

Vuosikertomus

2017

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2017.....	3
TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT	9
HALLINNOINTIPERIAATTEET	10
IFRS TILINPÄÄTÖS.....	15
LAAJA TULOSLASKELMA.....	15
TASE.....	16
OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA	16
RAHAVIRTALASKELMA	17
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT.....	18
YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ LAATIMISPERIAATTEISTA JA ARVIOT	18
SEGMENTTI-INFORMAATIO	22
MUUT LIITETIEDOT	23
RISKIENHALLINTALIITE.....	41
DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE JA TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	48
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ	48
KIRJANPITOKIRJAT 2017.....	49

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

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2017

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

Heinäkuussa 2017 Danske Bank Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi jakautumissuunnitelman mukaisen osittaisjakautumisen, jolla Danske Bank Oyj:n kiinnitysluottopankkitoiminta yhtiöitetään. Jakautumissuunnitelmasta tiedotettiin ensimmäisen kerran 23.3.2017. Osittaisjakautumisessa 31.10.2017 kaikki Danske Bank Oyj:n kiinnitysluottopankkitoimintaan liittyvät varat, velat ja varaukset siirrettiin uuteen vastaanottavaan yhtiöön nimeltä Danske Kiinnitysluottopankki Oyj.

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

Danske Bank -konserni on sulauttanut toimintojaan Suomessa siten, että Danske Bank Oyj ja Danske Bank A/S, Helsingin sivukonttori sulautuivat 31.12.2017 Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeksi. Pankkitoiminnasta Suomessa vastaa 1.1.2018 alkaen paikallinen sivuliike ja kiinnitysluottopankki toiminnasta Danske Kiinnitysluottopankki Oyj.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj toimii jatkossakin vakuudellisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijana. Kiinnitysluottopankin liikkeeseen laskemien joukkolainojen vakuutena on lainakanta, joka koostuu suomalaisista asuntolainoista. Kiinnitysluottopankki ei itse myönnä asuntolainoja, vaan ostaa lainat Danske Bank Oyj:ltä ja 1.1.2018 alkaen Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Kiinnitysluottopankin taseeseen sisältyvät lainat ovat pääasiassa suomalaisille kotitalouksille myönnettyjä pitkäaikaisia lainoja, joiden vakuutena on asuinkiinteistö tai asunto-osake.

Tässä vuosikertomuksessa luvut esitetään toiminnan alkamisesta eteenpäin eli käytännössä marras- ja joulukuulta 2017 eikä vertalutietoja esitetä. Tässä toimintakertomuksessa "Danske Kiinnitysluottopankki", "Kiinnitysluottopankki" ja "yhtiö" tarkoittavat Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on Danske Bank -konsernin emoyhtiön Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Tässä toimintakertomuksessa "Konserni" tarkoittaa Danske Bank -konsernia.

Toimintaympäristön kehitys

Suomen bruttokansantuotteen kasvu voimistui vuonna 2017 noin 3 prosentin vauhtiin. Bruttokansantuote kuitenkin jäi vielä edellisen suhdannehuipun alle, joten talous toipuu edelleen pitkästä taantumasta. Talouskasvun rakenne monipuolistui, kun vienti ja yritysten investoinnit nousivat kulutuksen ja rakentamisen rinnalle talouden vetureiksi. Suomen vientimarkkinoiden myönteinen kehitys toi myös lisää uusia tilauksia teollisuudelle. Talouskasvu näkyi yksityisen sektorin työllisyyden kohentumisena ja konkurssien määrän laskuna, mikä auttoi pitämään pankkien luottotappiot pieninä. Julkisen sektorin vaje supistui verotulojen kasvun myötä, ja julkinen velka suhteessa bruttokansantuotteeseen laski hiukan.

Vuoden lopulla kotitalouksien luottamus talouteen oli selvästi keskimääräistä korkeampi. Työttömyysasteen lasku loppusyksystä on ollut vuoden 2017 parhaita talousuutisia.

Asuntomarkkinat näyttävät kokonaisuutena suhteellisen vakailta ja kasvukeskuksissa asuntojen hinnat ovat nousseet. Väestötappiosta kärsivillä paikkakunnilla vanhojen asuntojen hinnat ovat laskeneet hieman. Asuntolainakanta kasvoi 2,1 prosenttia lokakuussa 2017. Asunto-osakeyhtiöiden lainat ovat jatkaneet kasvua ja nostavat kotitalouksien kokonaisvelkaa. Noususta huolimatta kotitalouksien velka alittaa muiden Pohjoismaiden tason, ja matalat korot pitivät velan raskuuden matalana. Maksuhäiriöt lisääntyivät hiukan.

Euroopan keskuspankki piti rahapolitiikan kevyenä ja euriborit pysyivät negatiivisina. Asuntolainojen keskimääräiset korot laskivat hieman.

Tuloskehitys

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tilikauden voitto ennen veroja oli 4,5 miljoonaa euroa ja tulos oli 3,6 miljoonaa euroa. Oman pääoman tuotto (vuositasolla) oli 8,9 prosenttia tilikauden lopussa.

Liiketoiminnan tuotot marras- ja joulukuun 2017 osalta olivat 6,8 miljoonaa euroa ja tilikauden korkokate oli 6,1 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot olivat puolestaan 0,4 miljoonaa euroa. Arvopaperikaupan- ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat 0,3 miljoonaa euroa.

Kulu-tuotto-suhde oli 31,8 prosenttia, kun kiinnitysluottopankin liiketoiminnan kulut tilikaudella olivat yhteensä 2,2 miljoonaa euroa.

Sopimuskohtaisten arvonalentumiskirjausten yhteismäärä oli 0,2 miljoonaa euroa. Järjestämättömät saamiset tullaan myymään Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Tase ja rahoitus

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n taseen loppusumma oli 5 565,9 miljoonaa euroa. Lainat ja muut saamiset yleisöltä olivat 5 259,0 miljoonaa euroa.

Rahoitus- ja likviditeettitilanne oli hyvä. Kaikki lyhytaikainen varainhankinta saatiin Konsernilta. Kiinnitysluottopankin likviditeettipuskuri vuoden lopussa oli 135,0 miljoonaa euroa ja koostui keskuspankkitalletuksista.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 274 prosenttia vuoden 2017 lopussa ja täyttää näin raportointiajankohdan 80 prosentin minimisääntelyvaatimuksen. Vakavaraisuusvaatimuksia koskevan asetuksen (CRR, EU N:o 575/2013) mukaisesti pankeille on asetettu maksuvalmiusvaatimus 100 prosenttia 1.1.2018 lähtien.

Danske Bank Oyj:n osittaisjakautumisen yhteydessä Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:lle siirtyi omaa pääomaa 240,0 miljoonaa euroa, josta 70,0 miljoonaa euroa osakepääomaa ja 170,0 miljoonaa euroa sijoitettua vapaata omaa pääomaa. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tilikauden tulos oli 3,6 miljoonaa euroa. Vuoden 2017 lopussa Kiinnitysluottopankilla oli omaa pääomaa 243,6 miljoonaa euroa.

Pääoma ja vakavaraisuus

Päämääränä Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n pääoman ja vakavaraisuuden hallinnassa on, että Kiinnitysluottopankilla on riittävästi pääomaa liiketoimintastrategian tueksi ja että vallitsevat lakisääteiset pääomavaateet täyttyvät. Kiinnitysluottopankin on myös varmistettava, että se on riittävästi pääomitettu kestämään vakavat makrotalouden taantumukset.

Joulukuussa 2017 Danske Kiinnitysluottopankki Oyj sai Suomen Finanssivalvonnalta ja Tanskan viranomaiselta (Finanstilsynet) luvan käyttää IRB-mallia luottoriskin pääomavaateen laskennassa

vähittäisvastuille. Lupa on voimassa 31.12.2017 alkaen.

Muilta osin Danske Kiinnitysluottopankki Oyj soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin ja operatiivisen riskin oman pääoman vaade).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n pääoman hallinta ja menetelmät perustuvat sisäiseen vakavaraisuuden ja likviditeetin riittävyyden arviointiprosessiin (ICLAAP). Tässä prosessissa yhtiö tunnistaa siihen kohdistuvia riskejä ja määrittää tarvittavan pääomatarpeen.

Danske Kiinnitysluottopankin omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen. Omat varat yhteensä olivat 31.12.2017 yhteensä 234,4 miljoonaa euroa ja vakavaraisuusuhdeluku oli 40,5 prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 40,5 prosenttia.

Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskipainotetut saamiset (REA) olivat 579,1 miljoonaa euroa.

Danske Kiinnitysluottopankin tilikauden voittoa verojen jälkeen ei ole luettu ensisijaisien omien varojen vapaaseen omaan pääomaan.

Vähimmäisomavaraisuusaste

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

CRR/CRD vaatii luottolaitoksia laskemaan, raportoimaan ja seuraamaan vähimmäisomavaraisuusastetta. Tämä suhdeluku määritetään ensisijaisen pääoman (Tier 1) suhteena vastuiden kokonaismäärään. Tier 1 pääoman tulee täyttää vakavaraisuusasetuksen (CRR) mukaiset kelpoisuusvaatimukset, jotta ne voidaan ottaa mukaan vähimmäisomavaraisuusasteen laskentaan. Kokonaisvastuisiin luetaan mukaan taseen vastaaviin ja taseen ulkopuolisiin vastuisiin

Luettavat erät, joita ei vähennetä Tier 1 pääomasta. Erityisiä oikaisuja sovelletaan johdannaisiin.

Danske Kiinnitysluottopankilla on olemassa tarvittavat prosessit omavaraisuutta vaarantavien riskien tunnistamiseen, hallintaan ja seurantaan. Vähimmäisomavaraisuusaste on myös osa Danske Bank -konsernin riskinottohalukkuuden kehikkoa.

Danske Kiinnitysluottopankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,3 prosenttia vuoden 2017 lopussa. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu viimeisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 234,4 miljoonaa euroa ja vastuiden kokonaismäärä 5 443,5 miljoonaa euroa.

Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 31.12.2017.

Pääomapuskurit

Joulukuussa 2017 Finanssivalvonta päätti, että se ei korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Finanssivalvonta on tehnyt päätöksen, jonka mukaan asuntoluottojen keskimääräisen riskipainon tulee olla vähintään 15 prosenttia luottoriskin sisäisiä malleja (IRB) käytävillä pankeilla. EU:n komissio ei ole vastustanut päätöstä ja riskipainojen alaraja tulee voimaan 1.1.2018.

Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit.

VAKAVARAISUUS

Omat varat	31.12.2017
1 000 EUR	
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	243 568,6
Osakepääoma	70 000,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	170 000,0
Tilikauden tulos	3 568,6
Vähennykset ydinpääomasta	-9 126,6
Ehdotettu/maksettu osinko	-3 568,6
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-181,9
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-5 376,1
Ydinpääoma (CET1)	234 442,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	234 442,0
Toissijainen pääoma (T2)	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	234 442,0
Riskipainotetut saamiset ja vastuut (REA)	579 056,2
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	46 324,5
Luotto- ja vastapuoliriski	41 274,2
Operatiivinen riski	5 050,3
Ydinpääoma (CET1), %	40,5 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	40,5 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	40,5 %

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

Yhtiön kokonaisriskin määrä Basel I säännöksillä laskettuna on 2 493 117,9 tuhatta euroa joulukuun 2017 lopussa. Omien varojen vähimmäisvaatimus siirtymäsäännöksillä laskettuna (Basel I) on 159 559,5 tuhatta euroa joulukuun 2017 lopussa.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

1000 EUR	2017
Varat yhteensä	5 565 867,4
Johdannaiset (kirjanpitoarvo)	-158 101,1
Johdannaiset (vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet)	41 318,0
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimiitit, takaukset ja lainatarjoukset	11,9
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-5 558,0
Vastuiden kokonaismäärä	5 443 538,2
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	234 442,0
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	234 442,0
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	4,3%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	4,3%

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):

Vähimmäispääomavaatimukset:	31.12.2017
Ydinpääoma (CET 1)	4,50 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,00 %
Omat varat yhteensä	8,00 %
Pääomapuskurit:	
Kiinteä lisäpääomavaatimus ¹⁾	2,50 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,00 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	0,00 %
Vähimmäispääomavaatimus lisättynä pääomapuskureilla:	
Ydinpääoma (CET 1)	7,00 %

¹⁾ Laki luottolaitostoinnasta luku 10: 3 § ja CRD IV. Voimassa 1.1.2015 lähtien.

²⁾ Laki luottolaitostoinnasta luku 10: 4-6 § ja CRD IV.

Finanssivalvonta päätti 22. joulukuuta 2017 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Voimassa 12 kuukauden kuluttua päätöksestä.

Luottoluokitukset

Kiinnitysluottopankkitoiminta siirrettiin Danske Bank Oyj:stä Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:hin. Liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen Moody's Investor Services luottoluokitus on 'Aaa' vakain näkymin.

Henkilöstö ja organisaatio

Kiinnitysluottopankin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 4.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen kokoonpanossa on tapahtunut muutos

joulukuussa 2017. Anders Norrena erosi hallituksesta 31.12.2017. Lisbet Kragelund on valittu 4.1.2018 Danske Kiinnitysluottopankin hallitukseen. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2017 olivat Jacob Aarup Andersen (puheenjohtaja), Christoffer Møllenbach, Risto Tornivaara, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Pekka Toivonen ja hänen sijaisenaan Leena Antila.

Danske Bank Oyj:n 31.7.2017 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Aleksi Martamo.

