

# Vuosikertomus 2023

Danske Bank



# Sisällys

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2023.....	3
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut.....	10
Hallinnointiperiaatteet.....	12
Riskienhallintaliite.....	15
IFRS TILINPÄÄTÖS.....	23
Laaja tuloslaskelma .....	23
Tase.....	23
Oman pääoman muutoslaskelma .....	24
Rahavirtalaskelma .....	25
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT .....	26
Yhteenveto olennaisista laatimisperiaatteista ja arvioista .....	26
MUUT LIITETIEDOT .....	29
DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE JA TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET .....	54
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ.....	55
KIRJANPITOKIRJAT 2023 .....	56

*Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on suomalainen pankki, joka kuuluu Pohjoismaiden suurimpiin pankkeihin lukeutuvaan Danske Bank -konserniin. Tämä lakisäätäinen tilinpäätös ja toimintakertomus kattavat Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n.*

# Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimintakertomus 2023

## 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) astui voimaan 8.7.2022 korvaten aikaisemman kiinnitysluottopankkitoimintaa koskeneen lainan. Uudessa laissa olevan siirtymäsäännöksen perusteella olemme konvertoineet vanhan lainan alla liikkeeseen lasketut katetut joukkolainat uuden lainan mukaisiksi, ja toimintamme jatkuu ainoastaan lainan 151/2022 alla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toiminta jatkui vuoden 2023 aikana kaikin puolin vakaana. Luottosalkun laatu on pysynyt hyvällä tasolla. Pankin tulos on kehittynyt positiivisesti edelliseen vuoteen verrattuna.

Vuoden 2023 toukokuussa pankki laski liikkeelle nimellisarvoltaan 500 miljoonan euron ja elokuussa 1 000 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan. Vuoden aikana erääntyi 750 miljoonaa euroa joukkovelkakirjalainoja. Pankki osti asuntolainoja 2 537,7 miljoonalla eurolla ja myi niitä takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle 25,7 miljoonalla eurolla. Asiakkaat ovat maksaneet takaisin asuntolainakantaa 900 miljoonalla eurolla. Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen lainasalkku huomioiden pankilla on riittävästi lainakantaa uusien liikkeeseenlaskujen tekemiseen. Lyhytaikaista varainhankintaa ja johdannaissuojausta hoidettiin normaaliin tapaan Danske Bank A/S:n kautta. Käytettävissä olevan vakuuskelpoisen asun-

tolainakannan määrä on ollut vakaa Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa.

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 ajautui matalasuhdanteeseen vuoden 2023 aikana. Korkea inflaatio heikensi kuluttajien ostovoimaa, vienti supistui kansainvälisen suhdannetilanteen heikennyttyä ja kohonneen inflaation seurauksena tapahtunut korkojen nousu hillitsi investointeja sekä asuntokauppaa. Koko vuoden bruttokansantuotteen ennakoidaan supistuneen hieman ja työttömyys kääntyi loivaan nousuun. Vuoden alussa energia oli niukkaa ja poikkeuksellisen kallista, mutta uusien tuulivoimaloiden ja Olkiluodon kolmannen ydinreaktorin valmistumisen myötä Suomesta tuli omavarainen sähkön suhteen. Vuoden lopulla inflaatio laski merkittävästi koko euroalueella ja myös markkinakorot laskivat huipputasoilta.

Euroopan keskuspankki kiristi rahapolitiikkaa hillitäkseen inflaatiota ja nosti talletuskorkonsa 4,0 prosenttiin syyskuussa. Rahamarkkinoilla 12 kuukauden Euribor-korko nousi vuoden alun 3,3 prosentista yli 4,2 prosenttiin syyskuussa, mutta laski inflaatiopaineiden helpotettua joulukuussa alle 3,8 prosenttiin. Velan raskaus kotitalouksilla ja yrityksillä kasvoi merkittävästi ja uusia lainoja haettiin aiempaa vähemmän. Asuntovelalliset pystyivät pääosin edelleen hoitamaan asuntolainoja normaalisti.

Asuntomarkkinoilla kauppamäärät ja uusien asuntolainojen nostot jäivät noin kolmanneksen alle viime vuosien keskiarvon. Markkinoilla asuntolainakanta supistui hieman vuodentakaisesta. Asuntojen hinnat laskivat 5-10 prosenttia vuodentakaisesta. Loppuvuonna Suomen hallituksen lakialoite ensiasunnonostajien varainsiirtoverovapauden poistamisesta ja yleisen varainsiirtoveroprosentin laskemisesta vilkastutti markkinaa. Uusien asuntojen kauppa supistui huomattavasti ja uudisrakentaminen väheni merkittävästi vuonna 2023.

## Tuloskehitys

Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat tilikauden 2022 lukuihin.

Pankin tilikauden voitto ennen veroja oli 34,6 miljoonaa euroa (16,3 milj. euroa) ja tulos oli 27,7 miljoonaa euroa (13,1 milj. euroa).

Oman pääoman tuotto oli 7,7 prosenttia tilikauden lopussa (3,8 prosenttia). Oman pääoman tuoton kasvu johtui tuloksen kasvusta. Osinkoja jaettiin 13,7 miljoonaa euroa vuonna 2023.

Liiketoiminnan tuotot vuonna 2023 olivat 47,5 miljoonaa euroa (31,9 milj. euroa) ja tilikauden korkokate oli 47,1 miljoonaa euroa (32,3 milj. euroa). Tähän vaikutti erityisesti lainakannan kasvu sekä korkotason nousu. Nettopalkkiotuotot olivat 2,1 miljoonaa euroa (1,6 milj. euroa). Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä oli -1,9 miljoonaa euroa (-2,4 milj. euroa).

Kulu-tuotto-suhde oli 21,5 prosenttia (44,8 prosenttia), kun pankin liiketoiminnan kulut tilikaudella olivat yhteensä 10,2 miljoonaa euroa (14,3 milj. euroa). Kulujen pienenemisen taustalla on Danske Bank Konsernin kanssa tehtyjen palvelusopimusten veloituserusteiden tarkistus. Päivitysten myötä palveluista maksettavat veloitukset ovat pienentyneet. Lisäksi vuoden 2023 vakauserahastomaksu oli 0,7 miljoonaa euroa, mikä oli noin miljoonan edellisvuotta pienempi (1,8 milj. euroa).

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 2,7 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappiota oli 1,1 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa). Arvonalentumisten kasvu johtui pääasiassa johdon päätöksestä tehdä 0,9 miljoonan euron oikaisu mallin antamiin tuloksiin. Päätös perustuu luottosalkun monitoroinnissa havaittuihin epävarmuuksiin erityisesti epävakaaassa taloustilanteessa. 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 vuoden 2023 lopussa oli 6 011,8 miljoonaa euroa (4 237,3 milj. euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä olivat 5 636,2 miljoonaa euroa (4 028,6 milj. euroa).

Pankin sijoitussalkku sisältää maksuvalmiusvaatimuskelpoisia (LCR) joukkolainoja. Salkku oli arvoltaan yhteensä 57,9 miljoonaa euroa vuoden 2023 lopussa (91,5 milj. euroa).

Rahoitus- ja likviditeettitilanne oli hyvä. Kaikki lyhytaikainen varainhankinta saatiin konsernilta. Pankin likviditeettipuskuri vuoden lopussa oli 257,7 miljoonaa euroa (113,9 milj. euroa) ja se koostui keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 2 407 prosenttia vuoden 2023 lopussa (1 389 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 käytävissä olevan pysyvän rahoituksen summan suhteuttamista vaadittuun pysyvään rahoitukseen. Pankin pysyvän varainhankinnan vaatimus oli 127 prosenttia joulukuun 2023 lopussa (112 prosenttia) täyttäen 100 prosentin vaateen. Pysyvän varainhankinnan (ASF) kokonaismäärä joulukuun 2023 lopussa oli 5 797,7 miljoonaa euroa (3 611,7) ylittäen vaaditun pysyvän varainhankinnan määrän 1 246,1 miljoonalla eurolla (412,4). Konsernista olevaa rahoitusta oli 1 320 miljoonaa euroa, joka kokonaisuudessa oli yli vuoden maturiteetissa ja luettiin täysimääräisesti pysyväksi varainhankinnaksi.

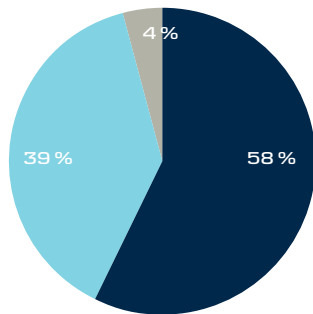
Vuoden 2023 alussa pankin oma pääoma oli 352,9 miljoonaa euroa. Pankki maksoi Danske Bank A/S:lle osinkoa 13,7 miljoonaa euroa vuonna 2023. Tilikauden tulos oli 27,7 miljoonaa euroa. Vuoden 2023 lopussa oma pääoma oli 366,9 miljoonaa euroa.

