

Nordea

Vuosikertomus 2023
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj

Sisältö

Hallituksen toimintakertomus

Makrotalouden kehitys	3
Kiinnitysluottotoiminnan kehitys vuonna 2023	3
Tuloslaskelma	4
Tase	4
Tunnusluvut	5
Käsitteet	5
Tuloslaskelman kommentit	6
Taseen kommentit	6
Henkilöstöhallinto	7
Oikeudenkäynnit	7
Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	7
Näkymät vuodelle 2024	8
Kiinnitysluottopankin organisaatorakenne	8
Pääoman hallinta	10

Tilinpäätös

Tuloslaskelma	14
Laaja tuloslaskelma	14
Tase	15
Oman pääoman muutokset	16
Rahavirtalaskelma	17
Tilinpäätöksen liitteet	19

Hallituksen esitys varsinaiselle yhtiökokoukselle	69
---	----

Tilintarkastuskertomus	70
------------------------------	----

Selvitys hyvästä hallintotavasta 2023	77
---	----

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj

Hallituksen toimintakertomus

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n kotipaikka on Helsinki ja Y-tunnus 2743219-6. Yhtiö on Nordea Bank Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj ("Kiinnitysluottopankki") toimii vakuudellisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijana Suomessa. Kiinnitysluottopankin liikkeeseen laskemien joukkolainojen vakuutena on lähinnä suomalaisista asuntolainoista koostuva lainakanta. Kiinnitysluottopankki ei itse myönnä asuntolainoja, vaan ostaa lainat Nordea Bank Oyj:ltä. Kiinnitysluottopankin taseeseen sisältyvät lainat ovat pääsääntöisesti lähinnä suomalaisille kotitalouksille myönnettyjä pitkäaikaisia lainoja, joiden vakuutena on asuin-kiinteistö.

Makrotalouden kehitys

Maailmantalous hidastui vuonna 2023 rahapolitiikan kiristytessä ja kansainvälisen kaupan vähenytessä geopolittisten jännitteiden ja lisääntyvän protektionismin keskellä. Globaalin kasvun arvioidaan olleen noin 3 prosenttia vuonna 2023 verrattuna edellisen vuoden 3,5 prosenttiin. Työmarkkinat pysyivät vahvoina ja inflaatio on tullut alaspäin kuljetuskustannusten ja hyödykkeiden ja energian hinnan pudottua jyrkästi.

Keskuspankit ovat kiristäneet rahapolitiikkaa aggressiivisesti taistelllessaan korkeaa inflaatiota vastaan. Ohjauskorkojen odotetaan olevan huipputasoillaan useimmissa kehittyneissä talouksissa.

Suomen talous kasvoi vielä vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla huolimatta heikon ostovoiman, nousseiden korkojen ja hidastuvan rakennussektorin aiheuttamasta vastatuulesta. Tilanne muuttui kolmannella vuosineljänneksellä ja BKT supistui 0,9 prosenttia. Alkuvuoden näkymät ovat vaimeat ja työllisyystilanne on alkanut heikentyä aiemmalta ennätyskorkealta tasoltaan. Teollisuustuotanto on pitänyt suhteellisen hyvin pintansa, vaikka uusien tilausten arvo on supistunut merkittävästi.

Loppuvuotta kohden kuluttajien ostovoima parani hidastuvan inflaation ja palkankorotusten myötä. Ostovoima on kuitenkin edelleen heikolla tasolla korkeampien lainakorkojen lisättyä kotitalouksien korkokustannuksia merkittävästi. Korkojen nousu on myös laskenut asuntojen hintoja ja

asuntokauppmääriä, heikentäen rakennussektorin asemaa. EKP nosti ohjauskorkonsa 4,0 prosenttiin syyskuussa ja rahapolitiikan kiristykset ovat todennäköisesti tältä erää ohitse.

Kiinnitysluottotoiminnan kehitys vuonna 2023

Suomen asuntoluottomarkkinat pysyivät vaisuina koko vuoden. Asuntokauppa vilkastui viimeisten kuukausien aikana ensiasunnon ostajien kiirehdyttyä markkinoille ennen vuoden loppua ja varainsiirtoverovapauden loppumista. Markkinakorot lähtivät laskuun vuoden lopulla ja 12 kuukauden Euribor laski yli 0,5 prosenttiyksikköä syksyn 4,2 prosentin huipusta.

Uudisasuntojen kauppa on käynyt edelleen nihkeästi, joten monet rakennusyhtiöt eivät ole aloittaneet ennakkomarkkinoinnissa olevien asuntojen rakentamista. Asuntotuotantoa vaivaa markkinoiden ylitarjonta ja heikko kysyntä, mutta myös nousseet kustannukset. Rakentamisen, rahoituksen ja tonttien hinnat ovat pysyneet korkealla, kun samaan aikaan käytettyjen asuntojen hinnat ovat laskeneet noin 10 prosenttia. Uudistuotanto onkin nyt liian kallista suhteessa käytettyihin asuntoihin. Myös vuokramarkkinoilla on edelleen ylitarjontaa viime vuosien voimakkaan rakentamisen jäljiltä.