Lähipiirilainat löytyvät liitetiedosta 22 ja hallinnointiperiaatteet tilinpäätöksen sivulta 10.

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.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj yhtiöitettiin 31.10.2017, kun Danske Bank Oyj osittaisjakautumisessa luovutti sille kiinnitysluottopankkitoimintansa.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeiden lukumäärä on 106 000 ja osakepääoma 70,0 miljoonaa euroa. Danske Bank A/S omistaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n koko osakekannan.

Riskienhallinta

Danske Kiinnitysluottopankin riskienhallinnan periaatteet perustuvat kiinnitysluottopankkeja koskevaan lainsäädäntöön. Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan aiheuttamiin riskeihin. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, riskilimiitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta organisoidaan Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä.

Varmistaakseen, että kiinnitysluottopankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio, hallitus on asettanut toimivasta johdosta riskikomitean, jonka päätehtävänä on varmistaa, että Danske Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta sekä seuraa kaikkia riskityyppejä ja raportoi tarvittaville tahoille.

Merkittävimmät Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimintaan liittyvät riskit ovat luotto-,

rahoitustaseen korko-, likviditeetti-, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin. Operatiivisia riskejä hallitaan ulkoistettujen toimintojen valvontaan liittyvillä prosesseilla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskiasema on ollut alhainen. Liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät yleisen taloudellisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

Järjestämättömät saamiset olivat alhaisella tasolla suhteessa luottokantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saamisten määrä oli 1,4 miljoonaa euroa. Nettoluottotappiot olivat 0,2 miljoonaa euroa.

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin riskienhallintaliitteessä sivulla 41.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia tilinpäätöspäivän jälkeen.

Näkymät vuodelle 2018

Lyhyiden markkinakorkojen odotetaan pysyvän erittäin matalina myös vuonna 2018. Maailmantalouden ja Suomen suhdannenäkymät olivat kohtuullisen hyvät joulukuun 2017 lopussa. Palkankorotukset lisäävät kotitalouksien kulutusmahdollisuuksia, ja yritykset investoivat lisätäkseen tuotannollista kapasiteettia 2018.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj suunnittelee perustavansa joukkovelkakirjalainaohjelman, jonka puitteissa se tulee laskemaan liikkeelle joukkovelkakirjalainoja.

Helsingissä 2.2.2018
Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

1000 EUR	2017
Liikevaihto	15 770
Korkokate	6 144
% liikevaihdosta	39,0
Voitto ennen veroja	4 461
% liikevaihdosta	28,3
Tuotot yhteensä ¹⁾	6 808
Liiketoiminnan kulut yhteensä ²⁾	2 166
Kulu-tuotto-suhde	31,8
Taseen loppusumma	5 565 867
Oma pääoma	243 569
Kokonaispääoman tuotto, % ⁵⁾	0,4
Oman pääoman tuotto, % ⁵⁾	8,9
Omavaraisuusaste, %	4,4
Vakavaraisuussuhde, % ³⁾	40,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista ⁴⁾	182
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	24
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin	4
FTE kauden lopussa	4

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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj yhtiöitettiin 31. lokakuuta 2017, joten kyseessä on poikkeava tilikausi, jonka pituus on kaksi kuukautta (marras- ja joulukuu 2017).

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

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

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

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

⁵⁾Annualisoitu

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevaihto:	korkotuotot, palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot sekä osuus osakkuusyritysten tuloksesta
Kulu-tuotto-suhde:	$\frac{\text{henkilöstökulut} + \text{liiketoiminnan muut kulut} + \text{poistot ja arvonalentumiset}}{\text{korkokate} + \text{arvopaperikaupan- ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{palkkiotuotot, netto} + \text{osuus osakkuusyritysten tuloksesta} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}$
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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmät täyttävät luottolaitostoiminnasta annetun lain 7.-9. lukujen vaatimukset. Lisää Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä voi lukea Internet-osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki_osiosta_Hallintotapa.

Yhtiökokous

Osakkeenomistajat käyttävät yhtiössä ylintä päätäntävaltaa yhtiökokouksessa.

Hallitus

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

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

Tarkastelujakson lopussa hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt: Jacob Aarup Andersen (puheenjohtaja), Christoffer Møllenbach, Risto Tornivaara, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Nykyisistä hallituksen jäsenistä Danske Bank - konsernin ulkopuolisia jäseniä ovat Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen. Lisbet Kragelund on valittu Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitukseen 4. tammikuuta 2018.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee yhtiön toiminnan kannalta laajakantoisesti ja periaatteellisesti tärkeät asiat. Hallitus päättää muun muassa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n liiketoimintastrategiasta sekä vahvistaa budjetin ja periaatteet, joiden mukaan Danske

Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskienhallinta ja sisäinen valvonta järjestetään. Lisäksi hallitus päättää yhtiön palkitsemisjärjestelmän perusteet ja muut laajakantoiset henkilöstöä koskevat asiat. Hyvän hallinnointitavan mukaisesti hallitus huolehtii myös siitä, että yhtiö vahvistaa toiminnassaan noudatettavat arvot.

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen tehtävät ja kokouskäytännöt. Hallituksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus kokoontui vuoden 2017 aikana 5 kertaa. Danske Bank - konsernin ulkopuolisten Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2017 olivat 5,3 tuhatta euroa.

Toimitusjohtaja ja yhtiön johtoryhmä

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat yhtiön liiketoiminnan johtaminen ja valvonta, hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelu ja hallituksen päätösten toimeenpano.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Pekka Toivonen, s. 1967 ja toimitusjohtajan sijaisena toimii Leena Antila, s. 1981.

Toimitusjohtajalle ja varatoimitusjohtajalle maksettiin marras- ja joulukuussa 2017 palkkaa ja luontaisetuja yhteensä 38,9 tuhatta euroa.

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

Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa yhtiön johtoryhmä, joka kokoontuu toimitusjohtajan kutsusta kerran kuukaudessa. Sen tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena strategian valmistelussa ja toteuttamisessa, yhtiön toiminnan koordinoimisessa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden

valmistelussa ja toimeenpanossa sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistamisessa.

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

Palkitseminen

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n palkkapolitiikan valmistelu perustuu Danske Bank A/S -konsernin palkkopolitiikkaan ja ottaa huomioon suomalaiset määräykset.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus hyväksyy palkkopolitiikan ja seuraa vuosittain sen toteutumista ja toimivuutta.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä on koko henkilöstöä koskeva palkitsemismalli. Palkitsemisen tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista sekä liiketoiminta-alueille asetettujen tavoitteiden saavuttamista.

Palkitsemisen komponentit

Palkitsemisen eri komponentteja yhdistellään sopivan ja tasapainoisen palkitsemiskokonaisuuden varmistamiseksi.

Palkitsemisen komponentteja ovat:

- Kiinteä palkkio (sisältäen kiinteät lisät),
- Tulospohjainen palkkio (muuttuva palkkio),
- Henkilöstörahasto,
- Eläkeratkaisut,
- Muut luontoisedut ja
- Erokorvaus.

Kiinteä palkkio määritellään yksittäisen työntekijän roolin ja aseman perusteella, mukaan lukien ammatillinen kokemus, vastuu ja työn vaativuus, suoritus ja paikalliset markkinaolosuhteet.

Tulospohjainen palkkio motivoi ja palkitsee erinomaisia suoriutujia, jotka osaltaan edistävät kestäviä tuloksia, täyttävät kyseessä

olevalle henkilölle asetetut odotukset, vahvistavat pitkäaikaisia asiakassuhteita, ja tuovat tuottoa ja omistaja-arvoa.

Hallitus on määrittänyt tulospalkkiolle enimmäisprosenttimäärän suhteessa kiinteään palkkioon varmistaakseen sopivan tasapainon kiinteään ja muuttuvan palkan välillä. Tätä vaihtuvan palkan tasoa sovelletaan käytännössä vain pieneen osaan työntekijöitä, ja sitä tarjotaan vain, jotta korvaus olisi markkinatasolla.

Henkilöstörahasto on osa tulospohjaista palkkiota. Se on voitonjakojärjestelmä, jonka perusteella jokainen työntekijä saa osuutensa pankin voitosta. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n henkilöstö on Danske Bank Oyj -konsernin henkilöstörahaston jäseniä lukuunottamatta johdon palkitsemisjärjestelmän piiriin kuuluvia henkilöitä. Henkilöstörahastojärjestelmä on henkilöstörahastolain ja henkilöstörahastojen sääntöjen alainen. Kynnystulorajaa ei määritetty vuodelle 2017, joten voittopalkkioita ei makseta.

Eläkeratkaisut perustuvat ensisijaisesti suomalaiseen eläkelainsäädäntöön. Osalla johdosta eläkevakuutus on henkilökohtaisella tai kollektiivisella pohjalla osana kokonaispalkkiota.

Muita luontoiseduja myönnetään yksittäisten työ sopimusten ja paikallisen markkinatavan perusteella.

Erokorvaukset. Toimitusjohtajalle irtisanomisajan palkan lisäksi maksettava erokorvaus vastaa kuuden (6) kuukauden palkkaa. Muissa tapauksissa irtisanomisajan korvaus määritellään työehtosopimuksen mukaan.

Tulospohjainen palkkio. Tulospohjaista palkkiota myönnetään tavalla, joka edistää järkevää riskienhallintaa, sisältää malus -ehdon eikä kannusta liialliseen riskinottoon. Mikäli tulospohjainen palkkio ylittää hallituksen määrittelemän minimikynnyksen, tulospohjaiset palkkiot jaetaan osittain osakkeina (tai muina instrumentteina siten kuin sovellettavassa lainsäädännössä vaaditaan) ja käteisenä, joista osa lykätään.

Lykätyt tulospohjaiset komponentit (vähintäänkin työntekijöille, jotka on identifioitu merkittäviksi riskien ottajiksi), ovat

toteutumatestauksen alaisia ja ne on luovutettava kokonaan tai osittain, mikäli ne on myönnetty kestävämmien tulosten perusteella, mikäli yhtiön taloustilanne on heikentynyt oleellisesti, mikäli pääomakanta on noussut merkittävästi, mikäli työntekijä syyllistyy väärinkäyttöön tai vakavaan virheeseen, tai mikäli riskienhallinnassa on merkittävä epäonnistuminen.

Lisäksi merkittävälle riskien ottajille maksettavan lykättävän bonuksen edellytys on, että työntekijä ei ole ollut vastuussa toiminnasta tai osallistunut toimintaan, joka on johtanut merkittäviin tappioihin yhtiölle, sen osakkeenomistajille, sekä vaihtoehtorahastonhoitajien hoitamille vaihtoehtorahastoille tai Danske Bank -konsernin rahastoyhtiöiden hallitsemille erikoissijoitusrahastoille ja että työntekijän on todettu olevan hyvämaineinen ja riittävän kokenut.

Kaikkien työntekijöiden maksettuihin ja lykättyihin komponentteihin sovelletaan takaisinperintäsäännöksiä, mikäli ne on myönnetty myöhemmin ilmeisen virheelliseksi tai epätarkoiksi todistettujen tietojen perusteella. Takaisinperintäsäännökset ovat voimassa koko lykkäys- ja pidätysjakson ajan.

Lisäksi tulospohjaisen palkkion myöntäminen edellyttää, että:

- Kiinteiden ja tulospohjaisten komponenttien tasapaino on sopiva;
- Kiinteä komponentti edustaa riittävän suurta osuutta kokonaispalkkiosta, jotta tulospohjaisen komponentin maksamatta jättäminen on mahdollista;
- Työntekijöiltä ja johtoryhmän jäseniltä edellytetään sitoutumista siihen, että he eivät käytä henkilökohtaisia suojausstrategioita tai palkkioon tai vastuuseen liittyvää vakuuttamista palkka- ja palkkiojärjestelyissään siten, että järjestelyihin (lykättyihin ehdollisiin osakkeisiin ja lykättyihin ehdollisiin rahapalkkioihin) sisältyvä yhteensovitus yhtiön riskien kanssa vähenisi;
- merkittävät riskienottajat eivät voi luovuttaa osakepohjaisia instrumenttejaan tarkoituksenmukaisella ajanjaksolla sen jälkeen, kun instrumentit on siirretty riskinottajalle.

Tulospohjainen palkkio myönnetään yhtiön taloudellisen tuloksen ja yksittäisen työntekijän suorituksen perusteella. Lisäksi sekä taloudelliset että ei-taloudelliset tekijät otetaan huomioon henkilön palkkiota määriteltäessä, esimerkiksi konsernin keskeisimpien arvojen, sisäisten ohjeiden ja menettelytapojen, mukaan lukien asiakkaisiin ja sijoittajiin liittyvien ohjeiden noudattaminen. Harkinnanvarainen arviointi suoritetaan aina, jotta varmistutaan, että muut tekijät, mukaan lukien tekijät, jotka eivät ole suoraan mitattavissa, otetaan huomioon.

Tulospohjaisten palkkioiden (budjetti tai maksatus) on perustuttava yhtiön tuloksen arviointiin sekä tiettyihin yhtiön strategisia pääprioriteetteja kuvaaviin suorituskykymittareihin. Yhtiö asettaa ja käyttää tehtävän alasta riippuen sopivassa tasapainossa absoluuttisia, suhteellisia, sisäisiä ja ulkoisia suorituskykymittareita. Suorituskykymittarit koskevat seuraavia määrällisiä ja laadullisia kriteerejä:

- Pääoman tuotto,
- Kustannus-tuottosuhde ja muut kustannuksiin liittyvät luvut,
- Asiakastytyväisyys
- Säännösten ja sisäisten liiketoimintamenettelyjen noudattaminen,
- Konsernin keskeisimpien arvojen toteuttaminen, ja "Essence of Danske Bank" -konsernin kuvastaminen ja
- Oletettu tappio tai muu riskimittari.