### Ensiluokkaisia suomalaisia asuntolainoja

Pankin lainakanta koostuu ensiluokkaisista suomalaisista asuntovakuudellisista lainoista. Asiakkaiden luottoluokitukset ovat keskittyneet pisteytysasteikon parhaisiin luokkiin. Luottotappiovaraukset ovat 0,1 prosenttia 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.

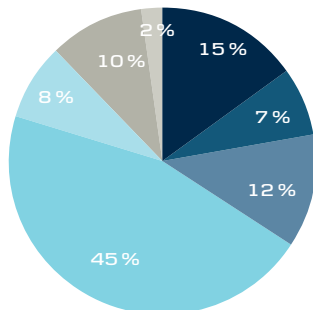
#### KATEPOOLIN VAKUUSTYYPIT LUKUMÄÄRÄN SUHTEESSA



■ 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 kestävänsä 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 31.12.2023 yhteensä 333,8 miljoonaa euroa (335,9 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 39,2 (60,2) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 39,2 (60,2) prosenttia. Vakavaraisuussuhdeluvun pieneneminen johtuu pääasiassa lainakannan kasvusta.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 851,5 miljoonaa euroa (558,3 milj. euroa). Riskipainotettujen saamisten kasvu johtui vastuukannan kasvusta.

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 5,6 (7,9) prosenttia vuoden 2023 lopussa. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu viimeisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 333,8 miljoonaa euroa (335,9 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 5 983,5 miljoonaa euroa (4 244,7 milj. euroa). Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 31.12.2023.

### Pääomapuskurit

Finanssivalvonta päätti maaliskuussa 2023 asettaa rahoitusjärjestelmän rakenteellisten ominaisuuksien perusteella määrättävän ydinpääomalla katettavan lisäpääomavaatimuksen (järjestelmäriskipuskurivaatimus) 1,0 prosentin suuruisena pankkisektorin riskinkantokyvyn vahvistamiseksi. Järjestelmäriskipuskurivaatimusta koskeva päätös tulee voimaan 1.4.2024.

Joulukuussa 2023 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 vuoden 2023 loppuun asti ollut 17,25 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävästä vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on vuoden 2023 loppuun asti ollut määrältään 5,33 prosenttia. Siirtymäaika päättyy ja vaatimukset tulevat täysimääräisinä voimaan 1.1.2024 alkaen, jolloin kokonaisriskiin perustuva vaatimus on 19,44 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävä vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 5,91 prosenttia. Pankki on nostanut 70 miljoonaa euroa MREL kelpoista lainaa Danske Bank A/S:ltä, jolla varmistetaan kyseisten vaatimusten täyttyminen. Kokonaisriskiin pohjautuva tunnusluku oli 47,4 (60,2) prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävä vastuiden kokonaismäärään pohjautuva tunnusluku oli 6,7 (7,9) prosenttia 31.12.2023.

**VAKAVARAISUUS**
**Omat varat**

Mijj. €

31.12.2023

31.12.2022

Ydinpääoma ennen vähennyksiä	366,9	352,9
Osakepääoma	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0
Kertyneet voittovarat	54,2	54,8
Tilikauden tulos	27,7	13,1
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>-33,1</b>	<b>-16,9</b>
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-27,7	-13,1
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,3	-0,3
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-5,2	-3,6
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>333,8</b>	<b>335,9</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>333,8</b>	<b>335,9</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>333,8</b>	<b>335,9</b>
<b>Riskipainotetut saamiset (REA)</b>	<b>851,5</b>	<b>558,3</b>
<b>Omien varojen vähimmäisvaatimus</b>		
(8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	68,1	44,7
Luotto- ja vastapuoliriski	64,2	40,1
Operatiivinen riski	4,0	4,6
Ydinpääoma (CET1), %	39,2 %	60,2 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	39,2 %	60,2 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	39,2 %	60,2 %

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

**VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE**

Mijj. €

31.12.2023

31.12.2022

<b>Varat yhteensä</b>	<b>6 011,8</b>	<b>4 237,3</b>
Johdannaiset kirjanpitoarvo	-67,3	-21,3
Johdannaiset vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	44,2	32,3
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-5,2	-3,6
<b>Vastuiden kokonaismäärä</b>	<b>5 983,5</b>	<b>4 244,7</b>
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	333,8	335,9
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	333,8	335,9
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	5,6 %	7,9 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	5,6 %	7,9 %

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit	31.12.2023	31.12.2022
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 <sup>1)</sup>	2,5 %	2,5 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,0 %	0,0 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus <sup>2)</sup>	-	-
Järjestelmäriskipuskuri <sup>3)</sup>	-	-
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: <sup>4)</sup>	3,0 %	3,0 %

1) Voimassa 1.1.2015 lähtien.

2) Finanssivalvonta päätti 19.12.2023 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

3) Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa järjestelmäriskipuskurivaateen. Finanssivalvonta on 29.3.2023 päättänyt asettaa 1% järjestelmäpuskurivaateen, joka tulee voimaan 1.4.2024.

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 5 (6). Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana oli 5 (6).

## Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Pankin yhtiökokous pidettiin 28.3.2023. Hallituksen kokoonpano säilyi muuttumattomana. Pankin hallituksen jäseninä jatkoivat Stojko Gjurovski (puheenjohtaja), Robert Wagner (varapuheenjohtaja), Terese Dissing, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Pankin toimitusjohtaja Pekka Toivonen on jättänyt yhtiön 4.8.2023, jonka jälkeen väliaikaisena toimitusjohtajana on toiminut Jari Raassina. Janne Lassila on nimitetty yhtiön toimitusjohtajaksi 2.1.2024 alkaen.

Pankin 28.3.2023 pidetty yhtiökokous valitsi yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Alekski 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 riskityyppejä ja raportoi tarvittaville tahoille.

Merkittävimmät pankin toimintaan liittyvät riskit ovat luotto-, rahoitustaseen korko-, likvideetti-, ei-taloudellinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin. Suurin osa ei-taloudellisista riskeistä liittyy ulkoistettuihin toimintoihin.



Pankin riskiasema on ollut alhainen myös vuonna 2023, ja pankki on pysynyt kaikkien hallituksen asettamien riskilmiyttien puitteissa.. 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 0,3 miljoonaa euroa (0,0 milj. euroa). Vuoden 2023 saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat 2,7 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Arvonalentumisvaraustilin saldo vuoden 2023 lopussa oli 5,9 miljoonaa euroa (2,7 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 Kiinnitys-luottopankki 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

Janne Lassila on aloittanut yhtiön toimitusjohtajana 2.1.2024. Lisäksi, Kasper Kirkegaard nimitettiin 2.1.2024 alkaen hallituksen jäseneksi 19.12.2023 pidentyissä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

### Näkymät vuodelle 2024

Suomen talous on taantumassa ja lähiaikojen talousnäkymät ovat heikot. Huolimatta laskeneesta inflaatiosta, aiemmin tapahtunut ostovoiman heikentyminen ja korkojen nousu jarruttavat edelleen sekä kuluttajia että yritysten investointeja. Noussut säästämisaste kasvattaa kotitalouksien puskureita, mutta heikentää tilapäisesti kulutuskysyntää. Työmarkkinoiden vakaus on tärkeää kotimaisen kysynnän kannalta.

Inflaation lasku yhdessä ansiotason ja työeläkkeiden nousun kanssa auttaa parantamaan ostovoimaa, mikä on keskeinen ajuri yksityisen kysynnän elpymisessä. Yksityisen kulutuksen ennustetaan kääntyvän kasvuun 2024 aikana, mutta työttömyyden loiva nousu pitää kysynnän maltillisena. Maltillisempi inflaatio ja heikompi suhdante-tilanne euroalueella kääntävät Euroopan Keskuspankin rahapolitiikan kiristävämpään suuntaan. Tämän seurauk-

senä markkinakorot laskevat ja helpottavat velallisten arkea ja piristävät kulutusta sekä tukevat asuntomarkkinoita vuonna 2024.

Asuntomarkkinat pysyvät tavallista hiljaisempina, mutta korkojen lasku ja patoutuneen kysynnän purkautuminen kääntävät asuntomarkkinat nousuun vuoden 2024 edetessä. Asuntotuotannon kuitenkin arvioidaan piristyvän vasta vuonna 2025.

Pankin liiketoiminnan volyymien kehitys riippuu Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen asuntolainakannan kehitymisestä ja Danske Bank A/S -konsernin rahoitustarpeesta. Pankin tavoitteena jatkossa on laskea liikkeelle vuosittain yksi viitelainakokoinen katettu joukkolaina.

Pankki on varsin hyvin suojautunut korkotason muutoksia vastaan, joten korkoriskin vaikutus tulokseen on rajallinen. Suomen talouden kehitys vaikuttaa pankin tulokseen pääasiassa luottotappioiden ja uusmyynnin lainamarginaalien kautta. Pankin jälleenrahoituksen hinta riippuu Danske Bank A/S:n luottokelpoisuudesta sekä maailmantalouden ja Suomen suhdannetilanteesta.