Keskimääräiset uusien lainojen laina-ajat pitenevät nopeasti vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla ja saavuttivat 25 vuotta heinäkuussa. 1. heinäkuuta 2023 alkaen Nordea on rajannut laina-ajan lainanmyöntöhetkellä enintään 30 vuoteen 10 prosentin poikkeusosuutta lukuun ottamatta. Uusien lainojen keskimääräinen laina-aika joulukuussa 2023 oli 24 vuotta.

Suomessa asuntolainoja on perinteisesti lyhennetty tasaisesti ja laina-aikana otetaan suhteellisen lyhyitä ja harvoja lyhennysvapaita. Lyhennysvapaiden ja lyhennysjouston kysyntä pysyi normaalina koko vuoden 2023 ja lyhennysvapaiden määrä on pysynyt alhaisella tasolla suhteessa lainojen määrään. Maksuviiveiden määrien muutoksissa ei myöskään ole nähtävissä korkeamman inflaation aiheuttamia olennaisia vaikutuksia ja viiveiden määrän muutos on pysynyt normaalivaihtelun rajoissa.

Tuloslaskelma

Miljoonaa euroa	2023	2022	2021
Rahoituskate	265,7	269,2	262,6
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	7,4	4,0	3,7
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	-10,9	10,9	9,8
Muut liiketoiminnan tuotot	0,0	0,0	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	262,2	284,1	276,2
Hallintokulut:			
Henkilöstökulut	-1,9	-1,7	-1,4
Muut kulut	-142,1	-153,2	-146,5
Poistot koneista ja kalustoista	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-144,0	-154,9	-147,9
Tulos ennen arvonalentumistappioita	118,2	129,2	128,3
Arvonalentumistappiot luotoista, netto	-16,4	-20,3	-40,2
Liikevoitto	101,8	108,9	88,1
Tuloverot	-20,4	-21,8	-17,6
Tilikauden tulos	81,4	87,1	70,5

Tase

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	201,4	155,9	1 821,3
Saamiset keskuspankeilta ja luottolaitoksilta	1 042,1	1 812,9	923,1
Luotot yleisölle	31 066,0	32 061,7	30 903,4
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa	-288,2	-630,9	55,8
Johdannaissopimukset	449,8	654,2	453,9
Muut varat	53,2	155,6	90,5
Varat yhteensä	32 524,3	34 209,4	34 248,0
Velat luottolaitoksille	10 297,3	10 072,5	10 669,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	19 931,4	21 305,1	21 846,8
Johdannaissopimukset	588,8	1 016,5	211,0
Muut velat	144,0	265,2	234,1
Oma pääoma	1 562,8	1 550,1	1 286,7
Velat ja oma pääoma yhteensä	32 524,3	34 209,4	34 248,0

Tunnusluvut

	2023	2022	2021
Oman pääoman tuotto, %	5,1	5,7	5,7
Koko pääoman tuotto, %	0,3	0,3	0,2
Kulu/tuotto-suhde, %	55	55	54
Luottotappiotaso, pistettä	5,3	6,3	13,0
Ydinvakavaraisuussuhde, ennen Basel I –lattiasäännöksiä ¹ , %	39,8	40,1	31,3
Vakavaraisuussuhde, ensisijainen pääoma, ennen Basel I –lattiasäännöksiä ¹ , %	39,8	40,1	31,3
Vakavaraisuussuhde, ennen Basel I –lattiasäännöksiä ¹ , %	40,3	40,6	31,9
Ydinpääoma, ennen Basel I –lattiasäännöksiä ¹ , miljoona euroa	1 559,5	1 559,8	1 257,6
Ensisijainen pääoma ¹ , miljoonaa euroa	1 559,5	1 559,8	1 257,6
Riskipainotetut erät, ennen Basel I –lattiasäännöksiä ¹ , miljoonaa euroa	3 922,5	3 891,7	4 014,2
Henkilöstömäärä (henkilötyövuotta) ¹	14	14	13
Henkilöstö keskimäärin	14	14	13
Palkat ja palkkiot, miljoonaa euroa	-1,5	-1,4	-1,2
Omavaraisuusaste, %	4,8	4,5	3,8

¹ Kauden lopussa

Lisätietoa tunnusluvuista ja vaihtoehtoisiksi määritellyistä tunnusluvuista on saatavilla osoitteessa www.nordea.com/en/investor-relations/.

Käsitteet

Vuosikertomuksessa esitetyt tiedot ovat alla olevien määritelmien mukaiset.

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut suhteessa liiketoiminnan tuottoihin prosentteina.

Katepooli

Katetun joukkovelkakirjalainan vakuutena olevat joukkolainarekisteriin merkityt kiinteistö- ja kuudelliset luotot.

Omavaraisuusaste

Oma pääoma suhteessa tilinpäätöspäivän taseen loppusummaan prosentteina.

Omat varat

Omien varojen yhteismäärä koostuu ensisijaisesta ja toissijaisesta pääomasta. Toissijaiseen pääomaan luetaan huomommalla etuoikeudella olevat velat ja siitä vähennetään mahdollinen odotettujen tappioiden ja arvonalentumisten erotus.