Työntekijän mahdolliset suorituskykymittarit määritellään yksittäisen osallistujan kannustinohjelmassa/tavoitesasetannassa.

Päälähtökohtana yhtiö varmistaa, että kiinteän palkan ja muuttuvan palkan suhde on tasapainoinen. Pääomamarkkinoihin kohdistuvissa toiminnoissa tulospohjainen palkkio muodostaa kuitenkin merkittävän osuuden kokonaispalkitsemisesta valituille työntekijöille, jotta näiden alojen taitavimmat henkilöt saadaan houkuteltua ja pidettyä yhtiössä.

Hallitus pitää yllä ajantasaista luetteloa ns. riskinottajista. Riskinottajiksi on määritetty henkilöt, jotka työskentelevät yhtiön johtotehtävissä, sisäisissä valvontatehtävissä tai joilla on muuten tehtäviensä perusteella olennainen vaikutus konsernin riskiasemaan. Palkitsemismallin periaatteen mukaan

riskinottajien osalta keskimäärin 40 % palkkiosta siirtyy maksettavaksi kolmen vuoden päähän.

Tilintarkastajat

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajien toimikausi kestää valitsemista seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n varsinaisena tilintarkastajana toimi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Aleksi Martamo. Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kultakin tilikaudelta.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Danske Bank A/S on listayhtiö ja koko Danske Bank A/S - konsernin emoyhtiö. Danske Bank A/S - konsernin hallintotapa on tanskalaisia listayhtiöitä koskevien säädösvaatimusten ja erityisesti finanssialan yrityksiä koskevien säädösvaatimusten mukainen. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa olennaisilta osiltaan Tanskan Corporate Governance Committeeen antamia hyvää hallintotapaa koskevia suosituksia. Lisätietoa Danske Bank A/S -konsernin hallintotapaa koskevista periaatteista on saatavissa Internet-osoitteesta www.danskebank.com.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskija ja julkaisee tästä johtuen seuraavan kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiinsa liittyvistä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä voi lukea internet-osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä sisäisen valvonnan avulla pyritään 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.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus arvioi säännöllisesti, onko yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät asianmukaisesti järjestetty. Hallituksen tekemä arvio perustuu mm. konsernin sisäisen tarkastuksen laatimiin raportteihin. Lisäksi hallitus saa ulkoisen tilintarkastajan raportin pankin hallinnosta ja sisäisen valvonnan tilasta. Hallitus ja toimitusjohtaja saavat säännöllisesti tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, säännösten ja määräysten muutoksista sekä niiden noudattamisesta konsernissa.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaa Danske Bank -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 Danske Bank -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 Danske Bank -konsernissa. Konsernin yhteinen it-järjestelmä luo pohjan kirjanpitoaineiston luotettavalle dokumentoinnille ja vähentää näin taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä.

Sisäinen laskenta tukee pankin ylintä johtoa tuottamalla seurantaa ja analyyseja. Seurattavat mittarit vaihtelevat aktiviteetin ja myynnin määrän ja laadun seurannasta

riskisuhteutetun kannattavuuden raportointiin. Suurinta osaa mittareista seurataan kuukausittain, mutta valittuja mittareita seurataan viikko- ja jopa päivätasolla. Lisäksi sisäinen laskenta seuraa yhtiön markkinaosuuksia sekä kilpailijoiden ja toimintaympäristön kehitystä.

Yllä mainittujen tahojen lisäksi Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä valvontaa suorittaa Riskikomitea, jonka puheenjohtajana toimii kiinnitysluottopankin toimitusjohtaja. Riskikomitean tarkoituksena on valvoa, että pankissa noudatetaan kaikkia hallituksen asettamia riskienhallinnan ohjeita.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskienhallinnasta voi lukea tilinpäätöksen sivulta 41.

IFRS TILINPÄÄTÖS¹

Laaja tuloslaskelma

1000 EUR	Liite	11-12/2017
Korkotuotot	1	15 106,0
Korkokulut	1	-8 961,6
Korkokate	1	6 144,4
Palkkiotuotot	2	351,1
Palkkiokulut	2	0,0
Arvopaperikaupan nettotuotot	3	312,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		6 808,0
Henkilöstökulut	4	-79,7
Liiketoiminnan muut kulut	5	-2 085,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-2 165,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	7	-181,7
Tilikauden voitto ennen veroja		4 460,7
Verot	8	-892,1
Tilikauden tulos yhteensä		3 568,6
Tilikauden laaja tulos yhteensä		3 568,6

¹ Tässä tilinpäätöksessä "Danske Kiinnitysluottopankki", "Kiinnitysluottopankki" ja "yhtiö" tarkoittavat Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä. "Konserni" puolestaan tarkoittaa Danske Bank -konsernia.

Tase

1000 EUR	Liite	12/2017
Varat		
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	12	135 000,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	13	11 124,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	14	158 101,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	15	5 258 968,6
Muut varat	17	2 673,8
Varat yhteensä		5 565 867,4
Velat		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	18	1 138 065,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	14	20 396,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	19	4 132 160,6
Verovelat	16	5 939,6
Muut velat	20	25 737,3
Velat yhteensä		5 322 298,8
Oma pääoma		
Osakepääoma	23	70 000,0
Rahastot	23	170 000,0
Kertyneet voittovarot	23	3 568,6
Oma pääoma yhteensä		243 568,6
Velat ja oma pääoma yhteensä		5 565 867,4

Oman pääoman muutoslaskelma

1000 EUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
Oma pääoma 31.10.2017	70 000,0	170 000,0	-	240 000,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			3 568,6	3 568,6
Oma pääoma 31.12.2017	70 000,0	170 000,0	3 568,6	243 568,6

Rahavirtalaskelma

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj 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.

1000 EUR	2017
Liiketoiminnan rahavirta	
Voitto ennen veroja	4 460,7
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	181,7
Maksetut verot	-771,0
Muut oikaisut	7 253,7
Yhteensä	11 125,2
Muutokset käyttöpääomassa	
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	-223 795,0
Kaupankäyntivarat	4 574,6
Lainat ja saamiset	182 271,4
Muut varat/velat	-14 575,1
Liiketoiminnan rahavirta	-40 398,9
Rahavarat tilikauden alussa	186 522,9
Rahavarojen muutos tilikaudella	-40 398,9
Rahavarat tilikauden lopussa	146 124,0
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	135 000,0
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	11 124,0
Yhteensä	146 124,0

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys

31.12.2017 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Laatimisperiaatteet

Yhteenveto merkittävistä
laatimisperiaatteista ja arviot

Yleistä

Tämä tilinpäätös kattaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n ensimmäisen tilikauden. Tuloslaskelma sisältää kaikki tapahtumat jakautumisen käytäntöönpanosta eteenpäin, eli käytännössä marras- ja joulukuun 2017.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu noudattaen EU:n hyväksymiä International Accounting Standards Board:in (IASB) IFRS -standardeja ja kansainvälisen tilinpäätöskysymysten tulkintakomitean IFRS Interpretations Committee:n (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 tuhansissa euroissa, yhdellä desimaalilla, ellei muuta ilmoiteta. Riskiliitetieto on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

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

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on sisällytetty liitetietoihin, joita ne koskevat. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n noudattaa

samoja tilinpäätösperiaatteita kuin Danske Bank Oyj -konserni.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

IASB on julkaissut uusia IFRS -standardeja ja muutoksia IFRS -standardeihin, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan. Myös IFRIC on julkaissut tulkintoja, jotka eivät vielä ole voimassa. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ei ole ottanut mitään näistä muutoksista ennenaikaisesti käyttöön. Alla olevissa kappaleissa luetaan standardit ja muutokset, jotka todennäköisesti tulevat vaikuttamaan yhtiön tulevaan taloudelliseen raportointiin. Muilla IFRS -standardien muutoksilla ei oleteta olevan merkittävää vaikutusta eikä niitä kuvata alla.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit

IASB julkaisi IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin heinäkuussa 2014. Se korvaa IAS 39 -standardin. Standardi sisältää rahoitusvälineiden luokittelu- ja arvostamisperiaatteet, odotettuihin luottotappioihin varautumisen ja uuden yleisen suojauslaskentamallin. Yleistä suojauslaskentamallia täydennetään myöhemmin uudella makrosuojauslaskentamallilla. IASB valmistelelee sitä parhaillaan.

IFRS 9 astuu voimaan 1. tammikuuta 2018, jolloin Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ottaa standardin käyttöön. On odotettavissa, että IFRS 9:n käyttöönotto johtaa arvonalentumisvarausten kasvuun, jonka arvioidaan olevan 0,9 miljoonaa euroa. Vaikutus kirjataan oman pääoman vähennyksenä 1. tammikuuta 2018.

IFRS 9:n aiheuttamat muutokset ja vaikutus yhtiön tilinpäätökseen

IFRS 9:n siirtymävaatimusten mukaisesti vertailutietoja ei oikaista, sillä arvonalentumista koskevien vaatimusten taannehtiva soveltaminen ei ole mahdollista jälkiviisauteen sortumatta. Lisäksi Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on päättänyt hyödyntää IFRS 9:n sisältämää mahdollisuutta soveltaa IAS 39:n suojauslaskentavaatimuksia.

Yhtiö on arvioinut IFRS 9:n vaikutuksen yhtiön tilinpäätökseen. IFRS 9:n soveltaminen ei aiheuta uudelleenluokituksia Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n osalta.

Arvonalentumisvaraukset kasvavat, kun IFRS 9 otetaan käyttöön, sillä odotettujen luottotappioiden varaukset on kirjattava kaikille jaksotettuun hankintamenuon kirjattaville rahoitusvaroille. Tämä johtuu siitä, että varauksia tehdään ainakin 12 kuukauden odotetuille luottotappioille ja siitä, että niiden rahoitusvarojen määrä, joille tehdään poistoja koko elinkaarelle odotetuista luottotappioista, kasvaa. Tällä hetkellä varauksia tehdään vain toteutuneista tappioista. On odotettavissa, että arvonalentumisvaraukset kasvavat arviolta 0,9 miljoonaa euroa.

IFRS 9:n mukainen luokittelu ja arvostus – yleistä

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

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

Rahoitusvarat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon, jos niitä pidetään liiketoimintamallissa sopimusperusteisten kassavirtojen kerryttämiseksi (kerryttämiseksi pidettävät) ja jos kassavirrat ovat yksinomaan pääoman palautuksia ja niihin liittyviä korkoja.

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta (FVOCI), jos niitä pidetään liiketoimintamallissa tarkoituksena sekä kerryttää että myydä sopimusperusteisia kassavirtoja (kerryttämiseksi ja myytäväksi pidettävät) ja jos kassavirrat koskevat yksinomaan pääoman palautuksia ja niihin liittyviä korkoja. Tästä seuraa, että varat kirjataan käypään arvoon taseeseen ja jaksotettuun hankintamenuon tuloslaskelmaan. Luovutusvoitot ja -tappiot, pois lukien tappiovaraukset ja valuuttatoiminnan voitot ja tappiot, kirjataan laajan tuloslaskelman kautta (FVOCI), kunnes rahoitusvara on kirjattu pois taseesta. Kun

rahoitusvaroja kirjataan pois taseesta, kertyneet luovutusvoitot ja -tappiot, jotka on aiemmin kirjattu laajaan tuloslaskelmaan, luokitellaan uudelleen tuloslaskelmaan.

Kaikki muut rahoitusvarat on arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti, mukaan lukien muihin liiketoimintamalleihin kuuluvat rahoitusvarat, 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.

Rahoitusvelkoihin sovellettavat periaatteet ovat pääosin samat kuin IAS 39:ssä. Yleisesti ottaen rahoitusvelat arvostetaan edelleen jaksotettuun 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 kerryttäväksi tai kerryttäväksi ja myytäväksi pidetyissä salkuissa, koskee sen arviointia, ovatko sopimusperusteiset kassavirrat SPPI-testin mukaisia. Pääomasumma heijastaa alkuperäisen kirjaamisen mukaista käypää arvoa ja sitä seuraavia eli takaisinmaksusta johtuvia muutoksia. Korko ottaa huomioon vain rahan aika-arvon, luottoriskin, muut lainanantoon liittyvät perusriskit ja tuottomarginaalin, joka on luotonannon perusominaisuuksien mukainen. Mikäli kassavirroista seuraa muuta kuin vähimmäisaltistus riskille tai volatiliiteetille, jotka eivät ole luotonannon perusominaisuuksien mukaisia, rahoitusvara on kirjattava käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

1.1.2018 mukainen rahoitusvälineiden arvostusperuste IFRS 9:n käyttöönoton jälkeen, mutta IAS 39:n kirjanpitoarvon mukaisesti (eli pois lukien käyttöönoton hetkellä tehty uudelleenarvostus) on tiivistetty alla olevassa taulukossa:

(1000 EUR)	Jaksotettuun hankintamenuon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Yhteensä
	Hold to collect -erät *)	Velat	Suojaustarkoituksessa pidettävät	
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	135 000,0			135 000,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	11 124,0			11 124,0
Johdannaiset			158 101,1	158 101,1
Lainat ja muut saamiset	5 238 499,3		20 469,3	5 258 968,6
Rahoitusvarat yhteensä	5 384 623,3	0,0	178 570,4	5 563 193,7
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 138 065,0		1 138 065,0
Johdannaissohjelmat ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat			20 396,4	20 396,4
Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 992 599,9	139 560,6	4 132 160,6
Lainasitoumukset ja takaukset		23,8		23,8
Rahoitusvelat yhteensä	0,0	5 130 688,7	159 957,0	5 290 645,8

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

Odotettuihin luottotappioihin varautuminen

Odotettuihin luottotappioihin varautuminen koskee rahoitusvaroja, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenuon tai käypään arvoon muuhun laajaan tuloon, rahoitusleasingsaamisia ja tiettyjä lainasitoumuksia ja rahoitustakaussopimuksia. Jaksotettuun hankintamenuon kirjattujen rahoitusvarojen osalta odotettujen luottotappioiden varaukset kirjataan tuloslaskelmaan ja kohdistetaan taseessa vastaavaan rahoitusvaraan. Käypään arvoon muuhun laajaan tuloon kirjattujen rahoitusvarojen osalta varaukset kirjataan tuloslaskelmaan ja kohdistetaan muuhun laajaan tuloon, koska kyseiset varat kirjataan käypään arvoon taseessa. Lainasitoumuksia ja rahoitustakaussopimuksia koskevat varaukset kirjataan kuitenkin velkana.