Luottoa myönnettäessä asiakkaan takaisinmaksukykyä on arvioitu nykyistä huomattavasti korkeammalla korkotasolla. Asiakkailla on usein mahdollisuus erilaisiin luottojoustoihin, kuten määräaikaisiin lyhennysvapaisiin, joiden kysynnän odotetaan jatkuvan myös vuonna 2024. Mikäli asiakas ei pysty maksamaan lainaansa, asuntovakuus suojaa pankkia luottoriskiltä. Konservatiivisilla vakuusarvoilla pankki on varautunut asuntojen hintojen mahdolliseen laskuun. Pankin asuntolainat ovat keskittyneet pääkaupunkiseudulle ja muihin kasvukeskuksiin, joissa asuntomarkkina on edelleen toimiva, joskin asuntojen hinnat ovat hieman laskeneet.

Vuoden 2023 lopussa pankki osti asuntolainoja valmistautuessaan kasvattamaan liikkeellelaskettujen joukkolainojen tasetta. Taseen ei odoteta kasvavan merkittävästi vuonna 2024 verrattuna vuoden lopun 2023 tasoon. Pankin toiminnan odotetaan pysyvän vakaana ja henkilöstön määrän säilyvän ennallaan. Pankin tulos todennäköisesti laskee maltillisesti johtuen laskevista markkinakoroista ja jälleenrahoitukseen liittyvien kustannusten noususta. Huonoimmassakin skenaariossa arvioimme pankin tuloksen vuonna 2024 olevan positiivinen.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotalouden ja liiketoiminnan tulevaan kehitykseen liittyen.

Helsingissä 5.2.2024

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj Hallitus

**TUNNUSLUVUT**

Milj. €	2023	2022	2021
Liikevaihto	201,7	44,4	55,6
Korkokate	47,1	32,3	36,2
% liikevaihdosta	23,4	72,8	65,0
Voitto ennen veroja	34,6	16,3	17,1
% liikevaihdosta	17,1	36,8	30,7
Tuotot yhteensä <sup>1)</sup>	47,5	31,9	37,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä <sup>2)</sup>	10,2	14,3	17,7
Kulu-tuotto-suhde	21,5	44,8	47,0
Taseen loppusumma	6 011,8	4 237,3	4 332,3
Oma pääoma	366,9	352,9	339,8
Kokonaispääoman tuotto, %	0,5	0,3	0,3
Oman pääoman tuotto, %	7,7	3,8	4,1
Omavaraisuusaste, %	6,1	8,3	7,8
Vakavaraisuussuhde, % <sup>3)</sup>	39,2	60,2	63,4
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista <sup>4)</sup>	2,7	1,3	2,9
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin	5	6	6
FTE kauden lopussa	4	5	5

Tunnuslukujen laskemisessa on käytetty Finanssivalvonnan määrittämiä laskentakaavoja ottaen huomioon kirjanpitoikäntönnön 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 vakiomenetelmää käyttäen. Operatiivisten riskien riskipainotetut saamiset on laskettu vakiomenetelmää 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 luottolaitostoitinnasta annetun lain 7.-9. lukujen vaatimukset. Lisää pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä voi lukea Internet-osoitteesta [www.danskebank.com/fi/sijoittaja-suhteet/kiinnitysluottopankki](http://www.danskebank.com/fi/sijoittaja-suhteet/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, Terese Dissing, 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. Halli-

tuksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa pankkia ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Pankin hallitus kokoontui vuoden 2023 aikana 14 kertaa. Konsernin ulkopuolisten pankin hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2023 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 toimi 4.8.2023 saakka Pekka Toivonen, s. 1967 ja toimitusjohtajan sijaisena Jari Raassina, s.1965. Pekka Toivonen jätti toimitusjohtajan tehtävät yhtiössä 4.8.2023, jonka jälkeen Jari Raassina on toiminut yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana.

Toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksettiin vuonna 2023 palkkaa ja luontaisetuja yhteensä 254,1 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 organi-

saation 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](http://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 Aleks Martamo. Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot pankin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kultakin 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](http://www.danskebank.com).

Pankki on joukkovelkakirjalainen liikkeeseenlaskija ja julkaisee tästä johtuen seuraavan kuvauksen taloudelliseen

raportointiprosessiinsa liittyvistä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä. Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä voi lukea internet-osoitteesta [www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki](http://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 luotettavaa ja että lakeja ja määräyksiä noudatetaan asianmukaisesti. Sisäinen tarkastus noudattaa työssään sisäisen tarkastuksen kansainvälisiä ammattistandardeja ja eettisiä periaatteita sekä konsernin hyväksytyjä 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

määriteltyihin 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 seuranta- ja analyysieja. 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 politiikoita ja valtuuksia. Nämä toiminnot ovat Riskienhallinta- ja Compliance-yksiköissä.

Kolmatta puolustuslinjaa edustaa Sisäinen tarkastusyksikkö.

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 2023 vuosikertomuksesta ja riskienhallintaraportilta.

## Ulkoisen 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 pääomavaatimuksen valinnaisia menetelmiä käyttämällä. Pankki sai joulukuussa 2017 valvojitaa luvan käyttää vähittäisvastuulle 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 2023.

Luottolaitoksilla on voimassa 3 prosentin vähimmäisomavaraisuusasteen sitova vaade. Vaade liittyy EU:n luottolaitosten häiriönsietokyvyn edelleen parantamiseksi vuonna 2019 annettuun uudistuspakettiin.

Rahoitusvakausvirasto on asettanut pankille omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen. Sisäinen MREL-vaatimus koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on vuoden 2023 loppuun asti ollut 17,25 prosenttia sekä vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävään vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on vuoden 2023 loppuun asti ollut 5,33 prosenttia.

Siirtymäaika päättyy ja vaatimukset tulevat täysimääräisinä voimaan 1.1.2024 alkaen, jolloin kokonaisriskiin poh-

jautuva vaatimus on 19,44 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävä vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 5,91 prosenttia. Pankki on vuoden 2023 aikana nostanut 70 miljoonaa euroa MREL kelpoista lainaa Danske Bank A/S:ltä, jolla varmistetaan kyseisten vaatimusten täyttyminen. Kokonaisriskiin pohjautuva tunnusluku oli 47,4 (60,2) prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävä vastuiden kokonaismäärään pohjautuva tunnusluku oli 6,7 (7,9) prosenttia 31.12.2023.

Vakavaraisuusmääräysten mukaiset minimipääomavaatimet on esitetty alla riskitaulukossa 1. Omien varojen vaatimus oli 68,1 miljoonaa euroa vuoden 2023 lopussa (44,7 milj. euroa). Tämän lisäksi korkoriskistä aiheutuva Pileri 2-vaade on 10 miljoonaa euroa (10 milj. euroa).

RISKITAUUKKO 1 Pileri 1:n mukaiset vakavaraisuuden pääomavaatimukset salkuittain, milj. €	Omien varojen vaatimus		Kokonaisriski (REA)	
	2023	2022	2023	2022
<b>Luotto- ja vastapuoliriski:</b>				
<b>Standardimalli:</b>				
Saamiset laitoksilta	1,4	2,6	17,8	33,0
Saamiset yrityksiltä	0,4	0,2	5,5	2,3
Vastuut katettujen joukkolainojen muodossa	0,3	0,5	3,8	5,8
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Standardimalli, yhteensä	2,2	3,3	27,1	41,1
<b>Sisäinen malli:</b>				
Vähittäisvastuut	62,0	36,8	774,9	460,3
Muut erät	0,0	0,0	0,1	0,0
Sisäinen malli, yhteensä	62,0	36,8	775,0	460,3
<b>Luotto- ja vastapuoliriski, yhteensä</b>	<b>64,2</b>	<b>40,1</b>	<b>802,1</b>	<b>501,4</b>
<b>Operatiivinen riski - standardimalli, yhteensä</b>	<b>4,0</b>	<b>4,6</b>	<b>49,4</b>	<b>56,9</b>
<b>Kokonaisriski, yhteensä</b>			<b>851,5</b>	<b>558,3</b>
<b>Omien varojen vaatimus, yhteensä</b>	<b>68,1</b>	<b>44,7</b>		

### Pääoman hallinta -prosessi

Pankin oman pääoman hallinta perustuu vakavaraisuusdirektiivin (CRD) ja valvottavan vakavaraisuuden hallintaprosessia (ICAAP) koskevan ns. Pileri 2 sääntelyyn ja ohjeistukseen.

Pankin ICAAP koostuu kaikkien oleellisten pankkia koskevien riskien arvioinnista. Pileri 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) 2022 raportti on hyväksytty hallituksessa ja toimitettu valvojille. ICLAAP 2023 laaditaan Q1 2024 aikana valvojen aikataulun mukaisesti.