Luottotappiotaso

Arvonalentumistappioiden osuus vuoden lopun luotonannosta, pistettä.

Oman pääoman tuotto (ROE)

Tilikauden tulos prosentteina keskimääräisestä omasta pääomasta vuoden aikana. Keskimääräiseen omaan pääomaan lasketaan tilikauden tulos ja maksamattomat osingot.

Koko pääoman tuotto (ROA)

Liikevoitto, josta on vähennetty verot, suhteessa keskimääräiseen taseen loppusummaan prosentteina.

Keskimääräinen taseen loppusumma on laskettu keskiarvona vuoden alun ja lopun taseiden loppusummista.

Riskipainotetut erät

Taseen saamisten ja taseen ulkopuolisten erien vakavaraisuussäännösten mukaan laskettu summa, jossa on otettu huomioon luotto- ja markkinariskit ja operatiiviset riskit. Summaan ei sisällytetä omista varoista vähennettyjen osakkeiden kirjanpitoarvoa eikä aineettomia hyödykkeitä.

Ensisijainen pääoma

Ensisijainen pääoma koostuu ydinpääomasta ja ensisijaisesta lisäpääomasta. Ydinpääoma on se osuus omasta pääomasta, josta on vähennetty ehdotettu osinko, laskennalliset vero- ja aineettomat oikeudet. Alijäämä – odotettujen tappioiden ja arvonalentumisten erotus – vähennetään kokonaisuudessaan ydinpääomasta. Myös muut vähennykset, kuten rahavirran suojaukset vähennetään suoraan ydinpääomasta.

Ensisijaisen pääoman suhde riskipainotettuihin eriiin

Ensisijaisen pääoman suhde riskipainotettuihin eriiin prosentteina. Ydinvakavaraisuussuhde tarkoittaa ydinpääoman (CET1) suhdetta riskipainotettuihin eriiin prosentteina.

Vakavaraisuussuhde

Omien varojen yhteismäärä suhteessa riskipainotettuihin eriiin prosentteina.

Tuloslaskelman kommentit

Tuloslaskelman luvut viittaavat kauteen tammi-joulukuu 2023 ja suluissa olevat luvut kauteen tammi-joulukuu 2022.

Liikevoitto oli 101,8 miljoonaa euroa (108,9) ja tilikauden tulos 81,4 miljoonaa euroa (87,1). Oman pääoman tuotto oli 5,1 prosenttia (5,7).

Tuotot

Rahoituskatetta kertyi 265,7 miljoonaa euroa (269,2). Korot jatkoivat nousua vuoden ensimmäisen puoliskon ajan ja kääntyivät laskuun vuoden lopulla. Sekä asuntolainojen korkotuotot että vakuudellisten joukkolainojen ja konsernisisäisen rahoitukset korkokulut ovat kasvaneet huomattavasti edellisiin vuosiin verrattuna.

Palkkiotuottojen ja -kulujen nettomäärä oli 7,4 miljoonaa euroa (4,0). Palkkiotuottoja kertyi lähinnä luotonannosta ja niitä oli yhteensä 13,7 miljoonaa euroa (11,9). Palkkiokuluja oli -6,3 miljoonaa euroa (-7,9) liittyen pääasiassa Nordea Bank Oyj:n antamaan takaukseen ja likviditeettiliimiittin.

Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä oli -10,9 miljoonaa euroa (10,9), johtuen haastavien markkinaolosuhteiden aiheuttamasta korkojen heilahtelusta sekä rahoitusinstrumenttien suojausten tehottomuudesta.

Kulut

Liiketoiminnan kulujen yhteismäärä oli -144,0 miljoonaa euroa (-154,9).

Henkilöstökuluja kertyi -1,9 miljoonaa euroa (-1,7). Henkilöstömäärä oli vuoden 2023 lopussa 14 (14).

Muut liiketoiminnan kulut laskivat -142,1 miljoonaa euroon (-153,2). Ne koostuvat pääosin maksuista, jotka maksetaan konsernin muille yksiköille ulkoistetuista palveluista, sekä vuoden 2023 vakauserästä, joka oli -6,5 miljoonaa euroa (-8,9).

Kulu/tuotto -suhde oli 55 prosenttia (55) vuonna 2023.

Luottotappiot

Arvon alentumistappioiden nettomäärä oli -16,4 miljoonaa euroa (-20,3) ja toteutuneita luottotappioita oli -7,2 miljoonaa euroa (-6,2).

Laskentamallin tuottamien varausten lisäksi on kirjattu 11,1 miljoonaa euroa (24,9) johdon harkintaan perustuvia varauksia. Johdon harkintaan perustuva osuus kattaa sellaiset ennustetut luottotappiot, joita IFRS 9 -malli ei vielä huomioi.

Tarkempia tietoja luottotappioista löytyy liitteistä 9 ja 11.

Taseen kommentit

(Vertailuluvut viittaavat vuoden 2022 lopun tilanteeseen)

Kiinnitysluottopankin kokonaisvarat olivat 32,5 miljardia euroa (34,2).