Odotettuihin luottoriskeihin varautuminen riippuu siitä, onko luottoriski lisääntynyt huomattavasti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen vai ei. Varautuminen noudattaa kolmitasoista mallia:

- Taso 1: Mikäli luottoriski ei ole lisääntynyt huomattavasti, varautuminen vastaa odotettua luottotappiota, joka perustuu 12

kuukauden mahdollisiin maksuhäiriötapahtumiin.

- Taso 2: Mikäli luottoriski on lisääntynyt huomattavasti, rahoitusvarat siirretään tasoon 2, ja varauksina kirjataan koko elinkaaren odotetut luottotappiot.
- Taso 3: Mikäli rahoitusvara koskee maksuhäiriötä tai sen arvo on muuten alentunut, se siirretään tasoon 3 ja korkotulo kirjataan nettokirjanpitoarvoon.

Sen arviointi, onko luottoriski lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, tehdään ottamalla huomioon maksuhäiriön riskin muutos välineen jäljellä olevana elinkaaren aikana eikä arvioimalla odotettujen luottotappioiden kasvua. Rahoitusväline siirretään tasosta 1 tasoon 2, kun havaitaan maksuhäiriön todennäköisyyden kaksinkertaistuminen.

Lisäksi rahoitusvarat, joiden takaisinmaksu on yli 30 päivää myöhässä, siirretään tasoon 2. Asiakkaat, joille on myönnetty lainanhoitojousto, sijoitetaan tasoon 2, jos oletetaan, ettei asiakkaasta ole todennäköisimmin odotettavissa tappioita, tai jos asiakas on lainanhoitojouston kahden vuoden koeajalla.

Merkittävimmät muutokset IAS 39:ään nähden koskevat odotettujen luottotappioiden laskemista (joko 12 kuukauden tai laina-ajan odotetut luottotappiot riippuen siitä, onko kyse tasosta 1, 2 vai 3) ja tulevaisuutta koskevien tekijöiden ottamista huomioon.

Odotettu luottotappio lasketaan kaikille erillisille lainoille maksuhäiriön todennäköisyyden (probability of default, PD), maksuhäiriön aikaisen lainamäärän (exposure at default, EaD) ja maksuhäiriöstä johtuvan tappion (loss given default, LGD) perusteella. Yleisesti ottaen yhtiön IFRS 9:n luottotappiovarausmallit ja parametrit hyödyntävät kiinnitysluottopankissa käytettäviä sisäisiä malleja, jotta ne olisivat yhtenäisiä kaikkialla konsernissa. IFRS 9:ää varten on laadittu uusia malleja ja laskentamenetelmiä, mukaan lukien elinkaaren PD, aikaistetut takaisinmaksut ja tulevaisuutta koskeva LGD.

Laskettavat tulevaisuutta koskevat tekijät perustuvat pankin ylimmän johdon puolueettomaan odotukseen. Prosessi sisältää makrotaloudellisen skenaarion (perusskenaario, positiivinen ja negatiivinen), jonka laatii konsernin riippumaton makrotaloudellinen tutkimusyksikkö, skenaarioiden arvion ja hyväksymisen (kattava kierto organisaatiossa) ja prosessin, jolla skenaarioita korjataan vuosineljännesten aikana saadun uuden tiedon mukaan. Johdon skenaarioille antama hyväksyntä voi sisältää itse skenaarioiden korjauksia sekä johdon tiettyjä korkean riskin salkkuja koskevia lisäyksiä, joita konsernin makroekonomistit eivät ole ottaneet huomioon. Arvon alentumistasot lasketaan hyväksytyjen skenaarioiden perusteella. Teknisesti tulevaisuutta koskeva tieto lisätään automaattisesti suoraan PD-tietoihin odotetun luottotappion laskelman LGD elementin perusteella.

Maksuhäiriön määritelmä on vakavaraisuusasetuksen mukainen. Sääntelyn takia laiminlyödyiksi tulkittavat saatavat luokitellaan aina vaiheeseen 3 IFRS 9:n mukaisesti. Tämä koskee niin erääntyneitä saatavia, jolloin kynnykset ovat yhteneväisiä sääntelyn takia sovellettavien kynnysten kanssa, kuin tilanteita, joissa takaisinmaksu on epätodennäköistä ja seurauksena sääntelyn mukainen maksuhäiriö.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista
Toukokuussa 2014 IASB julkaisi standardin IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista. IFRS 15 korvaa standardin IAS 18 Tuotot ja muut tuottojen kirjaamista koskevat IFRS säännökset. IFRS 15:n mukaisesti tuotot kirjataan, kun asiakassopimukseen liittyvät suoritevelvoitteet täyttyvät. Uusi tuloutusstandardi sisältää myös uusia liitetietovaatimuksia.

IFRS 15 astuu voimaan 1. tammikuuta 2018, jolloin Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ottaa standardin käyttöön. Standardilla ei oleteta olevan olennaista vaikutusta tilinpäätökseen.

IFRS 16, Vuokrasopimukset

IASB julkisti 13. tammikuuta 2016 IFRS 16, Vuokrasopimukset standardin. IFRS 16, joka tulee korvaamaan IAS 17 Vuokrasopimukset standardin tuo ainoastaan vähäisiä muutoksia vuokralle antajien kirjanpitokäsittelyyn. Vuokralle ottajien kirjanpito puolestaan muuttuu merkittävästi, kun kaikki vuokrasopimukset (paitsi lyhytaikaiset ja arvoltaan vähäiset omaisuuserät) kirjataan taseeseen käyttöoikeutta koskevaksi omaisuuseräksi. Aluksi taseeseen kirjataan vuokrasopimuksista tulevaisuudessa maksettavia vuokria kuvastava vuokrasopimusvelka sekä käyttöoikeutta koskeva omaisuuserä (määritellään taloudellisesti väistämättöminä maksuina). Käyttöoikeutta koskeva omaisuuserä poistetaan samalla tavalla kuin esimerkiksi aineelliset hyödykkeet, eli tasapoistoin vuokra-ajan kuluessa.

IFRS 16 astuu voimaan 1. tammikuuta 2019. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj arvioi parhaillaan IFRS 16 - standardin vaikutuksia. Standardilla ei oleteta olevan olennaista 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:

- Rahoitusinstrumenttien arvostaminen käypään arvoon
- Saamisten arvostaminen

Arviot ja käsitykset perustuvat olettamuksiin, joita johto pitää hyväksyttävänä mutta jotka ovat luonnostaan epävarmoja ja vaikeasti ennustettavia. Ne voivat olla epätäydellisiä, tulevaisuudessa voi sattua odottamattomia tapahtumia ja tilanteita ja muut voivat päätyä erilaisiin arvioihin.

Rahoitusinstrumenttien arvostaminen käypään arvoon

Toimivilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tapahtuva tai yleisesti hyväksytyihin, havaittavaan markkinatietoon perustuviin malleihin, perustuva rahoitusinstrumenttien arvostaminen ei edellytä johdon kriittistä arviointia.

Sen sijaan arvioinnin kohteena on sellaisten rahoitusinstrumenttien arvostaminen, jotka vain rajoitetusti perustuvat havaittavaan markkinatietoon, kuten julkisesti noteeraamattomat osakkeet ja tietyt joukkovelkakirjalainat, joille ei ole toimivia markkinoita. Epälikvidien joukkovelkakirjalainojen arvioitu käypä arvo määräytyy pitkälti arvioidun vastapuoliriskin perusteella.

Saamisten arvostaminen

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj tekee arvonalentumiskirjauksia lainojen ja saamisten arvonalennuksille, jotka tapahtuvat alkuperäisen kirjauksen jälkeen. Arvonalentumiskirjaukset koostuvat yksilöllisistä ja ryhmäkohtaisista arvonalentumiskirjauksista ja perustuvat useisiin arvioihin, kuten arvioihin lainoista ja lainaportfolioista, joiden heikentymisestä on objektiivista näyttöä, arvioidusta tulevaisuuden kassavirrasta ja vakuusarvosta. Yhtiö päättää arvonalentumiskirjauksen tarpeesta asiakkaan odotetun

takaisinmaksukyvyyn perusteella.

Takaisinmaksukykyyn vaikuttavat monet tekijät, kuten esimerkiksi asiakkaan ansaintakyky ja yleisen taloudellisen kasvun ja työttömyyden kehittyminen. Mikäli takaisinmaksukyvyyn odotetaan heikkenevän, asiakkaan luokitusta lasketaan. Järjestämättömistä lainasaamisista aiheutuva tappio riippuu myös useista tekijöistä kuten annetun vakuuden arvosta. Järjestämättömät saamiset myydään takaisin Danske Bank Oyj:lle ja 1.1.2018 alkaen Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Ulkomaisen valuutan määräisten liiketapahtumien muuntaminen

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on yhtiön kirjanpitovaluutta sekä toiminnallinen valuutta. Ulkomaan valuutan määräiset monetaariset erät muutetaan yhtiön kirjanpitovaluutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Tapahtumapäivän ja tilinpäätöspäivän välisistä kurssieroista johtuvat monetaaristen erien kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan.

Ulkomaan valuutan määräiset liiketapahtumat muunnetaan yksikön 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 kurssilla.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

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

MUUT LIITETIEDOT

1 KORKOKATE

Korkotuotot ja -kulut, jotka syntyvät korollisista rahoitusinstrumenteista, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, kirjataan tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä yksittäisen rahoitusinstrumentin hankintahintaan perustuen. Korkoon sisältyy poistettuja maksuja, jotka ovat olennainen osa rahoitusinstrumentin efektiivistä tuottoa, kuten järjestelypalkkiot, ja hankinta- ja lunastushinnan mahdolliset poistetut erot.

Korkotuottoihin ja -kuluihin lasketaan myös käypään arvoon arvostettujen rahoitusinstrumenttien korko, mutta ei keskinäisiin järjestelyihin kuuluvien talletusten tai sijoitussidonnaisten sopimusten korkoa. Jälkimmäinen kirjataan arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Korko lainoihin ja saamisiin kuuluvista sopimuksista, joille voidaan kirjata sopimuskohtainen arvonalentuminen, kirjataan alentuneeseen arvoonsa.

1000 EUR	11-12/2017
Korkotuotot	
Saamisista luottolaitoksilta	-169,3
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 814,6
Johdannaisopimuksista, netto	7 335,3
Muut korkotuotot	125,4
Yhteensä	15 106,0
Korkokulut	
Veloista luottolaitoksille	651,9
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-9 613,6
Yhteensä	-8 961,6
Korkokate	6 144,4
Josta samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä	
Saadut korkotuotot	-169,3
Suoritettut korkokulut	-603,4

Korkotuotot sisältävät 333,9 tuhatta euroa arvoltaan alentuneille lainoille kertynyttä korkotuottoa.

Korkotuotot sisältävät 169,3 tuhatta euroa negatiivisia korkoja ja korkokulut 651,9 tuhatta euroa positiivisia korkoja.

2 PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

Palkkiotuotot ja kulut erotellaan toimintoihin ja portfolioihin perustuviin palkkioihin. Toimintoihin perustuvat palkkiot ovat kertaluonteisia. Portfolioihin perustuvat palkkiot puolestaan koostuvat toistuvista tuoteportfolioista.

Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan lainojen, saamisten ja talletusten efektiivisestä korosta kirjataan korkotuottoihin tai -kuluihin.

Jonkin ajanjakson aikana annettujen palveluiden tuotot ja kulut, esimerkiksi takauspalkkiot kerrytetään kyseisen jakson ajalta.

1000 EUR	11-12/2017
Palkkiotuotot	
Rahoitus (lainat, saamiset ja takaukset)	351,0
Toimintoihin perustuvat palkkiotuotot	351,0
Palvelut (maksuliike ja kortit)	0,1
Portfolioihin perustuvat palkkiotuotot	0,1
Palkkiotuotot yhteensä	351,1
Palkkiokulut	
Palvelut (maksuliike ja kortit)	0,0
Portfolioihin perustuvat palkkiokulut	0,0
Palkkiokulut yhteensä	0,0
Palkkiotuotot, netto	351,1

3 ARVOPAPERIKAUPAN NETTOTUOTOT

Arvopaperikaupan nettotuotot sisältävät kaupankäyntivarojen ja muiden arvopapereiden toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot sekä valuuttakurssierot ja osingot. Käyvän arvon suojauslaskennan tulosvaikutus kirjataan myös arvopaperikaupan nettotuottoihin.