### Riskit

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

Kiinnitysluottopankkitoiminnan tulos riippuu eniten antolainauksen marginaaleista, liiketoiminnan volyymin, taseen koosta ja rakenteesta, lainojen arvonalentumistappioista ja kustannustehokkuudesta. Korkokate muuttuu pankkitoiminnassa hitaasti, kun korko- ja likviditeettiriskiprofiili on suojattu. Mahdollisia äkillisiä tulosvaihteluita voivat aiheuttaa luottoriski ja ei-taloudellinen riski. Näiden riskien lisäksi kestävyys- ja menettelytapariski 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, vakuusvajeen sekä maksukyvyyn perusteella. Asiakasvastuullinen yksikkö valmistelee 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 2023 riskienhallintaraportista.

### 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 2023 lopussa oli EUR 5,9 miljardia euroa (4,1 mrd.euroa). Konsernin yhtiöiden sisäiset saamiset olivat 24,2 miljoonaa euroa (62,8 milj.euroa) ja ne on eliminoitu taulukoista.

RISKITÄULUKKO 2		
Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta sektoreittain, milj. €		
	2023	2022
Julkisyhteisöt	215,0	29,5
Henkilöasiakkaat	5 636,2	4 028,6
<b>Yhteensä</b>	<b>5 851,2</b>	<b>4 058,1</b>

Pankin asiakkaiden luotonantoon liittyvät luottovastuusopimukset on esitetty luottokelpoisuusluokittain riskitaulukossa 3.

**RISKITÄULUKKO 3**

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

2023	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	291,1	0,0	-	0,0	-	-	291,1	-	-	215,0	-	-
3	0,03	0,06	677,9	0,1	-	0,0	0,0	-	677,8	0,1	-	1,8	-	-
4	0,06	0,14	1 781,1	0,6	-	0,2	0,0	-	1 780,9	0,6	-	20,7	-	-
5	0,14	0,31	1 578,0	2,2	-	0,4	0,0	-	1 577,5	2,2	-	20,0	0,0	-
6	0,31	0,63	951,1	31,5	-	0,7	0,1	-	950,4	31,3	-	19,4	0,5	-
7	0,63	1,90	300,3	110,1	-	0,6	0,7	-	299,7	109,4	-	7,8	1,9	-
8	1,90	7,98	22,1	21,1	-	0,1	0,2	-	22,0	20,9	-	0,5	0,4	-
9	7,98	25,70	18,3	9,1	-	0,0	0,2	-	18,3	8,9	-	0,3	0,0	-
10	25,70	99,99	8,7	49,3	0,3	0,0	2,4	0,0	8,7	46,9	0,3	0,1	0,5	-
11 *)	100,00	100,00	1,6	1,2	1,4	0,0	0,0	0,1	1,6	1,1	1,3	0,1	0,0	-
<b>Yht.</b>			<b>5 630,2</b>	<b>225,2</b>	<b>1,7</b>	<b>2,1</b>	<b>3,6</b>	<b>0,2</b>	<b>5 628,1</b>	<b>221,5</b>	<b>1,6</b>	<b>285,6</b>	<b>3,4</b>	<b>0,0</b>

\*) Maksukyvyttömyystilassa

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	-
<b>Yht.</b>			<b>3 873,8</b>	<b>186,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,6</b>	<b>1,8</b>	<b>0,2</b>	<b>3 873,2</b>	<b>185,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>54,8</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>

\*) Maksukyvyttömyystilassa

Luokitusjakaumalla mitattuna luottosalkun laatu on erittäin hyvä. Kokonaisvastuumäärillä laskettuna vuoden lopussa lähes 97 prosenttia asiakkaista oli luokiteltu seitsemään parhaaseen luokkaan (98 prosenttia). Luottokanta on keskittynyt pääkaupunkiseudulle ja suurimpiin kaupunkeihin.

Järjestämättömät luotot olivat alhaisella tasolla suhteessa lainakantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saatavien määrä vuoden 2023 lopussa oli 0,3 miljoonaa euroa (0,0 milj.euroa). Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 2,7 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa), josta toteutuneita luottotappiota oli 1,1 miljoonaa euroa (0,9 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 EBA:n luotonantoa 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. Seurantaprosessissa on vuoden 2023 aikana päivitetty asuntovakuuksien käypiä arvoja vastaamaan laskeneita asuntojen markkinahintoja.

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		
Vakuustyytit, Milj. €	2023	2022
Kiinteistöt	5 472,7	3 979,0
Talletukset	3,4	3,8
Arvopaperit	1,3	0,6
Takaukset	103,7	47,9
Muut vakuudet	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>5 581,2</b>	<b>4 031,3</b>

### Järjestämättömät lainat ja lainanhoitojoustojen käytäntö

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

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 lainanhoitojoustoprosessin pituudesta johtuen on odotettavissa, että konserni kirjaa näistä luotoista vaiheen 3 varauksiaan vuoden ajan, vaikka asiakas alkaa maksamaan lainaa normaalisti.

Lainanhoitojoustosuunnitelmien tulee olla konsernin luottopolitiikan mukaisia. Niitä käytetään pitkäaikaisissa asiakassuhteissa taloudellisen taantuman 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 2023 lyhennysvapaiden määrä on ollut normaalilla tasolla.

### Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, joka aiheutuu rahoitusvarojen ja -velkojen sekä taseen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksesta markkinahintojen ja kurssien vaihdellussa. Pankin markkinariski koostuu rahoitustaseen euomääräisestä korkoriskistä ja luottoriskimarginaalin riskistä (credit spread risk). Korkoriski koostuu edelleen tuottokäyräriskistä, korkoperusteriskistä, sekä vaihtuvakorkoisten luottojen viitekoron lattiariskistä.

Pankki mittaa korkomuutosten vaikutusta nykyarvo- ja korkokateperusteisesti. Pankin korkokateriski mitataan pankin ennustettuna tulonmenetyksenä seuraavan 12 kuukauden aikana kertyvistä korko- tuloista ja menoista taseen rakenteen säilyessä, mikäli korot nousisivat tai laskisivat korkoriskiskenaarion mukaisesti. Keskeisimmät Pankin testaamat korkoriskiskenaariot ovat position hallinnassa hyödynnetyt markkinakorkojen yhden prosenttiyksikön tasosiirtymät ylös ja alas sekä viranomaisyhteisissä käytetyt Euroopan pankkiviranomaisen edellyttämät kuusi nk. Supervisory Outlier Test - stressiskenaariota.

### Hallinta ja limiittirakenne

Pankin hallitus hyväksyy markkinariskipolitiikan sekä ylä-tason limiitit markkinariskeille. Hallitus päättää myös kehikon ja strategian rahoitustaseen korko- ja luottoriski marginaaliriskin hallitsemiseksi. Lisäksi hallitus päättää markkinariskien seurannasta ja hallinnan yleisistä periaatteista konsernin määrittämän riskienhallintapolitiikan sekä konsernista allokoitujen markkinariskilimiittien mukaisesti. Pankki hallinnoi aktiivisesti markkinariskiä hallituksen asettamien 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 menettelytavoimin. Riskienhallinta-yksikkö seuraa markkinariskejä myös päivänsisäisesti.

### Rahoitustaseen markkinariskiasema

Pankin rahoitustaseen korkoriski syntyy pääasiallisesti liikkeeseen lasketuista katetuista joukkolainoista, taseessa olevista asuntovakuudellisista luotoista ja näitä molempia suojaavista johdannaisista. Rahoitustaseen likviditeetipuskuriin ostetuista joukkovelkakirjalainoista ja lyhytaikaisesta rahoituksesta syntyy myös korkoriskiä. Suojauslaskennan piirissä olevat erät ovat eriteltyinä Liitteessä 12 Johdannaissopimukset. Pankin tasetta pyritään suojaamaan niin, että korkojen muutokset eivät olennaisesti vaikuta pankin tulokseen. Pankilla oli vuonna 2023 vain euromääräisiä liiketoimia.

Pankin nykyarvoperusteinen korkoriski vuoden 2023 lopussa yhden prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -1,3 miljoonaa euroa (-0,8 milj.euroa). Vastavasti pankin tuloriski vuoden 2023 lopussa yhden prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -3,8 miljoonaa euroa (-3,6 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 vastuualueet pankin likviditeettiriskin hallinnan ja kontrollin kaikille osa-alueille.

Pankki minimoi maksuvalmiusriskinsä. Pankki noudattaa vakavaraisuusasetuksessa ja -direktiivissä määriteltäviä maksuvalmiussäätelyä (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 kesäkuussa 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 stressatuissa tilanteissa. Pankin likviditeettireservi koostuu keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Riskitaulukossa 5 on esitetty pankin rahoitusvelat jaoteltuna maturiteettiluokkiin vuoden 2023 lopussa. Taseen vastattavaa-puolen erät, joilla ei ole olemassa sopimuksenmukaista maturiteettia, ovat luokassa "Alle 3 kuukautta".

