

Vuosikertomus *2020*

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj



Danske Bank

Sisällys

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2020	3
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	10
Hallinnointiperiaatteet	12
Riskienhallintaliite	15
IFRS TILINPÄÄTÖS	22
Laaja tuloslaskelma	22
Tase	22
Oman pääoman muutoslaskelma.....	23
Rahavirtalaskelma.....	24
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT	25
Yhteenveto merkittävistä laatimisperiaatteista ja arviot	25
SEGMENTTI-INFORMAATIO	27
MUUT LIITETIEDOT	28
DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE JA TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	53
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ.....	54
KIRJANPITOKIRJAT 2020	55

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimintakertomus 2020

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on Danske Bank -konsernin emoyhtiön Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Danske Bank -konserni toimii 13 maassa. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bankin osake noteerataan Kööpenhaminan Nasdaq OMX- listalla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj toimii vakuudellisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijana. Pankin liikkeeseen laskemien joukkolainojen vakuutena on lainakanta, joka koostuu suomalaisista asuntolainoista. Pankki ei itse myönnä asuntolainoja, vaan ostaa lainat Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Lainapalveluihin liittyvät prosessit sekä useat muut prosessit on ulkoistettu Danske Bank A/S:ään. Näin pankkien välinen lainakauppa ei vaikuta asiakkaan saamaan palveluun. Pankin taseeseen sisältyvät lainat ovat suomalaisille kotitalouksille myönnettyjä pitkäaikaisia lainoja, joiden vakuutena on asuinkiinteistö tai asunto-osake.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toiminta jatkui vuoden 2020 aikana kaikin puolin vakaana, mutta koronaviruspandemiasta johtuen odotettavissa olevien luottotappioiden määrää kasvatettiin. Pankin myydessä järjestämättömiä luottoja pois taseestaan myös toteutuneiden luottotappioiden määrä kasvoi. Luottosalkun laatu ja pankin tulos ovat edelleen pysyneet hyvällä tasolla.

Vuoden 2020 tammikuussa pankki laski liikkeelle nimellisarvoltaan 1,0 miljardin euron katetun joukkovelkakirjalainan. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä pankki osti asuntolainoja lähes 1,9 miljardilla eurolla liikkeeseenlaskujen mahdollistamiseksi, mutta loppuvuonna pankki ei tehnyt uusia liikkeeseenlaskuja. Lainakannan määrä erääntyi tasaisesti loppuvuonna. Marraskuussa erääntyi 1,0 miljardin euron kokoinen katettu joukkovelkakirjalaina, ja taseessa on vapaata lainakantaa liikkeeseenlaskujen tekemiseen jatkossa. Lyhytaikaista varainhankintaa ja johdannaissuojausta hoidettiin normaaliin tapaan Danske Bank A/S:n kautta. Käytettävissä olevan vakuuskelpoisen asuntolainakannan määrä on Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa ollut vakaa.

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

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

Toimintaympäristön kehitys

Koronaviruspandemia aiheutti Suomen talouteen syvän taantuman vuonna 2020. Taantuma iski voimakkaasti etenkin palvelualoihin, koska kuluttajat välttelivät ihmiskontakteja ja koska hallitus rajoitti ravintoloiden aukioloa. Kaikki bruttokansantuotteen keskeiset alaerät supistuvat tuntuvasti vuoden 2020 ensimmäisellä puoliskolla. Bruttokansantuote supistui toisella neljänneksellä yli 6 prosenttia vuodentakaisesta, mutta kolmannella neljänneksellä talous toipui hieman, kun liikkumisrajoituksia poistettiin ja lievempi epidemiatilanne mahdollisti taloudellisen toimeliaisuuden piristymisen. Suomen teollisuus ja rakennusala ovat selvinneet koronakriisistä kohtalaisen hyvin, vaikka teollisuuden uusien tilauksien virta heikkenikin. Yritysten ja kuluttajien luottamusindikaattorit romahtivat keväällä, mutta luottamus elpyi kesällä. Vuoden 2020 lopussa yritykset ja kuluttajat olivat hieman historian keskivertoa varovaisempia odotuksissaan. Kuluttajat kokivat oman rahatilanteensa kuitenkin hyväksi. Julkinen talous velkaantui huomattavasti vuonna 2020, kun vero- ja maksutulot laskivat, työttömyysmenot lisääntyivät, yrityksiä tuettiin poikkeustoimin ja terveydenhoidon menot kasvoivat.

Rokotusohjelma koronavirusta vastaan alkoi joulukuussa 2020. Suomen talouden odotetaan elpyvän asteittain vuonna 2021, mutta talouden täysi toipuminen vie aikaa, mikä aiheuttaa riskejä yritysten ja kotitalouksien lainojenhoitokyvyn suhteen.

Suomi aloitti vuoden 2020 hyvästä työllisyystilanteesta. Helmikuussa työllisyysasteen trendi nousi ennätyskäselle 73,4 prosentin tasolle. Koronaepidemia kuitenkin käänsi työllisyyden rajuun laskuun keväällä. Työmarkkinoiden ensisijainen sopeutuminen tapahtui työvoimavaltaisen palvelualojen tilapäisten lomautusten kautta.

Enimmillään lomautettuja työntekijöitä oli yli 170 000, mutta rajoitusten vähentyessä lomautusten määrä kääntyi laskuun toukokuun loppupuolelta alkaen. Vuoden lopulla lomautettuna oli vajaa 60 000 henkilöä. Varsinaisen työttömyys nousi suhteellisen vähän verrattuna aikaisempiin taantumiin, mutta työttömyys pysyy koholla vielä 2021. Kotitalouksien rahatilanne pysyi melko hyvänä, sillä säästämisaste nousi, kun matkailun ja monien muiden palveluiden kulutus hiipui.

Uusien rakennuslupien määrä on laskenut jo yli kahden vuoden ajan, mutta asuinrakentaminen on edelleen vilkasta. Valmistuneiden uusien asuntojen virta on hidastunut, mutta sekin ylittää edelleen selvästi 2000-luvun keskimääräisen tason. Asuntokauppa hiljeni hetkellisesti keväällä koronan vaikutuksesta. Huhti-toukokuussa kaupoja tehtiin noin kolmannes tavallista vähemmän, mutta tilanne normalisoitui kesällä nopeasti. Toistaiseksi epidemialla ei ole ollut selkeää vaikutusta asuntojen hintakehitykseen. Asuntojen hinnat pysyivät keskimäärin lähes muuttumattomina vuoden ensimmäisellä puoliskolla, jonka jälkeen kasvukeskuksissa nähtiin hintojen nousua. Paikalliset erot hintakehityksessä ovat merkittäviä. Kotitalouksien asunnonostamisaiheet olivat korkealla kesällä ja syksyllä 2020. Asuntomarkkinat näyttävät kokonaisuutena suhteellisen vakailta.

Rahapolitiikka on ollut jo pitkään keveää. Markkinakorot säilyivät matalalla vuonna 2020, eikä korkotasossa odoteta merkittäviä muutoksia 2021. Euroopan keskuspankki käynnisti koronankriisin torjumiseksi 1850 miljardin euron ostohjelman (PEPP). Matalat korot helpottavat velan rasiitusta kotitalouksilla ja yrityksillä. Lisäksi monet kotitaloudet ovat hyödyntäneet lyhennysvapaita. Asuntolainakanta on kasvanut maltillista noin 3 prosentin tahtia.

Tuloskehitys

Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat tilikauden 2019 lukuihin.

Pankin tilikauden voitto ennen veroja oli 28,4 miljoonaa euroa (23,1 milj. euroa) ja tulos oli 22,7 miljoonaa euroa (18,5 milj. euroa).

Oman pääoman tuotto oli 7,2 prosenttia tilikauden lopussa (6,5 prosenttia). Omat varat ovat kasvaneet 18,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana. Kasvu johtui päätöksestä pidättäytyä voitonjaosta vuonna 2020 Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti johtuen koronaviruspandemiasta aiheutuvasta epävarmuudesta.

Liiketoiminnan tuotot vuoden 2020 osalta olivat 44,9 miljoonaa euroa (38,2 milj. euroa) ja tilikauden korkokate oli 42,2 miljoonaa euroa (35,6 milj. euroa). Positiiviseen kehitykseen vaikutti rahoituskustannusten aleneminen ja lainakannan kasvu. Nettopalkkiotuotot olivat puolestaan 2,3 miljoonaa euroa (2,1 milj. euroa). Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä oli 0,4 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa).

Kulu-tuotto-suhde oli 35,2 prosenttia (36,0 prosenttia), kun pankin liiketoiminnan kulut tilikaudella olivat yhteensä 15,8 miljoonaa euroa (13,8 milj. euroa). Kulujen kasvu johtui vuoden 2020 korkeammasta Vakausrahaston maksusta ja konsernin sisäisten veloitus-ten kasvusta.

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappio- kirjaukset olivat yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappiota oli 1,0 miljoonaa euroa (0,3 milj. euroa). Koronaviruspandemian puhkeamisesta johtunut talouden näkymien heikentyminen kasvatti jonkin verran toteutuneiden ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle, ja lainamyynnin yhteydessä kirjautuu lopullisia luottotappioita.

Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli 5 949,0 miljoonaa euroa (5 286,5 milj. euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä olivat 5 624,0 miljoonaa euroa (4 994,5 milj. euroa). Taseen kasvu johtui tammikuussa 2020 liikkeelle laskestusta nimellisarvoltaan 1,0 miljardin euron katettua joukkolainaa varten ostetuista lainoista samoin kuin myöhemmistä Suomen sivuliikkeeltä tapahtuneista lainojen ostoista.

Pankin sijoitussalkku sisältää maksuvalmiusvaatimuskelpoisia (LCR) joukkolainoja. Salkku oli arvoltaan yhteensä 40,8 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa (40,3 milj. euroa).

