Käteiset varat ja saamiset luottolaitoksilta

Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta sisältää saamiset muilta luottolaitoksilta ja määräaikaistalletukset keskuspankkeihin. Saamiset luottolaitoksilta ja

keskuspankeilta arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon, kuten on kuvattu kohdassa Lainat ja saamiset jaksotettuun hankintamenuon.

Milj. €	2022	2021
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	29,5	165,1
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	62,8	4,4
Arvonalentumiset	0,0	0,0
Yhteensä	92,3	169,5

Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ovat IFRS 9 -standardin mukaisesti vaiheessa 1.

12. Johdannaisopimukset

Pankki käyttää johdannaisopimuksia suojaamistarkoituksessa. Käytettäviä instrumentteja ovat korkojohdannaiset. Suojaamistarkoituksessa tehdyillä johdannaisilla suojataan lainat ja muut saamiset ja liikkeeseenlaskettuja joukkovelkakirjalainoja. Pankki käyttää käyvän arvon suojaukseen koronvaihtosopimuksia, joilla suojaudutaan markkinakorkojen muutosten aiheuttamia käyvän arvon muutoksia vastaan.

Pankki arvostaa lainat ja muut saamiset sekä liikkeeseenlasketut joukkovelkakirjalainat jaksotettuun hankintamenuon. Valtaosa pankin lainoista ja muista

saamisista on vaihtuvakorkoisia lainoja. Kun vaihtuvakorkoisen lainan korko kiinnitetään kuluvalle korkojaksolle, pankille syntyy korkoriski markkinakorkoja vastaan. Pankki käyttää johdannaisia suojaamaan korkoriskin, joka syntyy kiinteistä korkoperiodeista, joita on kiinteäkorkokorkoisissa lainoissa, vaihtuvakorkoisissa lainoissa ja liikkeeseenlasketuissa kiinteäkorkoisissa joukkovelkakirjalainoissa.

Mikäli suojauslaskennan ehdot eivät enää täyty, suojattujen varojen ja velkojen kumulatiiviset arvomuutokset jaksotetaan eräpäivään.

Milj. €	2022			2021		
	Käypä arvo		Nimellis-arvo	Käypä arvo		Nimellis-arvo
	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaisopimukset						
Käyvän arvon suojaukset	21,3	256,6	8 127,7	9,0	13,8	8 247,4
Korko						
OTC-tuotteet	21,3	256,6	8 127,7	9,0	13,8	8 247,4
Suojaavat johdannaiset yhteensä	21,3	256,6	8 127,7	9,0	13,8	8 247,4
joista konserniyritysten kanssa:	21,3	256,6	8 127,7	9,0	13,8	8 247,4
Kohde-etuuden nimellisarvo	alle	1-5	yli	alle 1	1-5	yli
Jäljellä oleva maturiteetti	1 vuosi	vuotta	5 vuotta	vuosi	vuotta	5 vuotta
	0,0	8 111,0	16,7	-	8 103,9	143,5
joista konserniyritysten kanssa:	0,0	8 111,0	16,7	-	8 103,9	143,5

Suojauslaskennan kuvaus

Korkoriski, joka syntyy varojen ja velkojen kiinteäkorkoisilla korkoperioideilla, suojataan johdannaisilla. Suojauksia tehdään, jotta varojen ja velkojen korkoriskit saadaan kohtaamaan mahdollisimman hyvin ja jotta kokonaiskorkoriski saadaan minimoitua.

Suojattujen varojen ja velkojen, joihin sovelletaan kiinteää korkoa sopimuksen alkamispäivästä tiettyyn päivään asti, tulevat korkomaksut jaetaan ajanjaksoilla peruskorkoon ja voittomarginaaliin. Pankki suojaa riskiä salkkutasolla tekemällä swap-sopimuksen tai termiinien yhteensopivalla maksuprofililla, samassa valuutassa ja samalle ajanjaksolle kuin suojattu kohde. Suojatun korkoriskin ja suojattujen johdannaisten käyvät arvot mitataan säännöllisin väliajoin, jotta muutokset suojatun korkoriskin käyvässä arvossa ovat vaihteluvälillä 80-125 prosenttia suojattujen johdannaisten käyvän arvosta. Suojattujen johdannaisten salkkuja säädetään tarvittaessa.