**RISKITÄULUKKO 5**

Rahoitusvelkojen sopimustenmukaisten maturiteettien likviditeettiprofiili, milj. €

Velat	2023				
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5 v
Velat luottolaitoksille	1 250,1	0,1	-	1 250,0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 137,9	25,0	26,0	3 241,9	845,0
Huonomman etuoikeuden velat	70,0	-	-	70,0	-
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>5 388,0</b>	<b>25,1</b>	<b>26,0</b>	<b>4 491,9</b>	<b>845,0</b>
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-	-	-	-

Velat	2022				
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5 v
Velat luottolaitoksille	390,1	0,1	-	390,0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 228,2	-	758,9	1 623,5	845,8
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>3 618,2</b>	<b>0,1</b>	<b>758,9</b>	<b>2 013,5</b>	<b>845,8</b>
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 menettelytapoja on noudatettu puutteellisesti.

Ei-taloudelliset riskit jaetaan seuraaviin riskiluokkiin:

- Operatiiviset riskit
- Informaatioteknologia (IT)- ja turvallisuus riskit
- Data 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, viranomaisuuksiin ja markkinoihin. 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 riit-

tävyyttä ja tehokkuutta. Compliance-toiminnon tehtävänä on avustaa johtoa sen varmistamisessa, että pankki ja sen työntekijät noudattavat voimassa olevia lakeja, viranomais määrä- yksiä 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-, markkina- 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 liiketoiminnoissa 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 ennaltaehkäisevillä 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.

### **Ilmasto- ja ympäristöriski**

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 Kiinnitys-luottopankki Oyj kuuluu. Konsernin kestävä kehityksen raportti löytyy englanninkielisenä Danske Bankin Internet-osoitteesta <https://danskebank.com/sustainability>. Pankki valmistautuu tekemään arvion ilmasto- ja ympäristöriskien olennaisuudesta sekä suunnitelman näiden riskienhallinnan kehittämiseksi. Lisäksi mahdolliset vaikutukset pankin liiketoimintamalliin, strategiaan ja hallintoon arvioidaan. Pankki on valmistautumassa tulevan sääntelyn edellyttämään kestävä kehityksen raportointiin.

Pankin liiketoimintamallissa vakuudet ovat tärkeässä osassa kestävyysriskin arvioinnissa. Pankki on tehnyt toimenpiteitä parantaakseen vakuuksista saatavilla olevien tietojen kattavuutta. Tehtyjen analyysien perusteella, pankin vakuuksiin ei liity merkittäviä tulvariskejä.

# IFRS tilinpäätös

Laaja tuloslaskelma				
Miij. €	Liite	1-12/2023	1-12/2022	
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	186,7	37,4	
Muut korkotuotot	1	14,6	7,4	
Korkokulut	1	154,2	12,5	
Korkokate	1	47,1	32,3	
Palkkiotuotot	2	2,1	1,6	
Palkkiokulut	2	0,0	0,0	
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	3	-1,9	-2,4	
Muut tuotot		0,2	0,3	
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>47,5</b>	<b>31,9</b>	
Henkilöstökulut	4	0,6	0,7	
Liiketoiminnan muut kulut	5	9,6	13,6	
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>10,2</b>	<b>14,3</b>	
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	6	2,7	1,3	
<b>Tilikauden voitto ennen veroja</b>		<b>34,6</b>	<b>16,3</b>	
Verot	7	6,9	3,3	
<b>Tilikauden tulos yhteensä</b>		<b>27,7</b>	<b>13,1</b>	
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>		<b>27,7</b>	<b>13,1</b>	

Tase				
Miij. €	Liite	12/2023	12/2022	
<b>Varat</b>				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	11	215,0	29,5	
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11	24,2	62,8	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	12	67,3	21,3	
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	6	5 636,2	4 028,6	
Verosaamiset	13	-	-	
Muut rahoitusvarat	10	57,9	91,5	
Muut varat	14	11,1	3,6	
<b>Varat yhteensä</b>		<b>6 011,8</b>	<b>4 237,3</b>	
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	15	1 250,1	390,1	
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12	155,6	256,6	
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	16	4 137,9	3 228,2	
Huonomman etuoikeuden velat	16	70,0	-	
Verovelat	13	0,6	0,6	
Muut velat	17	30,7	9,0	
<b>Velat yhteensä</b>		<b>5 644,9</b>	<b>3 884,4</b>	
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		70,0	70,0	
Rahastot		215,0	215,0	
Kertyneet voittovarot		81,9	67,9	
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>366,9</b>	<b>352,9</b>	
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>6 011,8</b>	<b>4 237,3</b>	

Oman pääoman muutoslaskelma Milj. €	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voittovarat	Yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	70,0	215,0	67,9	352,9
Tilikauden laaja tulos yhteensä			27,7	27,7
Osingonjako			-13,7	-13,7
<b>Oma pääoma 31.12.2023</b>	70,0	215,0	81,9	366,9

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



## 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. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Voitto ennen veroja	34,6	16,3
Oikaisut		
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2,7	1,3
Maksetut verot	-6,9	-2,3
Muut oikaisut	14,2	5,6
<b>Yhteensä</b>	<b>44,6</b>	<b>20,9</b>
<b>Muutokset käyttöpääomassa</b>		
Velat luottolaitoksille	860,0	-1 342,4
Kaupankäyntivarat	-146,9	230,5
Muut rahoitusvarat	33,6	-56,1
Lainat ja saamiset	-1 610,3	87,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat netto <sup>1)</sup>	909,7	982,9
Muut varat/velat	-5,7	20,6
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>85,1</b>	<b>-56,5</b>
<b>Rahoitustoiminnan rahavirta</b>		
Huonomman etuoikeuden velat	70,0	-
Osingot	-13,7	-
<b>Rahoitustoiminnan rahavirta</b>	<b>56,3</b>	<b>-</b>
Rahavarat tilikauden alussa	92,2	148,8
Rahavarojen muutos kaudella	141,4	-56,5
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>233,7</b>	<b>92,2</b>
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta <sup>2)</sup>	209,5	29,5
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	24,2	62,8
<b>Yhteensä</b>	<b>233,7</b>	<b>92,2</b>

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

31.12.2023 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

# Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

## Tilinpäätöksen liitetiedot

### Laatimisperiaatteet

#### Yhteenvedo olennaisista laatimisperiaatteista ja arvioista

##### 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.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä, jonka takia erillistä IFRS 8 -standardin mukaista segmenttikohtaista tietoa ei esitetä.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on sisällytetty liitetietoihin, joita ne koskettavat. Tilikauden aikana tehtyjä muutoksia lukuun ottamatta, jotka on kerrottu alla, pankin merkittävät tilinpäätösperiaatteet ovat samat kuin ne, joita yhtiö noudatti vuoden 2022 vuosikertomuksen laatimisessa.

Tilinpäätös vahvistetaan varsinaisessa yhtiökokouksessa 11 maaliskuuta 2024.

#### Muutoksia merkittävässä tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavoissa tilikauden aikana

Uusi kirjanpitostandardi IFRS 17, Vakuutus sopimukset, astui voimaan 1.1.2023. Samanaikaisesti voimaan tulivat myös muutokset standardeihin IAS 1 (liite tilinpäätöksen laatimisperiaatteista), IAS 8 (kirjanpidollisten arvioiden määritelmä) ja IAS12 (laskennalliset verot: Pilar 2 tuloverot). IFRS 17 standardilla tai edellä mainituilla muutoksilla ei ole ollut vaikutusta tilinpäätökseen.

#### Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

International Accounting Standards Board (IASB) on julkaissut muutoksia voimassa oleviin standardeihin IAS 1, IAS 7, IAS 21, IFRS 7 ja IFRS 16. Pankki ei ole ottanut mitään muutoksia käyttöön ennen aikaisesti. 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 päättyä 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 kirjaami-

sen jälkeen. Mikäli luottoriski ei ole lisääntynyt huomattavasti, varautuminen vastaa odotettua luottotappiota, joka perustuu 12 kuukauden mahdollisiin maksuhäiriötahtumiin (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.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio perustuu kolmen vuoden ennusteperiodiin, joka lähenee vakaata tilaa vuonna seitsemän. Tämä tarkoittaa, että ennustejakson jälkeen makrotaloudelliset ennusteet palautuvat vähitellen vakaaseen tilaan. Käytetyt skenaariot, jotka vaikuttavat odotettujen luottotappiovarausten laskentaan, on päivitetty vuonna 2023 uusilla makrotaloudellisilla tiedoilla. Verrattuna vuoden 2022 loppuun, perusskenaariota ja positiivista skenaariota on päivitetty oletuksella korkeammasta inflaatiosta, laskevista asuntojen hinnoista sekä korkojen noususta. Skenaarioiden painotuk-

sia on päivitetty kasvattamalla positiivisen skenaarion painotusta 20 prosenttiin (10 prosenttia 2022) ja laskevalla perusskenaarion painotusta 60 prosenttiin (70 prosenttia 2022). Negatiivisen skenaarion painotus pysyy 20 prosentissa (20 prosenttia 2022) huolimatta siitä, että käytössä on vakavan stagflaation skenaario.