Rahoitus- ja likviditeettitilanne oli hyvä. Kaikki lyhytaikainen varainhankinta saatiin konsernilta. Pankin likviditeettipuskuri vuoden lopussa oli 228,9 miljoonaa euroa (185,0 milj. euroa) ja se koostui keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 906 prosenttia vuoden 2020 lopussa (172 prosenttia) ja se täyttää näin

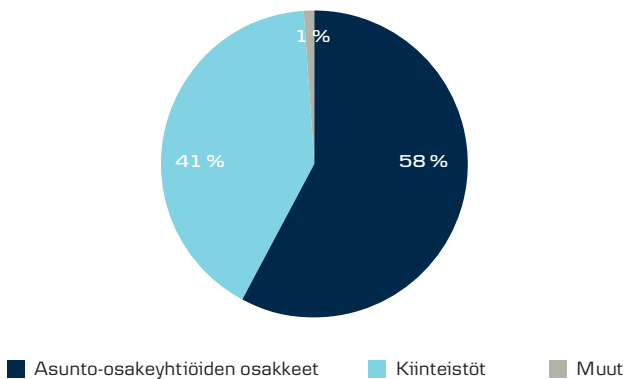
raportointiajankohdan 100 prosentin minimisääntelyvaatimuksen. Vakavaraisuusvaatimuksia koskevassa asetuksessa (CRR, EU N:o 575/2013) pankkien maksuvalmiusvaatimustunnusluvun tulee olla vähintään 100 prosenttia.

Vuoden 2020 alussa pankin oma pääoma oli 303,5 miljoonaa euroa. Pankki pidättäytyi voitonjaosta vuonna 2020 Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti. Tilikauden tulos oli 22,7 miljoonaa euroa. Vuoden 2020 lopussa oma pääoma oli 326,2 miljoonaa euroa.

Ensiluokkaisia suomalaisia asuntolainoja

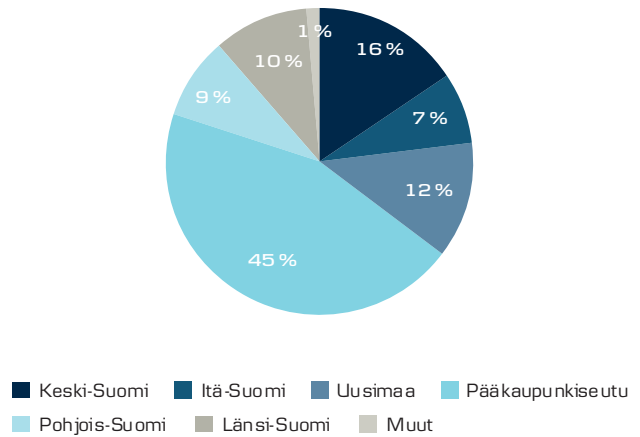
Pankin lainakanta koostuu ensiluokkaisista suomalaisista asuntovakuudellisista lainoista. Asiakkaiden luottoluokitukset ovat keskittyneet pisteytysasteikon parhaisiin luokkiin. Luottotappiovaraukset ovat 0,04% lainakannasta eli alhaisella tasolla ja järjestämättömien lainojen kanta on pieni, koska ne myydään takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

KATEPOOLIN VAKUUSTYYPIT LUKUMÄÄRÄN SUHTEESSA



Katepoolin lainojen vakuuksina on joko asunto-osakkeita tai asuinkiinteistöjä. Muissa vakuustyypeissä on tyypillisesti talletuksia tai arvopapereita, joita ei huomioida vakuutena katepoolissa.

KATEPOOLIIN KUULUVIEN LAINOJEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



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

Pääoma ja vakavaraisuus

Päämääränä pankin pääoman ja vakavaraisuuden hallinnassa on riittävä pääoma liiketoimintastrategian tueksi ja lakisääteisten pääomavaateiden täyttyminen. Pankin on myös varmistettava, että se on riittävästi pääomitettu kestämään vakavat makrotalouden taantumukset.

Pankilla on lupa käyttää sisäisiä malleja (IRB) luottoriskin pääomavaateen laskennassa vähittäisvastuille. Muilta osin pankki käyttää vakavaraisuuden laskennassa luottoriskeille standardimenetelmää. Operatiivisille riskeille käytetään standardimenetelmää.

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

Omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen. Omat varat olivat 31.12.2020 yhteensä 297,6 miljoonaa euroa (280,9 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 33,6 (35,8) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 33,6 (35,8) prosenttia. Vakavaraisuussuhdelukua laskettaessa huomioidaan Finanssivalvonnan asettama asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia. Finanssivalvonnan johtokunta on 30.9.2020 päättänyt, että riskipainolattian soveltamista ei jatketa enää 1.1.2021 jälkeen. Tämä parantaa

pankin vakavaraisuussuhdelukua entisestään. Omat varat ovat kasvaneet 18,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana, mikä perustui päätökseen pidättäytyä voitonjaosta vuonna 2020 Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti johtuen koronaviruspandemiasta aiheutuvasta epävarmuudesta.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 885,2 miljoonaa euroa (783,8 milj. euroa).

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

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

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

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

Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 5,0 (5,4) prosenttia vuoden 2020 lopussa. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu viimeisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 297,6 miljoonaa euroa (280,9 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 5 912,2 miljoonaa euroa (5 225,7 milj. euroa).

Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 31.12.2020.

Pääomapuskurit

Kesäkuussa 2018 Finanssivalvonta päätti asettaa luottolaitoksille rakenteellisen lisäpääomavaatimuksen eli järjestelmäriskipuskurin. Järjestelmäriskipuskurin mukainen lisäpääomavaatimus astui voimaan 1.7.2019. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:lle mainittu vaatimus oli yhden prosentin suuruinen. Huhtikuussa 2020 Finanssivalvonta päätti alentaa suomalaisten luottolaitosten pääomavaatimuksia. Päätös astui voimaan heti. Alentaminen toteutettiin niin, että järjestelmäriskipuskurivaatimus poistettiin ja luottolaitoskohtaiset vaatimukset muutettiin siten, että kaikkien luottolaitosten rakenteelliset puskurivaatimukset alenivat yhdellä prosenttiyksiköllä.

Joulukuussa 2020 Finanssivalvonta päätti, ettei se korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaadevaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu pankin vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit.

VAKAVARAISUUS		
Omat varat		
Milj. €	31/12/2020	31/12/2019
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	326,2	303,5
Osakepääoma	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot	18,5	-
Tilikauden tulos	22,7	18,5
Vähennykset ydinpääomasta	-28,6	-22,5
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-22,7	-18,5
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,1	-0,1
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-5,8	-4,0
Ydinpääoma (CET1)	297,6	280,9
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	297,6	280,9
Toissijainen pääoma (T2)	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	297,6	280,9
Riskipainotetut saamiset (REA)	885,2	783,8
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	70,8	62,7
Luotto- ja vastapuoliriski	65,9	57,9
Operatiivinen riski	4,9	4,8
Ydinpääoma (CET1), %	33,6 %	35,8 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	33,6 %	35,8 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	33,6 %	35,8 %

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE		
Milj. €	31/12/2020	31/12/2019
Varat yhteensä	5 949,0	5 286,5
Johdannaiset kirjanpitoarvo	-74,1	-89,5
Johdannaiset vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	43,1	32,6
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimit, takaukset ja lainatarjoukset	-	-
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-5,8	-4,0
Vastuiden kokonaismäärä	5 912,2	5 225,7
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	297,6	280,9
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	297,6	280,9
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	5,0%	5,4%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	5,0%	5,4%

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):	31/12/2020	31/12/2019
Vähimmäispääomavaatimukset:		
Ydinpääoma (CET 1)	4,5 %	4,5 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,0 %	6,0 %
Omat varat yhteensä	8,0 %	8,0 %
Pääomapuskurit:		
Kiinteä lisäpääomavaatimus ¹⁾	2,5 %	2,5 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,0 %	0,0 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	-	-
Järjestelmäriskipuskuri ³⁾	-	1,0 %
Vähimmäispääomavaatimus lisättyinä pääomapuskureilla:		
Ydinpääoma (CET 1)	7,0 %	8,0 %

1) Voimassa 1.1.2015 lähtien.

2) Finanssivalvonta päätti 18.12.2020 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

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

Luottoluokitukset

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

Henkilöstö ja organisaatio

Pankin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 6 (7). Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana oli 6 (6).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

3. marraskuuta 2020 Kimberly Bauner valittiin pankin hallitukseen, ja Lisbet Kragelund erosi hallituksesta. Hallituksen jäseninä jatkoivat Glenn Söderholm (puheenjohtaja), Robert Wagner, Riikka Laine-Tolonen, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Pankin toimitusjohtajana toimii Pekka Toivonen ja hänen sijaisenaan Jari Raassina.

Pankin 6.5.2020 pidetty yhtiökokous valitsi yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oyj:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Aleksi Martamo.

Lähipiirilainat löytyvät liitetiedosta 19 ja hallinnointiperiaatteet sivulta 12.

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

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

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

Riskienhallinta

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

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

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

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

Järjestämättömät saamiset olivat matalalla tasolla suhteessa luottokantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saamisten määrä oli 0,5 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa). Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat 0,7 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin riskienhallintaliitteessä sivulla 15.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Tilinpäätöspäivän jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Näkymät vuodelle 2021

Sekä lyhimpien markkinakorkojen että 12 kuukauden euriborin odotetaan pysyvän negatiivisina myös vuonna 2021. Emme ennakoisi lisää laskua EKP:n ohjauskorkoihin, ellei kansainvälisen talouden ympäristö heikkene odotuksista poikkeavalla tavalla.

Maaialtalous toipuu taantumasta 2021, kunhan koronaviruspandemia on rokotteiden avulla saatu kuriin. Suomen bruttokansantuote kääntyy kasvuun, mutta kohonnut työttömyys pysyy vielä haasteena. Kotitalouksien rahatilanne on kuitenkin keskimäärin hyvä, koska vuonna 2020 kertyi säästöjä. Asuinrakentaminen jatkuu melko vilkkaana etenkin kasvukeskuksissa. Väestökehitys vaikuttaa asuntomarkkinoihin alueellisesti.

Pankin liiketoiminnan volyyminkehitys riippuu Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen asuntolainakannan volyy-

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

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

Odotamme, että konsernin likvideettitilanne on vahva ja tästä johtuen pankin katettujen joukkolainojen keskimääräinen volyyymi on hieman pienempi kuin vuonna 2020. Myös liikkeeseenlaskujen katteeksi vaadittava lainakanta on pienempi, mikä vaikuttaa siihen, että pankin tulos jää selvästi vuoden 2020 tasosta pysyen kuitenkin voitollisena.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotalouden ja liiketoiminnan tulevaan kehitykseen liittyen.