1000 EUR	11-12/2017
Kaupankäyntivaroista/veloista	
Muut	-249,3
Yhteensä	-249,3
Suojauslaskennan nettotulos	
Käyvän arvon suojaus	
Suojaavien johdannaisopimusten käyvän arvon muutos, netto	-11 323,3
Suojattujen kohteiden käyvän arvon muutos, netto	11 885,2
Yhteensä	562,0
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	312,6

4 HENKILÖSTÖKULUT

Palkat ja palkkiot, joita kiinnitysluottopankki maksaa vuoden aikana tehdystä työstä, kirjataan kuluiksi tuloslaskelman erään Henkilöstökulut. Erässä ovat mukana palkat, lomarahat, eläkekulut sekä muut henkilöstökulut. Liitetieto on esitetty maksuperusteisesti (pois lukien Henkilöstökulut sekä Johdon ja hallituksen palkat ja palkkiot taulukot). Palkitsemisesta voi lukea lisää toimintakertomuksen Hallinnointiperiaatteista kappaleesta Palkitseminen.

Kiinnitysluottopankin eläkevelvoitteet koostuvat henkilöstön maksupohjaisista eläkejärjestelyistä aiheutuvista velvoitteista. Maksupohjaisissa eläkejärjestelyissä yhtiö 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.

1000 EUR	11-12/2017
Henkilöstökulut	
Palkat ja palkkiot	-66,5
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	-12,5
Henkilösivukulut	-0,3
Muut	-0,4
Henkilöstökulut yhteensä	-79,7

Henkilöstölle ei maksettu muuttuvia palkkioita vuonna 2017.

Danske Bank -konsernin on yksilöitävä kaikki työntekijät, joiden ammatillisella toiminnalla voisi olla olennainen vaikutus pankin riskiprofiiliin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä on yksi ylimpään johtoon kuuluva riskinottaja, jolle maksettu kiinteä palkka oli 27,7 tuhatta euroa.

Yhtiö noudattaa irtisanomiskorvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia korvauksia. Yhtiö ei ole tilikauden aikana maksanut uusille työntekijöille aloitusrahoja. Raha- ja eläkepaketteja ei ole myönnetty tilikauden aikana.

HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ

	11-12/2017
	Keskimääräinen lukumäärä
Kokoaikainen henkilöstö	4

JOHTOON KUULUVAT AVAINHENKILÖT

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

ELÄKESITOUMUKSET

Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan eläkeikä on lakisääteinen.

1000 EUR	11-12/2017
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	7,2
Yhteensä	7,2

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet sisältävät TyEL-perusvakuutuksen perusteella tilikaudelle kirjatut maksut sekä vapaaehtoiset lisäeläkemaksut.

JOHDON JA HALLITUKSEN PALKAT JA PALKKIOT (1 000 €)

11-12/2017

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat	38,9
Hallituksen jäsenten palkkiot	5,3

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen jäsenille, jotka ovat Danske Bank -konsernin henkilökuntaa, ei makseta erillistä palkkiota hallituksen jäsenen tehtävästä.

JOHDON LAINAT JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUIMUKSET

1000 EUR

31.10.2017	-
Lisäykset	-
Vähennykset	-
31.12.2017	-

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

Johdon lainoista peritty vuotuinen korko on työsuhdelainalta edellytetyn koron suuruinen. Myös muut ehdot vastaavat Danske Bank -konsernissa vahvistettuja työsuhdelainan ehtoja. Lainoista on saatu vakuus. Määräys- ja vaikutusvaltauyhtiöille myönnettyjen lainojen ehdot vastaavat muiden yritysainojen ehtoja.

5 LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1000 EUR

11-12/2017

Liiketoiminnan muut kulut

Tietohallintokulut	-618,0
Muut henkilöstökulut	-0,5
Posti- ja puhelinkulut	-0,1
Vuokrat	-2,7
Muut *)	-1 464,5
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-2 085,8

*) Liiketoiminnan muut kulut koostuu pääasiassa konsernilta ostetuista palveluista.

6 TILINTARKASTUSPALKKIOT

2017

1000 EUR

Tilintarkastuspalkkiot

Tilintarkastus	-68,2
Muut tilintarkastukseen liittyvät palkkiot	-
Veroneuvonta	-
Muut palvelut	-
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	-68,2

7 ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

Lainojen ja saamisten arvonalentumiskirjauksiin sisältyy tappiot ja arvonalentumiskirjaukset lainoista ja saamisista.

1000 EUR	Sopimuskohtaiset arvonalentumistappiot	Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	Palautukset	Yhteensä
Saamisista asiakkailta				
-arvonalentumiset	-202,8			-202,8
-peruutukset	21,0			21,0
Yhteensä 11-12/2017	-181,7	-	-	-181,7

8 VEROT

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

	11-12/2017
1000 EUR	
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-892,1
Tilikauden verot yhteensä	-892,1
Efektiivinen veroaste	20,00 %
<u>Tuloslaskelman verokulun ja yhtiön kotimaan verokannalla 20% laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma</u>	
Tulos ennen veroja	4 460,7
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-892,1
Verot tuloslaskelmassa	-892,1

9 RAHOITUSINSTRUMENTTIEN JA MUIDEN KUIN RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELU

1000 EUR VARAT	Luotot ja muut saamiset	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat varat					Muut kuin rahoitus- varat	Yhteensä
		Erä- päivään asti pidettävät	Kaupan- käynti- tarkoituk- sessa pidettävät	Määritetty arvostetta- vaksi tulos- vaikuttei- sesti	Suojaus- tarkoituk- sessa tehdyt johdannais- sopimukset			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	135 000,0						135 000,0	
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11 124,0						11 124,0	
Kaupankäyntivarat								
Johdannaissopimukset					158 101,1		158 101,1	
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 258 968,6						5 258 968,6	
Muut varat						2 673,8	2 673,8	
Yhteensä 31.12.2017	5 405 092,6	-	-	-	158 101,1	2 673,8	5 565 867,4	

1000 EUR VELAT	Jaksotettuun hankinta- menoon	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat					Muut kuin rahoitus- velat	Yhteensä
		Kaupan- käynti- tarkoituk- sessa pidettävät	Määritetty arvostetta- vaksi tulos- vaikuttei- sesti	Suojaus- tarkoituk- sessa tehdyt johdannais- sopimukset				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 138 065,0						1 138 065,0	
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät					20 396,4		20 396,4	
Liikkeeseen lasketut velkakirjat								
-> Joukkovelkakirjalainat	4 132 160,6						4 132 160,6	
Verovelat						5 939,6	5 939,6	
Muut velat						25 737,3	25 737,3	
Yhteensä 31.12.2017	5 270 225,6	-	-	20 396,4	31 676,9	5 322 298,8		

10 TASEEN MATUREITEETTIJAKAUMA

Tase-erät on esitetty likviditeettijärjestyksessä. Allaolevassa taulukossa tase-erät on esitetty sen mukaan oletetaanko niiden erääntyvän seuraavan vuoden aikana (current) vai yli vuoden päästä (non-current).

2017

1000 EUR

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	135 000,0	135 000,0	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11 124,0	11 124,0	-
Kaupankäyntivarat	158 101,1	-	158 101,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 258 968,6	423 525,1	4 835 443,4
Muut varat	2 673,8	2 673,8	-
Yhteensä	5 565 867,4	572 322,9	4 993 544,5

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 138 065,0	1 138 065,0	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	20 396,4	-	20 396,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 132 160,6	-	4 132 160,6
Verovelat	5 939,6	5 939,6	-
Muut velat	25 737,3	25 737,3	-
Yhteensä	5 322 298,8	1 169 741,9	4 152 556,9

Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

1000 EUR

	2017
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	6 245,1
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	52 845,4
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	1 435,2
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	-
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	145 898,0

Johdannaisten maturiteettijakauma löytyy liitetiedosta 14.

11 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Käypä arvo

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, yhtiö määrittelee käyvän arvon viimeisimmän markkinatransaktion hinnan perusteella ja ottaa käyvän arvon määrittämisessä huomioon markkinaolosuhteissa tapahtuneet muutokset, esimerkiksi olennaisilta osiltaan samanlaisella instrumentilla, toimivilla markkinoilla tehdyt transaktiot.

Jos aktiivista markkinaa ei ole olemassa, käypä arvo standardoiduille ja yksinkertaisille rahoitusinstrumenteille, kuten korun- ja valuutanvaihtosopimuksille ja listaamattomille saamistodistuksille, määritetään markkinoilla yleisesti hyväksytyjen arvostusmenetelmien 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) eroaa toisistaan muuten kuin transaktiokustannuksista johtuen, yhtiön käyttämän arvostusmallin parametrit kalibroidaan todellisen kustannuksen mukaisiksi.

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Yhteenvedossa merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille.

KÄYPÄÄNARVOON ARVOSTETTAVAT RAHOITUSINSTRUMENTIT

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

Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu markkinoilla noteraattuun hintaan, esitetään luokassa Markkinoilla 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 2017 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteraattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittämisestä tason 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

				2017
1000 EUR	Markkinoilla noteerattu hintaa	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Johdannaissopimukset	-	158 101,1	-	158 101,1
Yhteensä	-	158 101,1	-	158 101,1
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	20 396,4	-	20 396,4
Yhteensä	-	20 396,4	-	20 396,4

JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ESITETTÄVÄT RAHOITUSINSTRUMENTIT

Merkittäväälle osalle kiinnitysluottopankin rahoitusvaroista ja -veloista, kuten lainat ja saamiset, ei ole olemassa aktiivisia markkinoita. Tällaisissa tapauksissa yhtiö 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.

Alla olevassa taulukossa on esitetty jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot mukaan lukien suojatun korkoriskin käypä arvo.

1000 EUR	2017	
	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo
Rahoitusvarat		
Käteiset varat	135 000,0	135 000,0
Lainat ja muut saamiset	5 258 968,6	5 258 968,6
Muut rahoitusvarat	11 124,0	11 124,0
Yhteensä	5 405 092,6	5 405 092,6
Rahoitusvelat		
Velat luottolaitoksille	1 139 095,9	1 138 065,0
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	4 177 591,4	4 132 160,6
Yhteensä	5 316 687,3	5 270 225,6

12 KÄTEISET VARAT

1000 EUR	2017
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	135 000,0
Yhteensä	135 000,0

13 SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta sisältää saamiset muilta luottolaitoksilta ja määräaikaistalletukset keskuspankeihin. Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan kuten on kuvattu kohdassa Lainat ja saamiset jaksotettuun hankintamenoan.

1000 EUR	2017
Saamiset luottolaitoksilta	
Muut saamiset	11 124,0
Yhteensä	11 124,0

14 RAHOITUSINSTRUMENTIT

Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja kirjaaminen taseessa

Rahoitusinstrumentit muodostavat yli 95% kaikista saamisista ja veloista. Rahoitusvälineiden ostot ja myynnit arvostetaan selvityspäivän käypiin arvoihin.

Luokittelu

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitussaaminen sijoitetaan johonkin seuraavista luokista:

- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettu kaupankäyntisalkku
- jaksotettuun hankintamenuon arvostetut lainat ja muut saamiset.
- eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvelka sijoitetaan johonkin seuraavasta kolmesta luokasta:

- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettu kaupankäyntisalkku
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat
- muut jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat.

Kirjaaminen

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. Annetut lainat kirjataan taseeseen rahoitusvaroiksi sinä päivänä, jolloin asiakas nostaa lainan ja muut saamiset tapahtumapäivänä.

Johdannaissopimukset, noteeratut arvopaperit ja valuuttakauppaan liittyvät spot-tapahtumat kirjataan taseeseen ja pois taseesta selvityspäivänä.

Rahoitusvaroja ja -velkoja ei netoteta, jollei niiden kuittaamiseen ole lakisääteistä oikeutta ja jollei kuittausta aiota käyttää.

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.

Transaktiomenot sisällytetään alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, ellei kyseessä ole erä, joka arvostetaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta.

1000 EUR	2017	
	Varat	Velat
Johdannaissopimukset	158 101,1	20 396,4
Rahoitusinstrumentit yhteensä	158 101,1	20 396,4

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Kiinnitysluottopankki käyttää johdannaissopimuksia suojaamistarkoituksessa. Käytettäviä instrumentteja ovat korkojohdannaiset. Suojaamistarkoituksessa tehdyillä johdannaisilla suojataan lainat ja muut saamiset ja liikkeeseenlaskettuja joukkovelkakirjalainoja.

Kiinnitysluottopankki käyttää käyvän arvon suojaukseen koronvaihtosopimuksia, joilla suojaudutaan markkinakorkojen muutosten aiheuttamia käyvän arvon muutoksia vastaan.

Kiinnitysluottopankki arvostaa lainat ja muut saamiset sekä liikkeeseenlasketut joukkovelkakirjalainat jaksotettuun hankintamenuun. Valtaosa kiinnitysluottopankin lainoista ja muista saamisista on vaihtuvakorkoisia lainoja. Kun vaihtuvakorkoisen lainan korko kiinnitetään kuluvalle korkojaksolle, kiinnitysluottopankille syntyy korkoriski markkinakorkoja vastaan. Kiinnitysluottopankki käyttää johdannaisia suojaamaan korkoriskin, joka syntyy kiinteistä korkoperiodeista, joita on kiinteäkorkoisissa lainoissa, vaihtuvakorkoisissa lainoissa ja liikkeeseenlasketuissa kiinteäkorkoisissa joukkovelkakirjalainoissa.