Perusskenaario pohjautuu Danske Bank -konsernin ekonomistien viralliseen näkemykseen pohjoismaisista talouksista (Nordic Outlook -raportti). Vuoden 2023 lopussa perusskenaario kuvaa pohjoismaisen talouden hidastumista, pehmeällä laskulla. Inflaation odotetaan hidastuvan ja korkojen alkavan laskea hitaasti. BKT:n kasvun odotetaan pysyvän heikkona pohjoismaissa, ja työmarkkinoiden pysyvän tiukkoina työttömyyden kasvaessa hieman. Korot painavat edelleen asuntojen hintoja alaspäin, vaikka pahimman odotetaan olevan jo takana.

Positiivinen skenaario kuvaa hieman perusskenaariota parempaa näkymää makrotalouden parametreille. Tässä skenaariossa luottamus taloudelliseen kehitykseen paranisi, ja kuluttajien odotetaan noudattavan Yhdysvaltojen mallia kuluttaen suuren osan pandemian aikana kertyneistä säästöistä. Kuluttajavetoisen toipumisen takia, inflaation palaaminen tavoitteeseen hidastuu, josta uusiin ohjauskorkojen nostoihin ja korkeampiin korkoihin pidemmäksi aikaa. Korkeampi kysyntä tukee asuntomarkkinoita, mutta korkojen nousu aiheuttaa vastatuulta. Asuntomarkkinoiden odotetaan pärjäävän hieman paremmin kuin perusskenaariossa.

Konsernin negatiivinen skenaario kuvastaa edelleen vakavaa taantumaa ja korkeita korkoja (stagflaatio skenaario), jota on käytetty konsernin Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) -prosessissa. Tämä vastaa myös luonteeltaan sääntelyn stressitestejä. Vakavan taantumien skenaario heijastaa negatiivista kasvua, kasvavia korkoja ja laskevia kiinteistöjen hintoja pidemmällä aikavälillä. Laukaisimena taloudelliselle takaiskulle voisi toimia jatkuva talouden huononeminen ja korkeiden liiketoimintakustannusten haasteet samalla kun inflaatio pysyy korkealla. Tämä vaikuttaisi haitallisesti työmarkkinoihin, aiheuttaen korkeampaa ja sitkeämpää työttömyyttä. Tämä johtaisi vakavaan taantumaa kaikissa maissa, joissa konserni toimii.

Näiden arvioiden perusteella arvonalentumisvarausten määrä 31. joulukuuta 2023 oli 5,9 miljoonaa euroa (31. joulukuuta 2022 2,7 miljoonaa euroa). Lainojen osuus taseen loppusummasta 31. joulukuuta 2023 oli 93,8 prosenttia (31. joulukuuta 2022 95,1 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.

# 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 jaksotetuja 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 nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Miij. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä</b>		
Saamisista luottolaitoksilta	5,9	0,1
Saamisista yleisöltä	180,9	37,4
Muut korkotuotot	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>186,7</b>	<b>37,4</b>
<b>Korkotuotot</b>		
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	1,2	-0,1
Johdannaissopimuksista	13,4	7,4
<b>Yhteensä</b>	<b>14,6</b>	<b>7,4</b>
<b>Korkokulut</b>		
Veloista luottolaitoksille	28,6	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	55,3	12,4
Johdannaissopimuksista	70,3	-
Muut korkokulut	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>154,2</b>	<b>12,5</b>
<b>Korkokate</b>	<b>47,1</b>	<b>32,3</b>
<b>Josta samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä</b>		
Saadut korkotuotot	16,5	7,5
Suoritettut korkokulut	98,6	0,0

## 2. Palkkiotuotot ja -kulut

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

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

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Palkkiotuotot, netto palkkiotyypin mukaan</b>		
Lainapalkkiot ja takaukset	2,1	1,6
Muut tuotot	0,0	0,0
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>2,1</b>	<b>1,6</b>
Palkkiokulut	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>2,1</b>	<b>1,6</b>

## 3. Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä

Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä sisältää käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen ja velkojen toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot sekä valuuttakurssierot.

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

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä</b>	<b>-1,9</b>	<b>-2,4</b>
<b>Voitot/tappiot rahoitusinstrumenteista luokittain, netto</b>		
Lainat ja talletukset	26,9	-25,2
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat	0,7	-1,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-163,0	263,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja velat (johdannaissopimukset)	133,5	-238,9
<b>Yhteensä</b>	<b>-1,9</b>	<b>-2,4</b>

#### 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/kiinnitysluotto-pankki](http://www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluotto-pankki) 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 Kiinnitysluotto pankki Oyj:ssä on viisi riskinottajaa toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja mukaan luettuna.

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	0,5	0,6
josta muuttuvat palkkiot	0,0	0,0
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	0,1	0,1
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Muut	0,0	0,1
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>

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	1-12/2023	1-12/2022
Kokoaikainen henkilöstö	5	6

#### Johtoon kuuluvat avainhenkilöt

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

Johdon ja hallituksen palkat ja palkkiot 1000€	1-12/2023	1-12/2022
Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat	254,1	299,8
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	2023	2022
Milj. €		
1.1.	-	-
Lisäykset	0,3	-
Vähennykset	-0,1	-
31.12.	0,2	-

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoon kuuluvien avainhenkilöiden määräys- ja vaikutusvalta yhtiöt.

Johdon lainoista peritty vuotuinen korko on työsuhdelaivalta edellytetyn koron suuruinen. Myös muut ehdot vastaavat Danske Bank -konsernissa vahvistettuja työsuhdelainan ehtoja. Lainoista on saatu vakuus.

### 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

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 2023 lopussa
Myönnetty v. 2019					
2022, alussa	247	247			
Ansaintaehdot täyttyneet 2022	-	-			
Kaudella toteutetut	-247	-247			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
<b>2022, lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	4,1	4,6
Ansaintaehdot täyttyneet 2023	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2023	-	-			
<b>2023, lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-		
Myönnetty v. 2020					
2022, alussa	446	446			
Ansaintaehdot täyttyneet 2022	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
<b>2022, lopussa</b>	<b>446</b>	<b>446</b>	-	5,8	8,2
Ansaintaehdot täyttyneet 2023	-	-			
Kaudella toteutetut	-446	-446			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2023	-	-			
<b>2023, lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	0,0	0,0
Myönnetty v. 2021					
2022, alussa	262	262			
Ansaintaehdot täyttyneet 2022	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
<b>2022, lopussa</b>	<b>262</b>	<b>262</b>	-	4,2	4,8



Ehdolliset osakkeet	Määrä		Työntekijöiden maksama hinta (EUR)	Käypä arvo (1000 €)	
	Ylin johto	Yhteensä		Liikkeeseen-lasku hetkellä	Vuoden 2023 lopussa
Ansaintaehdot täyttyneet 2023	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-262	-262			
Muut muutokset 2023	-	-			
<b>2023, lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Myönnetty v. 2022					
2022, alussa					
Kaudella myönnettyt	704	704		10,9	13,0
Kaudella toteutetut	-424	-424			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2022	-	-			
<b>2022, lopussa</b>	<b>280</b>	<b>280</b>	<b>-</b>	<b>4,3</b>	<b>5,2</b>
Ansaintaehdot täyttyneet 2023	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-280	-280			
Muut muutokset 2023	-	-			
<b>2023, lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Myönnetty v. 2023					
2023, alussa					
Kaudella myönnettyt	314	314		6,0	7,6
Kaudella toteutetut	-314	-314			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2023	-	-			
<b>2023, lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2023	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	179,99	7,4532	16,67	24,15
Myönnetty v. 2020	96,60	179,99	7,4532	12,96	24,15
Myönnetty v. 2021	120,51	179,99	7,4532	16,17	24,15
Myönnetty v. 2022	114,76	179,99	7,4532	15,40	24,15
Myönnetty v. 2023	141,50	179,99	7,4532	18,99	24,15

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

## 5. Liiketoiminnan muut kulut sekä tilintarkastuspalkkiot ja rahoitusvakaustaviraston maksut

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vakuusrahastomaksut	0,7	1,8
Muut kulut <sup>*)</sup>	8,9	11,8
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>9,6</b>	<b>13,6</b>

<sup>\*)</sup> Liiketoiminnan muut kulut koostuu pääasiassa konsernilta ostetuista palveluista.

1000 EUR	1-12/2023	1-12/2022
<b>Tilintarkastajan palkkiot</b>		
Tilintarkastus	73,9	74,9
Muut tilintarkastukseen liittyvät palkkiot	31,6	24,8
<b>Tilintarkastajan palkkiot yhteensä (sis.alv)</b>	<b>105,5</b>	<b>99,7</b>

### 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).

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Rahoitusvakaustaviraston maksut</b>		
Vakaustavmaksut	0,7	1,7
Hallintomaksut	0,0	0,0
<b>Rahoitusvakaustaviraston maksut yhteensä</b>	<b>0,7</b>	<b>1,8</b>

## 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 korkotuottoihin. Jos kiinteäkorkoiset lainat ja saamiset ovat suojauslaskennan piirissä, joka on määritelty tehokkaaksi, suojatun korkoriskin käypä arvo lisätään saatavien jaksotettuun hankintahintaan.