Helsingissä 9.2.2021

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

TUNNUSLUVUT	2020	2019	2018
Milj. €			
Liikevaihto	89,3	94,4	96,9
Korkokate	42,2	35,6	37,5
% liikevaihdosta	47,2	37,7	38,7
Voitto ennen veroja	28,4	23,1	28,2
% liikevaihdosta	31,8	24,4	29,1
Tuotot yhteensä ¹⁾	44,9	38,2	40,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä ²⁾	15,8	13,8	11,6
Kulu-tuotto-suhde	35,2	36,0	28,9
Taseen loppusumma	5 949,0	5 286,5	5 863,2
Oma pääoma	326,2	303,5	261,6
Kokonaispääoman tuotto, %	0,4	0,3	0,4
Oman pääoman tuotto, %	7,2	6,5	8,9
Omavaraisuusaste, %	5,5	5,7	4,5
Vakavaraisuussuhde, % ³⁾	33,6	35,8	26,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista ⁴⁾	0,7	1,4	0,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	-	-	0,0
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin	6	6	5
FTE kauden lopussa	6	7	5

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

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

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

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

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

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen määritelmä

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

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

Yllä esitettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevaihto	korkotuotot, palkkiotuotot, nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä, liiketoiminnan muut tuotot sekä osuus osakkuusyritysten tuloksesta
Kulu-tuotto-suhde	$\frac{\text{henkilöstökulut} + \text{liiketoiminnan muut kulut} + \text{poistot ja arvonalentumiset}}{\text{korkokate} + \text{nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä} + \text{palkkio- tuotot, netto} + \text{osuus osakkuusyritysten tuloksesta} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}$
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

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

Yhtiökokous

Osakkeenomistajat käyttävät yhtiössä ylintä päätäntävaltaa yhtiökokouksessa.

Hallitus

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

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

Tarkastelujakson lopussa hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt: Glenn Söderholm (puheenjohtaja), Kimberly Bauner, Riikka Laine-Tolonen, Robert Wagner, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

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

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

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään pankin tehtävät ja kokouskäytännöt. Halli-

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

Pankin hallitus kokoontui vuoden 2020 aikana 10 kertaa. Konsernin ulkopuolisten pankin hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2020 olivat 32,0 tuhatta euroa.

Toimitusjohtaja ja yhtiön johtoryhmä

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

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

Toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksettiin vuonna 2020 palkkaa ja luontaisetuja yhteensä 293,5 tuhatta euroa.

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

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

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

Palkitseminen

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

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

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

Tilintarkastajat

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

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

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

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

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

Pankki on joukkovelkakirjalainen liikkeeseenlaskija ja julkaisee tästä johtuen seuraavan kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiinsa liittyvistä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä. Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä voi lukea internet-osoiteesta

www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki.

Pankissa pyritään sisäisen valvonnan avulla varmistamaan muun muassa

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

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

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

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

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

Hyvä kontrolliympäristö perustuu konsernissa tarkoin määriteltyihin valtuuksiin, asianmukaiseen työtehtävien jakoon, säännölliseen raportointiin sekä toimintojen läpinäkyvyyteen. Johdon sisäisessä raportoinnissa noudatetaan

taan samoja periaatteita kuin ulkoisessa raportoinnissa ja periaatteet ovat samat koko konsernissa. Konsernin yhteinen it-järjestelmä luo pohjan kirjanpitoaineiston luotettavalle dokumentoinnille ja vähentää näin taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä.

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

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

Pankin riskienhallinnasta voi lukea sivulta 15.

Riskienhallintaliite

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

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

Riskitoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että:

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

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

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

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

Toista puolustuslinjaa edustavat toiminnot, jotka vastaavat riskien hallinnan rakenteista ja jotka varmistavat,

että operatiiviset- ja palveluyksiköt noudattavat yleisiä politiikoita ja valtuuksia. Nämä toiminnot ovat Riskienhallinta- ja Compliance-yksiköissä.

Kolmatta puolustuslinjaa edustaa Sisäinen tarkastus-yksikkö.

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

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

Pankin riskienhallinnan periaatteet ja käytännön organisointi ovat linjassa konsernin riskipolitiikkojen kanssa ja vastaavat konsernin toiminnot tukevat näiden toteuttamista ja seuranta. Lisätietoa konsernin riskeistä ja riskienhallinnan lähestymistavoista on luettavissa konsernin vuoden 2020 vuosikertomuksesta ja riskienhallintaliitteestä.

Ulkoinen vakavaraisuusvaatimus

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

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

Pankin vakavaraisuusvaatimus raportoidaan neljännesvuosittain Finanssivalvonnalle. Pankki täytti vakavaraisuuden vähimmäisvaatimukset vuonna 2020. Vakavaraisuusmääräysten mukaiset minimipääomavaatimet on esitetty alla riskitaulukossa 1. Omien varojen vaatimus oli 70,8 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa (62,7 milj.

euroa]. Vuoteen 2019 verrattuna se kasvoi 8,1 miljoonaa euroa lähinnä asuntolainojen muutoksesta johtuen. Tämän lisäksi korkoriskistä aiheutuva Pilari II vaade on 6 miljoonaa euroa (6 milj.euroa). Pankki noudattaa Finanssivalvonnan johtokunnan asettamaa 15 prosentin alarajaa

sisäisiä malleja käyttävien luottolaitosten asuntolainojen keskimääräiselle riskipainolle. Finanssivalvonnan johtokunta on kuitenkin 30.9.2020 päättänyt, että riskipainolattian soveltamista ei jatketa enää 1.1.2021 jälkeen.

RISKITÄULUKKO 1 Pilari I:n mukaiset vakavaraisuuden pääomavaatimukset salkuittain Milj. €	Omien varojen vaatimus		Kokonaisriski (REA)	
	2020	2019	2020	2019
Luotto- ja vastapuoliriski:				
Standardimalli:				
Saamiset laitoksilta	0,4	0,7	5,0	8,8
Saamiset yrityksiltä	0,6	0,1	7,9	1,6
Vastuut katettujen joukkolainojen muodossa	0,2	0,2	2,6	2,0
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,1
Standardimalli, yhteensä	1,2	1,0	15,5	12,6
Sisäinen malli:				
Vähittäisvastuut	64,7	56,9	808,2	711,6
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Sisäinen malli, yhteensä	64,7	56,9	808,2	711,6
Luotto- ja vastapuoliriski, yhteensä	65,9	57,9	823,7	724,3
Operationaalinen riski - standardimalli, yhteensä	4,9	4,8	61,5	59,5
Kokonaisriski, yhteensä			885,2	783,8
Omien varojen vaatimus, yhteensä	70,8	62,7		

Pääoman hallinta -prosessi

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

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

Pankin ICLAAP (Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment Process) 2019 raportti on hyväksytty hallituksessa ja toimitettu valvojille. ICLAAP 2020 laaditaan Q1 2021 aikana valvojen aikataulun mukaisesti.

Riskit

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

Kiinnitysluottopankkitoiminnan tulos riippuu eniten anto- ja ottolainauksen marginaaleista, liiketoiminnan volyy-

mistä, taseen koosta ja rakenteesta, lainojen arvonalentumistappioista ja kustannustehokkuudesta. Anto- ja ottolainauksen välinen marginaali muuttuu pankkitoiminnassa hitaasti, kun korko- ja likviditeettiriskiprofiili on suojattu. Mahdollisia äkillisiä tulosvaihteluita voivat aiheuttaa luottoriski ja ei-taloudellinen riski.

Luottoriskit

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

Pankin lainakanta koostuu suomalaisista asuntolainoista, jotka on myönnetty konsernin luottopolitiikan mukaisesti ja lisäksi lainojen tulee olla vakuuskelpoisia. Pankki ostaa lainoja säännöllisesti.

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

Pankin luottopäätöksiin liittyvät valtuudet on delegoitu Danske Bank A/S, Suomen Sivuliikkeen luottojohdolle sekä asiakasvastuullisissa yksiköissä toimiville luottovaltuutetuille. Valtuuden nimellismäärä rajataan luottokel-

poisuuden, päätöksen jälkeisen kokonaisvastuun sekä vakuusvajeen perusteella. Asiakasvastuullinen yksikkö valmistelee kaikki luottoesitykset. Luottopäätökset perustuvat ensi sijassa asiakkaan luottokelpoisuuteen, velkojen takaisinmaksukykyyn, vakuuksien ja muiden luottoriskin vähentämistekniikoiden käyttöön sekä hyväksyttävään pääoman tuottoon.

Asiakkaiden luokittelu

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

Vähittäisasiakkaiden luokitus määräytyy pisteytysmalleilla. Asiakkaiden tietoihin perustuen pankki on kehittänyt tilastolliset mallit, joilla ennustetaan asiakkaiden maksukyvyttömyystodennäköisyyttä. Pisteytysmalleissa hyödynnetään sekä julkisia että sisäisiä tietoja asiakkaiden maksukäyttäytymisestä. Pisteytyksissä tärkeitä muuttujia ovat mm. asiakkaan koulutus, työsuhde ja joukko muita asiakkaan maksukykyä ennustavia tekijöitä. Tilastollisen mallinnuksen jälkeen pisteytystä voidaan alentaa, jos asiakkaalle on rekisteröity riskitapahtuma. Riskitapahtumia rekisteröidään sekä automaattisesti että manuaalisesti. Pisteytykset päivitetään kuukausittain automaattisella prosessilla. Lisätietoja luokittelumalleista, jotka sisältävät mallien muutokset ja parannukset, saa konsernin vuoden 2020 riskienhallinta-raportista.

Asiakkaiden luottoriski

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

Luottovastuukanta

Oheisissa riskitaulukoissa 2 ja 3 esitetyt luvut kuvaavat pankin asiakkaiden vastuita. Pankin asiakkaiden luotonantoon liittyvä vastuukanta vuoden 2020 lopussa oli EUR 5,8 miljardia euroa (5,2 mrd.euroa). Konsernin yhtiöiden sisäiset saamiset olivat 0,1 miljoonaa euroa (0,0 milj.euroa) ja ne on eliminoitu taulukoista.