Tehoton suojaus liittyy siihen, että suojatun varan tai velan käyvän arvosta muutokset mitataan kunkin suojatun varan tai velan relevantilla korkokäyrällä, kun taas suojaavien johdannaisten kiinteän osuuden käypä arvo mitataan swap-käyrään perustuen. Lisäksi, korjauksia ei tehdä välittömästi suojaavien johdannaisten portfolion suojauspositioon ja tästä johtuen tehotonta suojausta saattaa esiintyä.

Pankki käyttää IFRS 9 sallimaa tapaa jatkaa käypien arvojen suojauslaskennassa IAS 39 mukaisia vaatimuksia. Tehokkaassa suojauksessa suojattujen varojen ja

velkojen korkoriski arvostetaan käypään arvoon ja kirjataan suojattujen kohteiden arvonmuutoksena. Arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelmaan riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä. Mahdollinen tehoton osuus suojauksesta, joka on kuitenkin tehokkaan suojauksen rajoissa, kirjataan myös riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Meneillään oleva korkokantojen vertailuarvojen uudistus tulee korvaamaan olemassa olevat pankkien väliset IBOR-viitekorot (Interbank Offered Rate) vaihtoehtoisilla riskittömillä viitekoroilla. IBOR-uudistuksen ajankohtaan ja siirtymätapoihin liittyy epävarmuutta ja on avoinna tullaan joidenkin olemassa olevien vertailuarvojen käyttöä jatkamaan. Laskentamenetelmää EURIBOR:in taustalla on muutettu ja se on nyt täysin yhdenmukainen EU:n vertailuarvoasetuksen kanssa.

Vuoden 2022 lopussa tehokkaasti suojattujen rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot olivat 4 043,3 miljoonaa euroa (4 128,3 miljoonaa euroa) ja 3 237,2 miljoonaa euroa (2 250,2 miljoonaa euroa) vastaavasti. Alla olevasta taulukosta käy ilmi varojen ja velkojen sekä suojattujen johdannaisten arvonmuutokset. Arvonmuutokset on kirjattu tuloslaskelmalla riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Vuoden 2022 lopussa pankissa ei ole johdannaissopimuksia, jotka tullaan siirtämään vaihtoehtoisiin viitekorkoihin.

Milj. €	2022	2021
Korkoriskin suojauksen vaikutus tulokseen		
Kiinteäkorkoisten varojen suojauksen vaikutus		
Suojatut lainat	-25,3	-7,7
Suojaavat johdannaiset	25,2	7,4
Yhteensä	-0,1	-0,3
Kiinteäkorkoisten velkojen suojauksen vaikutus		
Suojatut liikkeeseenlaskut	263,1	57,7
Suojaavat johdannaiset	-261,6	-57,7
Yhteensä	1,5	0,0

Seuraavat taulukot esittävät suojaavat johdannaiset ja rahoitusvarojen ja -velkojen suojatut kiinteät korot.

	Suojaavien johdannaisten kirjanpitoarvo			Muutokset käyvässä arvossa, joita käytetään suojauksen tehottomuuden laskennassa
	Suojaavien johdannaisten nimellisarvo	Varat	Velat	
Korkoriski (korko swap), 2022	7 563,9	21,3	256,6	-236,4
Korkoriski (korko swap), 2021	6 373,7	9,0	13,8	-50,4

Kiinteä korkoriski	Suojattujen varojen ja velkojen kirjanpitoarvot		Suojattujen varojen ja velkojen käypien arvojen suojauskorjausten kumulatiivinen summa		Muutos suojauksen tehottomuuden laskennassa käytettävässä arvossa
	Varat	Velat	Varoissa	Veloissa	
2022					
Lainoista	4 043,3		-20,6		-25,3
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		3 237,2		-262,8	263,1
Yhteensä, 2022	4 043,3	3 237,2	-20,6	-262,8	237,8
2021					
Lainoista	4 128,3		4,6		-7,7
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		2 250,2		0,2	57,7
Yhteensä, 2021	4 128,3	2 250,2	4,6	0,2	50,1
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2022		1,4			
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2021		-0,3			

Netottaminen

Varat ja velat netotetaan, kun pankilla ja vastapuolella on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus netottaa summia ja se aikoo joko netottaa tasesaldot tai

realisoida omaisuuserän sekä suorittaa velan samanaikaisesti.

