

Vuosikertomus *2021*

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj



Sisällys

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2021	3
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut.....	10
Hallinnointiperiaatteet.....	12
Riskienhallintaliite.....	15
IFRS TILINPÄÄTÖS.....	22
Laaja tuloslaskelma	22
Tase.....	22
Oman pääoman muutoslaskelma	23
Rahavirtalaskelma	24
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT	25
Yhteenveto merkittävistä laatimisperiaatteista ja arviot.....	25
SEGMENTTI-INFORMAATIO.....	27
MUUT LIITETIEDOT	28
DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE JA TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	54
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ.....	55
KIRJANPITOKIRJAT 2021	56

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimintakertomus 2021

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on Danske Bank -konsernin emoyhtiön Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Danske Bank konserni toimii 10 maassa. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bankin osake noteerataan Kööpenhaminan Nasdaq OMX- listalla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj toimii katettujen 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 asuin-kiinteistö tai asunto-osake.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toiminta jatkui vuoden 2021 aikana kaikin puolin vakaana, mutta vuoden aikana tapahtunut kasvu luottojen arvonalentumistappioissa perustuu pääosin siihen, että yhdenmukaistettiin lainanhoitajousten käsittelyä Danske Bank -konsernin muutuneiden käytäntöjen kanssa. Merkittävä osa niistä luottoista, joissa on lainanhoitajoustoja, luokiteltiin järjestämättömiksi. Tämä luokittelu lisäsi puolestaan odotettavissa olevien luottotappioiden määrää, mutta vuoden loppuun mennessä lainanhoitajousten määrä palasi koronakriisiä edeltäneelle tasolle. Pankin myydessä näitä järjestämättömiä luottoja pois taseestaan toteutuneiden luottotappioiden määrä kasvoi. Luottosalkun maksuviiveitä tarkasteltaessa koronapandemian vaikutusta ei havaita. Luottosalkun laatu on pysynyt hyvällä tasolla ja jopa parantunut. Pankin tulos jäi heikommaksi verrattuna edelliseen vuoteen ollen kohtalaisella tasolla.

Vuoden 2021 marraskuussa pankki laski liikkeelle nimellisarvoltaan 500 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan. Koska konsernin rahoitustarve oli vähäinen, pankin luottosalkku on pienennetty. Pankki osti asuntolainoja vain 127 miljoonalla eurolla ja myi niitä takaisin

lähes 560 miljoonalla eurolla. Asiakkaat ovat maksaneet takaisin asuntolainakantaa 1,1 miljardilla eurolla. Vuoden aikana erääntyi 2,0 miljardia euroa joukkovelkakirjalainoja ja tästä johtuen pankilla on pienemmästä lainasalkusta huolimatta edelleen riittävästi lainakantaa liikkeeseenlaskujen tekemiseen. Lyhytaikaista varainhankintaa ja johdannaissuojausta hoidettiin normaaliin tapaan Danske Bank A/S:n kautta. Käytettävissä olevan vakuukelpoisen asuntolainakannan määrä on ollut vakaa Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa.

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

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

Toimintaympäristön kehitys

Suomen talous kääntyi keväällä 2021 vahvaan kasvuun vuoden 2020 taantumasta. Vuoden 2021 kolmannen neljänneksen kasvu nosti Suomen bruttokansantuotteen jo yli koronaa edeltäneen tason. Suotuista työllisyyskehitys on nostanut kotitalouksien ostovoimaa. Rokotusohjelma koronavirusta vastaan alkoi joulukuussa 2020 ja ohjelma jatkuu edelleen uusilla tehosterokotteilla. Rokotukset ovat kohentaneet terveystilannetta ja sallineet yhteiskunnan asteittaisen avaamisen 2021, mutta koronatartuntojen lisääntyminen sai hallituksen asettamaan uusia rajoituksia ravintoloille, urheilupaikoille ja tapahtumille loppuvuodesta 2021.

Työllisyyden lasku tapahtui koronan iskiessä suurelta osin lomautusten kautta, ja toipuminen oli nopeaa 2021. Työllisyysasteen trendi saavutti syksyllä jo koronakriisin alkua edeltäneen tasonsa eli 72,7 prosenttia. Työllisiä oli lokakuussa Tilastokeskuksen mukaan 65 000 enemmän kuin vuosi sitten, jolloin työmarkkinoiden elpyminen oli alkumetreillä. Myös työttömyys laski ja työttömänä oli lokakuussa 164 000 henkeä, eli 37 000 vähemmän kuin vuosi sitten. Työttömyysasteen trendi oli lokakuussa 7,1 prosenttia, mikä ylittää koronaa edeltäneen tason 0,4 prosenttiyksiköllä. Luvut kertovat myös siitä, että osallistumisaste on kehittynyt yllättävän hyvin korona-aikana.

Työvoiman tarjonnan pienestä lisäyksestä huolimatta työvoimapula on muodostumassa kasvun merkittäväksi hidasteeksi. Avoimia työpaikkoja oli loppuvuonna 2021 poikkeuksellisen runsaasti ja yritykset raportoivat osaavan työvoiman pulasta. Samaan aikaan työ- ja elinkeinoministeriön rekisterityöttömien keskuudessa oli edelleen koronaan edeltänyttä aikaa merkittävästi enemmän pitkäaikaistyöttömiä. Vuoden 2021 lopussa voimaan tulleet koronarajotukset nostavat lomautuksia ainakin tilapäisesti.

Kotitalouksien rahatilanne on keskimäärin ollut hyvä, koska ansiotulot ovat kasvaneet ja vuonna 2020 jäi rahaa säästöön. Kotitalouksien luottamus omaan talouteen onkin tavanomaista vahvempaa. Inflaation kohoaminen jarrutti ostovoiman kasvua etenkin loppuvuonna 2021.

Uusien rakennuslupien ja asuntokohteiden aloitusten määrä kääntyi nousuun 2021. Valmistuneiden uusien asuntojen virta ei vielä ehtinyt kääntyä selvään nousuun, mutta sekin ylitti 2000-luvun keskimääräisen tason. Asuntokauppa oli erittäin vilkasta ja hinnat nousivat etenkin kasvukeskuksissa, mutta asuntomarkkinoiden vahva vire on tuonut pientä nostetta myös pienemmille paikkakunnille. Osa ihmisistä on selvästi kaipaillut korona-aikaan suurempia neliöitä etätöiden luotua uusia tarpeita. Lisäksi muun kulutuksen pienentyminen ja kertyneet säästöt ovat kanavoituneet asuntomarkkinoille sekä omaan asumiseen liittyvän kysynnän, että sijoitusasuntojen hankkimisen kautta. Tarjonnan niukkuus on osaltaan vaikuttanut asuntomarkkinoihin. Tilastokeskuksen ennakkotietojen mukaan vanhojen osakeasuntojen hinnat nousivat koko maassa 3,6 prosenttia marraskuussa vuoden takaisesta. Hintojen nousu oli kuitenkin alkuvuoteen nähden rauhoittunut monissa kaupungeissa. Finanssivalvonnan johtokunta on 16.12.2021 pidetyssä kokouksessa päättänyt jatkaa lainakaton kiristämispäätöksen voimassaoloa, jolloin muiden kuin ensiasunnonostajien lainakatto säilyy 85 prosentissa.

Rahapolitiikka on ollut jo pitkään keveää. Markkinakorot säilyivät matalalla vuonna 2021, eikä korkotasossa odoteta merkittäviä muutoksia 2022. Matalat korot helpottavat velan rasiutusta kotitalouksilla ja yrityksillä. Uusia asuntolainoja nostettiin 1,9 miljardin euron edestä marraskuussa 2021, mikä on 3,1 % enemmän kuin vuotta aiemmin. Uusista asuntolainoista sijoitusasuntolainoja oli 180 miljoonaa euroa. Asuntolainakannan vuosikasvu vauhti nousi 4,2 prosenttiin marraskuussa. Vuoden 2021 tammi-marraskuun aikana asuntolainoja nostettiin kokonaisuudessaan yhteensä 12 prosenttia enemmän kuin vastaavaan aikaan vuonna 2020.

Tuloskehitys

Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat tilikauden 2020 lukuihin.

Pankin tilikauden voitto ennen veroja oli 17,1 miljoonaa euroa (28,4 milj. euroa) ja tulos oli 13,7 miljoonaa euroa (22,7 milj. euroa).

Oman pääoman tuotto oli 4,1 prosenttia tilikauden lopussa (7,2 prosenttia). Oma pääoma on kasvanut 22,7 miljoonaa euroa vuoden 2021 aikana johtuen pääosin päätöksestä pidättäytyä voitonjaosta vuonna 2021.