RISKITÄULUKKO 2

Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta sektoreittain, Milj. €

	2020	2019
Julkisyhteisöt	208,2	159,4
Henkilöasiakkaat	5 624,0	4 994,5
Yhteensä	5 832,2	5 153,9

Pankin asiakkaiden luotonantoon liittyvät luottovastuusopimukset on esitetty luottokelpoisuusluokittain riskitaulukossa 3.

RISKITÄULUKKO 3

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

2020	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
1	0,00	0,01	0,0	-	-	0,0	-	-	0,0	-	-	0,0	-	-
2	0,01	0,03	323,2	0,1	-	0,0	0,0	-	323,2	0,1	-	209,0	0,0	-
3	0,03	0,06	956,0	2,9	-	0,0	0,0	-	956,0	2,9	-	5,9	0,0	-
4	0,06	0,14	1 693,8	5,2	-	0,0	0,0	-	1 693,8	5,2	-	17,3	0,0	-
5	0,14	0,31	1 416,8	9,5	-	0,0	0,0	-	1 416,8	9,5	-	19,2	0,2	-
6	0,31	0,63	703,6	32,3	-	0,1	0,0	-	703,6	32,3	-	12,7	1,1	-
7	0,63	1,90	234,6	110,3	-	0,2	0,3	-	234,4	110,0	-	5,3	1,5	-
8	1,90	7,98	24,3	22,3	-	0,1	0,1	-	24,2	22,2	-	0,8	0,4	-
9	7,98	25,70	29,3	261,3	2,1	0,0	1,2	0,0	29,3	260,1	2,1	0,4	3,8	0,0
10	25,70	99,99	0,2	6,0	0,3	0,0	0,1	0,0	0,2	5,9	0,3	0,0	0,2	0,0
11 *)	100,00	100,00	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Yht.			5 381,9	449,9	2,7	0,5	1,7	0,0	5 381,5	448,2	2,7	270,7	7,2	0,0

*) Maksukyvyttömyystilassa

2019	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
1	0,00	0,01	0,6	-	-	0,0	-	-	0,6	-	-	0,0	-	-
2	0,01	0,03	729,4	0,2	-	0,0	0,0	-	729,4	0,2	-	162,7	-	-
3	0,03	0,06	1 366,5	2,7	-	0,0	0,0	-	1 366,5	2,7	-	15,9	0,0	-
4	0,06	0,14	1 468,6	6,7	-	0,0	0,0	-	1 468,6	6,7	-	21,2	0,1	-
5	0,14	0,31	932,6	11,2	-	0,0	0,0	-	932,6	11,2	-	18,9	0,3	-
6	0,31	0,63	281,3	21,8	-	0,0	0,0	-	281,3	21,8	-	6,6	0,5	-
7	0,63	1,90	106,9	40,4	-	0,1	0,1	-	106,9	40,3	-	2,7	0,8	-
8	1,90	7,98	18,8	32,2	0,1	0,0	0,1	-	18,7	32,1	0,1	0,4	0,7	-
9	7,98	25,70	4,5	97,2	0,0	0,0	1,5	-	4,5	95,7	0,0	0,1	1,9	-
10	25,70	99,99	19,3	12,5	0,4	-	0,0	0,0	19,3	12,5	0,4	0,3	0,4	-
11 *)	100,00	100,00	0,2	0,8	0,9	-	-	0,0	0,2	0,8	0,9	-	0,0	0,0
Yht.			4 928,7	225,7	1,4	0,2	1,7	0,0	4 928,5	224,0	1,3	228,7	4,8	0,0

*) Maksukyvyttömyystilassa

Luokitusjakaumalla mitattuna luottosalkun laatu on erittäin hyvä. Kokonaisvastuumäärillä laskettuna vuoden lopussa 94% asiakkaista oli luokiteltu seitsemään parhaaseen luokkaan (96%). Luottokanta on keskittynyt pääkaupunkiseudulle ja suurimpiin kaupunkeihin.

Järjestämättömät luotot olivat alhaisella tasolla suhteessa lainakantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saatavien määrä vuoden 2020 lopussa oli 0,5 miljoonaa euroa (0,4 milj.euroa). Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappio- kirjaukset olivat yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa), josta toteutuneita luottotappiota oli 1,0 miljoonaa euroa (0,3 milj. euroa). Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Luottoriskien vähentämistekniikat

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

Vakuuksien arvioinnissa noudatetaan konsernin kirjallisia vakuusarviointiohjeita. Kaikki vakuudet arvostetaan vakuuden hyväksymishetkellä ja sen jälkeen säännöllisesti.

Asuinkiinteistöjen sekä asumiskäytössä olevien asunto-osakeyhtiön osakkeiden ja kiinteistöosakeyhtiöiden osakkeiden on oltava luottopäätösprosessista riippumatto-

man arvioitsijan arvioimia. Riippumattomalla arvioitsijalla tarkoitetaan henkilöä, jolla on riittävä pätevyys ja kokemus arvioinnin suorittamiseen. Arvioinnit tehdään konsernissa luottopäätösprosessista riippumattoman henkilön toimesta tai joissain tapauksissa käytetään ulkopuolista riippumatonta toimijaa. Riippumattoman arvioitsijan vaatimus täyttyy myös, jos käytettävissä on tuore, enintään yhden vuoden vanha kauppakirja, joka on aito eli ei-läheisten välinen.

Asuntovakuuksien käypiä arvoja ylläpidetään alueellisiin asuntohintaindekseihin perustuvan prosessin avulla neljännesvuosittain. Vakuuden käyvästä arvosta vähennetään odotettua arvonmuutosriskiä vastaava määrä. Konserni käyttää yhteisiä periaatteita tämän vähennyksen määrittämisessä. Riskitaulukossa 4 näkyy sopimuksille kohdistettujen vakuuksien vakuusarvot. Eli käyvästä määrästä on vähennetty arvonmuutosriskiä vastaava määrä.

RISKITAUUKKO 4

Vakuustyypit, Milj. €	2020	2019
Kiinteistöt	5 529,3	4 893,5
Talletukset	9,2	7,5
Arvopaperit	0,9	0,9
Takaukset	97,3	55,3
Muut vakuudet	0,1	0,0
Yhteensä	5 636,8	4 957,2

Konsernin sisäisiin johdannaisaattaviin liittyvä luottovastuukanta

Vuoden 2020 lopussa pankin johdannaisiin liittyvä luottokanta oli 74,1 miljoonaa euroa (89,5 milj. euroa). Kanta koostuu täysin konsernin sisäisistä saatavista.

Järjestämättömät lainat ja lainanhoitojoustojen käytäntö

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

Konserni on vuoden 2018 alusta lähtien määritellyt järjestämättömäksi luoton, johon on tehty vaiheen 3 luottotappiovarauksia. Vähittäisasiakkaiden luotoista vain järjestämättömät luotot lasketaan järjestämättömiksi. Muille kuin ei-vähittäisasiakkailla kaikki asiakkaan luotot lasketaan järjestämättömiksi.

Luottoja, jotka ovat vaiheessa 3, mutta joilla ei ole luottotappiovarauksia, tai niitä on merkityksetön määrä suhteessa luoton määrään, ei konsernissa lasketa järjestämättömäksi.

Pankki myöntää lainanhoitojoustoja auttaakseen taloudellisissa vaikeuksissa olevia asiakkaita sekä minimoidakseen tappioita. Lainanhoitojoustot käsittävät lyhennysvapaat, laina-ajan pidennykset, palkkioiden peruuttamiset sekä poikkeustapauksessa lyhytaikaiset koronalennukset. Lainanhoitojoustoprosessin pituudesta johtuen on odotettavissa, että konserni kirjaa näistä luotoista vaiheen 3 varauksia usean vuoden ajan.

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

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

COVID-19 -joustot

Vuonna 2020, konserni ja pankki antoivat helpotuksia asiakkaille, joihin COVID-19 -kriisi vaikutti. Pankin asiakkaille myönnettyjen lyhennysvapaaajaksojen määrä kasvoi huomattavasti keväällä, mutta palasi normaalitasolle jo kesän aikana. Keskimäärin lyhennysvapaiden pituudet ovat olleet alle kuusi kuukautta. Osa COVID-19 -joustoista määriteltiin lainanhoitojoustoiksi. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa on kerrottu tarkemmin, milloin COVID-19 -joustot määritellään lainanhoitojoustoiksi.

Markkinariski

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

Hallinta ja limiittirakenne

Pankin hallitus hyväksyy markkinariskipolitiikan ja yläason limiitit markkinariskeille. Hallitus myös päättää markkinariskien seurannasta ja hallinnan yleisistä periaatteista konsernin määrittämän riskienhallintapolitiikan sekä konsernista allokoitujen markkinariskilimiittien mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa liiketoimintaan sisällyvistä markkinariskeistä. Pankin Treasury hallinnoi aktiivi-

sesti markkinariskiä annettujen limiittien puitteissa. Position hallintaan liittyvät kaupat hoidetaan toimeksiantoina konsernin Treasury- ja Trading-toiminnoissa.

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

Rahoitustaseen markkinariskiasema

Pankin rahoitustaseen korkoriski syntyy ensisijaisesti liikkeeseen lasketuista katetuista joukkolainoista, taseessa olevista asuntovakuudellisista luotoista ja näitä molempia suojaavista johdannaisista. Rahoitustaseen likviditeettipuskuriin ostetuista joukkovelkakirjalainoista ja lyhytaikaisesta rahoituksesta syntyy myös korkoriskiä. Pankin tasetta pyritään suojaamaan niin, että korkojen muutokset eivät olennaisesti vaikuta pankin tulokseen. Pankilla oli vuonna 2020 vain euromääräisiä liiketoimia.

Osana limiittien valvontaa rahoitustaseen korkoriskipositiolle suoritetaan stressitestinä yhden prosenttiyksikön korkojen sekä arvioidun volatilitteen nousu ja lasku.