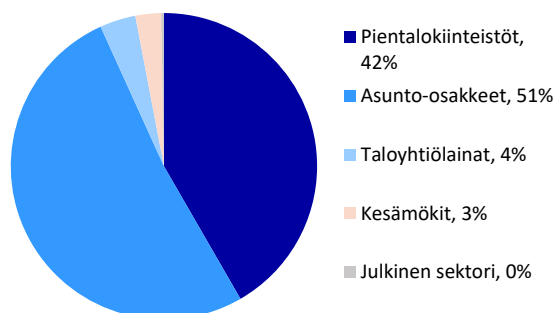
Luotonanto

Luotonanto yleisölle väheni 3 prosentilla edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 31,1 miljardia euroa (32,1).

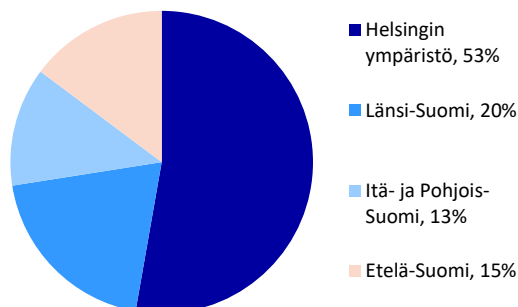
Henkilöasiakkaille annettujen luottojen osuus luotonannosta oli 94 prosenttia (95) ja määrä 29,4 miljardia euroa (30,4). Luottoja yritysasiakkaille oli 1,7 miljardia euroa (1,7).

Bruttomääräiset saamiset, joiden arvo on alentunut, kasvoivat 15,4 prosenttia 270,1 miljoonaa euroon (233,4). Määrä on edelleen alhainen verrattuna luotonantoon yhteensä.

Katepooliin kuuluvien lainojen jakauma

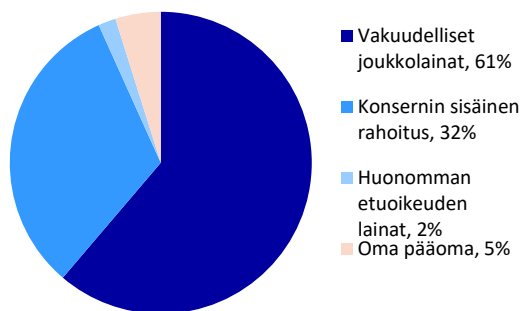


Katepooliin kuuluvien lainojen maantieteellinen jakauma



Varainhankinta

Nordea Kiinnitysluottopankin rahoitusrakenne



Vakuudellisten joukkolainojen määrä oli vuoden 2023 lopussa 19,6 miljardia euroa (21,5). Kiinnitysluottopankki laski vuonna 2023 liikkeesen kolme uutta vakuudellista joukkolainaa arvoltaan yhteensä 3,0 miljardia euroa. Joukkolainoja erääntyi vuoden aikana 4,9 miljardin euron arvosta. Katepoolien yhteenlaskettu koko oli 25,1 miljardia euroa (24,3). Ylivakuuksia oli 27,4 prosenttia (12,4).

Täyttääkseen yhteisen kriisinratkaisuneuvoston (Single Resolution Board, SRB) asettaman omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäisvaatimuksen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL), jota on sovellettu 1 tammikuuta 2022 alkaen, Kiinnitysluottopankki on joulukuussa 2021 vastaanottanut Nordea Bank Oyj:ltä konsernin sisäisen MREL-lainan arvoltaan 0,6 miljardia euroa. Kyseessä on huonomman etuoikeusaseman velka (ns. Senior Non-Preferred Debt), joka täyttää sisäisen MREL-lainan edellytykset.

Pitkäaikaisen rahoituksen lisäksi Kiinnitysluottopankki hankki lyhytaikaista rahoitusta emoyhtiöltään Nordea Bank Oyj:ltä. Konsernin sisäisten lainojen määrä oli vuoden 2023 lopussa 10,3 miljardia euroa (10,1). Yhtiöllä ei ole huonommalla etuoikeudella liikkeeseen laskettuja debentuurilainoja.

Voitonjako

Kiinnitysluottopankin jakokelpoiset varat olivat vuoden 2022 lopussa 1 415,3 miljoonaa euroa ja 87,1 miljoonan euron osingonmaksun jälkeen 1 327,9 miljoonaa euroa.

Vuodelle 2023 kirjattiin ennakko-osinkoa 81,4 miljoonaa euroa. Jakokelpoisten varojen määrä oli vuoden 2023 lopussa 1 328,0 miljoonaa euroa.

Ennakko-osingot kuvastavat Kiinnitysluottopankin vakaata pääoma-asemaa.

Sitoumukset

Kiinnitysluottopankin taseen ulkopuoliset erät koostuvat luottositoumuksista ja niiden määrä oli 195,7 miljoonaa euroa (421,2).

Johdannaissopimukset

Kiinnitysluottopankin johdannaissopimukset liittyvät lähinnä koronvaihtosopimuksiin. Johdannaissopimusten nimellis- ja markkina-arvoista annetaan lisätietoja liitteessä 12.