Liiketoiminnan tuotot vuonna 2021 olivat 37,7 miljoonaa euroa (44,9 milj. euroa) ja tilikauden korkokate oli 36,2 miljoonaa euroa (42,2 milj. euroa). Pienenemiseen vaikutti lainakannan pieneneminen. Nettopalkkiotuotot olivat puolestaan 2,1 miljoonaa euroa (2,3 milj. euroa). Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä oli -0,8 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa).

Kulu-tuotto-suhde oli 47,0 prosenttia (35,2 prosenttia), kun pankin liiketoiminnan kulut tilikaudella olivat yhteensä 17,7 miljoonaa euroa (15,8 milj. euroa). Kulujen kasvu johtui konsernin sisäisten veloitusten kasvusta.

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 2,9 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappioita oli 3,3 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa). Saamisten arvonalentumisten kasvu liittyi siihen, että yhdenmukaistettiin lainanhoidtojoustoja käsittelyä Danske Bank -konsernin muuttuneiden käytäntöjen kanssa. Kaikki lainanhoidtojoustot ovat heikoimmassa tai toiseksi heikoimmassa vaiheessa. Määräyksestä seuraa, että lainat, joissa on lainanhoidtojousto mutta jotka eivät ole olleet järjestämättömiä, kirjataan riskiluokittelun tasolta 8 tasolle 10. Määräyksen myötä heikommat asiakkaat, joilla on sopimuksia vaiheessa 2, luokitellaan riskiluokittelussa tasolle 10. Heikommat luottoluokitukset tarkoittavat korkeampaa maksukyvyttömyystodennäköisyyttä, mikä puolestaan odotettujen luottotappiovarausten mallin mukaan tarkoittaa merkittävästi suurempia odotettuja luottotappioita. Tarkemmin tietoa luottokelpoisuusluokittelusta sekä maksukyvyttömyystodennäköisyyden rajoista löytyy Riskienhallintaliitteestä sivulta 15 alkaen. Pankin luottolaadussa ei kuitenkaan havaita heikentymistä ja odotetut luottotappiot ovat luonteeltaan teknisiä. Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle ja lainamyynnin yhteydessä kirjautuu lopullisia luottotappioita.

Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli 4 332,3 miljoonaa euroa (5 949,0 milj. euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä olivat 4 117,0 miljoonaa euroa (5 624,0 milj. euroa). Taseen pieneneminen johtui katettujen joukkovelkakirjojen määrän pienenemisestä 1,5 miljardilla eurolla ja lainakannan sopeuttamisesta vastaamaan pienempää vakuustarvetta.

Pankin sijoitussalkku sisältää maksuvalmiusvaatimuskelpoisia (LCR) joukkolainoja. Salkku oli arvoltaan yhteensä 35,4 miljoonaa euroa vuoden 2021 lopussa (40,8 milj. euroa).

Rahoitus- ja likviditeettitilanne oli hyvä. Kaikki lyhytaikainen varainhankinta saatiin konsernilta. Pankin likviditeettipuskuri vuoden lopussa oli 179,7 miljoonaa euroa (228,9 milj. euroa) ja se koostui keskuspankkitalletuksista ja keskuspankkikelpoisista korkealuokkaisista joukkovelkakirjasijoituksista.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 720 prosenttia vuoden 2021 lopussa (906 prosenttia) ja se täyttää näin raportointiajankohdan 100 prosentin minimisääntelyvaatimuksen. Vakavaraisuusvaatimuksia koskevassa asetuksessa (CRR, EU N:o 575/2013) pankkien maksuvalmiusvaatimustunnusluvun tulee olla vähintään 100 prosenttia.

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) tarkoittaa käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen summan suhteuttamista vaadittuun pysyvään rahoitukseen. Pysyvän varainhankinnan sitovaa vaatetta koskevien säännösten soveltaminen alkoi kesäkuussa 2021. Pankin pysyvän varainhankinnan vaatimus oli 127 prosenttia joulukuun 2021 lopussa (107 prosenttia) täyttäen 100 prosentin vaateen. Pysyvän varainhankinnan (ASF) kokonaismäärä joulukuun 2021 lopussa oli 3 981,0 miljoonaa euroa (4 337,5) ylittäen vaaditun pysyvän varainhankinnan määrän 851,0 miljoonalla eurolla (293,8). Konsernista olevaa rahoitusta oli 1 720 miljoonaa euroa, josta 620 miljoonaa oli maturiteetiltaan alle vuodessa.

Vuoden 2021 alussa pankin oma pääoma oli 326,2 miljoonaa euroa. Pankki pidättäytyi voitonjaosta vuonna 2021. Tilikauden tulos oli 13,7 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 lopussa oma pääoma oli 339,8 miljoonaa euroa.

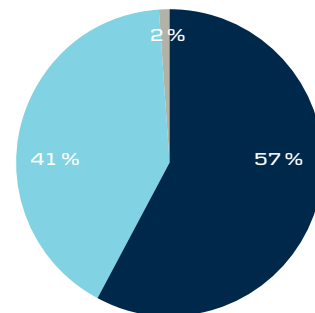
Ensiluokkaisia suomalaisia asuntolainoja

Pankin lainakanta koostuu ensiluokkaisista suomalaisista asuntovakuudellisista lainoista. Asiakkaiden luotto-
luokitukset ovat keskittyneet pisteytysasteikon parhai-

siin luokkiin. Luottotappiovaraukset ovat 0,05 % lainakannasta eli alhaisella tasolla ja järjestämättömien lainojen kanta on pieni, koska ne myydään takaisin Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

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

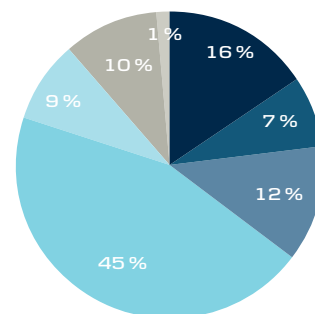
KATEPOOLIN VAKUUSTYYPIT LUKUMÄÄRÄN SUHTEESSA



■ Asunto-osakeyhtiöiden osakkeet ■ Kiinteistöt ■ Muut

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

KATEPOOLIIN KUULUVIEN LAINOJEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



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

Pääoma ja vakavaraisuus

Päämääränä pankin pääoman ja vakavaraisuuden hallinnassa on riittävä pääoma liiketoimintastrategian tueksi ja lakisääteisten pääomavaateiden täytyminen. 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 pääomatarpeen.

Omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen. Omat varat olivat 31.12.2021 yhteensä 322,4 miljoonaa euroa (297,6 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 63,4 (33,6) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 63,4 (33,6) prosenttia. Vertailuvuoden vakavaraisuussuhdelukuun vaikuttaa Finanssivalvonnan asettama asuntoluottojen 15 riskipainolattia, jonka se poisti käytöstä vuodelle 2021. Omat varat ovat kasvaneet 24,9 miljoonaa euroa vuoden 2021 aikana, mikä pääasiassa perustui päätökseen pidättäytyä voitonjaoista. Finanssivalvonta päätti olla jatkamatta luottolaitoksien voitonjakoa rajoittavaa voitonjako-suositusta 30.9.2021 jälkeen.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 508,8 miljoonaa euroa (885,2 milj. euroa).

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

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

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

viin 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.

Luottolaitoksille tuli voimaan 3 prosentin vähimmäisomavaraisuusasteen sitova vaade 28.6.2021. Vaade liittyy EU:n luottolaitosten häiriönsietokyvyn edelleen parantamiseksi 7.6.2019 annettuun uudistuspakettiin.

Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 7,4 (5,0) prosenttia vuoden 2021 lopussa. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu viimeisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 322,4 miljoonaa euroa (297,6 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 4 351,6 miljoonaa euroa (5 912,2 milj. euroa). Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 31.12.2021.

Pääomapuskurit

Huhtikuussa 2020 Finanssivalvonta päätti alentaa suomalaisten luottolaitosten pääomavaatimuksia ja pankin järjestelmäriskipuskuri on 0%.

Joulukuussa 2021 Finanssivalvonta päätti, ettei se korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Pilari 2 vaade on kasvanut, koska rahoitustaseen korkoriskin määrä on kasvanut pankin sisäisten laskelmien mukaan. Korkoriskin määrä on kasvanut koska asuntolainojen viitekorko on osassa lainakantaa vähintään nolla, ja tätä pankin tulokseen vaikuttavaa erää ei ole suojattu.