Pankki mittaa korkoriskiasemaansa myös kertyvien tulojen näkökulmasta, jota kutsutaan tulo-riskiksi. Pankin tulo-riski mitataan pankin ennustettuna tulonmenetyksenä seuraavan 12 kuukauden aikana kertyvistä korkotuloista taseen rakenteen säilyessä, mikäli korot nousisivat tai laskisivat yhden prosenttiyksikön verran. Mitattaessa korkoriskiasemaa korko ei voi kuitenkaan alittaa päätettyä -1 prosentin lattiatasoa.

Pankin nykyarvoperusteinen korkoriski vuoden 2020 lopussa yhden prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -0,2 miljoonaa euroa (-1,0 milj.euroa). Vastavasti pankin tulo-riski vuoden 2020 lopussa yhden prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -0,9 miljoonaa euroa (-2,6 milj.euroa).

Likviditeettiriski

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

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

Rakenteellinen rahoitusriski on osa pankin liiketoimintastrategiaa, ja sen hallinta tukee pankin varovaista ja konservatiivista riskiprofiilia. Pankki soveltaa ja ennakoii rahoitusaseman suunnittelussa rakenteellisen rahoitusriskin mukaisen sääntelyn kehitystä ja noudattaa kesäkuussa 2021 voimaan tulevaa pysyvän varainhankinnan vaatimusta (NSFR).

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

Likviditeettinhallinta perustuu pankin lyhyen ja pitkän likviditeettiriskin seurantaan ja hallintaan. Likviditeettinhallinnan tavoitteena on varmistaa pankin lyhyen ajan maksuvalmius perustuen olemassa olevien sopimusten saapuviin ja lähteviin kassavirtoihin ja odotettuihin muutoksiin likviditeetissä sekä normaaleissa että stressaatuissa tilanteissa. Pankin likviditeettireservi koostuu keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Riskitaulukossa 5 on esitetty pankin rahoitusvelat jaoteltuna maturiteetti- ja luokkiin vuoden 2020 lopussa. Taseen vastattavaa-puolen erät, joilla ei ole olemassa sopimuksenmukaista maturiteettia, ovat luokassa "Alle 3 kuukautta".

RISKITAULUKKO 5

Rahoitusvelkojen sopimustenmukaisten maturiteettien likviditeettiprofiili, Milj. €

Velat	2020				
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5v
Velat luottolaitoksille	1 789,3	78,3	-	1 711,0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 800,3	-	2 017,4	765,9	1 017,0
Rahoitusvelat yhteensä	5 589,6	78,3	2 017,4	2 476,9	1 017,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-	-	-	-

Velat	2019				
	Yhteensä	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	>5v
Velat luottolaitoksille	1 129,6	349,6	538,0	242,0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 818,3	-	1 003,5	2 814,8	-
Rahoitusvelat yhteensä	4 947,8	349,6	1 541,5	3 056,8	-
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-	-	-	-

Ei-taloudellinen riski

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

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

Ei-taloudelliset riskit jaetaan seuraaviin riskiluokkiin:

- Malliriskit
- Operatiiviset riskit
- Teknologiariskit
- Talousrikollisuuteen liittyvät riskit
- Lainsäädännön noudattamisen riskit
- Taloushallintoon ja strategiaan liittyvät riskit

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

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

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

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

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

IFRS tilinpäätös

Laaja tuloslaskelma			
Miij. €	Liite	1-12/2020	1-12/2019
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	42,2	42,3
Muut korkotuotot	1	44,4	49,4
Korkokulut	1	44,4	56,1
Korkokate	1	42,2	35,6
Palkkiotuotot	2	2,3	2,1
Palkkiokulut	2	0,0	0,0
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	3	0,4	0,5
Muut tuotot		0,1	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		44,9	38,2
Henkilöstökulut	4	0,7	0,7
Liiketoiminnan muut kulut	5	15,1	13,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä		15,8	13,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	6	0,7	1,4
Tilikauden voitto ennen veroja		28,4	23,1
Verot	7	5,7	4,6
Tilikauden tulos yhteensä		22,7	18,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä		22,7	18,5

Tase			
Miij. €	Liite	12/2020	12/2019
Varat			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	11	208,2	159,4
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11	0,1	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	12	74,1	89,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	6	5 624,0	4 994,5
Verosaamiset	13	0,1	1,1
Muut rahoitusvarat	10	40,8	40,3
Muut varat	14	1,6	1,8
Varat yhteensä		5 949,0	5 286,5
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	15	1 789,3	1 129,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12	12,1	13,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	16	3 800,3	3 818,3
Muut velat	17	21,2	21,3
Velat yhteensä		5 622,8	4 983,0
Oma pääoma			
Osakepääoma		70,0	70,0
Rahastot		215,0	215,0
Kertyneet voittovarot		41,2	18,5
Oma pääoma yhteensä		326,2	303,5
Velat ja oma pääoma yhteensä		5 949,0	5 286,5

Oman pääoman muutoslaskelma Milj. €	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voittovarat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	70,0	215,0	18,5	303,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä			22,7	22,7
Oma pääoma 31.12.2020	70,0	215,0	41,2	326,2

Oman pääoman muutoslaskelma Milj. €	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voittovarat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2019	70,0	170,0	21,6	261,6
Tilikauden laaja tulos yhteensä			18,5	18,5
Osingonjako			-21,6	-21,6
Lisäys sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon		45,0		45,0
Oma pääoma 31.12.2019	70,0	215,0	18,5	303,5

Rahavirtalaskelma

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

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

Milj. €	1-12/2020	1-12/2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto ennen veroja	28,4	23,1
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,7	1,4
Maksetut verot	-4,7	-7,1
Muut oikaisut	-0,7	-4,0
Yhteensä	23,7	13,3
Muutokset käyttöpääomassa		
Velat luottolaitoksille	659,7	421,2
Kaupankäyntivarat	14,2	34,4
Muut rahoitusvarat	-0,5	5,2
Lainat ja saamiset	-630,2	505,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat netto ¹⁾	-18,0	-1 030,4
Muut varat/velat	1,4	-13,3
Liiketoiminnan rahavirta	50,3	-64,3
Rahoitustoiminnan rahavirta		
Osingot	-	-21,6
Sijoitus vapaan oman pääoman rahastoon	-	45,0
Rahoitustoiminnan rahavirta	-	23,4
Rahavarat tilikauden alussa	146,2	187,1
Rahavarojen muutos kaudella	50,3	-40,9
Rahavarat kauden lopussa	196,4	146,2
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ²⁾	196,3	146,2
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	0,1	-
Yhteensä	196,4	146,2

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

2) Luku ei sisällä vähimmäisvarantalletusta Suomen Pankissa.

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys

31.12.2020 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Tilinpäätöksen liitetiedot

Laatimisperiaatteet

Yhteenveto merkittävistä laatimisperiaatteista ja arviot

Yleistä

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

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

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

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on sisällytetty liitetietoihin, joita ne koskevat. Tilikauden aikana tehtyjä muutoksia lukuun ottamatta, jotka on kerrottu alla, pankin merkittävät tilinpäätösperiaatteet ovat samat kuin ne, joita yhtiö noudatti vuoden 2019 vuosikertomuksen laatimisessa.

Muutoksia merkittävässä tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavoissa tilikauden aikana

1.1.2020 pankki otti käyttöön muutokset standardeihin IAS 1 ja IAS 8 (olennaisuuden määritelmä), IFRS 3, Liiketoimintojen yhdistäminen (liiketoiminnon määritelmä) ja muutokset viittauksiin IFRS-raportoinnin käsitteelliseen viitekehykseen. Muutoksilla ei ole ollut vaikutusta tilinpäätökseen.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

International Accounting Standards Board (IASB) on julkaissut yhden uuden kirjanpitostandardin (IFRS 17) ja muutoksia voimassa oleviin standardeihin (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16, IAS 1, IAS 16, IAS 37, IAS 39 ja IAS 41), jotka eivät ole vielä tulleet voimaan. Pankki ei ole ottanut mitään muutoksia käyttöön ennakko-aikaisesti. IFRS-muutoksilla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta tilinpäätökseen.

Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatimiseen vaikuttavat johdon käyttämä harkinta, arviot ja oletukset, jotka vaikuttavat merkittävästi varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin. Tilinpäätökselle merkittävimmät arviot koskevat saamisten arvostamista.

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

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

IFRS 9 -standardin mukaisen kolmitasoisen odotettujen luottotappiovarausten mallin mukaan odotettujen luottotappioiden arvonalentumiskirjaukseen vaikuttaa se onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Mikäli luottoriski ei ole lisääntynyt huomattavasti, varautuminen vastaa odotettua luottotappiota, joka perustuu 12 kuukauden mahdollisiin maksuhäiriötapahtumiin (taso 1). Mikäli luottoriski on lisääntynyt huomattavasti, takaisinmaksu on yli 30 päivää myöhässä, laina on maksuhäiriötilassa tai sen arvo on muuten alentunut, kirjataan koko elinkaaren odotetut luottotappiot (taso 2 ja 3). Pankin arvonalentumistili on melko vakaa suhteessa luottoriskin merkittävän kasvun määritelmän muutoksiin. Järjestämättömät lainat myydään takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Odotettu luottotappio lasketaan kaikille erillisille lainoille laiminlyönnin todennäköisyyden (probability of default, PD), maksukyvyttömyyshetken vastuun määrän (exposure at default, EaD) ja maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappio-osuuden (loss given default, LGD) perusteella hyödyntäen tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota.

Odotetun luottotappion arviointi sisältää tulevan taloudellisen ympäristön ennustamista tuleville vuosille. Tällaiset ennusteet ovat johdon harkittavina ja kyseiset harkinnat voivat olla lähteenä laskennan epävarmuuksille, joilla on merkittävä riski johtaa olennaisiin mukautuksiin kirjanpitoarvossa tulevina tilikausina. Tulevaisuutta koskevat elementit kuvaavat konsernin ylimmän johdon odotuksia ja sisältävät skenaarioita (perusskenaario, positiivinen ja negatiivinen) sekä arvion kyseisten skenaarioiden todennäköisyydestä. Eri skenaarioita käytetään, jotta voidaan mallintaa makroekonomisten tekijöiden oletettuja epälineaarisia vaikutuksia odotettuihin luottotappioihin.