Vakavaraisuus

Osiossa "Pääoman hallinta" annetaan numero-tietoja ja muita tietoja, joiden perusteella voi arvioida yhtiön vakavaraisuutta.

Luokitus

Moody'sin luokitus yhtiön vakuudellisille joukkolainoille oli vuoden 2023 lopussa Aaa.

Henkilöstöhallinto

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa Nordea-konsernin henkilöstöhallinnon periaatteita. Lisätietoja annetaan Nordea-konsernin vuosikertomuksessa, joka julkaistaan viimeistään viikolla 9, 2024.

Vastuullisuus

Nordea-konsernin vastuullisuustavoitteiden mukaisesti Kiinnitysluottopankki on sitoutunut kehittämään liiketoimintaansa kestävästi kehityksen mukaisesti yhdistämällä taloudellisen suorituskyvyn ympäristövastuuseen ja sosiaaliseen vastuullisuuteen sekä hyvään hallintotapaan. Toimintamme ytimenä on kehittää kestävästi talouteen siirtymistä tukevia palveluita ja tuotteita, jotta asiakkailamme ja sijoittajillamme on mahdollisuus tehdä tietoisia valintoja, jotka tukevat kestävästi kehitystä.

Lisätietoa Nordea-konsernin vastuullisuustyöstä annetaan Nordean vuosikertomuksessa, vuoden 2023 vastuullisuusliitteissä ja muissa vastuullisuusraporteissa, jotka ovat saatavilla osoitteessa <https://www.nordea.com/fi/vastuullisuus>.

Nämä vastuullisuusraportit kattavat myös Kirjanpitolain Kiinnitysluottopankilta edellyttämät selvitykset muista kuin taloudellisista tiedoista.

Oikeudenkäynnit

Vuoden 2023 loppuun mennessä Kiinnitysluottopankki ei ole ollut osallisena oikeudenkäynneissä eikä riita-asioissa.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Tilinpäätöspäivän jälkeen ei ole ollut sellaisia tapahtumia, jotka vaikuttaisivat tilinpäätöksen arvioimiseen.

Näkymät vuodelle 2024

Vuoden ensimmäisen puoliskon näkymät ovat epäsuotuisat niin yksityisen kulutuksen, rakennusalan kuin vienninkin osalta. Talouden odotetaan kuitenkin kääntyvän kasvuun vuoden toisella puoliskolla, kun korot laskevat ja kuluttajien ostovoima paranee.

Nordea odottaa inflaation helpottavan edelleen tänä vuonna ja laskevan Suomessa 2 prosentin paikkeille. Kotitalouksien korkomenot pysyvät edellisen vuoden tasolla korkojen odotetusta laskusta huolimatta. Vuoden mittaan laskevat korot tuovat helpotusta velallisille kotitalouksille.

Kuluttajien ostovoima paranee alhaisen pysyttelevän inflaation sekä tuloveron ja sosiaaliturvamaksujen leikkausten myötä. Yksityisen kulutuksen odotetaan vilkastuvan vuoden loppua kohti.

Työttömyysasteen odotetaan ylittävän 8 prosenttia vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla. Rakennusalan lisäksi myös teollisuuden ja palvelusektorin työllisyyden odotetaan heikkenevän.

Asuntorakentaminen jatkaa voimakasta supistumistaan vuonna 2024. Uusia asuntoja valmistuu vähemmän kuin edellisenä vuonna samalla, kun kasvukeskusten väestönkasvu on kiihtynyt. Tämän tuloksena markkinoiden ylitarjonta vähitellen helpottaa. Asuntohintojen odotetaan alkavan elpyä vuoden toisella puoliskolla.

Kiinnitysluottopankin organisaatiorakenne

Määritelmät

Kiinnitysluottopankki = Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj

Nordea-konserni/konserni = Nordea Bank Oyj kaikkine tytäryhtiöineen.

Osa Nordea-konsernia

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj (Kiinnitysluottopankki) on Nordea Bank Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö, eikä sillä ole omia tytäryhtiöitä tai omistusosuuksia muissa yhtiöissä. Kiinnitysluottopankin liiketoiminta on tiiviisti sidoksissa Nordea-konserniin ja Nordea Bank Oyj:n toimintaan Suomessa.

Kiinnitysluottopankki ei itse myönnä asuntolainoja, vaan ostaa lainat Nordea Bank Oyj:ltä. Kiinnitysluottopankin taseeseen sisältyvät lainat ovat pääsääntöisesti lähinnä suomalaisille kotitalouksille myönnettyjä pitkäaikaisia lainoja, joiden vakuutena on asuinkiinteistö.

Nordean eri yksiköt hoitavat ulkoistamissopimusten mukaisesti Kiinnitysluottopankin puolesta muun muassa kirjanpidon ja raportoinnin,

likviditeetin hallinnan, riskienhallinnan, tietotekniset järjestelmät, luottojen ja niiden laadun sisäisen valvonnan, luottojen hallinnoinnin ja holv palvelut.

Kiinnitysluottopankki on tuotevastuullinen yksikkö, mikä tarkoittaa, että se vastaa kiinnitysluottoprosesseista ja niihin liittyvistä asuntolainatuotteista.