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

MREL

Joulukuussa 2021 Rahoitusvakausvirasto antoi päätöksen Pankin omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen asettamisesta, joka on voimassa 1.1.2022 alkaen. Tarkemmin tietoa MREL-vaateesta löytyy riskienhallintaliitteestä sivulta 15.

VAKAVARAISUUS
Omat varat

Mlj. €

31/12/2021

31/12/2020

Ydinpääoma ennen vähennyksiä	339,8	326,2
Osakepääoma	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0
Kertyneet voittovarat	41,2	18,5
Tilikauden tulos	13,7	22,7
Vähennykset ydinpääomasta	-17,4	-28,6
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-13,7	-22,7
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,1	-0,1
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-3,7	-5,8
Ydinpääoma (CET1)	322,4	297,6
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	322,4	297,6
Toissijainen pääoma (T2)	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	322,4	297,6
Riskipainotetut saamiset (REA)	508,8	885,2
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	40,7	70,8
Luotto- ja vastapuoliriski	35,9	65,9
Operatiivinen riski	4,8	4,9
Ydinpääoma (CET1), %	63,4 %	33,6 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	63,4 %	33,6 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	63,4 %	33,6 %

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Mlj. €

31/12/2021

31/12/2020

Varat yhteensä	4 332,3	5 949,0
Johdannaiset kirjanpitoarvo	-9,0	-74,1
Johdannaiset vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	32,0	43,1
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-3,7	-5,8
Vastuiden kokonaismäärä	4 351,6	5 912,2
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	322,4	297,6
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	322,4	297,6
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	7,4 %	5,0 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	7,4 %	5,0 %

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit	31/12/2021	31/12/2020
Vähimmäispääomavaatimukset (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):		
Ydinpääoma (CET 1)	4,5 %	4,5 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,0 %	6,0 %
Omat varat yhteensä	8,0 %	8,0 %
Pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):		
Kiinteä lisäpääomavaatimus ¹⁾	2,5 %	2,5 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,0 %	0,0 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	-	-
Järjestelmäriskipuskuri ³⁾	-	-
Vähimmäispääomavaatimus lisättynä pääomapuskureilla (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):		
Ydinpääoma (CET 1)	7,0 %	7,0 %
Pilari 2 vaade (Milj. €):		
Rahoitustaseen korkoriski (IRRBB)	10,0	6,0
Vähimmäisomavaraisuusaste: ⁴⁾	3,0 %	-

1) Voimassa 1.1.2015 lähtien.

2) Finanssivalvonta päätti 16.12.2021 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

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

4) Voimassa 28.6.2021 lähtien

Luottoluokitukset

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

Henkilöstö ja organisaatio

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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Stojko Gjurovski (puheenjohtaja) valittiin pankin hallitukseen ja Glenn Söderholm erosi hallituksesta 25.2.2021. Pankin hallituksen jäsenenä jatkoivat Robert Wagner, Kimberly Bauner, Riikka Laine-Tolonen, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Pankin toimitusjohtajana toimii Pekka Toivonen ja hänen sijaisenaan Jari Raassina.

Pankin 31.3.2021 pidetty yhtiökokous valitsi yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy: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 luottoris-

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

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

Järjestämättömät saamiset olivat matalalla tasolla suhteessa luottokantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saamisten määrä oli 0,4 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa). Vuoden 2021 saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat 2,9 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa). Arvonalentumisvaraus tilin saldo vuoden 2021 lopussa oli 2,0 miljoonaa euroa (2,2 milj. euroa).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin riskienhallintaliitteessä sivulla 15.

Kestävä kehitys

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

Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Uusi maksukyvyttömyyden määritelmä on otettu käyttöön pankissa tammikuussa 2022. Tarkemmin uudesta määritelmästä on kerrottu tilinpäätöksen liitetiedossa 6. Muilta osin tilinpäätöspäivän jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Näkymät vuodelle 2022

Sekä lyhimpien markkinakorkojen että 12 kuukauden euriborin odotetaan pysyvän negatiivisina myös vuonna 2022. EKP:n odotetaan lopettavan arvopapereiden PEPP osto-ohjelman vuonna 2022, mutta emme ennakoimuutoksia EKP:n ohjaukorkoihin, ellei kansainvälisen talouden ympäristö muutu merkittävästi odotuksista poikkeavalla tavalla. Yli 3 prosentin kohonneen inflaation ennustetaan laskevan vähitellen kohti EKP:n 2 prosentin tavoitetta. Riski inflaation pysymisestä korkealla on kuitenkin merkittävä, joten markkinakorot voivatkin nousta ennakoitua aiemmin.

Maaialtalouden jatkaa toipumista taantumasta 2022, kunhan koronaviruspandemia on rokotteiden, tehokkaampien hoitojen ja rajoitustoimien avulla saatu kuriin.

Suomessa yksityinen kulutus, etenkin palveluiden kulutus, ja teollisuuden sekä rakennusalan investoinnit nousevat selvästi. Danske Bankin ennusteen mukaan bruttokansantuote kasvaa 2,8 prosenttia vuonna 2022. Kotitalouksien rahatilanne on keskimäärin hyvä, koska ansiotulot nousevat ja vuonna 2020 kertyi säästöjä. Asuinrakentaminen jatkuu vilkkaana etenkin kasvukuksissa. Väestökehitys vaikuttaa asuntomarkkinoihin alueellisesti.

Pankin liiketoiminnan volyymikehitys riippuu Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen asuntolainakannan volyymin 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 jälleerahoituksen hinta riippuu puolestaan Danske Bank A/S:n luottokelpoisuudesta sekä maailmantalouden ja Suomen suhdanteista. Pankin toiminta on vakaata ja henkilöstön määrän odotetaan säilyvän ennallaan.

Uusi kiinnitysluottopankkilaki astuu voimaan heinäkuussa ja lakitekstistä on olemassa hallituksen esitys eduskunnalle. Kiinnitysluottopankki tulee mukauttamaan toimintaansa uuden lain vaatimuksiin ja arviomme mukaan toimintamme tulee jatkumaan hyvin samantapaisena. Koska lain toteutusaika jää varsin lyhyeksi, on mahdollista, että uuden lain mukaisia katettuja joukkolainoja ei voida laskea liikkeelle toisella vuosipuoliskolla 2022.

Odotamme konsernin likvideettitilanteen pysyvän vahvana ja tästä johtuen pankin katettujen joukkolainojen keskimääräinen volyymi tulee edelleen pienenemään. Liikkeeseenlaskujen katteeksi vaadittava lainakanta tulee myös pienenemään, mikä vaikuttaa osaltaan siihen, että pankin tulos jää vuoden 2021 tasosta pysyen kuitenkin edelleen voitollisena.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotalouden ja liiketoiminnan tulevaan kehitykseen liittyen.

Helsingissä 4.2.2022

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

TUNNUSLUVUT	2021	2020	2019
Milj. €			
Liikevaihto	55,6	89,3	94,4
Korkokate	36,2	42,2	35,6
% liikevaihdosta	65,0	47,2	37,7
Voitto ennen veroja	17,1	28,4	23,1
% liikevaihdosta	30,7	31,8	24,4
Tuotot yhteensä ¹⁾	37,7	44,9	38,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä ²⁾	17,7	15,8	13,8
Kulu-tuotto-suhde	47,0	35,2	36,0
Taseen loppusumma	4 332,3	5 949,0	5 286,5
Oma pääoma	339,8	326,2	303,5
Kokonaispääoman tuotto, %	0,3	0,4	0,3
Oman pääoman tuotto, %	4,1	7,2	6,5
Omavaraisuusaste, %	7,8	5,5	5,7
Vakavaraisuussuhde, % ³⁾	63,4	33,6	35,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista ⁴⁾	2,9	0,7	1,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	-	-	-
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin	6	6	6
FTE kauden lopussa	5	6	7

Tunnuslukujen laskemisessa on käytetty Finanssivalvonnan määrittämiä laskentakaavoja ottaen huomioon kirjanpitoikäytännön 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-standardeissa.

Yllä esitettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

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

Hallinnointiperiaatteet

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

Yhtiökokous

Osakkeenomistajat käyttävät yhtiössä ylintä päätäntävaltaa yhtiökokouksessa.