Milj. €				2023
Saamiset yleisöltä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	3 844,4	186,9	0,0	4 031,3
Siirto vaiheeseen 1	91,4	-91,0	-0,5	-
Siirto vaiheeseen 2	-85,4	85,4	-	-
Siirto vaiheeseen 3	-1,0	-0,4	1,5	-
Uudet saamiset	2 233,3	81,5	0,3	2 315,1
Poistuneet saamiset	-380,6	-26,8	0,0	-407,4
Muut *)	-286,8	-10,5	0,5	-296,9
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>5 415,2</b>	<b>225,2</b>	<b>1,7</b>	<b>5 642,1</b>

\*) sisältää lainojen takaisinmaksuja

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	0,0	702,8
Poistuneet saamiset	-372,1	-43,6	-4,9	-420,6
Muut *)	-349,1	-20,7	-0,1	-369,8
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>3 844,4</b>	<b>186,9</b>	<b>0,0</b>	<b>4 031,3</b>

\*) 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 saamisten 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 €	1-12/2023	1-12/2022
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	2 561,4	1 402,9
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	147,6	-146,2
Arvon alentumiskirjausten vähennys toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	-1 082,6	-924,2
Lopulliset luottotappiot	1 082,6	924,2
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>2 709,1</b>	<b>1 256,7</b>

Arvon alentumisvaraustilin täsmäytys 1000 €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	2023 Yhteensä
Saldo kauden alussa	636,7	1 785,7	245,4	2 667,8
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	849,6	-819,0	-30,5	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-30,5	30,8	-0,2	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-6,3	-146,4	152,7	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-318,0	704,7	264,7	651,4
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-50,1	-76,5	274,3	147,6
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-1 178,5	2 543,6	1 196,3	2 561,4
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-3,6	-47,3	-1 031,6	-1 082,6
Muut muutokset	2 208,0	-352,8	-916,5	938,7
<b>Saldo kauden lopussa</b>	<b>2 107,2</b>	<b>3 622,7</b>	<b>154,5</b>	<b>5 884,4</b>

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	0,0	0,0	0,0	0,0
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
<b>Saldo kauden lopussa</b>	<b>636,7</b>	<b>1 785,7</b>	<b>245,4</b>	<b>2 667,8</b>

### 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 sopimuskellisiin 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 olennaisuusrajasta EBA/RTS/2016/06.

Pankin käytössä oleva maksukyvyttömyyden määritelmä vastaa ohjeiden ja teknisen sääntelystandardin mukaisia uusia vaateita.

Maksukyvyttömyyden määritelmää käytetään odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämisessä ja vaiheiden välisten siirtymien arvioinnissa. Maksukyvyttömyyden määritelmää käytetään myös sisäisessä luottoriskin hallinnassa sekä omien varojen riittävyteen liittyen. Maksukyvyttömyyden uuden määritelmän mukaan vastuut, jotka ovat maksukyvyttömyystilassa ovat myös vaiheessa 3. Tämä pätee vastuisiin, jotka ovat maksukyvyttömyystilassa joko siksi että 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 allokoidaan 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 vuosineljännesten 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 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 luotoista 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.

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	6,9	3,3
Edellisten tilikausien verot	-	0,0
<b>Tilikauden verot yhteensä</b>	<b>6,9</b>	<b>3,3</b>
Efektiiivinen veroaste	20,0 %	20,0 %
<b>Tuloslaskelman verokulun ja yhtiön kotimaan verokannalla 20% (20 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma</b>		
Tulos ennen veroja	34,6	16,3
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	6,9	3,3
Verot aikaisemmilta tilikausilta	-	0,0
<b>Verot tuloslaskelmassa</b>	<b>6,9</b>	<b>3,3</b>

## 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. Johdannais sopimukset ja noteeratut arvopaperit 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 hankintameroon
- Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta, tai
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvarat arvostetaan jaksotettuun hankintameroon, jos niitä pidetään liiketoimintamallissa sopimusperusteisten 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 hankintamenuon 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. Korke 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 volatili-teetille, 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 hankintamenuon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Kerryttämi-seksi pidet-tävät -rahoi-tusvarat	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	215,0					215,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	24,2					24,2
Kaupankäyntivarat						
Johdannaisopimukset				67,3		67,3
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			57,9			57,9
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 630,0			6,2		5 636,2
Muut varat					11,1	11,1
<b>Yhteensä 31.12.2023</b>	<b>5 869,2</b>	<b>-</b>	<b>57,9</b>	<b>73,5</b>	<b>11,1</b>	<b>6 011,8</b>
<b>Velat, Milj. €</b>						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 250,1				1 250,1
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				155,6		155,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		4 038,1		99,8		4 137,9
Huonomman etuoikeuden velat		70,0				70,0
Verovelat					0,6	0,6
Muut velat					30,7	30,7
<b>Yhteensä 31.12.2023</b>	<b>-</b>	<b>5 358,1</b>	<b>-</b>	<b>255,4</b>	<b>31,3</b>	<b>5 644,9</b>

Varat, Milj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Kerryttämissiksi pidettävät -rahoitusvarat	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustarkoituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	29,5					29,5
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	62,8					62,8
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				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
<b>Yhteensä 31.12.2022</b>	<b>4 100,2</b>	<b>-</b>	<b>91,5</b>	<b>42,0</b>	<b>3,6</b>	<b>4 237,3</b>
<b>Velat, Milj. €</b>						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		390,1				390,1
Johdannaissopimukset 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
<b>Yhteensä 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>3 355,4</b>	<b>-</b>	<b>519,4</b>	<b>9,6</b>	<b>3 884,4</b>

## 9. Taseen maturiteettijakauma

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

oletetaanko niiden erääntyvän seuraavan vuoden aikana vai yli vuoden päästä.

2023			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
<b>Varat</b>			
Käteiset varat	215,0	215,0	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	24,2	24,2	-
Kaupankäyntivarat	67,3	-24,8	92,1
Muut rahoitusvarat	57,9	36,8	21,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 636,2	340,9	5 295,3
Muut varat	11,1	11,1	-
<b>Yhteensä</b>	<b>6 011,8</b>	<b>603,2</b>	<b>5 408,6</b>
<b>Velat</b>			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 250,1	0,1	1 250,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	155,6	79,9	75,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 137,9	51,0	4 086,9
Huonomman etuoikeuden velat	70,0	-	70,0
Verovelat	0,6	0,6	-
Muut velat	30,7	30,7	-
<b>Yhteensä</b>	<b>5 644,9</b>	<b>162,3</b>	<b>5 482,6</b>
2022			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
<b>Varat</b>			
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	-
<b>Yhteensä</b>	<b>4 237,3</b>	<b>410,9</b>	<b>3 826,4</b>
<b>Velat</b>			
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	-
<b>Yhteensä</b>	<b>3 884,4</b>	<b>848,2</b>	<b>3 036,2</b>
Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto			
Milj. €	2023	2022	
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	10,7	9,4	
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	3,8	1,0	
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,1	0,0	
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	0,2	-	
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-	
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	46,6	26,4	
<i>Johdannaisten maturiteettijakauma löytyy liitetiedosta 12.</i>			

## 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 koron- 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 2023 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteraattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittämisestä tason 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

2023 Mij. €	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	29,4	28,5	-	57,9
Johdannaissopimukset	-	67,3	-	67,3
<b>Yhteensä</b>	<b>29,4</b>	<b>95,8</b>	-	<b>125,2</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Johdannaissopimukset	-	155,6	-	155,6
<b>Yhteensä</b>	-	<b>155,6</b>	-	<b>155,6</b>
<b>2022</b>				
<b>Rahoitusvarat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	63,4	28,1	-	91,5
Johdannaissopimukset	-	21,3	-	21,3
<b>Yhteensä</b>	<b>63,4</b>	<b>49,4</b>	-	<b>112,8</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Johdannaissopimukset	-	256,6	-	256,6
<b>Yhteensä</b>	-	<b>256,6</b>	-	<b>256,6</b>

#### 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 4 226,8 miljoonaa (2022: EUR 3 500,7) verrattuna kirjanpitoarvoon EUR 4 137,9 miljoonaa (2022: EUR 3 228,2). 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. €	2023	2022
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	215,0	29,5
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	24,2	62,8
Arvon alentumiset	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>239,2</b>	<b>92,3</b>

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 liikkeenlaskettuja joukkovelkakirjalainoja. Pankki käyttää käyvän arvon suojaukseen koronvaihtosopimuksia, joilla suojaudutaan markkinakorkojen muutosten aiheuttamia käyvän arvon muutoksia vastaan.

Pankki arvostaa lainat ja muut saamiset sekä liikkeenlasketut joukkovelkakirjalainat jaksotettuun hankintamenuon. Valtaosa pankin lainoista ja muista saa-

misista 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 liikkeenlasketuissa kiinteäkorkokorkoisissa joukkovelkakirjalainoissa.