Nordean muiden yksiköiden kanssa tehdyn tiiviin yhteistyön avulla Kiinnitysluottopankin henkilöstö on voitu rajoittaa tuotteiden ja järjestelmien kehityksestä, yhtiön johtamisesta ja riskienhallinnasta vastaavaan henkilöstöön. Vuoden 2023 lopussa Kiinnitysluottopankin henkilöstömäärä oli 14.

Kiinnitysluottopankin toiminnan rahoitus

Kiinnitysluottopankki rahoittaa toimintansa laskemalla liikkeeseen vakuudellisia joukkolainoja 25 miljardin euron joukkolainaohjelmansa puitteissa. Euroopan keskuspankki on myöntänyt Kiinnitysluottopankille Suomen luottolaitostoinnista annetun lain (610/2014) ja kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain (151/2022) mukaisen luottolaitoksen toimiluvan. Kaikki Kiinnitysluottopankin vuoden 2023 lopussa liikkeessä olleet joukkolainat olivat vakuudellisia joukkolainoja.

Kiinnitysluottopankki hankkii lisäksi lyhytaikasta rahoitusta Nordea Bank Oyj:ltä kattaakseen jäljelle jäävän rahoitustarpeen.

Kiinnitysluottopankin hallintoelimet ja johto

Hallitus

Hallituksen kokoonpano on muuttunut vuoden aikana seuraavasti:

1.1.2023 – 31.3.2023

- Jani Eloranta, puheenjohtaja
- Kaj Blomster
- Marte Kopperstad, varapuheenjohtaja
- Ola Littorin
- Minna Martikainen
- Timo Nyman
- Ilkka Salonen

1.4.2023 – 4.4.2023

- Jani Eloranta, puheenjohtaja
- Kaj Blomster
- Ola Littorin
- Minna Martikainen
- Timo Nyman
- Ilkka Salonen

5.4.2023 – 31.12.2023

- Jani Eloranta, puheenjohtaja
- Kaj Blomster
- Ola Littorin
- Minna Martikainen
- Timo Nyman
- Ilkka Salonen
- Tina Sandvik, varapuheenjohtaja

Kaj Blomster, Minna Martikainen ja Ilkka Salonen ovat Nordea Bank Oyj:stä riippumattomia hallituksen jäseniä.

Johtoryhmä 31.12.2023

- Toimitusjohtaja – Jussi Pajala (syntynyt vuonna 1968)
- Operatiivinen johtaja ja toimitusjohtajan sijainen – Jussi-Petteri Lehtonen (syntynyt vuonna 1982)
- Riskijohtaja – Riina Virta (syntynyt vuonna 1974)
- Talousjohtaja – Heikki Jousi (syntynyt vuonna 1979)
- Kiinnitysluottotuotteista vastaava johtaja – Johanna Pölönen (syntynyt vuonna 1977)
- Senior Compliance Officer – Minna Ollilainen (syntynyt vuonna 1976)

Yhtiön rekisteröity osoite on:
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj
Satamaradankatu 5, Helsinki
00020 NORDEA.

Eturistiriidat

Edellä mainitut henkilöt ovat tai heistä saattaa tulla asiakkaita ja heille on myönnetty tai saatetaan myöntää asuntolainoja, jotka Kiinnitysluottopankki ostaa. Yhtiön tietojen mukaan yhtiön edut ja edellä mainittujen henkilöiden edut eivät

ole keskenään ristiriidassa. Jotta vältetään eturistiriidat ja määritellään, miten yksittäisen henkilön tulee toimia eturistiriitatilanteessa, Kiinnitysluottopankissa sovelletaan useita Nordea-konsernissa laadittuja ohjeita, kuten eettisiä ohjeita, henkilöstön sivu- ja luottamustoimia koskevia ohjeita sekä henkilöstön arvopaperi- ja valuuttakauppaa koskevia sääntöjä. Hallituksen jäseniä koskevat lisäksi Suomen osakeyhtiölain mukaiset esteellisyysäännöt.

Tilintarkastajat

PricewaterhouseCoopers Oy (valittiin uudeleen vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa)

Päävastuullinen tilintarkastaja
Jukka Paunonen
KHT.

Pääoman hallinta

Yleistä tietoa pääoman hallinnasta

Kiinnitysluottopankissa pyritään käyttämään pääomaa tehokkaasti, joten taseen eri omaisuus- ja velkaeriä sekä riskiluokkia hallitaan aktiivisesti. Tavoitteena on parantaa osakkeenomistajan tuottoa, mutta säilyttää samalla konservatiivinen pääomarakenne. Kiinnitysluottopankin hallitus päättää vakavaraisuussuhteita ja pääoman määrää koskevista tavoitteista sekä pääoman hallinnan periaatteista.

Kiinnitysluottopankin hallitus on asettanut ydinvakavaraisuussuhdetta, ensisijaisen pääoman suhdetta riskipainotettuihin eriin, vakavaraisuussuhdetta ja omavaraisuusastetta koskevat vähimmäistavoitteet, jotka ylittävät Finanssivalvonnan määrittelemät pääomavaateet.