Hallitus

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

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

Tarkastelujakson lopussa hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt: Stojko Gjurovski (puheenjohtaja), 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 2021 aikana 10 kertaa. Konsernin ulkopuolisten pankin hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2021 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 2021 palkkaa ja luontaisetuja yhteensä 293,8 tuhatta euroa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta ja irtisanomisaajan 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 moraalia 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 Alekski Martamo. Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot pankin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kullakin tilikaudelta.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

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

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

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

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

Pankissa pyritään sisäisen valvonnan avulla varmistamaan muun muassa

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

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

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

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

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

Hyvä kontrolliympäristö perustuu konsernissa tarkoin määriteltäviin valtuuksiin, asianmukaiseen työtehtävien

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

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

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

Pankin riskienhallinnasta voi lukea sivulta 15.

Riskienhallintaliite

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

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

Riskitoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että:

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

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

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

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

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

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 2021 vuosikertomuksesta ja riskienhallintaliitteestä.

Ulkoisen vakavaraisuusvaatimus

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

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

Pankin vakavaraisuusvaatimus raportoidaan neljännesvuosittain Finanssivalvonnalle. Pankki täytti vakavaraisuuden vähimmäisvaatimukset vuonna 2021.

Luottolaitoksille tuli voimaan 3 prosentin vähimmäisomavaraisuusasteen sitova vaade 28.6.2021. Vaade liittyy EU:n luottolaitosten häiriönsietokyvyn edelleen parantamiseksi 7.6.2019 annettuun uudistuspakettiin.

Rahoitusvakausriskit otettiin joulukuussa 2021 päätöksen Pankin omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen asettamisesta. Sisäinen MREL-vaatimus koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 17,25 % sekä vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävään vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 5,91 %. Nämä vaatimukset tulee täyttää täysimääräisesti 1.1.2024. Kuitenkin 1.1.2022 tulee täytyttyä kokonaisriskiin pohjautuva 17,25 % vaatimus sekä määrältään 5,33 % vähimmäisomavaraisuusasteen lasken-

nassa käytettävä vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus.

Vakavaraisuusmääräysten mukaiset minimipääomavaatimet on esitetty alla riskitaulukossa 1. Omien varojen vaatimus oli 40,7 miljoonaa euroa vuoden 2021 lopussa [70,8 milj. euroa]. Vuoteen 2020 verrattuna se laski 30,1 miljoonaa euroa lähinnä asuntolainojen muutoksesta johtuen. Tämän lisäksi korkoriskistä aiheutuva Pilari 2 -vaade on 10 miljoonaa euroa (6 milj.euroa).

RISKITAUUKKO 1 Pilari I:n mukaiset vakavaraisuuden pääomavaatimukset salkuittain Milj. €	Omien varojen vaatimus		Kokonaisriski (REA)	
	2021	2020	2021	2020
Luotto- ja vastapuoliriski:				
Standardimalli:				
Saamiset laitoksilta	0,9	0,4	11,1	5,0
Saamiset yrityksiltä	0,2	0,6	2,4	7,9
Vastuut katettujen joukkolainojen muodossa	0,2	0,2	2,0	2,6
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Standardimalli, yhteensä	1,2	1,2	15,5	15,5
Sisäinen malli:				
Vähittäisvastuut	34,6	64,7	433,1	808,2
Muut erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Sisäinen malli, yhteensä	34,6	64,7	433,1	808,2
Luotto- ja vastapuoliriski, yhteensä	35,9	65,9	448,6	823,7
Operatiivinen riski - standardimalli, yhteensä	4,8	4,9	60,2	61,5
Kokonaisriski, yhteensä			508,8	885,2
Omien varojen vaatimus, yhteensä	40,7	70,8		

Pääoman hallinta -prosessi

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

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

Pankin ICLAAP (Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment Process) 2020 raportti on hyväksytty hallituksessa ja toimitettu valvojille. ICLAAP 2021 laaditaan Q1 2022 aikana valvojen aikataulun mukaisesti.

Riskit

Pankin pääasiallinen riski on antolainauksesta syntyvä luottoriski. Luottokannan ja sen jälleerahoittamisen

korkoriski on suojattu johdannaisilla. Likviditeettiriski on vähäinen. Ei-taloudellinen riski ja liiketoimintariski kuuluvat olennaisesti kaikkeen liiketoimintaan.

Kiinnitysluottopankkitoiminnan tulos riippuu eniten antoja ottolainauksen marginaaleista, liiketoiminnan volyyminä, taseen koosta ja rakenteesta, lainojen arvonalentumistappioista ja kustannustehokkuudesta. Anto- ja ottolainauksen välinen marginaali muuttuu pankkitoiminnassa hitaasti, kun korko- ja likviditeettiriskiprofiili on suojattu. Mahdollisia äkillisiä tulospääteluitä voivat aiheuttaa luottoriski ja ei-taloudellinen riski.

Luottoriskit

Luottoriskillä tarkoitetaan tulospääteluitä, 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 tarvittaessa Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä.

Konsernin ohjeistus määrittelee luottoriskinoton yhte-näiset toimintaperiaatteet, joilla tavoitellaan luottopro-
sessin hyvää laatua. Lainat, jotka eivät ole vakuuskelpoi-
sia, 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 luottoval-
tuutetuille. 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 hyväk-
syttävään pääoman tuottoon.

Asiakkaiden luokittelu

Kaikki konsernin asiakkaat luokitellaan luottokelpoisuu-
den mukaan, ennen kuin asiakkaalle voidaan myöntää
luottoa. Näin varmistutaan luottolaadusta ja pääomate-
hokkaasta luotonmyönnöstä. Luottokelpoisuusluokituks-
en päätavoitteena on arvioida jokaisen asiakkaan mak-
sukyvyttömyystodennäköisyys (probability of default, PD).
Luokittelujärjestelmä koostuu 11 pääluokasta ja 26 ala-
luokasta.

Vähittäisasiakkaiden luokitus määräytyy pisteytysmal-
leilla. Asiakkaiden tietoihin perustuen pankki on kehittä-
nyt tilastolliset mallit, joilla ennustetaan asiakkaiden
maksukyvyttömyystodennäköisyyttä. Pisteytysmalleissa
hyödynnetään sekä julkisia että sisäisiä tietoja asiakkai-
den 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 kuukausit-
tain automaattisella prosessilla. Lisätietoja luokittelu-

malleista, jotka sisältävät mallien muutokset ja paran-
nukset, saa konsernin vuoden 2021 riskienhallintarapor-
tista.

Asiakkaiden luottoriski

Luotonmyönnössä arvioidaan asiakkaan kokonaisvelko-
jen hoitokykyä sekä tehdään stressitesti asiakkaan luot-
tojen hoitokyvystä olennaisesti vallitsevaa markkinakor-
koa korkeammalla korolla. Luottojen vakuutena on asuin-
kiinteistöjä tai asuntoyhtiöiden osakkeita. Luottokannan
maksuviiveitä seurataan päivittäin.

Luottovastuukanta

Oheisissa riskitaulukoissa 2 ja 3 esitetyt luvut kuvaavat
pankin asiakkaiden vastuita. Pankin asiakkaiden luot-
tonantoon liittyvä vastuukanta vuoden 2021 lopussa oli
EUR 4,3 miljardia euroa (5,8 mrd.euroa). Konsernin
yhtiöiden sisäiset saamiset olivat 0,4 miljoonaa euroa
(0,1 milj.euroa) ja ne on eliminoitu taulukoista.

RISKITÄULUKKO 2

Luotonantoon liittyvä luotto-
vastuukanta sektoreittain, Milj. €

	2021	2020
Julkisyhteisöt	165,1	208,2
Henkilöasiakkaat	4 117,0	5 624,0
Yhteensä	4 282,1	5 832,2

Pankin asiakkaiden luotonantoon liittyvät luottovastuu-
sopimukset on esitetty luottokelpoisuusluokittain riski-
taulukossa 3.

RISKITAULUKKO 3

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

2021	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3
1	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	0,01	0,03	259,8	0,3	-	0,0	0,0	-	259,8	0,3	-	165,4	-	-
3	0,03	0,06	700,3	7,3	-	0,0	0,0	-	700,3	7,3	-	3,1	0,1	-
4	0,06	0,14	1 332,1	14,3	-	0,1	0,0	-	1 332,1	14,3	-	9,9	0,2	-
5	0,14	0,31	1 052,2	24,9	-	0,1	0,0	-	1 052,1	24,9	-	10,7	0,2	-
6	0,31	0,63	515,0	24,4	-	0,1	0,0	-	514,9	24,3	-	6,4	0,5	-
7	0,63	1,90	134,0	128,7	-	0,1	0,5	-	133,9	128,2	-	2,4	1,0	-
8	1,90	7,98	9,7	16,0	-	0,0	0,1	-	9,7	15,9	-	0,2	0,2	-
9	7,98	25,70	2,8	19,9	0,2	0,0	0,1	0,0	2,8	19,8	0,2	0,1	0,1	-
10	25,70	99,99	3,6	32,3	6,0	0,0	0,7	0,1	3,6	31,6	5,9	0,0	0,3	0,1
11 *)	100,00	100,00	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0
Yht.			4 009,7	268,1	6,3	0,3	1,5	0,1	4 009,4	266,6	6,2	198,1	2,5	0,1

*) Maksukyvyttömyystilassa

2020	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe1	Vaihe 2	Vaihe 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

Luokitusjakaumalla mitattuna luottosalkun laatu on erittäin hyvä. Kokonaisvastuumäärillä laskettuna vuoden lopussa lähes 98 % asiakkaista oli luokiteltu seitsemään parhaaseen luokkaan (94 %). Luottokanta on keskittynyt pääkaupunkiseudulle ja suurimpiin kaupunkeihin.