COVID-19 -pandemian vaikutusten käsittely kirjanpidossa

Koronaviruspandemia alkoi vaikuttaa pankin luottosalkkuun vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Nähtäväksi jää, huononeeko luottosalkun laatu enemmänkin, koska vaikutuksia rajoittavat ja lieventävät tällä hetkellä hallituksen tukitoimet. Taloudellinen aktiviteetti on ollut alhaisempi lyhyellä aikavälillä johtuen toimenpiteistä, joihin hallitukset ryhtyivät niin maailmanlaajuisesti kuin pankin markkina-alueella hallitakseen viruksen leviämistä, vaikka erityisesti Pohjoismaiden talouksissa, monilla sektoreilla taloudellinen aktiviteetti palasi normaalitasolle, kun yhteiskuntien rajoituksia purettiin 2020 toisella vuosineljänneksellä. Viimeisellä vuosineljänneksellä kuitenkin kehittyi koronapandemian toinen aalto ja uusia rajoituksia aloitettiin. Talouksien tukemista on jatkettu hallitusten tukipaketeilla. Merkittävä epävarmuus kohdistuu edelleen hallitusten toimenpiteiden tehokkuuteen viruksen leviämisen hallitsemiseksi ja siihen, koska rokotusohjelmien aloittaminen tuo riittävän peittävyuden estämään viruksen leviämistä. Vaikutus taloudelliseen aktiviteettiin tulee todennäköisesti jatkuamaan lyhyellä aikavälillä ja vielä ei tiedetä laajuutta, jolla hallitukset tulevat jatkamaan talouksien tukemista.

Suurimmalle osalle pankin luottosalkkua koronakriisin negatiivisen asiakaskohtaisen vaikutuksen odotetaan realisoituvan tulevina vuosineljänneksinä. Asiakkaiden maksukyvyt arviointi on jatkuvaa toimintaa ja odotettuja arvonalentumisia on tarkistettu näkymien muuttuessa. Vaikka asiakasaktiivisuus oli vuonna 2020 normaalia korkeampi, vaikutus luottosalkkuun tulee viiveellä, sillä

useimmat asiakkaat arvioivat edelleen seurauksia. Tämän johdosta asiakkaille koituvat taloudelliset seuraukset nähdään esimerkiksi vasta hallituksen tukipaketien päättyessä ja pandemian jatkuessa.

Pankin lainanhoitojoustojen käsittelyä on parannettu huomioimaan erityisesti ne asiakkaat, joihin koronakriisi vaikuttaa. Tähän sisältyy lisäohjeistus varmistaa, että koronakriisistä johtuen tehdyt joustot katsotaan lainanhoitojoustoiksi vain, jos ne liittyvät asiakkaisiin, joita ei pidettäisi luottokelpoisina ja jos lisäksi asiakkaan pitkäaikainen taloudellinen tilanne on heikentynyt pandemian johdosta. Lyhytaikaista joustoa muuten luottokelpoisille asiakkaille ei katsota lainanhoitojoustoksi valtaosalta luottosalkkua. Käytännössä tämä tarkoittaa, että luokittelusteikon tasoilla 1-5 oleville asiakkaille myönnettyjä lyhytaikaisia joustoja ei katsota lainanhoitojoustoiksi asiakkaiden jatkuvassa arvioinnissa. Asiakkaille luokittelusteikon tasoilla 6 ja 7 tehdään yksilöllinen arviointi asiakkaan taloudellisesta vahvuudesta, kun taas joustot alemmille asteikolle luokitelluille asiakkaille katsotaan lainanhoitojoustoiksi.

Suuri osa koronakriisin vaikutuksesta odotettuihin arvonalentumistappioihin johtuu muutoksista tulevaisuuteen suuntautuvassa informaatiossa nyt käytettyjen makrotaloudellisten ennusteiden ollessa merkittävästi erilaisia kuin vuonna 2019 käytetyt. Pankin käyttämä perusskenaario pohjautuu Danske Bank -konsernin ekonomistien lokakuiseen Nordic Outlook -analyysiin, jossa taloudellinen aktiviteetti heikkenee huomattavasti vuonna 2020 ja jossa talous elpyy vuonna 2021. Negatiivinen skenaario on päivitetty W-muotoiseen trendiin, jossa koronaviruspandemian toinen aalto aiheuttaa rajoituksia vuoden 2020 viimeisellä neljänneksellä ja vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä. Perusskenaarion otaksutaan olevan todennäköisin skenaario, jonka todennäköisyys on 60%, kun negatiivisen skenaarion todennäköisyys on 25%.

Näiden arvioiden perusteella arvonalentumisvarausten määrä 31. joulukuuta 2020 oli 2,2 miljoonaa euroa (31. joulukuuta 2019 1,9 miljoonaa). Lainojen osuus taseen loppusummasta 31. joulukuuta 2020 vastasi 94,5 prosenttia (31. joulukuuta 2019 94,5 prosenttia).

Lukuun ottamatta yllä kuvattuja kaikki muut käytännöt ja merkittävät laatimisperiaatteet ovat samoja kuin aiemmin käytetyt. Luokittelusäännöksiä ei ole muutettu, mukaan lukien 30 päivää myöhässä olevien saamisten ja laiminlyönnin todennäköisyyteen perustuva (PD, probability of default) siirto luokkaan 2. Kun asiakkaiden talou-

dellisen tilanteen kehittymisestä saadaan lisätietoja tulevien kuukausien aikana, ne tulevat heijastumaan luokitte-
lumuuutoksiin.

Lisää tietoa odotetuista luottotappioista sekä rahoitus-
instrumenteista johtuvien riskien luonteesta ja laajuu-
desta löytyy Riskienhallintaliitteestä
sivulta 15 eteenpäin.

Ulkomaisten valuutan määräisten liiketapahtumien muuntaminen

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on pankin kirjanpitova-
luutta sekä toiminnallinen valuutta. Ulkomaan valuutan
määräiset liiketapahtumat muunnetaan pankin toimin-
nallisen valuutan mukaisesti tapahtumapäivänä. Voitot ja
tappiot valuuttakurssien eroista tapahtumapäivän ja sel-
vityspäivän välillä kirjataan tuloslaskelmaan.

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

Segmentti-informaatio

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

IFRS 8 - standardin mukaista segmenttikohtaista
tietoa ei esitetä.

Muut liitetiedot

1. Korkokate

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

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

Milj. €	1-12/2020	1-12/2019
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä		
Saamisista luottolaitoksilta	-1,4	-2,0
Saamisista yleisöltä	43,2	43,8
Muut korkotuotot	0,4	0,4
Yhteensä	42,2	42,3
Korkotuotot		
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	0,2	0,2
Johdannaissopimuksista, netto	44,2	49,2
Yhteensä	44,4	49,4
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-2,5	-2,4
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	46,9	58,5
Muut korkokulut	0,0	0,0
Yhteensä	44,4	56,1
Korkokate	42,2	35,6
Josta samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä		
Saadut korkotuotot	44,0	49,4
Suoritettut korkokulut	-2,5	-2,4

Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korkokulut vuoden 2020 aikana olivat 1,4 milj. euroa (2019: 2,0 milj. euroa) ja 2,5 milj. euroa (2019: 2,4 milj. euroa). Negatiivinen korkotuotto sisältyy korkotuottoihin ja negatiivinen korkokulu puolestaan korkokuluihin.

2. Palkkiotuotot ja -kulut

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

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

Miij. €	1-12/2020	1-12/2019
Palkkiotuotot, netto palkkiotyypin mukaan		
Lainapalkkiot ja takaukset	2,3	2,1
Muut tuotot	0,0	0,0
Palkkiotuotot yhteensä	2,3	2,1
Palkkiokulut	0,0	0,0
Yhteensä	2,3	2,1

3. Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä

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

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

Milj. €	1-12/2020	1-12/2019
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	0,4	0,5
Voitot/tappiot rahoitusinstrumenteista luokittain, netto		
Lainat ja talletukset	-0,4	-2,6
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat	0,1	-0,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	13,8	33,6
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja velat (johdannaisopimukset)	-13,1	-30,2
Yhteensä	0,4	0,5

4. Henkilöstökulut

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

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty maksupohjaisin järjestelyin eläkevakuutusyhtiöiden kautta eikä sitä ole täydennetty vapaaehtoisilla lisäelä-

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

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

Milj. €	1-12/2020	1-12/2019
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	0,6	0,6
josta muuttuvat palkkiot	0,0	0,0
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	0,1	0,1
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Muut	0,0	0,0
Henkilöstökulut yhteensä	0,7	0,7

Pankki noudattaa irtisanomiskorvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia korvauksia.

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

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	1-12/2020	1-12/2019
Kokoaikainen henkilöstö	6	6

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt

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

Johdon ja hallituksen palkat ja palkkiot 1000 €	1-12/2020	1-12/2019
Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat	293,5	282,6
Hallituksen jäsenten palkkiot	32,0	32,0

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

Johdon lainat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoon kuuluvien avainhenkilöiden määräys- ja vaikutusvaltauyhtiöt. Johdon lainoja ja taseen ulkopuolisia sitoumuksia ei ole ollut tilikausilla 2020 ja 2019.

Osakeperusteiset maksut

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

Ehdolliset osakkeet - ohjelma 2018

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

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

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

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

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2020	Osakkeen hinta myöntöpäivänä (DKK)	Osakkeen hinta vuoden lopussa (DKK)	EUR : DKK	Osakkeen hinta myöntöpäivänä (EUR)	Osakkeen hinta vuoden lopussa (EUR)
Myönnetty v. 2019	124,21	100,65	7,4393	16,70	13,53
Myönnetty v. 2020	96,6	100,65	7,4393	12,99	13,53

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2019

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

5. Liiketoiminnan muut kulut sekä tilintarkastuspalkkiot ja rahoitusvakaustaviraston maksut

Miij. €	1-12/2020	1-12/2019
Liiketoiminnan muut kulut		
Vakuusrahastomaksut	1,3	0,8
Muut kulut *)	13,8	12,2
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	15,1	13,1

*) Liiketoiminnan muut kulut koostuu pääasiassa konsernilta ostetuista palveluista.