Kiinnitysluottopankissa sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää suurimpaan osaan vastuista. Vuoden 2023 lopussa yhtiössä sovellettiin sisäisten luottoluokitusten menetelmää 98,8 prosenttiin (98,6) luottoriskiä sisältävistä vastuista.

Kiinnitysluottopankin vakavaraisuuden hallintaprosessin (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) mukaiset sisäiset pääomavaateet perustuvat pääomavaateiden vähimmäismäärään ja sisäisesti tunnistettuihin riskeihin. Sisäisen pääomavaateen arviointi

kattaa seuraavat pääriskityypit: luottoriski, operatiivinen riski, keskittymäriski ja Pilari II -riskit, kuten rahoitustaseen (Banking Book) korkoriski ja stressitestiin perustuva lisäpääomavaatimus.

Lainat, joiden etuoikeus on muita huonompi

Kiinnitysluottopankilla ei ollut taseessaan vuoden 2023 lopussa huonommalla etuoikeudella liikkeeseen laskettuja eräpäivällisiä debentuurilainoja.

Omat varat

Omien varojen yhteismäärä koostuu ensisijaisesta ja toissijaisesta pääomasta. Ensisijainen pääoma koostuu ydinpääomasta (CET1) ja ensisijaisesta lisäpääomasta. Ydinpääoma on laadukkainta pääomaa, jonka tappionsietokyky on paras mahdollinen. Se koostuu pääasiassa maksetusta osakepääomasta ja kertyneistä voittovaroista. Tilikauden tulos voidaan sisällyttää ydinpääomaan vasta valvontaviranomaisen luvan ja ehdotetun osingon vähentämisen jälkeen. Toissijainen lisäpääoma koostuu ylijäämästä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB).

Lisätietoa pääoman hallinnasta ja vakavaraisuudesta annetaan vakavaraisuusasetuksen vaatimusten mukaisesti esitetyissä tiedoissa osoitteessa www.nordea.com.

Vakavaraisuussuhdeluvut¹

	31.12.2023	31.12.2022
Ennen Basel I -lattiasäännöksiä		
Ydinvakavaraisuussuhde, %	39,8	40,1
Vakavaraisuussuhde, ensisijainen pääoma, %	39,8	40,1
Vakavaraisuussuhde, oma varat, %	40,3	40,6
Omat varat yhteensä/pääomavaade yhteensä	5,0	5,1

¹ Sisältää tilikauden tuloksen

Vähimmäisomavaraisuusaste

	31.12.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma, siirtymäsäännösten mukaan, miljoonaa euroa	1 559,5	1 559,8
Vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden arvo, miljoonaa euroa	32 558,8	33 979,3 ¹
Vähimmäisomavaraisuusaste, prosenttia	4,8	4,6

¹ Vuoden 2022 vertailulukua on korjattu vuoden 2022 vuosikertomuksella esitetystä. Korjauksella on vähäinen vaikutus vähimmäisomavaraisuusasteeseen.

Yhteenveto omiin varoihin sisältyvistä eristä¹

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Omien varojen laskenta		
Oma pääoma	1 644,2	1 637,2
Ennakko-osinko	-81,4	-87,1
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	1 562,8	1 550,1
Laskennalliset verosaamiset	-	-
Aineettomat hyödykkeet	-	-
Alijäämä(-) arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-15,3	-17,4
Omistukset ja sijoitukset toisiin rahoitusalan yrityksiin (50 %)	-	-
Eläkevarat, jotka ylittävät vastaavat velat	-	-
Muut erät, netto	12,0	27,0
Ydinpääomaan (CET1) tehdyt vähennykset yhteensä	-3,3	9,6
Ydinpääoma (CET1) (vähennysten jälkeen)	1 559,5	1 559,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehdyt vähennykset yhteensä	-	-
Ensisijainen lisäpääoma	-	-
Ensisijainen pääoma	1 559,5	1 559,8
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Ylijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	20,8	20,8
Omistukset ja sijoitukset toisiin rahoitusalan yrityksiin (50 %)	-	-
Sijoitukset vakuutusyhtiöihin	-	-
Eläkevarat, jotka ylittävät vastaavat velat	-	-
Muut erät, netto	-	-
Toissijaiseen pääomaan tehdyt vähennykset yhteensä	20,8	20,8
Toissijainen pääoma	20,8	20,8
Omat varat yhteensä (vähennysten jälkeen)²	1 580,3	1 580,6

¹ Sisältää tilikauden tuloksen

² Omat varat oikaistuna arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksella (IRB). Omat varat ilman IRB-oikaisuja olivat 1 574,8 miljoonaa euroa 31.12.2023