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

1000 EUR

Suojaavat johdannaissopimukset	2017		Nimellis- arvo
	Käypä arvo		
	Saamiset	Velat	
Käyvän arvon suojaukset	158 101,1	20 396,4	8 244 367,5
<u>Korko</u>	158 101,1	20 396,4	8 244 367,5
OTC-tuotteet	158 101,1	20 396,4	8 244 367,5
Suojaavat johdannaiset yhteensä	158 101,1	20 396,4	8 244 367,5
Konserniyritysten kanssa tehdyt sopimukset	158 101,1	20 396,4	8 244 367,5
<u>Kohde-etuuden nimellisarvo</u>			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
	-	7 890 263,2	354 104,4
joista konserniyritysten kanssa:	-	7 890 263,2	354 104,4

Suojauslaskenta

Korkoriskin suojaus

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

Suojattujen varojen ja velkojen, joihin sovelletaan kiinteää korkoa sopimuksen alkamispäivästä tiettyyn päivään asti, tulevat korkomaksut jaetaan ajanjaksoilla peruskorkoon ja voittomarginaaliin. Yhtiö 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.

Tehokkaassa suojauksessa suojattujen varojen ja velkojen korkoriski arvostetaan käypään arvoon ja kirjataan suojattujen kohteiden arvonmuutoksena. Arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelmaan riville arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot. Mahdollinen tehoton osuus suojauksesta, joka on kuitenkin tehokkaan suojauksen rajoissa, kirjataan myös riville arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.

Vuoden 2017 lopussa tehokkaasti suojattujen rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot olivat 5 259 384,6 tuhatta euroa ja 3 139 560,6 tuhatta euroa vastaavasti. Alla olevasta taulukosta käy ilmi varojen ja velkojen sekä suojattujen johdannaisten arvonmuutokset. Arvonmuutokset on kirjattu tuloslaskelmalla riville arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.

1000 EUR

Korkoriskin suojauksen vaikutus tulokseen	2017
Kiinteäkorkoisten varojen suojauksen vaikutus	
Suojatut lainat	-2 830,7
Suojaavat johdannaiset	2 830,7
Yhteensä	0,0

Kiinteäkorkoisten velkojen suojauksen vaikutus

Suojatut liikkeeseenlaskut	14 716,0
Suojaavat johdannaiset	-14 154,0
Yhteensä	562,0

Netottaminen

Varat ja velat netotetaan, kun yhtiöllä ja vastapuolella on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus netottaa summia ja se aikoo joko netottaa tasesaldot tai realisoida omaisuuserän sekä suorittaa velan samanaikaisesti.

1000 EUR

Johdannaiset	Positiivinen käypä arvo 12/2017
Johdannaisten käypä arvo	158 101,1
Netotus kirjanpidon säännösten mukaan	-
Kirjanpitoarvo	158 101,1
Netotus vakavaraisuussäännösten mukaan	20 396,4
Nettovastuut	137 704,7
Vakuudet	137 704,7
Netto	0,0

15 LAINAT JA MUUT SAAMISET

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ostaa lainat Danske Bank Oyj:lta ja 1.1.2018 lähtien Danske Bank A/S, Suomen svuliikkeeltä. Lainat ja saamiset koostuvat lainoista ja saamisista, jotka Danske Bank Oyj tai Danske Bank A/S, Suomen svuliike on myöntänyt asiakkaille, sekä lainoista ja saamisista, jotka on hankittu myöntämisen jälkeen. Lainat ja saamiset sisältävät tavanomaiset pankkilainat, pois lukien transaktiot, joissa vastapuolena on luottolaitos tai keskuspankki.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lainat ja saamiset arvostetaan käypään arvoon, johon on lisätty transaktiomenot. 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.

1000 EUR	2017
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	
Henkilöasiakkaat	5 259 384,6
Arvonalentumistappiot	-416,0
Yhteensä	5 258 968,6

Arvonalentuminen

Jos lainan tai saamisen arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä ja vaikutus sopimuksen arvioituihin kassavirtoihin on luotettavasti mitattavissa, yhtiö määrittää sopimuskohtaisen arvonalentumiskirjauksen. Merkittävien lainojen ja saamisten arvonalentuminen testataan jatkuvasti sopimuskohtaisesti, vähintään 12 kuukauden välein.

Objektiivista näyttöä lainojen ja saamisten arvonalentumisesta on, jos ainakin yksi seuraavista on tapahtunut:

- asiakkaan taloudellinen tilanne on olennaisesti heikentynyt
- asiakkaan maksuhäiriö, esimerkiksi koron tai lyhennyksen maksun viivästyminen, joka on johtanut sopimusrikkeeseen
- asiakkaan taloudellisen tilanteen johdosta asiakkaan luottoehtoihin tehdään myönnytyksiä, joita yhtiö ei muuten tekisi
- asiakkaan asettaminen konkurssiin tai velkojen uudelleenjärjestely vaikuttaa todennäköiseltä

Arvonalentumiskirjaus vastaa saamisen kirjanpitoarvon ja saamisesta arvioitujen, kerrytettävissä olevien tulevien rahavirtojen nykyarvon erotusta. Luottoyksikkö määrittää arvonalentumisen määrän. Kiinteäkorkoisten lainojen ja saamisten nykyarvo lasketaan alkuperäisellä efektiivisellä korolla, kun taas vaihtuvakorkoisten lainojen ja saamisten nykyarvon laskemiseen käytetään tilinpäätöshetken efektiivistä korkoa.

Asiakkaan velat kirjataan alas määrään, jonka asiakkaan oletetaan pystyvän maksamaan takaisin saatavan uudelleenjärjestelyn jälkeen. Mikäli uudelleenjärjestelyä ei voida tehdä, arvonalentumisena kirjataan määrä, joka vastaa arvioitua kerrytettävissä olevaa rahamäärää konkurssitilanteessa. Jos velallisen maksukyky riippuu merkittävästi vakuudeksi annetuista varoista, kirjataan asiakkaan velka annetun vakuuden käypään arvoon.

Mikäli objektiivista näyttöä lainan tai saamisen arvonalentumisesta ei ole, arvonalentumiskirjauksen tarve arvioidaan ryhmäkohtaisesti salkkutasolla. Ryhmäkohtainen arvonalentuminen lasketaan kullekin riskiluonteeltaan samantyyppiselle luottosalkulle, kun kerrytettävissä olevien tulevien rahavirtojen arvonalentumisesta on näyttöä. Ryhmäkohtaiset arvonalentumiskirjaukset heijastavat asiakkaan luottokelpoisuuden heikkenemisestä suhteessa aikaan (migraatio). Lainojen ja saamisten luokittelu luottosalkuihin perustuu nykyiseen luottokelpoisuusluokitukseen. Arvonalennuksia laskettaessa huomioidaan myös niiden asiakkaiden lainaportfoliot, joiden luottokelpoisuus on parantunut.

Kassavirrat määritetään käyttäen apuna mm. vakavaraisuuslaskennan parametreja ja historiallista tappiodataa. Luottokelpoisuuden muutos otetaan myös huomioon yhtiön empiirisiin tietoihin perustuva viive asiakkaan taloudellisten vaikeuksien ilmenemisen ja asiakaskohtaisen tappion määrittämisen vähillä.

Ryhmäkohtaisena arvonalentumisena kirjataan luottosalkun luottojen ja saamisten kirjanpitoarvon ja arvioitujen tulevien kassavirtojen nykyarvon erotus.

Mikäli yhtiö tilikauden päättyessä arvioi, etteivät yhtiön mallit täysin kuvasta tilinpäätöshetken markkinatilannetta, oikaistaan ryhmäkohtaista arvonalentumiskirjausta. Suotuisten taloudellisten olosuhteiden vallitessa arvonalentumiset alenevat ja taloudellisessa laskusuhdanteessa niiden määrä saattaa kasvaa. Esimerkkejä tällaisista markkinatekijöistä ovat työttömyysaste ja asuntojen hinnat.

Lainojen ja saamisten arvonalentumiset kirjataan vähennysten tilille ja netotetaan lainoja ja saamia vastaan. Tuloslaskelmassa saamisten arvonalentumiset kirjataan erään Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista. Mikäli myöhemmin ilmenee, ettei arvonalentuminen ole pysyvää, arvonalentumiskirjaus peruutetaan. Lainat ja saatavat, joiden perintää pidetään mahdottomana, kirjataan luottotappioiksi. Luottotappiot kirjataan vähennysten tilille. Lainat ja saatavat, joita ei pystytä perimään, kirjataan lopullisiksi luottotappioiksi, kun tavanomainen perintäprosessi on loppuunsaatettu ja yksittäisen lainan tai saatavan tappion lopullinen määrä pystytään laskemaan. Jos koko tappion arvioidaan toteutuvan vasta useampien vuosien kuluessa, kirjataan osittainen luottotappio ja huomioidaan yhtiön saamiset vähennettynä vakuuksilla, arvioidulla jako-osuudella ja muilla kassavirroilla.

Korkoa kerrytetään efektiivisen koron menetelmällä saatavan määrälle, josta on vähennetty arvonalentumiskirjaus. Vähennysten tilin saldossa huomioidaan myös tulevaisuudessa mahdollisesti saamatta jäävät korkotuotot.

Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumistappiot	Sopimuskohtaisesti		Yhteensä
	arvostetut	arvostetut	
Arvonalentumiset 31.10.2017	234,3	-	234,3
+ arvonalentumistappioiden lisäykset	202,8	-	202,8
- arvonalentumistappioiden peruutukset	-21,0	-	-21,0
- lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-	-	-
- valuuttakurssierot ja muut erät	-	-	-
Arvonalentumiset 31.12.2017	416,0	-	416,0

16 VEROSAAMISET JA VEROVELAT

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

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista saamisten ja velkojen verotuksellisen arvon ja kirjanpitoarvon välillä todennäköisten oletettujen ajoituserojen perusteella. Laskennallinen vero kirjataan laskennallisiin verosaamisiin ja laskennallisiin verovelkoihin.

Yhtiö ei kirjaa laskennallista veroa verokannan ja verotuksessa vähennyskelvottoman liikearvon arvonalentumisen tai muiden erien välisistä väliaikaisista eroista, jotka syntyvät hankintahetkellä vaikuttamatta liiketulokseen tai verotettavaan tuloon. Mikäli verokanta voidaan laskea useiden eri verosäännösten mukaisesti, laskennallinen vero lasketaan niiden säännösten mukaan, joita sovelletaan laskennallisten verovelkojen järjestelyyn tai verosaamisten johdon suunnitelman mukaiseen käyttöön.

Käyttämättömiin verotuksellisiin tappioihin perustuvat verosaamiset ja käyttämättömät yhtiöveron hyvitykset kirjataan siinä määrin kuin ne voidaan käyttää.

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

1000 EUR	2017
Tuloverovelat	121,1
Laskennalliset verovelat	5 818,4
Verovelat yhteensä	5 939,6
Laskennalliset verovelat	
Varauksista ja saamisten arvonalentumisista	5 818,4
Yhteensä	5 818,4
Laskennallinen verosaaminen (+)/-velka (-), netto	-5 818,4
Laskennallisten verojen muutokset	
Laskennalliset verosaamiset / -velat 31.10.	-5 818,4
Laskennalliset verosaamiset (+) / -velat (-) yhteensä 31.12., netto	-5 818,4
Tuloverosaaminen (+) / -velka (-), netto	-121,1
Verosaamiset yhteensä, (+) / -velka (-), netto	-5 939,6

17 Muut varat

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

1000 EUR	2017
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	
Kertyneet korot	-2 673,7
Muut saamiset	0,0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	-2 673,8

18 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Velat luottolaitoksille arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon.

1000 EUR	2017
Velat luottolaitoksille	
Talletukset luottolaitoksilta	1 138 065,0
Yhteensä	1 138 065,0

19 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat käsittävät yhtiön liikkeeseen laskemia velkakirjoja.

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon lisättynä suojatun korkoriskin käyvällä arvolla.

1000 EUR	2017
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia vakuudellisia joukkolainoja	4 132 160,6

20 MUUT VELAT JA ARVONALENTUMISVARAUKSET

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

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

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

1000 EUR	2017
Muut velat	
Siirtovelat	
Korkovelat	25 636,5
Muut siirtovelat	89,3
Muut	11,5
Muut velat yhteensä	25 737,3

Saamisten arvonalentumisten muutokset on esitetty liitetiedoissa 7 ja 15.

21 EHDOLLISET VELAT JA SITOUKUKSET

Alkuperäisessä kirjaamisessa peruuttamattomat lainasitoumukset kirjataan saatuun ennakoon. Peruuttamattomia lainasitoumuksia koskevat varaukset kirjataan muihin velkoihin, mikäli on todennäköistä, että lainasitoumuksen perusteella tehdään nostoja. Velan määrä arvostetaan arvioitujen maksujen nykyarvoon. Peruuttamattomat lainasitoumukset diskontataan korkoehtojen mukaisesti.

1000 EUR	2017
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	
Käyttämättömät luottojärjestelyt	23,8
Yhteensä	23,8

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.