Järjestämättömät luotot olivat alhaisella tasolla suhteessa lainakantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saatavien määrä vuoden 2021 lopussa oli 0,4 miljoonaa euroa (0,5 milj.euroa). Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 2,9 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa), josta toteutuneita luottotappiota oli 3,3 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa). Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle.

Luottoriskien vähentämistekniikat

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

Vakuuksien arvioinnissa noudatetaan konsernin kirjallisia vakuusarviointiohjeita, jotka perustuvat vakavaraisuusasetukseen (CRR) sekä 30.6.2021 alkaen EBA:n luotonantoa ja valvontaa koskeviin ohjeisiin. Kaikki vakuudet arvostetaan vakuuden hyväksymishetkellä ja sen jälkeen säännöllisesti.

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

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

RISKITAUUKKO 4

Vakuustyytit, Milj. €	2021	2020
Kiinteistöt	4 527,5	5 529,3
Talletukset	6,8	9,2
Arvopaperit	0,8	0,9
Takaukset	62,2	97,3
Muut vakuudet	0,0	0,1
Yhteensä	4 597,3	5 636,8

Järjestämättömät lainat ja lainanhoitojoustojen käytäntö

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2020 aikana. Vuoden 2021 lopussa myönnettyjen lyhennysvapaiden määrä oli alemmalla tasolla verrattuna vuoden 2020 alun tasoon ennen COVID-19 -kriisiä. 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 tuottokäyrärisikistä, korkoperusterisikistä, sekä vaihtuvakorkoisten luottojen viitekoron lattiarisikistä. Pankki mittaa korkomuutosten vaikutusta nykyarvo- ja korkokateperusteisesti.

Hallinta ja limiittirakenne

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

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

Rahoitustaseen markkinariskiasema

Pankin rahoitustaseen korkoriski syntyy ensisijaisesti liikkeeseen lasketuista katetuista joukkolainoista, taseessa olevista asuntovakuudellisista luotoista ja näitä molempia suojaavista johdannaisista. Rahoitustaseen likviditeettipuskuriin ostetuista joukkovelkakirjalainoista ja lyhytaikaisesta rahoituksesta syntyy myös korkoriskiä. Pankin tasetta pyritään suojaamaan niin, että korkojen muutokset eivät olennaisesti vaikuta pankin tulokseen. Pankilla oli vuonna 2021 vain euromääräisiä liiketoimia.

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

Pankki mittaa korkoriskiasemaansa myös kertyvien tulojen näkökulmasta, jota kutsutaan tuloriskiksi. Pankin tuloriski 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 -2 prosentin lattiatasoa.

Pankin nykyarvoperusteinen korkoriski vuoden 2021 lopussa yhden prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -0.4 miljoonaa euroa [-0,2 milj.euroa]. Vastavasti pankin tuloriski vuoden 2021 lopussa yhden

prosenttiyksikön tasomuutoksen skenaariossa on -5.9 miljoonaa euroa [-0,9 milj.euroa].

Likviditeettiriski

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

Pankki minimoi maksuvalmiusriskinsä. Pankki noudattaa vakavaraisuusasetuksessa ja -direktiivissä määriteltyä 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 28.6.2021 voimaan tullutta pysyvän varainhankinnan vaatimusta (NSFR).

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

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

Riskitaulukossa 5 on esitetty pankin rahoitusvelat ja otel- tuna maturiteettiluokkiin vuoden 2021 lopussa. Taseen vastattavaa-puolen erät, joilla ei ole olemassa sopimuk- senmukaista maturiteettia, ovat luokassa "Alle 3 kuu- kautta".

RISKITAULUKKO 5

Rahoitusvelkojen sopimustenmukaisten maturiteettien likviditeettiprofiili, Milj. €

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

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	-	-	-	-	-

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 viranomaisuuhteisiin. 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, viranomaismääräyksiä ja eettisiä periaatteita päämääränä välttää compliance-riskin toteutumista pankin toiminnassa.

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

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

IFRS tilinpäätös

Laaja tuloslaskelma			
Miij. €	Liite	1-12/2021	1-12/2020
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	31,7	42,2
Muut korkotuotot	1	22,4	44,4
Korkokulut	1	17,9	44,4
Korkokate	1	36,2	42,2
Palkkiotuotot	2	2,1	2,3
Palkkiokulut	2	0,0	0,0
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	3	-0,8	0,4
Muut tuotot		0,2	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		37,7	44,9
Henkilöstökulut	4	0,7	0,7
Liiketoiminnan muut kulut	5	17,0	15,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä		17,7	15,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	6	2,9	0,7
Tilikauden voitto ennen veroja		17,1	28,4
Verot	7	3,4	5,7
Tilikauden tulos yhteensä		13,7	22,7
Tilikauden laaja tulos yhteensä		13,7	22,7

Tase			
Miij. €	Liite	12/2021	12/2020
Varat			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	11	165,1	208,2
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11	4,4	0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	12	9,0	74,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	6	4 117,0	5 624,0
Verosaamiset	13	0,4	0,1
Muut rahoitusvarat	10	35,4	40,8
Muut varat	14	1,0	1,6
Varat yhteensä		4 332,3	5 949,0
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	15	1 732,5	1 789,3
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12	13,8	12,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	16	2 245,3	3 800,3
Muut velat	17	0,9	21,2
Velat yhteensä		3 992,5	5 622,8
Oma pääoma			
Osakepääoma		70,0	70,0
Rahastot		215,0	215,0
Kertyneet voittovarot		54,8	41,2
Oma pääoma yhteensä		339,8	326,2
Velat ja oma pääoma yhteensä		4 332,3	5 949,0

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

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

Rahavirtalaskelma

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

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

Miij. €	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto ennen veroja	17,1	28,4
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2,9	0,7
Maksetut verot	-3,7	-4,7
Muut oikaisut	-19,9	-0,7
Yhteensä	-3,6	23,7
Muutokset käyttö pääomassa		
Velat luottolaitoksille	-56,8	659,7
Kaupankäyntivarat	66,8	14,2
Muut rahoitusvarat	5,4	-0,5
Lainat ja saamiset	1 504,1	-630,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat netto ¹⁾	-1 555,0	-18,0
Muut varat/velat ³⁾	-0,3	-6,8
Liiketoiminnan rahavirta	-39,4	42,0
Rahavarat tilikauden alussa	188,2	146,2
Rahavarojen muutos kaudella ³⁾	-39,4	42,0
Rahavarat kauden lopussa	148,8	188,2
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ²⁾	144,4	188,1
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	4,4	0,1
Yhteensä	148,8	188,2

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.

3) Vertailukauden lukua korjattu.

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys
31.12.2021 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Tilinpäätöksen liitetiedot

Laatimisperiaatteet

Yhteenvedo merkittävistä laatimisperiaatteista ja arviot

Yleistä

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

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

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

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on sisällytetty liitetietoihin, joita ne koskettavat. Tilikauden aikana tehtyjä muutoksia lukuun ottamatta, jotka on kerrottu alla, pankin merkittävät tilinpäätösperiaatteet ovat samat kuin ne, joita yhtiö noudatti vuoden 2020 vuosikertomuksen laatimisessa.

Tilinpäätös vahvistetaan varsinaisessa yhtiökokouksessa 10. maaliskuuta 2022.

Muutoksia merkittävässä tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavoissa tilikauden aikana

1.1.2021 pankki otti käyttöön muutokset standardeihin IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4, IFRS 16 (Viitekorkouudistuksen vaihe 2) ja IFRS 16 (Koronavirusliitännäiset vuokranalennukset). 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 9, IFRS 16, IAS 1, IAS 8, IAS 12, IAS 16 ja IAS 37), jotka eivät ole vielä tulleet voimaan. Pankki ei ole ottanut mitään muutoksia käyttöön ennen aikaisesti. IFRS-muutoksilla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta tilinpäätökseen.

Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät

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

Arviot ja käsitykset perustuvat olettamuksiin, joita johto pitää hyväksyttävänä, mutta jotka ovat luonnostaan epävarmoja ja vaikeasti ennustettavia. Ne voivat olla 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 kolmitasoisien odotettujen luottotappiovarausten mallin mukaan odotettujen luottotappioiden arvonalentumiskirjaukseen vaikuttaa se onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Mikäli luottoriski ei ole lisääntynyt huomattavasti, varautuminen vastaa odotettua luottotappiota, joka perustuu 12 kuukauden mahdollisiin maksuhäiriötaphtumiin (taso 1). Mikäli luottoriski on lisääntynyt huo-

mattavasti, 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 tulevana tilikausina. Tulevaisuutta koskevat elementit kuvaavat konsernin ylimmän johdon odotuksia ja sisältävät skenaarioita (perusskenaario, positiivinen ja negatiivinen) sekä arvion kyseisten skenaarioiden todennäköisyydestä. Eri skenaarioita käytetään, jotta voidaan mallintaa makroekonomisten tekijöiden oletettuja epälineaarisia vaikutuksia odotettuihin luottotappioihin. Käytössä olevat skenaariot on kuvattu seuraavassa osiossa tarkemmin.

COVID-19 -pandemian vaikutusten käsittely kirjanpidossa

Koronaviruspandemia alkoi vaikuttaa pankin luottosalkkuun vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Vuosi 2021 oli koronaviruspandemian toinen vuosi ja vaikutti odotettuihin luottotappioihin eri tavalla kuin vuonna 2020. Vuoden 2021 aikana asiakkaiden aktiivisuus yleisesti konsernin ydin markkinoilla on ollut hyvää ja mallinnetuissa luokituksissa on havaittu peruutuksia. Vuoden 2021 aikana uusien koronavirusvarianttien ilmaantuminen sekä toistuva rajoitusten asettaminen ja purkaminen jättävät useilla toimialoilla merkittävän epävarmuuden luottosalkun laadun mahdollisesta heikkeneemisestä.

Pankki on ottanut käyttöön Euroopan pankkiviranomaisen määritelmän lainanhoitojoustojen käsittelystä, jonka mukaan vähintään kahden vuoden koeajan pitää kulua siitä päivästä, kun lainanhoitojousto katsotaan järjestämättömyystilasta palautuneeksi. Konserni hyödyntää ennakoivaa lainanhoitojoustojen myöntämistä parantaakseen niiden asiakkaiden taloudellista asemaa, jota koronakriisi on heikentänyt.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio perustuu kolmen vuoden ennusteperiodiin, joka lähenee vakaata tilaa vuonna seitsemän. Perusskenaario pohjautuu Danske Bank -konsernin ekonomistien viralliseen näkemykseen pohjoismaisista talouksista (Nordic Outlook -raportti lokakuulta 2021). Näkemyksessä arvioidaan pohjoismaisten talouksien elpyvän seuraavien kahden vuoden aikana, vaikkakin pula työvoimasta, materiaaleista sekä varusteista hankaloittaa kasvua.

Positiivisessa skenaariossa kuluttajat purkavat suuren osan huomattavista säästöistään, joita on syntynyt pandemian aikana. Tässä skenaariossa talous elpyy kansainvälisesti lisääntyvän kulutuksen myötä ja samoin tapahtuu myös asuntomarkkinoilla. BKT on noin 1 prosentin korkeampi positiivisen skenaarion lopussa kuin perusskenaariossa. Konsernin negatiivisessa skenaariossa on vakavan taantumun skenaario, joka on kalibroitu vakaavuuksasteelle, joka kuvastaa 2008-2009 taantumaa. Uusi koronavirusaalto maailmanlaajuisine rajoituksineen voisi johtaa taloudelliseen takaiskuun. Sen voisi aiheuttaa myös varovaisiksi tulleet kuluttajat, yhä pahemmaksi muodostuva luottamuskriisi Euroopassa tai jonkin asteinen talouskriisi. Hidastuva yksityinen kulutus heikentäisi taloutta ja jyrkästi aleneva kansainvälinen kysyntä vaikeuttaisi huomattavasti Euroopan vientiä. Tämä kaikki vaikuttaisi kansantalouksiin hidastavasti, joissa konserni toimii.

Vuonna 2021 käytetyt skenaariot eroavat niistä, joita käytettiin 31. joulukuuta 2020. Vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana negatiivinen skenaario muutettiin vakavan taantumun skenaarioon, jota käytetään Pankin ICLAAP prosessissa ja on luonteeltaan samanlainen kuin sääntelyn stressitesteissä. Vakavan taantumun skenaario kuvaa negatiivista kasvua ja kiinteistöjen hintojen pitkäaikaista laskua. Negatiivisen skenaarion muutos tehtiin, jotta voitiin mallintaa riski uusien koronavirusvarianttien aiheuttamista pitkittyneistä rajoitustoimista ja jotta odotettujen luottotappioiden laskenta sisältää potentiaalisen negatiivisen riskin, joka aiheutuu kohonneista asuntojen hinnoista. Skenaarioiden painotuksia myös muutettiin ja pidettiin vakaana vuoden 2021 yhdeksän ensimmäisen kuukauden ajan. Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä skenaarioiden painotuksia kuitenkin muutettiin nykyisiin painotuksiin.

Negatiivisen skenaarion muutoksessa myös skenaarion painotuksia muutettiin ja pidettiin jälkikäteen vakaana vuoden 2021 yhdeksän ensimmäistä kuukautta. Vuoden 2021 viimeisen neljänneksen aikana skenaarioiden painotuksia muutettiin niiden nykyiselle tasolle, jossa

perusskenaarion painotus on 70 %, negatiivisen skenaarion 20% ja positiivisen skenaarion 10 %.

Näiden arvioiden perusteella arvonalentumisvarausten määrä 31. joulukuuta 2021 oli 2,0 miljoonaa euroa (31. joulukuuta 2020 2,2 miljoonaa euroa). Lainojen osuus taseen loppusummasta 31. joulukuuta 2021 oli 95,0 prosenttia (31. joulukuuta 2020 94,5 prosenttia).

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

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

Ulkomaisten valuutan määraisten liiketapahtumien muuntaminen

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

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

Segmentti-informaatio

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

IFRS 8 - standardin mukaista segmenttikohtaista tietoa ei esitetä.

Muut liitetiedot

1. Korkokate

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

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

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä		
Saamisista luottolaitoksilta	-1,5	-1,4
Saamisista yleisöltä	32,9	43,2
Muut korkotuotot	0,2	0,4
Yhteensä	31,7	42,2
Korkotuotot		
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	0,0	0,2
Johdannaispöytäkirjoista, netto	22,4	44,2
Yhteensä	22,4	44,4
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-6,1	-2,5
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	24,0	46,9
Muut korkokulut	0,0	0,0
Yhteensä	17,9	44,4
Korkokate	36,2	42,2
Josta samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä		
Saadut korkotuotot	22,1	44,0
Suoritettavat korkokulut	-6,1	-2,5

Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korkokulut vuoden 2021 aikana olivat 1,5 milj. euroa (2020: 1,4 milj. euroa) ja 6,1 milj. euroa (2020: 2,5 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. €	1-12/2021	1-12/2020
Palkkiotuotot, netto palkkiotyypin mukaan		
Lainapalkkiot ja takaukset	2,1	2,3
Muut tuotot	0,0	0,0
Palkkiotuotot yhteensä	2,1	2,3
Palkkiokulut	0,0	0,0
Yhteensä	2,1	2,3

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 arvoon arvostettavista eristä. Siten myös suojauksen tehottomuus näytetään tuloslaskelman erässä nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	-0,8	0,4
Voitot/tappiot rahoitusinstrumenteista luokittain, netto		
Lainat ja talletukset	-7,0	-0,4
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat	-0,3	0,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	57,7	13,8
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja velat (johdannaisopimukset)	-51,2	-13,1
Yhteensä	-0,8	0,4

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 vakuutusyhtiöille, ja vakuutusyhtiöt ja muut laitokset ottavat järjestelyihin perustuvat velvoitteet vastattavikseen. Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan eläkeikä on lakisääteinen.