Miij. €		
Johdannaisten positiivinen käypä arvo	12/2022	12/2021
Johdannaisten käypä arvo	21,3	9,0
Kirjanpitoarvo	21,3	9,0
Netotus vakavaraisuussäännösten mukaan	256,6	13,8
Nettovastuut	-235,3	-4,7
Vakuudet	-	-12,5
Netto	-235,3	7,7

13. Verosaamiset ja verovelat

Verosaamiset ja -velat huomioidaan taseessa tilikauden tuloksesta aiheutuneina arvioituina veroina ennakkoveroilla oikaistuina. Veroa oikaistaan myös mahdollisilla edellisiin tilikausiin liittyvillä veroilla. Verosaamiset ja -velat netotetaan keskenään, mikäli laki sen sallii, ja jos saamiset ja velat todennäköisesti tullaan käyttämään yhtämääräisesti tai samanaikaisesti.

Laskennalliset verot lasketaan väliaikaisista eroista saamisten ja velkojen verotuksellisen arvon ja kirjanpitoarvon välillä todennäköisten oletettujen ajoituserojen perusteella. Laskennallista veroa ei kirjata niiden erien väliaikaisista eroista, jotka syntyvät hankintahetkellä ilman, että ne vaikuttavat liikutulokseen tai verotettavaan tuloon. Laskennallinen vero kirjataan laskennallisiin verosaamisiin ja laskennallisiin verovelkoihin.

Laskennallinen vero arvostetaan verosäännösten perusteella ja niillä tilinpäätöspäivänä voimassa olevilla verokannoilla, joita sovelletaan silloin, kun laskennallisen veron odotetaan muuttuvan tuloveroksi. Verokantojen muutoksesta johtuva laskennallisen veron muutos kirjataan tuloslaskelmaan.

Käyttämättömiin verotuksellisiin tappioihin perustuvat verosaamiset kirjataan siinä määrin kuin ne voidaan käyttää.

Milj. €	2022	2021
Tuloverosaamiset	-	0,4
Verosaamiset yhteensä	-	0,4
Tuloverovelat	0,6	-
Verovelat yhteensä	0,6	-

14. Muut varat

Muut varat käsittävät kertyneet korko- ja palkkiotuotot sekä muut saamiset.

Milj. €	2022	2021
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		
Kertyneet korot	3,6	1,0
Muut saamiset	0,0	0,0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	3,6	1,0

15. Velat luottolaitoksille

Velat luottolaitoksille arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon.

Milj. €	2022	2021
Velat luottolaitoksille		
Muut	390,1	1 732,5
Yhteensä	390,1	1 732,5

16. Liikkeeseen lasketut velkakirjat

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat käsittävät pankin liikkeeseen laskemia velkakirjoja. Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon lisättynä suojatun korkoriskin käyväällä arvolla.

Milj. €	2022	2021
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia katettuja joukkolainoja	3 228,2	2 245,3

Nimellisarvo Milj. €	1.1.2022	Liikkeeseen laskut	Erääntymiset	31.12.2022
Katettu joukkolaina	2 250,0	1 250,0	-	3 500,0

Nimellisarvo Milj. €	1.1.2021	Liikkeeseen laskut	Erääntymiset	31.12.2021
Katettu joukkolaina	3 750,0	500,0	2 000,0	2 250,0

17. Muut velat

Muut velat käsittävät kertyneitä korkoja, maksuja ja palkkioita, jotka eivät kuulu jonkin rahoitusinstrumentin jaksotettuihin hankintamenoihin. Muut velat käsittävät myös eläkevelvoitteita.

Varaus kirjataan, jos pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, joka voidaan luotettavasti arvioida ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudellisen hyödyn siirtymistä pois yhtiöstä.

Miij. €	2022	2021
Varaukset	0,0	0,0
Muut velat		
Siirtovelat		
Korkovelat	8,5	0,3
Muut siirtovelat	0,5	0,6
Muut	0,0	0,1
Muut velat yhteensä	9,0	0,9

Jos oikeuskanteesta on todennäköisesti aiheutumassa yhtiölle maksuvelvollisuus, kirjataan velka, jos se voidaan luotettavasti mitata. Velka kirjataan odotettujen maksujen nykyarvoon.