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

Milj. €	2023			2022		
	Käypä arvo		Nimellisarvo	Käypä arvo		Nimellisarvo
Suojaavat johdannaisopimukset	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
<b>Käyvän arvon suojaukset</b>	<b>67,3</b>	<b>155,6</b>	<b>11 335,8</b>	<b>21,3</b>	<b>256,6</b>	<b>8 127,7</b>
Korko						
OTC-tuotteet	67,3	155,6	11 335,8	21,3	256,6	8 127,7
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>67,3</b>	<b>155,6</b>	<b>11 335,8</b>	<b>21,3</b>	<b>256,6</b>	<b>8 127,7</b>
joista konserniyritysten kanssa:	67,3	155,6	11 335,8	21,3	256,6	8 127,7
Kohde-etuuden nimellisarvo	alle	1-5	yli	alle 1	1-5	yli
Jäljellä oleva maturiteetti	1 vuosi	vuotta	5 vuotta	vuosi	vuotta	5 vuotta
	-	11 323,0	12,8	0,0	8 111,0	16,7
joista konserniyritysten kanssa:	-	11 323,0	12,8	0,0	8 111,0	16,7

### 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 termiinin yhteensopivalla maksuprofiililla, 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 arvon muutoksesta. Suojattujen johdannaisten salkkuja säädetään tarvittaessa.

Tehoton suojaus liittyy siihen, että suojatun varan tai velan käyvän arvon 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.

Vuoden 2023 lopussa tehokkaasti suojattujen rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot olivat 5 087,1 miljoonaa euroa (4 043,3 miljoonaa euroa) ja 4 150,2 miljoonaa euroa (3 237,2 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 2023 lopussa pankissa ei ole johdannaissopimuksia, jotka tullaan siirtämään vaihtoehtoihin viite-korkoihin.

Milj. €	2023	2022
<b>Korkoriskin suojauksen vaikutus tulokseen</b>		
Kiinteäkorkoisten varojen suojauksen vaikutus		
Suojatut lainat	26,9	-25,3
Suojaavat johdannaiset	-29,0	25,2
<b>Yhteensä</b>	<b>-2,1</b>	<b>-0,1</b>
Kiinteäkorkoisten velkojen suojauksen vaikutus		
Suojatut liikkeeseenlaskut	-163,0	263,1
Suojaavat johdannaiset	172,7	-261,6
<b>Yhteensä</b>	<b>9,7</b>	<b>1,5</b>

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

	Suojaavien johdannaisten nimellisarvo	Suojaavien johdannaisten kirjanpitoarvo		Muutokset käyvässä arvossa, joita käytetään suojauksen tehottomuuden laskennassa
		Varat	Velat	
Korkoriski (korko swap), 2023	9 331,1	67,4	154,9	143,8
Korkoriski (korko swap), 2022	7 563,9	21,3	256,6	-236,4

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	
<b>2023</b>					
Lainoista	5 087,1		6,2		26,9
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		4 150,2		-99,8	-163,0
<b>Yhteensä, 2023</b>	<b>5 087,1</b>	<b>4 150,2</b>	<b>6,2</b>	<b>-99,8</b>	<b>-136,1</b>
<b>2022</b>					
Lainoista	4 043,3		-20,6		-25,3
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		3 237,2		-262,8	263,1
<b>Yhteensä, 2022</b>	<b>4 043,3</b>	<b>3 237,2</b>	<b>-20,6</b>	<b>-262,8</b>	<b>237,8</b>
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2023		7,6			
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2022		1,4			



**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.

Miilj. €		
Johdannaisten käypä arvo	12/2023	12/2022
Johdannaisten käypä arvo	67,3	21,3
Kirjanpitoarvo	67,3	21,3
Netotus vakavaraisuussäännösten mukaan	155,6	256,6
<b>Netto</b>	<b>-88,3</b>	<b>-235,3</b>

### 13. Verosaamiset ja verovelat

Verosaamiset ja -velat huomioidaan taseessa tilikauden tuloksesta aiheutuneina arvioituina veroina ennakkoveroilla oikaistuin. Veroa oikaistaan myös mahdollisilla edellisiiin 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 liiketulokseen 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. €	2023	2022
Tuloverovelat	0,6	0,6
<b>Verovelat yhteensä</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>

### 14. Muut varat

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

Milj. €	2023	2022
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>		
Kertyneet korot	11,1	3,6
Muut saamiset	0,1	0,0
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä</b>	<b>11,1</b>	<b>3,6</b>

### 15. Velat luottolaitoksille

Velat luottolaitoksille arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun.

Milj. €	2023	2022
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Muut	1 250,1	390,1
<b>Yhteensä</b>	<b>1 250,1</b>	<b>390,1</b>

## 16. Liikkeeseen lasketut velkakirjat

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat käsittävät pankin liikkeeseen laskemia velkakirjoja. Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun lisättynä suojatun korkoriskin käyvällä arvolla.

Milj. €	2023	2022
<b>Liikkeeseen lasketut velkakirjat</b>		
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia katettuja joukkolainoja	4 137,9	3 228,2

Nimellisarvo Milj. €	1.1.2023	Liikkeeseen laskut	Erääntymiset	31.12.2023
Katettu joukkolaina	3 500,0	1 500,0	750,0	4 250,0

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

Milj. €	2023	2022
<b>Huonomman etuoikeusaseman velat</b>		
1.1.2023	-	-
Nostot vuoden aikana	70,0	-
31.12.2023	70,0	-

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n taseessa on kaksi Rahoitusvakuusviraston asettamat MREL-tavoitteet (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities) täyttävää lainaa Danske Bank A/S:ltä. Ensimmäinen, 50 miljoonan euron suuruinen laina nostettiin 16.8.2023 hintaan 3kk EURIBOR + 1,30% ja toinen 20

miljoonan euron laina 14.12.2023 hintaan 3kk EURIBOR + 1,25%. Molemmat lainat erääntyvät 23.9.2027 ja ovat lunastettavissa aikaisintaan vuotta ennen erääntymistä. Ennenaikainen lunastus vaatii viranomaisen hyväksynnän ja ennakkoilmoituksen vähintään 30 päivää etukäteen.

## 17. Muut velat

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

Milj. €	2023	2022
<b>Varaukset</b>	0,0	0,0
<b>Muut velat</b>		
Siirtovelat		
Korkovelat	30,3	8,5
Muut siirtovelat	0,4	0,5
Muut	0,0	0,0
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>30,7</b>	<b>9,0</b>

## 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 tilinpäätöshetkellä 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 31.12.2022 ja 31.12.2023.

Varojen sidonnaisuus Milj.€	Sidottujen varojen kirjanpitoarvo	Sidottujen varojen käypä arvo	Sitomattomien varojen kirjanpitoarvo	Sitomattomien varojen käypä arvo
<b>Varat 31.12.2023</b>	<b>4 197,9</b>	-	<b>231,1</b>	<b>57,8</b>
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	57,8	57,8
Muut varat	4 197,9	-	173,3	-
<b>Varat 31.12.2022</b>	<b>3 974,9</b>	-	<b>176,2</b>	<b>37,7</b>
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	37,7	37,7
Muut varat	3 974,9	-	138,5	-

### Saadut vakuudet

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut saatuja vakuuksia 31.12.2023.

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 31.12.2023	3 998,0	4 197,9
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2022	2 742,5	3 974,9

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		Hallinto henkilöt	
	2023	2022	2023	2022
Luotot ja muut saamiset	24,2	62,8	0,2	-
Arvopaperit ja johdannaiset	67,3	21,3		
Velat	1 320,1	390,1		
Johdannaiset	155,6	256,6		
Korkotuotot	16,5	7,5	0,0	-
Korkokulut	98,6	0,0		
Ostot konserniyhtiöiltä	8,5	11,5		
Myyntit konserniyhtiöille	0,2	0,3		

Saamisista lähipiiriltä ei ole kirjattu olennaisia odotettavissa olevia luottotappioita. Korkotuotot lähipiiriltä ovat negatiivisia korkoja johdannaisista johtuen.

Pankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallinto henkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltayhteisöihin luetaan emoyhtiö sivukonttoreineen. Hal-

linto henkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallinto henkilöillä 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 alle- kirjoitukset*

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 296 879 197,37 euroa, josta tilikauden voitto on 27 651 181,84 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

1. osinkoa jaetaan yhteensä 27 651 181,84 euroa, jolloin
2. vapaaseen omaan pääomaan jää 269 228 015,53 euroa.

Helsingissä, 5. päivänä helmikuuta 2024

Stojko Gjurovski  
(hallituksen puheenjohtaja)

Terese Dissing

Robert Wagner

Maisa Hyrkkänen

Tomi Dahlberg

Kasper Kirkegaard

Janne Lassila  
(Toimitusjohtaja)

# Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 5. päivänä helmikuuta 2024

Deloitte Oy  
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo  
KHT

# Kirjanpito kirjat 2023

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 kirjanpitojärjestelmästä. Pääkirjanpidon raportit tilikaudelta säilytetään elektronisessa muodossa:

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