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

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	0,6	0,6
josta muuttuvat palkkiot	0,0	0,0
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	0,1	0,1
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Muut	0,1	0,0
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	1-12/2021	1-12/2020
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 €	1-12/2021	1-12/2020
Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat	293,8	293,5
Hallituksen jäsenten palkkiot	32,0	32,0

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

Johdon lainat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoon kuuluvien avainhenkilöiden määräys- ja vaikutusvalta-yhtiöt. Johdon lainoja ja taseen ulkopuolisia sitoumuksia ei ole ollut tilikausilla 2021 ja 2020.

Osakeperusteiset maksut

Vuodesta 2018 lähtien Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on voinut myöntää oikeuksia ehdollisiin osakkeisiin ylimmälle johdolle ja johdolle osana muuttuvaa palkitsemissä. 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
Ansaintaehdot täyttyneet 2021	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2021	-	-			
2021, lopussa	247	247	-	4,1	3,8
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
Ansaintaehdot täyttyneet 2021	-	-			
Kaudella toteutetut	-	-			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2021	-	-			
2021, lopussa	446	446	-	5,8	6,8
Myönnetty v. 2021					
2021, alussa					
Kaudella myönnetty	655	655		10,6	9,9
Kaudella toteutetut	-393	-393			
Kaudella menetetyt	-	-			
Muut muutokset 2021	-	-			
2021, lopussa	262	262	-	4,2	4,0

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2021	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	112,95	7,4365	16,70	15,19
Myönnetty v. 2020	96,60	112,95	7,4365	12,99	15,19
Myönnetty v. 2021	120,51	112,95	7,4365	16,21	15,19

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2020	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	96,60	100,65	7,4393	12,99	13,53

Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta ehdollisille osakkeille 31.12.2019	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	107,80	7,4698	16,63	14,43

5. Liiketoiminnan muut kulut sekä tilintarkastuspalkkiot ja rahoitusvakaustaviraston maksut

Miij. €	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan muut kulut		
Vakuusrahastomaksut	1,3	1,3
Muut kulut ¹⁾	15,7	13,8
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	17,0	15,1

¹⁾ Liiketoiminnan muut kulut koostuu pääasiassa konsernilta ostetuista palveluista.

1000 EUR	1-12/2021	1-12/2020
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	59,9	68,1
Muut tilintarkastukseen liittyvät palkkiot	22,3	-
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä (sis.alv)	82,2	68,1

Rahoitusvakaustaviraston maksut

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

Luottolaitosten vakaustavimaksut määräytyvät pankkiunionin tasolla ja ne laskee SRB (Single Resolution Board). Pankkiunionissa siirrytään asteittain yhteiseen kriisintarkastusrahaston tavoitetasoon. Tämä tarkoittaa sitä, että suomalaistoimijoilta vuosittain kerättävien vakaustavimaksujen 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. €	1-12/2021	1-12/2020
Rahoitusvakaustaviraston maksut		
Vakaustavimaksut	1,3	1,3
Hallintomaksut	0,0	0,0
Rahoitusvakaustaviraston maksut yhteensä	1,3	1,3

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

*) sisältää lainojen takaisinmaksuja

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

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 €	1-12/2021	1-12/2020
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	3 049,5	867,0
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	-158,3	-139,8
Arvon alentumiskirjausten vähennys toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	-3 258,2	-1 012,7
Lopulliset luottotappiot	3 255,2	1 012,7
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	-0,1	0,0
Yhteensä	2 888,2	727,2

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

Arvonalentumisvaraustilin 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

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

- (a) liikkeeseenlaskijan tai lainaajan merkittävän taloudellisen vaikeuden;
- (b) sopimusrikkeen kuten maksukyvyttömyyden tai viivästymisen;
- (c) lainaajalle on myönnetty lainanhoitojousto, jota ei olisi myönnetty ellei lainaajalla olisi taloudellista vaikeutta taloudellisiin tai sopimuksellisiin syihin liittyen;
- (d) on mahdollista että lainaaja joutuu konkurssiin tai muunlaiseen taloudelliseen uudelleenjärjestelyyn; ja
- (e) 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

Jotta voitaisiin tukea yhdenmukaisempaa lähestymistapaa maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamisessa, Euroopan pankkiviranomainen (EBA) on antanut seuraavat julkaisut, jotka ohjaavat maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamista: ohjeet maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamiseen EBA/GL/2016/07 ja tekninen sääntelystandardi (RTS) erääntyneiden luottovelvoitteiden olennaisuusrajasta EBA/RTS/2016/06.

Pankki on tammikuussa 2022 ottanut käyttöön maksukyvyttömyyden määritelmään liittyvät uudet vaatimukset mukauttaakseen olemassa olevaa maksukyvyttömyyden

määritelmää uusiin ohjeiden ja teknisten sääntelystandardien vaateisiin.

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

Odotettujen luottotappioiden laskenta

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

Odotettu jäljellä oleva voimassaoloaika

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

Tulevaisuuteen suuntautuvan informaation hyödyntäminen

Laskettavat tulevaisuutta koskevat tekijät perustuvat pankin ylimmän johdon puolueettomaan odotukseen. Prosessi sisältää makrotaloudelliset skenaariot (perus-

skenaario, positiivinen ja negatiivinen), jotka konsernin riippumaton makrotaloudellinen tutkimusyksikkö laatii, skenaarioiden arvion ja hyväksymisen (kattava kierto organisaatiossa) sekä prosessin, jolla skenaarioita korjataan vuosineljännesten aikana saadun uuden tiedon mukaan.

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

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

Muutos

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

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

tuloslaskelmalla kohdassa arvonalentumistappiot luottoista ja muista saamisista.

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

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

Lisätietoja COVID-19 -kriisin 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.

Miij. €	1-12/2021	1-12/2020
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	3,4	5,7
Laskennalliset verot	0,0	-
Tilikauden verot yhteensä	3,4	5,7
Efektiivinen veroaste	20,0 %	20,0 %
Tuloslaskelman verokulun ja yhtiön kotimaan verokannalla 20 % (20 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma		
Tulos ennen veroja	17,1	28,4
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	3,4	5,7
Verot aikaisemmilta tilikausilta	0,0	-
Verot tuloslaskelmassa	3,4	5,7

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 kuittausta aiota käyttää. Transaktiomenot sisällytetään alkupe räiseen kirjanpitoarvoon, ellei kyseessä ole erä, joka arvostetaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta. Pankki käyttää IFRS 9 sallimaa vaihtoehtoa jatkaa IAS 39 mukaista suojauslaskentaa.

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

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

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

Rahoitusvarat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon, jos niitä pidetään liiketoimintamallissa sopimuspe-

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

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

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

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

Yleisesti ottaen rahoitusvelat arvostetaan edelleen jaksoitettuun 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. Korko ottaa huomioon vain rahan aika-arvon, luottoriskin, muut lainanantoon liittyvät perusriskit ja tuottomarginaalin, joka on luotonannon perusominaisuuksien mukainen. Mikäli kassavirroista seuraa muuta kuin vähimmäisaltistus riskille tai volatiliiteetille, 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	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	165,1					165,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4,4					4,4
Kaupankäyntivarat						
Johdannaisopimukset				9,0		9,0
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			35,4			35,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 112,4			4,6		4 117,0
Verosaamiset					0,4	0,4
Muut varat					1,0	1,0
Yhteensä 31.12.2021	4 281,8	-	35,4	13,7	1,4	4 332,3
Velat, Milj. €						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 732,5				1 732,5
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitaroituksessa pidettävät velat				13,8		13,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		2 245,1		0,2		2 245,3
Muut velat					0,9	0,9
Yhteensä 31.12.2021	-	3 977,6	-	14,0	0,9	3 992,5

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

Varat, Milj. €	Jaksotettuun hankintameno		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect -rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustarkoituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	208,2					208,2
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	0,1					0,1
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				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
Johdannaissopimukset 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.

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).