Varojen sidonnaisuus

1000 EUR

Varat

	Sidottujen varojen kirjanpitoarvo	Sidottujen varojen käypä arvo	Sitomattomien varojen kirjanpitoarvo	Sitomattomien varojen käypä arvo
Varat 31.12.2017	5 419 119,4	-	146 748,1	-
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Muut varat	5 419 119,4		146 748,1	

Saadut vakuudet

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut saatuja vakuuksia 31.12.2017.

Sidotut varat-saadut vakuudet ja niihin liittyvät velat

	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
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2017	4 315 698,2	5 419 119,4

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

Vuokravastuut

Vuokrasopimukset, joissa vuokralle otetun hyödykkeen omistamiseen liittyvistä riskeistä kaikki säilyvät olennaisin osin vuokralleantajalla, luokitellaan muiksi vuokrasopimuksiksi ja ne sisältyvät vuokralleantajan taseeseen. Muun vuokrasopimuksen perusteella maksettavat vuokrat kirjataan tulokseen tasaerinä vuokrakuluiksi vuokra-ajan kuluessa.

1000 EUR	2017
Ei-purettavissa olevat vuokrasopimukset (toimitilavuokrat)	
Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten yhden vuoden kuluessa	2,0
Yhteensä	2,0

22 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

1000 EUR	2017			
	Vaikutusvaltayhteisöt	Muut samaan konserniin kuuluvat yritykset	Hallinto henkilöt	Muut
Luotot ja muut saamiset	11 124,0	-	-	-
Arvopaperit ja johdannaiset	158,1	-	-	-
Talletukset	138 065,0	1 000 000,0	-	-
Johdannaiset	20,4	-	-	-
Korkotuotot	-169,3	-	-	-
Korkokulut	-	-603,4	-	-
Ostot konserniyhtiöiltä	617,8	1 437,0	-	-

Kiinnitysluottopankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallintohenkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltayhteisöihin luetaan emoyhtiö sivukonttoreineen. Hallintohenkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallintohenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on huomattava vaikutusvalta.

23 OMAPÄÄOMA

Osakepääoma	Osakkeiden	Osake-
	lukumäärä	pääoma 1000 EUR
31.10.2017	106 000,0	70 000,0
31.12.2017	106 000,0	70 000,0
Osakkeiden kokonaismäärä 31.12.2017	106 000,0	70 000,0

Danske Bank A/S omistaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n koko osakekannan. Kullakin osakkeella on yksi ääni. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Vapaan oman pääoman rahastot ja kertyneet voittovarot

1000 EUR

Rahastot 31.12.2017

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	170 000,0
Rahastot yhteensä	170 000,0

Kertyneet voittovarot [edellisten tilikausien voitto]

31.10.2017	-
Tilikauden voitto	3 568,6
31.12.2017	3 568,6

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPIANKKI OYJ:

RISKIENHALLINTALIIITE

YLEISTÄ

Riskienhallintaliitetieto on esitetty miljoonissa euroissa, ellei muuta ilmoiteta.

RISKIENHALLINNAN PERIAATTEET

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.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus vastaa riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan riittävydestä. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n 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 riskikomitean, jonka jäsenet ovat toimivaa johtoa ja nimittänyt puheenjohtajaksi Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtajan. Riskikomitean päätehtävänä on varmistaa, että:

- Danske Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta
- Danske Kiinnitysluottopankki Oyj seuraa kaikkia riskityyppejä ja niistä raportoidaan tarvittaville tahoille mukaan lukien kiinnitysluottopankin hallitus
- Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskiasema on Danske Bank A/S - konsernin riskistrategian mukainen
- Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssa sovelletaan Danske Bank A/S - konsernin riskipolitiikkaa
- Danske Kiinnitysluottopankki Oyj 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 varmistavat, että operatiiviset ja palveluyksiköt noudattavat yleisiä politiikoita ja valtuuksia. Nämä toiminnot ovat Riskienhallinta - ja Compliance-yksiköissä.

Kolmatta puolustuslinjaa edustaa Sisäinen tarkastus -yksikkö.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n Riskienhallinta - yksikkö on liiketoiminnasta riippumaton ja sen tehtävänä on valvoa Kiinnitysluottopankin riskiasemaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen asettamien periaatteiden ja liimittien mukaisesti. Riskienhallintajohtaja (Chief Risk Officer) vastaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj: riskienhallinnan riittävydestä muodostaen kokonaiskuvan Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskeistä ja riskiasemasta.

Talousyksikkö vastaa vakavaraisuuden raportoinnista (ml. ICLAAP-prosessi).

Danske kiinnitysluottopankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet ja käytännön organisointi ovat linjassa Danske Bank A/S-konsernin riskipolitiikan kanssa ja vastaavat Danske Bank A/S - konsernin toiminnot tukevat näiden toteuttamista ja seurantaa. Lisätietoa Danske Bank A/S - konsernin riskeistä ja riskienhallinnan lähestymistavoista on luettavissa Danske Bank A/S - konsernin vuoden 2017 vuosikertomuksesta ja riskienhallintaliitteestä.

ULKOINEN VAKAVARAISSUUSVAATIMUS

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 vakavaraisuudenpääomavaatimus valinnaisia menetelmiä käyttäen. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj sai joulukuussa 2017 valvoijiltaan luvan käyttää vähittäisvastuille sisäistenmallien menetelmää (IRB) menetelmää 31. joulukuuta 2017 lähtien. Muille vastuille Danske Kiinnitysluottopankki Oyj soveltaa

vakavaraisuuden laskennassa luottoriskeille standardimenetelmää. Operatiivisille riskeille käytetään standardimenetelmää.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n vakavaraisuusvaatimus raportoidaan neljännesvuosittain Finanssivalvonnalle. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj täytti vakavaraisuuden vähimmäisvaatimukset vuonna 2017. Vakavaraisuusmääräysten mukaiset minimipääomavaateet on esitetty alla Riskitaulukossa 1. Omien varojen vaatimus oli 46 miljoonaa euroa vuoden 2017 lopussa.

	Omien varojen vaatimus Q4-2017	Kokonaisriski (REA) Q4-2017
Luotto- ja vastapuoliriski:		
Standardimalli:		
Saamiset laitoksilta	2,6	32,3
Saamiset yrityksiltä	0,0	0,4
Kiinteistövuokadolliset vastuut	0,0	0,2
Standardimalli, yhteensä	2,6	33,0
Sisäinen malli:		
Vähittäisvastuut	38,6	483,0
Muut erät	0,0	0,0
Sisäinen malli, yhteensä	38,6	483,0
Luotto- ja vastapuoliriski, yhteensä	41,3	515,9
Operationaalinen riski - standardimalli, yhteensä	5,1	63,1
Kokonaisriski, yhteensä		579,1
Omien varojen vaatimus, yhteensä	46,3	

Riskitaulukko 1. Pilari I:n mukaiset vakavaraisuuden pääomavaatimukset salkuittain, Milj. €

PÄÄOMAN HALLINTA-PROSESSI

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n oman pääoman hallinta perustuu vakavaraisuusdirektiivin (CRD) ja valvottavan vakavaraisuuden hallintaprosessia (ICAAP) koskevan ns. Pilari 2. sääntelyyn ja ohjeistukseen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n ICAAP koostuu kaikkien oleellisten Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä koskevien riskien arvioinnista. Pilari I riskityyppien, luotto- ja operatiivisten riskien, ohella pankki varaa pääomaa myös taseen korkoriskiiin, liiketoimintariskeihin sekä stressitestien mahdollisesti vaatimaan vakavaraisuuspuskuriin. Likviditeettiriski otetaan huomioon stressitestien avulla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n ICLAAP (Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment Process) 2017 raportti laaditaan Q1 2018 aikana valvojien aikataulun mukaisesti.

RISKIT

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n pääasiallinen riski on antolainauksesta syntyvä luottoriski. Luottokannan ja sen jälleenerahoittamisen korkoriski on suojattu johdannaisilla. Likviditeettiriski on vähäinen. Operatiivinen riski ja liiketoimintariski kuuluvat olennaisesti kaikkeen liiketoimintaan.

Kiinnitysluottopankkitoiminnan tulos riippuu eniten anto- ja ottolainauksen marginaaleista, liiketoiminnan volyyymistä, taseen koosta ja rakenteesta, lainojen arvonalentumistappioista ja

kustannustehokkuudesta. Anto- ja ottolainauksen välinen marginaali muuttuu pankkitoiminnassa hitaasti, kun korko- ja likviditeettiriskiprofiili on suojattu. Mahdollisia äkillisiä tulosvaihteluita voivat aiheuttaa luottoriski ja operatiivinen riski.

LUOTTORISKIT

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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n lainakanta koostuu suomalaisista asuntolainoista, jotka ovat myönnetty Danske Bank Oyj:n luottopolitiikan mukaisesti ja lisäksi lainojen tulee olla vakuuskelpoisia. Danske Bank A/S konsernin ohjeistus määrittelee luottoriskinoton yhtenäiset toimintaperiaatteet, joilla tavoitellaan luottoprosessin hyvää laatua. Lainat, jotka eivät ole vakuuskelpoisia tullaan myymään Danske Bank A/S Suomen sivuliikkeelle säännöllisin väliajoin.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen päätöksellä luottopäätöksiin liittyvät valtuudet on delegoitu Danske Bank A/S:n hallitukselle ja edelleen Danske Bank Oyj:n luottojohdolle sekä asiakasvastuullisissa yksiköissä toimiville luottovaltuutetuille. Valtuuden nimellismäärä rajataan luottokelpoisuuden, päätöksen jälkeisen kokonaisvastuun sekä vakuusvajeen perusteella. Kaikki luottoesitykset valmistele asiakasvastuullinen yksikkö. Luottopäätökset perustuvat ensisijassa asiakkaan luottokelpoisuuteen, velkojen takaisinmaksukykyyn, vakuuksien ja muiden luottoriskin vähentämistekniikoiden käyttöön, sekä hyväksyttävään pääoman tuottoon.

ASIAKKAIDEN LUOKITTELU

Kaikki Danske Bank A/S - konsernin asiakkaat luokitellaan luottokelpoisuuden mukaan ennen kuin asiakkaalle voidaan myöntää luottoa, että varmistetaan luottolaadusta ja pääomatehokkaasta luotonmyönnöstä. Luottokelpoisuusluokituksen päätavoitteena on arvioida jokaisen asiakkaan maksukyvyttömyystodennäköisyys (PD). Luokittelujärjestelmä koostuu 11 pääluokasta ja 26 alaluokasta.

Vähittäisasiakkaiden luokitus määräytyy pisteytysmalleilla. Asiakkaiden tietoihin perustuen

pankki on kehittänyt tilastolliset mallit, joilla ennustetaan asiakkaiden maksukyvyttömyystodennäköisyyttä. Pisteytyksissä tärkeitä muuttujia ovat mm. asiakkaan koulutus, työsuhte 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, sisältäen mallien muutokset ja parannukset, saa Danske Bank A/S - konsernin vuoden 2017 riskienhallintaliitteestä.

ASIAKKAIDEN LUOTTORISKI

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

LUOTTOVASTUUKANTA

Oheisissa Riskitaulukoissa 2 – 4 esitetyt luvut kuvaavat Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n asiakkaiden vastuita. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n asiakkaiden luotonantoon liittyvä vastuukanta vuoden 2017 lopussa oli EUR 5,4 miljardia euroa. Danske Bank A/S-konsernin yhtiöiden sisäiset saamiset olivat 11,1 miljoonaa euroa ja ne on eliminoitu taulukoista.

	2017
Julkisyhteisöt	135,0
Henkilöasiakkaat	5 259,0
Yhteensä	5 394,0

Riskitaulukko 2. Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta sektoreittain, Milj. €

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n asiakkaiden luotonantoon liittyvät luottovastuusopimukset on esitetty luottokelpoisuusluokittain Riskitaulukossa 3.

PD rajat (%)

Luokitus	Alaraja	Yläaraja	2017
1	0,00	0,01	0,5
2	0,01	0,03	820,9
3	0,03	0,06	1 367,9
4	0,06	0,14	1 436,9
5	0,14	0,31	1 025,8
6	0,31	0,63	346,0
7	0,63	1,90	216,3
8	1,90	7,98	63,1
9	7,98	25,70	44,1
10	25,70	99,99	68,6
11	100,00	100,00	4,0
Yhteensä			5 394,0

Riskitaulukko 3. Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta luottokelpoisuusluokittain Milj. €

Luokitusjakaumalla mitattuna luottosalkun laatu on erittäin hyvä. Vuoden 2017 lopussa 97 % asiakkaista oli luokiteltu seitsemään parhaaseen luokkaan. Luottokanta on keskittynyt pääkaupunkiseudulle ja suurimpiin kaupunkeihin.

Saamisten netto arvonalentumiset vuonna 2017 olivat 0,2 miljoonaa euroa. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saatavien määrä vuoden 2017 lopussa oli 1,4 miljoonaa euroa.

LUOTTORISKIEN VÄHENTÄMISEKNIIKAT

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj käyttää omien luottoriskien pienentämiseksi useita tekniikoita, joista tärkeimpiä ovat erilaiset vakuudet ja takaukset. Vakuuksien hyödyntäminen on luottoriskin vähentämistekniikoista tärkein. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n 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 Danske Bank - konsernin kirjallisia vakuusarviointiohjeita. 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 Danske Bank A/S -konsernissa luottopäätösprosessista riippumattoman henkilön toimesta tai joissain tapauksissa käytetään ulkopuolista riippumatonta toimijaa. Riippumattoman arvioitsijan vaatimus täyttyy myös, jos käytettävissä on aito (ei-läheisten välinen) tuore enintään yhden vuoden vanha kauppakirja.