18. Ehdolliset velat ja sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat pääosin käyttämättömistä luottojärjestelyistä. Käyttämättömät luottojärjestelyt ovat peruuttamattomia sitoumuksia antaa luottoa ja koostuvat myönnettyistä nostamattomista luotoista. Sitoumukset esitetään määrään, joka niistä tilinpäätös-

hetkellä jouduttaisiin maksamaan. Peruuttamattomia lainasitoumuksia koskevat varaukset kirjataan muihin velkoihin, mikäli on todennäköistä, että lainasitoumuksen perusteella tehdään nostoja. Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääasiassa vaiheessa 1.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut olennaisia taseen ulkopuolisia sitoumuksia 31.12.2021 ja 31.12.2022.

Varojen sidonnaisuus Milj.€	Sidottujen varojen kirjanpitoarvo	Sidottujen varojen käypä arvo	Sitomattomien varojen kirjanpitoarvo	Sitomattomien varojen käypä arvo
Varat 31.12.2022	3 974,9		176,2	37,7
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet				
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet			37,7	37,7
Muut varat	3 974,9		138,5	
Varat 31.12.2021	5 027,7		205,3	35,6
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet				
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet			35,6	35,6
Muut varat	5 027,7		169,7	

Saadut vakuudet

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut saatuja vakuuksia 31.12.2022.

Milj. €	Vakuussidonnaisia omaisuuseriä vastaan saatu rahoitus (velat), ehdolliset velat tai lainatut arvopaperit	Varat, saadut vakuudet ja vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, paitsi vakuuskäytössä olevat katetut joukkolainat ja omaisuusvakuudelliset arvopaperit
Sidotut varat-saadut vakuudet ja niihin liittyvät velat		
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2022	2 742,5	3 974,9
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2021	2 796,8	5 027,7

Katettujen joukkolainojen vakuutena olevat lainat ovat sidottujen varojen pääasiallinen lähde. Katettujen joukkolainojen liikkeeseenlasku on tärkeä pitkäaikaisen rahoituksen lähde.

Sidotut varat ja niihin liittyvät velat perustuvat kvartaalitietojen mediaaneihin.

19. Lähipiiriliiketoimet

Milj. €	Vaikutusvaltayhteisöt	
	2022	2021
Luotot ja muut saamiset	62,8	4,4
Arvopaperit ja johdannaiset	21,3	9,0
Talletukset	390,1	1 732,5
Johdannaiset	256,6	13,8
Korkotuotot	7,5	22,1
Korkokulut	0,0	-6,1
Ostot konserniyhtiöiltä	11,5	15,2
Myyntit konserniyhtiöille	0,3	0,2

Saamisista lähipiiriltä ei ole kirjattu odotettavissa olevia luottotappioita. Korkokulut lähipiiriltä olivat positiivisia korkoja vuonna 2021.

Pankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallintohenkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltayhteisöihin luetaan emoyhtiö sivukonttoreineen. Hallintohenkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto

mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallintohenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on huomattava vaikutusvalta.

Informaatiota koskien johdon lähipiiriliiketoimia on esitetty liitetiedossa 4.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle ja tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen allekirjoitukset

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 282 890 177,20 euroa, josta tilikauden voitto on 13 060 214,34 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokouk-

selle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

1. osinkoa jaetaan yhteensä 13 060 214,34 euroa, jolloin
2. vapaaseen omaan pääomaan jää 269 829 962,86 euroa.

Helsingissä, 3. päivänä helmikuuta 2023

Stojko Gjurovski
(hallituksen puheenjohtaja)

Robert Wagner

Tomi Dahlberg

Terese Dissing

Maisa Hyrkkänen

Pekka Toivonen
(Toimitusjohtaja)

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 3. päivänä helmikuuta 2023

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

Kirjanpito kirjat 2022

Pankki käyttää Danske Bank A/S:n kirjanpitojärjestelmää, jota hallinnoidaan Tanskasta käsin. Vuoden vaihteessa kirjanpito kirjat tallennetaan elektroniseen muotoon ja säilytetään Suomessa kahtena kappaleena.

Tilinpäätös ja toimintakertomus sidottuna säilytetään Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen Talousyksikössä.

Tilinpäätöserittelyt sisältyvät pääsääntöisesti Talousyksikön kokoamaan ja säilyttämään tilinpäätösaineistoon. Osa tilinpäätösaineistosta löytyy vain kirjanpito-

järjestelmästä. Pääkirjanpidon raportit tilikaudelta säilytetään elektronisessa muodossa:

- Päiväkirjat,
- Pääkirjat,
- Tuloslaskelmat ja taseet,
- Tilikartat ja
- Liitetietotositteet