2021			
Milj. €	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Varat			
Käteiset varat	165,1	165,1	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4,4	4,4	-
Kaupankäyntivarat	9,0	5,9	3,1
Muut rahoitusvarat	35,4	-	35,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 117,0	333,7	3 783,3
Verosaamiset	0,4	0,4	-
Muut varat	1,0	1,0	-
Yhteensä	4 332,3	510,5	3 821,8
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 732,5	632,5	1 100,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	13,8	-4,0	17,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 245,3	3,0	2 242,3
Muut velat	0,9	0,9	-
Yhteensä	3 992,5	632,3	3 360,1
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
Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto			
Milj. €	2021	2020	
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	4,9	4,2	
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	6,4	13,0	
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,4	0,5	
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	-	-	
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-	
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	159,7	269,2	

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 2021 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteraattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittämisestä tason 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

2021 Mij. €	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	30,3	5,1	-	35,4
Johdannaissopimukset	-	9,0	-	9,0
Yhteensä	30,3	14,1	-	44,4
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	13,8	-	13,8
Yhteensä	-	13,8	-	13,8
2020				
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

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 2 259,7 miljoonaa (2020: EUR 3 759,8) verrattuna kirjanpitoarvoon EUR 2 245,3 miljoonaa (2020: EUR 3 800,3). 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. €	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	165,1	208,2
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	4,4	0,1
Arvon alentumiset	0,0	0,0
Yhteensä	169,5	208,3

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

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

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

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

Milj. €	2021			2020		
	Käypä arvo		Nimellis-arvo	Käypä arvo		Nimellis-arvo
	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaisopimukset						
Käyvän arvon suojaukset	9,0	13,8	8 247,4	74,1	12,1	8 375,7
Korko						
OTC-tuotteet	9,0	13,8	8 247,4	74,1	12,1	8 375,7
Suojaavat johdannaiset yhteensä	9,0	13,8	8 247,4	74,1	12,1	8 375,7
joista konserniyritysten kanssa:	9,0	13,8	8 247,4	74,1	12,1	8 375,7
Kohde-etuuden nimellisarvo	alle	1-5	yli	alle 1	1-5	yli
Jäljellä oleva maturiteetti	1 vuosi	vuotta	5 vuotta	vuosi	vuotta	5 vuotta
	-	8 103,9	143,5	1 000,0	6 301,5	1 074,3
joista konserniyritysten kanssa:	-	8 103,9	143,5	1 000,0	6 301,5	1 074,3

Suojauslaskennan kuvaus

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

Suojattujen varojen ja velkojen, joihin sovelletaan kiinteää korkoa sopimuksen alkamispäivästä tiettyyn päivään asti, tulevat korkomaksut jaetaan ajanjaksoilla peruskorkoon ja voittomarginaaliin. Pankki suojaa riskiä salkkutasolla tekemällä swap-sopimuksen tai termiinin yhteensopivalla 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 arvon muutoksesta. Suojattujen johdannaisten salkkuja säädetään tarvittaessa.

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

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

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

Meneillään oleva korkokantojen vertailuarvojen uudistus tulee korvaamaan olemassa olevat pankkien väliset IBOR-viitekorot (Interbank Offered Rate) vaihtoehtoisilla riskittämällä viitekorolla. 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 2021 lopussa tehokkaasti suojattujen rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot olivat 4 128,3 miljoonaa euroa (5 638,0 miljoonaa euroa) ja 2 250,2 miljoonaa euroa (2 808,0 miljoonaa euroa) vastaavasti. Alla olevasta taulukosta käy ilmi varojen ja velkojen sekä suojattujen johdannaisten arvonmuutokset. Arvonmuutokset on kirjattu tuloslaskelmalla riville nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Vuoden 2021 lopussa pankissa ei ole johdannaissopimuksia, jotka tullaan siirtämään vaihtoehtoisiin viitekoroihin.

Milj. €	2021	2020
Korkoriskin suojauksen vaikutus tulokseen		
Kiinteäkorkoisten varojen suojauksen vaikutus		
Suojatut lainat	-7,7	-1,6
Suojaavat johdannaiset	7,4	1,8
Yhteensä	-0,3	0,2
Kiinteäkorkoisten velkojen suojauksen vaikutus		
Suojatut liikkeeseenlaskut	57,7	13,8
Suojaavat johdannaiset	-57,7	-14,5
Yhteensä	0,0	-0,7

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), 2021	6 373,7	9,0	13,8	-50,4
Korkoriski (korko swap), 2020	8 375,7	74,1	12,1	-12,7

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	
2021					
Lainoista	4 128,3		4,6		-7,7
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista		2 250,2		0,2	57,7
Yhteensä, 2021	4 128,3	2 250,2	4,6	0,2	50,1
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
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2021					-0,3
Suojauslaskennan tehottomuus, joka huomioidaan tuloslaskelmalla, 2020					-0,5

Netottaminen

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

realisoida omaisuuserän sekä suorittaa velan samanaikaisesti.

Miij. €		
Johdannaisten positiivinen käypä arvo	12/2021	12/2020
Johdannaisten käypä arvo	9,0	74,1
Kirjanpitoarvo	9,0	74,1
Netotus vakavaraisuussäännösten mukaan	13,8	12,1
Nettovastuut	-4,7	62,1
Vakuudet	-12,5	78,2
Netto	7,7	-16,1

13. Verosaamiset ja verovelat

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

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

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

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

Milj. €	2021	2020
Tuloverosaamiset	0,4	0,1
Verosaamiset yhteensä	0,4	0,1

14. Muut varat

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

Milj. €	2021	2020
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		
Kertyneet korot	1,0	1,6
Muut saamiset	0,0	0,0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	1,0	1,6

15. Velat luottolaitoksille

Velat luottolaitoksille arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun.

Milj. €	2021	2020
Velat luottolaitoksille		
Muut	1 732,5	1 789,3
Yhteensä	1 732,5	1 789,3

16. Liikkeeseen lasketut velkakirjat

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

Milj. €	2021	2020
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia katettuja joukkolainoja	2 245,3	3 800,3

Nimellisarvo Milj. €	01/01/2021	Liikkeeseen laskut	Erääntymiset	31/12/2021
Katettu joukkolaina	3 750,0	500,0	2 000,0	2 250,0

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

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 veloitteen täyttäminen edellyttää taloudellisen hyödyn siirtymistä pois yhtiöstä.

Milj. €	2021	2020
Varaukset	-	0,0
Muut velat		
Siirtovelat		
Korkovelat	0,3	20,7
Muut siirtovelat	0,6	0,4
Muut	0,1	0,0
Muut velat yhteensä	0,9	21,2

18. Ehdolliset velat ja sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

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

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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut olennaisia taseen ulkopuolisia sitoumuksia 31.12.2020 ja 31.12.2021.

Varojen sidonnaisuus Milj.€	Sidottujen varojen kirjanpitoarvo	Sidottujen varojen käypä arvo	Sitomattomien varojen kirjanpitoarvo	Sitomattomien varojen käypä arvo
Varat 31.12.2021	5 027,7	-	205,3	35,6
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	35,6	35,6
Muut varat	5 027,7		169,7	
Varat 31.12.2020*)	6 182,2	-	277,9	40,8
Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	-	-
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvälineet	-	-	40,8	40,8
Muut varat	6 182,2		237,1	

*) Sitomattomien varojen kirjanpitoarvoa vertailukaudelta korjattu.

Saadut vakuudet

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ollut saatuja vakuuksia 31.12.2021.

Milj. €	Vakuussidonnaisia omaisuuseriä vastaan saatu rahoitus (velat), ehdolliset velat tai lainatut arvopaperit	Varat, saadut vakuudet ja vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, paitsi vakuuskäytössä olevat katetut joukkolainat ja omaisuusvakuudelliset arvopaperit
Sidotut varat-saadut vakuudet ja niihin liittyvät velat		
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2021	2 796,8	5 027,7
Tiettyjen rahoitusvelkojen kirjanpitoarvo 31.12.2020	4 921,2	6 182,2

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

Sidotut varat ja niihin liittyvät velat perustuvat kvartaalitietojen mediaaneihin.

19. Lähipiiriliiketoimet

Milj. €	Vaikutusvaltayhteisöt	
	2021	2020
Luotot ja muut saamiset	4,4	0,1
Arvopaperit ja johdannaiset	9,0	74,1
Talletukset	1 732,5	1 789,3
Johdannaiset	13,8	12,1
Korkotuotot	22,1	44,0
Korkokulut	-6,1	-2,5
Ostot konserniyhtiöiltä	15,2	13,3
Myyntit konserniyhtiöille	0,2	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 269 829 962,86 euroa, josta tilikauden voitto on 13 662 161,66 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokouk-

selle, että osinkoa ei jaeta, jolloin vapaaseen omaan pää- omaan jää 269 829 962,86 euroa.

Helsingissä, 4. päivänä helmikuuta 2022

Stojko Gjurovski
(hallituksen puheenjohtaja)

Kimberly Bauner

Robert Wagner

Riikka Laine-Tolonen

Tomi Dahlberg

Maisa Hyrkkänen

Pekka Toivonen
(Toimitusjohtaja)

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 4. päivänä helmikuuta 2022

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

Kirjanpito kirjat 2021

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

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

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

järjestelmästä. Pääkirjanpidon raportit tilikaudelta säilytetään elektronisessa muodossa:

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