Asuntovakuuksien käypiä arvoja ylläpidetään alueellisiin asuntohintaindekseihin perustuvan prosessin avulla neljännesvuosittain. Vakuuden käyvästä arvosta vähennetään odotettua arvonmuutosriskiä vastaava määrä. Danske Bank A/S - konserni käyttää yhteisiä periaatteita tämän vähennyksen määrittämisessä. Riskitaulukossa 4 näkyy sopimuksille kohdistettujen vakuuksien vakuusarvot [käyvästä määrästä on vähennetty arvonmuutosriskiä vastaava määrä].

	2017
Kiinteistöt	5 303,9
Talletukset	7,2
Arvopaperit	0,9
Takaukset	34,4
Muut vakuudet	0,0
Yhteensä	5 346,4

Riskitaulukko 4. Vakuustyyppit, Milj. €

KONSERNIN SISÄISIIN JOHDANNAISSAATAVIIN LIITTYVÄ LUOTTOVASTUUKANTA

Vuoden 2017 lopussa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johdannaisiin liittyvä luottokanta oli 158,1 miljoonaa euroa. Kanta koostuu täysin konsernin sisäisistä saatavista.

JÄRJESTÄMÄTTÖMÄTLAINAT JA LAINANHOITOJOUSTOJEN KÄYTÄNTÖ

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa samoja periaatteita kuin Danske Bank Oyj - konserni ja on määritellyt vuoden 2017 loppuun asti järjestämättömäksi luoton, johon on tehty luottotappiovarauksia. Muille kuin ei-vähittäisasiakkailla kaikki asiakkaan luotot lasketaan järjestämättömiksi. Vähittäisasiakkaiden luotoista vain

järjestämättömät luotot lasketaan järjestämättömiksi.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj myöntää lainahoitajoustoja auttaakseen taloudellisissa vaikeuksissa olevia asiakkaita sekä minimoidakseen tappioita. Lainanhoitajoustopot käsittävät lyhennysvapaat, laina-ajan pidennykset, palkkioiden peruuttamiset sekä poikkeustapauksessa lyhytaikaiset koronalennukset. Lainanhoitajoustoprosessin pituudesta johtuen on odotettavissa, että Danske Bank A/S – konserni kirjaa näistä luotoista varauksia usean vuoden ajan.

Lainanhoitajoustoprosessien tulee olla Danske Bank A/S – konsernin luottopolitiikan mukaisia. Niitä käytetään pitkäaikaisissa asiakassuhteissa taloudellisen taantuman aikana tappioiden minimoimiseen maksukyvyttömyshetkellä tai jos on realistista olettaa, että asiakkaan taloudelliset vaikeudet ovat luonteeltaan tilapäisiä.

Jos lainanhoitajoustopot ei voida parantaa asiakkaan tilaa, Danske Bank A/S – konserni harkitsee realisoidaanko asiakkaan vakuudet heti vai onko myöhemmin mahdollista saada parempi tuotto.

MARKKINARISKI

Markkinariskillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, joka aiheutuu rahoitusvarojen ja – velkojen sekä taseen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksesta markkinahintojen vaihdellussa. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n markkinariski koostuu rahoitustaseen euromääräisestä korkoriskistä. Pankki mittaa korkomuutosten vaikutusta nykyarvoperusteisesti.

HALLINTA JA LIMIITTIRAKENNE

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus hyväksyy markkinariskipolitiikan ja ylätasen limiitit markkinariskeille. Hallitus myös päättää markkinariskien seurannan ja hallinnan yleisistä periaatteista Danske Bank -konsernin määrittämän riskienhallintapolitiikan sekä konsernista allokoitujen markkinariskilimiittien mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa liiketoimintaansa sisältyvistä markkinariskeistä. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n Treasury hallinnoi aktiivisesti markkinariskiä annettujen limiittien puitteissa. Position hallintaan liittyvät

kaupat hoidetaan toimeksiantoina Danske Bank A/S -konsernin Treasury- ja Trading-toiminnoissa.

Markkinariskien mittaaminen, seuranta ja raportointi johdolle tapahtuvat päivittäin riippumattomassa riskienhallinta-yksikössä. Kiinnitysluottopankin markkinariskien laskenta perustuu Trading-järjestelmiin integroidulle tietovarastolle. Asetettujen limiittien valvonta on systemaattista ja limiitinyliytystapaukset käsitellään organisaatiossa ennalta määritellyn menettelytavan. Riskienhallinta-yksikkö seuraa markkinariskejä myös päivänsisäisesti.

RAHOITUSTASEEN MARKKINARISKIASEMA

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n rahoitustaseen korkoriski syntyy ensisijaisesti liikkeeseen lasketuista katetuista joukkolainoista, taseessa olevista asuntovakuudellisista luotoista ja näitä molempia suojaavista johdannaisista. Kiinnitysluottopankin tasetta pyritään suojaamaan niin, että korkojen muutokset eivät olennaisesti vaikuta pankin tulokseen. Kiinnitysluottopankilla oli vuonna 2017 vain euromääräisiä liiketoimia. Osana limiittien valvontaa rahoitustaseen korkoriskipositioille suoritetaan stressitestinä yhden prosenttiyksikön samanaikainen ja yhdensuuntainen korkojen nousu ja lasku.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj mittaa korkoriskiasemaansa myös kertyvien tulojen näkökulmasta, jota kutsutaan tuloriskiksi. Tuloriski mitataan laskemalla pankille syntyvä mahdollinen tappio tase-eristä 12 kuukauden aikana kertyvissä korkotuloissa, mikäli korot nousisivat tai laskisivat yhden prosenttiyksikön verran, kuitenkin korkeintaan päätetylle lattiatasolle.

Kiinnitysluottopankin nykyarvoperusteinen korkoriski vuoden 2017 lopussa yhden prosenttiyksikön negatiivisen tasomuutoksen skenaariossa on -1,9 miljoonaa euroa.

LIKVIDITEETTIRISKI

Likviditeettiriski on riski siitä että kiinnitysluottopankin jälleenrahoituskustannukset nousevat liiallisiksi, rahoituksen puute estää kiinnitysluottopankkia jatkamasta normaalia liiketoimintaa tai kiinnitysluottopankki ei pysty suorittamaan maksuvelvoitteistaan varojen puutteessa. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus on hyväksynyt pankille likviditeettipolitiikan. Likviditeettipolitiikka määrittelee tavoitteet, limiitit,

laskennan ja vastualueet pankin likviditeettiriskin hallinnan ja kontrollin kaikille osa-alueille.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj minimoi maksuvalmiusriskinsä. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa vakavaraisuusasetuksessa ja -direktiivissä määriteltyä maksuvalmiussäätelyä (LCR).

Rakenteellinen rahoitusriski on osa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n liiketoimintastrategiaa, ja sen hallinta tukee Kiinnitysluottopankin varovaista ja konservatiivista riskiprofilia.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n Treasury on vastuussa päivittäisestä likviditeettihallinnasta ja likviditeettipolitiikan noudattamisesta. Riskienhallinta vastaa likviditeettilimiittien päivittäisestä valvonnasta ja raportoinnista.

Likviditeettihallinta perustuu pankin lyhyen ja pitkän likviditeettiriskin seurantaan ja hallintaan. Operatiivisen likviditeettihallinnan tavoitteena on varmistaa pankin lyhyen ajan maksuvalmius perustuen olemassa olevien sopimusten saapuviin ja lähteviin kassavirtoihin ja odotettuihin muutoksiin likviditeetissä. Pankin likviditeettireservi koostuu keskuspankissa olevista talletuksista.

Riskitaulukossa 5 on esitetty Danske Kiinnitysluottopankki Oyj -konsernin rahoitusvelat jaoteltuna maturiteetti luokkiin 31.12. Taseen vastattavaa -puolen erät, joilla ei ole olemassa sopimuksenmukaista maturiteettia ovat luokassa "Alle 3 kuukautta".

2017

Velat	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5v
Velat luottolaitoksille	1 138,1	138,1	1 000,0	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 132,2	-	-	4 132,2	-
Rahoitusvelat yhteensä	5 270,2	138,1	1 000,0	4 132,2	-
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5v
Käyttämättömät luottojärjestelyt	0,0	-	0,0	-	-

Riskitaulukko 5. Rahoitusvelkojen sopimustenmukaisten maturiteettien likviditeettiprofiili 31.12.2017, Milj. €

OPERATIIVINEN RISKI

Operatiivinen riski toteutuu tappioina, jotka aiheutuvat riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista tai järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tapahtumista, mukaan lukien oikeudelliset riskit.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssa myös maineriskiä hallitaan operatiivisten riskien hallinnan avulla, koska maineriski on usein seurausta toteutuneista operatiivisista riskeistä, tai että pankkiliiketoimintaa sääteleviä lakeja ja säännöksiä tai niihin liittyviä organisaation sisäisiä ohjeita ja toimintatapoja on noudatettu puutteellisesti.

Operatiiviset riskit jaetaan seuraaviin riskiluokkiin:

- Sisäiset väärinkäytökset
- Ulkoiset väärinkäytökset

- Henkilöstöhallinta ja työturvallisuus
- Toimintatavat liittyen asiakkaisiin, tuotteisiin tai liiketoiminnan harjoittamiseen
- Fyysisen omaisuuden vahingoittuminen
- Järjestelmiin ja dataan liittyvät häiriöt
- Toimintaprosessit
- Tietoturvallisuus
- Malliriskit

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n määritelmän mukaan operatiivisen riskin tapahtuma aiheuttaa joko rahallista tappiota, maineen menetyksen, tai se potentiaalisesti olisi voinut aiheuttaa tappioita. Operatiivisten riskien hyvä hallinta lisää pankin sisäisten prosessien tehokkuutta ja vähentää tuottojen vaihtelua.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus on hyväksynyt kattavan operatiivisten riskienhallinnan kehikon, joka muodostaa puitteet operatiivisten riskien hallinnalle. Riskienhallintaorganisaation tehtävänä on riippumattomasti valvoa, että yksiköt soveltavat operatiivisten riskienhallinnan kehikkoa ja konsultoida kuinka kehikkoa sovelletaan riskienhallinnassa. Sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä ja tehokkuutta. Compliance-toiminnon tehtävänä on avustaa johtoa sen varmistamisessa, että Kiinnitysluottopankki ja sen työntekijät noudattavat voimassa olevia lakeja, viranomaismääräyksiä ja eettisiä periaatteita päämääränä välttää compliance-riskin toteutumista Kiinnitysluottopankin toiminnassa.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj soveltaa Danske Bank A/S - konsernin menettelytapoja operatiivisten riskien tunnistamisessa ja hallinnassa. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä toteutetaan jatkuvalla periaatteella operatiivisten riskien tunnistamis- ja arviointiprosessia, jossa pyritään tunnistamaan organisaation suurimmat sisäiset ja ulkoiset operatiiviset riskit. Lisäksi prosessissa arvioidaan näiden riskien todennäköisyyttä sekä taloudellisia, asiakas-, viranomais- ja mainevaikutuksia. Prosessiin kuuluu myös tunnistettujen riskien valvonta. Suurimmille

riskeille määritellään paikalliset avainkontrollit ja mahdolliset riski-indikaattorit, jotta riskejä voidaan seurata jatkuvasti. Lisäksi laaditaan toimintasuunnitelmat suurimmille riskeille, joiden sisäiset kontrollit eivät ole riittävällä tasolla. Riskeille on määritelty keskitetysti toteutettavia vähentämistekniikoita Danske Bank A/S - konsernissa ja paikallisesti Suomen liiketoiminnoissa toteutettavia vähentämistekniikoita. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johdon riskikomitea hyväksyy vuosittain raportin pankin suurimmista operatiivista riskeistä.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä on avoin riskikulttuuri, jossa henkilöstön tulee raportoida virheistä ja heikkouksista kiinnitysluottopankin sisällä, jotta tulevia tappioita voidaan vähentää riskejä ennalta ehkäisevillä toimenpiteillä. Jokaisen työntekijän vastuulla on päivittäinen operatiivisten riskien hallinnointi ja toteutuneiden tapahtumien raportointi omalla alueellaan. Ulkoistettujen toimintojen vastuhenkilöt vastaavat siitä, että oman alueen operatiiviset riskit tunnistetaan ja toteumat raportoidaan. Operatiivisen riskin toteumat raportoidaan säännöllisesti Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johdon riskikomitealle ja hallitukselle.

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE JA TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 1 73 568 594,22 euroa, josta tilikauden voitto on 3 568 594,22 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

1. osinkoa jaetaan yhteensä 3 568 594,22 euroa
eli koko tilikauden voitto, jolloin
2. vapaaseen omaan pääomaan jää 170 000 000,00 euroa.

Helsingissä, 2. päivänä helmikuuta 2018

Jacob Aarup-Andersen
(hallituksen puheenjohtaja)

Christoffer Møllenbach

Risto Tornivaara

Lisbet Kragelund

Tomi Dahlberg

Maisa Hyrkkänen

Pekka Toivonen
(toimitusjohtaja)

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä, 2. päivänä helmikuuta 2018

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

KIRJANPITOKIRJAT 2017

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

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

Pääkirjanpito

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.