1000 EUR	1-12/2020	1-12/2019
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	68,1	63,5
Muut tilintarkastukseen liittyvät palkkiot	-	22,3
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä (sis.alv)	68,1	85,8

Rahoitusvakaustaviraston maksut

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

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

Rahoitusvakaustaviraston maksujen osuus liiketoiminnan muista kuluista

Miij. €	1-12/2020	1-12/2019
Rahoitusvakaustaviraston maksut		
Vakaustavmaksut	1,3	0,8
Hallintomaksut	0,0	0,0
Rahoitusvakaustaviraston maksut yhteensä	1,3	0,8

6. Arvon alentumistappiot sekä lainasaamiset ja muut saamiset asiakkailta

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

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

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

Milj. €				2020
Saamiset yleisöltä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	4 769,3	225,7	1,4	4 996,4
Siirto vaiheeseen 1	43,4	-43,4	-	-
Siirto vaiheeseen 2	-237,9	237,9	-	-
Siirto vaiheeseen 3	-2,1	-0,2	2,3	-
Uudet saamiset	1 526,1	137,9	0,4	1 664,3
Poistuneet saamiset	-544,1	-94,6	-1,4	-640,1
Muut *)	-381,0	-13,4	-	-394,4
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	5 173,7	449,9	2,7	5 626,2

*) sisältää lainojen takaisinmaksuja

Milj. €				2019
Saamiset yleisöltä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	5 237,2	264,5	0,3	5 502,1
Siirto vaiheeseen 1	86,4	-86,4	-	-
Siirto vaiheeseen 2	-109,6	109,6	-	-
Siirto vaiheeseen 3	-0,8	-0,4	1,2	-
Uudet saamiset	540,0	14,0	0,2	554,3
Poistuneet saamiset	-562,1	-58,8	-0,3	-621,3
Muut *)	-421,9	-16,8	0,0	-438,7
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	4 769,3	225,7	1,4	4 996,4

*) sisältää lainojen takaisinmaksuja

Odotettujen luottotappioiden varaukset

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

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

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

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

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

Arvon alentumistappiot luotoista 1000 €	1-12/2020	1-12/2019
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	867,0	1556,6
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	-139,8	-136,9
Arvon alentumiskirjausten vähennys toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	-1012,7	-310,9
Lopulliset luottotappiot	1012,7	310,9
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	-	-
Yhteensä	727,2	1 419,7

Arvon alentumisvaraustilin täsmäytys 1000 €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	2020 Yhteensä
Saldo kauden alussa	186,8	1 689,8	6,7	1 883,3
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	262,3	-262,3	-	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-37,9	47,8	-9,9	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-4,6	-377,8	382,4	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	451,8	174,1	-	625,9
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-27,9	-111,5	-0,4	-139,8
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-385,1	990,5	266,4	871,8
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-3,3	-426,8	-582,5	-1 012,7
Muut muutokset	15,6	24,6	-42,1	-1,9
Saldo kauden lopussa	457,9	1 748,2	20,9	2 226,7

Arvonalentumisvaraustilin täsmäytys 1000 €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	2019 Yhteensä
Saldo kauden alussa	156,6	635,9	3,0	795,5
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	176,2	-173,8	-2,4	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-11,8	19,8	-8,0	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-0,6	-23,2	23,9	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-	118,7	4,8	123,5
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-26,0	85,8	114,2	174,0
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-118,2	1 239,3	8,4	1 129,5
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-2,0	-230,6	-78,4	-310,9
Muut muutokset	12,6	17,8	-58,8	-28,3
Saldo kauden lopussa	186,8	1 689,8	6,7	1 883,3

Merkittävä kasvu luottoriskissä (siirto vaiheesta 1 vaiheelle 2)

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

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

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

Vaihe 3 (arvoltaan alentunut rahoitusvara)

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

sisältää havaittavissa olevan tiedon

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

Voi olla mahdotonta tunnistaa yhtä tiettyä tapahtumaa, sen sijaan useiden tapahtumien yhteisvaikutus voi aiheuttaa rahoitusvaran arvonalentumisen luottoriskin johdosta. Arvoltaan alentunut rahoitusvara sijoitetaan riskiluokittelussa tasoille 10 tai 11. Asiakkaat, jotka ovat luokittelutasolla 10, ovat odotetun luottoriskeihin varautumisen vaiheessa 3 vain, mikäli tappion odotetaan toteutuvan kaikista todennäköisimmässä skenaariossa. Luokittelutasolla 11 (maksukyvyttömyystila) kaikki vastuut on luokiteltu odotetun luottoriskin varautumisen vaiheessa 3.

Maksukyvyttömyyden määritelmä

Odotetun luottotappion laskennassa käytetyn maksukyvyttömyyden määritelmä ja vaiheiden välisten siirtojen arviointi ovat linjassa sisäisessä luottoriskin hallinnassa käytettävän maksukyvyttömyyden määritelmän kanssa, mikä on myös linjassa CRR:n kanssa. Näin ollen vastuut, jotka ovat maksukyvyttömyystilassa sääntelyn mukaan, ovat aina myös vaiheessa 3. Tämä pätee yli 90 päivää myöhässä oleviin saamiin sekä tilanteisiin, joissa takaisinmaksu on epätodennäköistä ja seurauksena sääntelyn mukainen maksukyvyttömyys.

Odotettujen luottotappioiden laskenta

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

Odotettu jäljellä oleva voimassaoloaika

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

Tulevaisuuteen suuntautuvan informaation hyödyntäminen

Laskettavat tulevaisuutta koskevat tekijät perustuvat pankin ylimmän johdon puolueettomaan odotukseen. Prosessi sisältää makrotaloudelliset skenaarit (perusskenaario, positiivinen ja negatiivinen), jotka konsernin riippumaton makrotaloudellinen tutkimusyksikkö laatii, skenaarioiden arvion ja hyväksymisen (kattava kierto organisaatiossa) sekä prosessin, jolla skenaarioita korjataan vuosineljännesten aikana saadun uuden tiedon mukaan.

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

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

Muutos

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

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

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

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

Lisätietoja koronaviruspandemian vaikutusten käsittelystä kirjanpidossa löytyy laatimisperiaatteista erillisestä kappaleesta kohdassa Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät.

7. Verot

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

Milj. €	1-12/2020	1-12/2019
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	5,7	4,5
Laskennalliset verot	-	0,1
Tilikauden verot yhteensä	5,7	4,6
Efektiiivinen veroaste	20,00 %	20,00 %
Tuloslaskelman verokulun ja yhtiön kotimaan verokannalla 20 % (20 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma		
Tulos ennen veroja	28,4	23,1
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	5,7	4,6
Verot tuloslaskelmassa	5,7	4,6

8. Rahoitusinstrumenttien ja muiden kuin rahoitusvarojen luokittelu

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

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

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

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

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

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

Rahoitusvarat arvostetaan jaksotettuun hankintameroon, jos niitä pidetään liiketoimintamallissa sopimuspe-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alla oleva taulukko näyttää miten pankin rahoitusinstrumentit on luokiteltu.

Varat, Milj. €	Jaksotettuun hankintamenuon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect -rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustarkoituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	208,2					208,2
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	0,1					0,1
Kaupankäyntivarat						
Johdannaisopimukset				74,1		74,1
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			40,8			40,8
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 611,7			12,3		5 624,0
Verosaamiset					0,1	0,1
Muut varat					1,6	1,6
Yhteensä 31.12.2020	5 820,0	-	40,8	86,4	1,7	5 949,0
Velat, Milj. €						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 789,3				1 789,3
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				12,1		12,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		3 742,3		58,0		3 800,3
Muut velat					21,2	21,2
Yhteensä 31.12.2020	-	5 531,6	-	70,0	21,2	5 622,8

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

Varat, Milj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect -rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	159,4					159,4
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				89,5		89,5
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			40,3			40,3
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 980,6			13,9		4 994,5
Verosaamiset					1,1	1,1
Muut varat					1,8	1,8
Yhteensä 31.12.2019	5 139,9	-	40,3	103,4	2,9	5 286,5
Velat, Milj. €						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 129,6				1 129,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				13,9		13,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		3 746,5		71,8		3 818,3
Muut velat					21,3	21,3
Yhteensä 31.12.2019	-	4 876,1	-	85,7	21,3	4 983,0

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

9. Taseen maturiteettijakauma

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

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

2020			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Varat			
Käteiset varat	208,2	208,2	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	0,1	0,1	-
Kaupankäyntivarat	74,1	44,9	29,2
Muut rahoitusvarat	40,8	0,1	40,7
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 624,0	444,3	5 179,7
Verosaamiset	0,1	0,1	-
Muut varat	1,6	1,6	-
Yhteensä	5 949,0	699,3	5 249,6
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 789,3	78,3	1 711,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12,1	6,9	5,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 800,3	2 017,4	1 782,9
Muut velat	21,2	21,2	-
Yhteensä	5 622,8	2 123,8	3 499,0
2019			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Varat			
Käteiset varat	159,4	159,4	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	-	-	-
Kaupankäyntivarat	89,5	-	89,5
Muut rahoitusvarat	40,3	30,1	10,2
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 994,5	420,2	4 574,3
Verosaamiset	1,1	1,1	-
Muut varat	1,8	1,8	-
Yhteensä	5 286,5	612,5	4 674,0
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 129,6	887,6	242,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	13,9	-	13,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 818,3	1 003,5	2 814,8
Muut velat	21,3	21,3	-
Yhteensä	4 983,0	1 912,4	3 070,7
Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto			
Milj. €	2020	2019	
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	4,2	5,0	
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	13,0	7,0	
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,5	0,4	
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	-	-	
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-	
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	269,2	104,4	

Johdannaisten maturiteettijakauma löytyy liitetiedosta 12.

10. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Käypä arvo

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

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

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

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

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

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

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

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

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

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

31. joulukuuta 2020 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteraattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittämisestä tason 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

2020 Mlj. €	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	30,6	10,2	-	40,8
Johdannaissopimukset	-	74,1	-	74,1
Yhteensä	30,6	84,3	-	114,9
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	12,1	-	12,1
Yhteensä	-	12,1	-	12,1
2019				
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	20,2	20,0	-	40,3
Johdannaissopimukset	-	89,5	-	89,5
Yhteensä	20,2	109,5	-	129,8
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	13,9	-	13,9
Yhteensä	-	13,9	-	13,9

Jaksotettuun hankintamenoön esitettävät rahoitusinstrumentit

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

Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo oli EUR 3 759,8 miljoonaa (2019: EUR 3 762,1) verrattuna kirjanpitoarvoon EUR 3 800,3 miljoonaa (2019: EUR 3 818,3). Pääosin liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo kuvastaa markkinoilla noteerattua hintaa eli arvostusta tasolla 1. Muiden rahoitusinstrumenttien osalta käyvän arvon ja kirjanpitoarvon välillä ei ole merkittäviä eroja.

11. Käteiset varat ja saamiset luottolaitoksilta

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

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

Milj. €	2020	2019
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	208,2	159,4
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	0,1	-
Arvon alentumiset	0,0	0,0
Yhteensä	208,3	159,4

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

12. Johdannaisopimukset

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

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

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

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

Milj. €	2020			2019		
	Käypä arvo		Nimellisarvo	Käypä arvo		Nimellisarvo
Suojaavat johdannaisopimukset	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
Käyvän arvon suojaukset	74,1	12,1	8 375,7	89,5	13,9	7 742,9
Korko						
OTC-tuotteet	74,1	12,1	8 375,7	89,5	13,9	7 742,9
Suojaavat johdannaiset yhteensä	74,1	12,1	8 375,7	89,5	13,9	7 742,9
joista konserniyritysten kanssa:	74,1	12,1	8 375,7	89,5	13,9	7 742,9
Kohde-etuuden nimellisarvo	alle	1-5	yli	alle 1	1-5	yli
Jäljellä oleva maturiteetti	1 vuosi	vuotta	5 vuotta	vuosi	vuotta	5 vuotta
	1 000,0	6 301,5	1 074,3	1 000,0	6 526,5	216,4
joista konserniyritysten kanssa:	1 000,0	6 301,5	1 074,3	1 000,0	6 526,5	216,4

Suojauslaskennan kuvaus

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

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

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

Pankki käyttää IFRS 9 sallimaa tapaa jatkaa käypien arvojen suojauslaskennassa IAS 39 mukaisia vaatimuksia. Tehokkaassa suojauksessa suojattujen varojen ja velkojen korkoriski arvostetaan käypään arvoon ja kirjataan suojattujen kohteiden arvonmuutoksena. Arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelmaan riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä. Mahdollinen tehoton osuus suojauksesta, joka on kuitenkin tehokkaan suojauksen rajoissa, kirjataan myös riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

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

Vuoden 2020 lopussa tehokkaasti suojattujen rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot olivat 5 638,0 miljoonaa euroa (5 006,8 miljoonaa euroa) ja 2 808,0 miljoonaa euroa (2 821,8 miljoonaa euroa) vastaavasti. Alla olevasta taulukosta käy ilmi varojen ja velkojen sekä suojattujen johdannaisten arvonmuutokset. Arvonmuutokset on kirjattu tuloslaskelmalla riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Milj. €	2020	2019
Korkoriskin suojauksen vaikutus tulokseen		
Kiinteäkorkoisten varojen suojauksen vaikutus		
Suojatut lainat	-1,6	-2,6
Suojaavat johdannaiset	1,8	2,6
Yhteensä	0,2	0,0
Kiinteäkorkoisten velkojen suojauksen vaikutus		
Suojatut liikkeeseenlaskut	13,8	33,6
Suojaavat johdannaiset	-14,5	-32,8
Yhteensä	-0,7	0,8

Seuraavat taulukot esittävät suojaavat johdannaiset ja rahoitus varojen ja velkojen suojatut kiinteät korot.

	Suojaavien johdannaisten kirjanpitoarvo			Muutokset käyvässä arvossa, joita käytetään suojauksen tehottomuuden laskennassa
	Suojaavien johdannaisten nimellisarvo	Varat	Velat	
Korkoriski (korko swap), 2020	8 375,7	74,1	12,1	-12,7
Korkoriski (korko swap), 2019	7 742,9	89,5	13,9	-30,2

Kiinteä korkoriski	Suojattujen varojen ja velkojen kirjanpitoarvot		Suojattujen varojen ja velkojen käypien arvojen suojauskorjausten kumulatiivinen summa		Muutos suojauksen tehottomuuden laskennassa käytettävässä arvossa
	Varat	Velat	Varat	Velat	
2020					
Lainoista	5 638,0		12,3		-1,6
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		2 808,0		58,0	13,8
Yhteensä, 2020	5 638,0	2 808,0	12,3	58,0	12,2
2019					
Lainoista	5 006,8		13,9		-2,6
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		2 821,8		71,8	33,6
Yhteensä, 2019	5 006,8	2 821,8	13,9	71,8	31,0
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2020					-0,5
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2019					0,8

Netottaminen

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

realisoida omaisuuserän sekä suorittaa velan samanaikaisesti.

Miilj. €		
Johdannaisten positiivinen käypä arvo	12/2020	12/2019
Johdannaisten käypä arvo	74,1	89,5
Kirjanpitoarvo	74,1	89,5
Netotus vakavaraisuussäännösten mukaan	12,1	13,9
Nettovastuut	62,1	75,6
Vakuudet	78,2	78,7
Netto	-16,1	-3,1

13. Verosaamiset ja verovelat

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

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

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

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

Milj. €	2020	2019
Tuloverosaamiset	0,1	1,1
Verosaamiset yhteensä	0,1	1,1
Laskennallisten verojen muutokset		
Laskennalliset verosaamiset / -velat kauden alussa	-	0,1
Kirjattu tuloslaskelmaan:		
Varauksista ja saamisten arvonalentumisista	-	-
Muut	-	-0,1
Laskennalliset verosaamiset (+) / -velat (-) yhteensä 31.12., netto	-	-
Tuloverosaaminen (+) / -velka (-), netto	0,1	1,1
Verosaamiset yhteensä, (+) / -velka (-), netto	0,1	1,1

14. Muut varat

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

Milj. €	2020	2019
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		
Kertyneet korot	1,6	1,7
Muut saamiset	0,0	0,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	1,6	1,8

15. Velat luottolaitoksille

Velat luottolaitoksille arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon.

Milj. €	2020	2019
Velat luottolaitoksille		
Muut	1 789,3	1 129,6
Yhteensä	1 789,3	1 129,6

16. Liikkeeseen lasketut velkakirjat

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

Milj. €	2020	2019
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia katettuja joukkolainoja	3 800,3	3 818,3

Nimellisarvo Milj. €	01/01/2020	Liikkeeseen laskut	Erääntymiset	31/12/2020
Katettu joukkolaina	3 750,0	1 000,0	1 000,0	3 750,0

Nimellisarvo Milj. €	01/01/2019	Liikkeeseen laskut	Erääntymiset	31/12/2019
Katettu joukkolaina	4 750,0	-	1 000,0	3 750,0

17. Muut velat

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

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

Miij. €	2020	2019
Varaukset	0,0	0,0
Muut velat		
Siirtovelat		
Korkovelat	20,7	20,9
Muut siirtovelat	0,4	0,4
Muut	0,0	0,0
Muut velat yhteensä	21,2	21,3

18. Ehdolliset velat ja sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

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

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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut olennaisia taseen ulkopuolisia sitoumuksia 31.12.2019 ja 31.12.2020.

Varojen sidonnaisuus Mlj.€ Varat	Sidottujen varojen kirjanpitoarvo	Sidottujen varojen käypä arvo	Sitomattomien varojen kirjanpitoarvo	Sitomattomien varojen käypä arvo
Varat 31.12.2020	6 182,2	-	318,6	40,8
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	40,8	40,8
Muut varat	6 182,2		277,8	
Varat 31.12.2019	5 469,8	-	242,8	40,5
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	40,5	40,5
Muut varat	5 469,8		202,4	

Saadut vakuudet

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut saatuja vakuuksia 31.12.2020.

Mlj. € 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 31.12.2020	4 921,2	6 182,2
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2019	4 481,0	5 469,8

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

tuksen lähde. Sidotut varat ja niihin liittyvät velat perustuvat kvartaalitietojen mediaaneihin.

19. Lähipiiriliiketoimet

Milj. €	Vaikutusvaltayhteisöt	
	2020	2019
Luotot ja muut saamiset	0,1	-
Arvopaperit ja johdannaiset	74,1	89,5
Talletukset	1 789,3	1 129,6
Johdannaiset	12,1	13,9
Korkotuotot	44,0	49,4
Korkokulut	-2,5	-2,4
Ostot konserniyhtiöiltä	13,3	11,7
Myyntit konserniyhtiöille	0,1	0,1

Saamisista lähipiiriltä ei ole kirjattu odotettavissa olevia luottotappioita. Korkokulut lähipiiriltä ovat positiivisia korkoja.

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

Hallintohenkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallintohenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on huomattava vaikutusvalta.

Informaatiota koskien johdon lähipiiriliiketoimia on esitetty liitetiedossa 4.

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

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 256 167 801,20 euroa, josta tilikauden voitto on 22 716 859,09 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokouk-

selle, että osinkoa ei jaeta, jolloin vapaaseen omaan pääomaan jää 256 167 801,20 euroa.

Helsingissä, 9. päivänä helmikuuta 2021

Glenn Söderholm
(hallituksen puheenjohtaja)

Kimberly Bauner

Robert Wagner

Riikka Laine-Tolonen

Tomi Dahlberg

Maisa Hyrkkänen

Pekka Toivonen
(Toimitusjohtaja)

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 9. päivänä helmikuuta 2021

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

Kirjanpitokirjat 2020

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

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

Tilinpäätöserittelyt sisältyvät pääsääntöisesti Talousyksikön kokoamaan ja säilyttämään tilinpäätösaineistoon.

Osa tilinpäätösaineistosta löytyy vain kirjanpitojärjestelmästä.

Pääkirjanpidon raportit tilikaudelta säilytetään elektronisessa muodossa:

- Päiväkirjat,
- Pääkirjat,
- Tuloslaskelmat ja taseet,
- Tilikartat ja
- Liitetietosisitteet.