Omien varojen vähimmäisvaatimus ja riskipainotetut erät

Miljoonaa euroa	31.12.2023		31.12.2022	
	Vähimmäis- vaatimus	Riskipainotetut erät	Vähimmäis- vaatimus	Riskipainotetut erät
Luottoriski	280,6	3 508,1	281,1	3 513,4
- josta vastapuoliriski	-	-	-	-
Perusmenetelmä (IRB)	277,4	3 467,3	277,0	3 462,8
- valtiiovastuut	-	-	-	-
- yritysvastuut	28,0	349,7	29,5	368,6
- edistynyt menetelmä	28,0	349,7	29,5	368,6
- luottolaitosvastuut	-	-	0,0	0,0
- vähittäisvastuut	249,4	3 117,5	241,9	3 023,8
- vastuut, joiden vakuutena on kiinteää omaisuutta	182,7	2 283,8	174,6	2 181,9
- muut vähittäisvastuut	66,7	833,7	67,4	841,9
- muut	0,0	0,0	5,6 ¹	70,4 ¹
Standardimenetelmä	3,3	40,8	4,0	50,5
- valtio- tai keskuspankkivastuut	3,3	40,8	4,0	50,5
- luottolaitosvastuut	-	-	0,0	0,0
Operatiivinen riski	32,3	403,8	29,4	367,2
Standardimenetelmä	32,3	403,8	29,4	367,2
Riskipainotettujen erien lisäys, Suomen vähimmäisriskipaino, vakavaraisuusasetuksen 458 artikla	-	-	-	-
Riskipainotettujen erien lisäys, Ruotsin vähimmäisriskipaino, vakavaraisuusasetuksen 458 artikla	0,8	10,5	0,9	11,2
Riskipainotettujen erien lisäys, vakavaraisuusasetuksen 3 artikla	-	-	-	-
Yhteensä	313,8	3 922,5	311,3	3 891,7

¹ 70,4 miljoonaa euroa luokassa Muut vuonna 2022 on saaminen Nordea Bank Oyj:ltä, joka on sisällytetty riskipainotettuihin eriin 100 prosentin riskipainolla.

Uudet pääomavaateisiin liittyvät säännökset

Toukokuussa 2021 Kiinnitysluottopankki vastaanotti yhteisen kriisinhallitusviranomaisen (Single Resolution Board, SRB) päätöksen omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäisvaatimuksesta (MREL). Päätöksen mukaan Kiinnitysluottopankin tulee täyttää 1.1.2022 lukien kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus, joka on määrältään 15,87 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävään vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus joka on määrältään 4,81 prosenttia, sekä 1.1.2024 lukien kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus, joka on määrältään 15,87 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävään vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus joka on määrältään 5,91 prosenttia. Kiinnitysluottopankin yhteenlasketun puskurivaatimuksen täyttämiseen käytetyt omat varat eivät ole käytettävissä kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen täyttämiseksi. Hyväksyttävien velkojen ja omien varojen määrää tulee kasvattaa lineaarisesti kohti täysimääräistä vähimmäisvaatimusta.

Finanssivalvonta päätti pitää vastasyklisen pääomapuskurivaatimuksen 0 prosentissa vuonna 2023. Asuntoluottojen lainakatto päätettiin palauttaa 90 prosenttiin 20.12.2023.

Viimeistellyt Basel III -säännökset ("Basel IV")

Basel III on maailmanlaajuinen pankkien vakavaraisuutta, stressitestausta ja likviditeettiriskiä koskeva säännöstö. Joulukuussa 2017 julkaistiin viimeistellyt Basel III -säännökset, joita kutsutaan usein myös Basel IV -paketiksi. Basel IV -paketti tuli voimaan vuonna 2023 ja sisältää muutoksia luottorisktiin, operatiiviseen riskiin, vastuun arvonokaisurisktiin ja omavaraisuusasteeseen sekä uuden riskipainolattian.

Ennen kuin Basel IV -paketti koskee Nordeaa, se on vietävä osaksi EU-säännöksiä. Euroopan komissio julkaisi 27.10.2021 ja Euroopan neuvosto 31.10.2022 esityksensä uudistusten käyttöönotosta EU:ssa CRD- ja CRR-muutosten muodossa. Euroopan komissio, neuvosto ja parlamentti saavuttivat alustavan sopimuksen 26.6.2023 ja neuvosto hyväksyi sen 7.12.2023. Lopullinen voimaantulo edellyttää vielä CRD- ja CRR -muutosten teknistä viimeistelyä ja parlamentin virallista hyväksymistä. Euroopan unionin virallisen lehden odotetaan julkaisevan säännökset vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla. Uuden sääntelyn odotetaan tulevan voimaan 1.1.2025.

Luottoriskin osalta esitys sisältää muutoksia sekä sisäisten mallien että perusmenetelmän käyttöön. Sisäisten mallien käyttöä joissakin vastuissa rajoitetaan. Sisäisten mallien menetelmää ja perusmenetelmää on lisäksi muutettu markkinariskin

osalta. Operatiivisen riskin kolme nykyistä laskentamenetelmää korvataan yhdellä perusmenetelmällä, jota kaikkien pankkien on käytettävä. Vastuun arvonokaisuriskin sisäisen mallin menetelmää ei enää voi käyttää ja perusmenetelmää muutetaan.

Riskipainolattia tullaan asettamaan 72,5 prosenttiin kaikista vastuista, jos ne laskettaisiin perusmenetelmällä. Tämä tarkoittaa, että lattian mukainen pääomavaatimus on 72,5 prosenttia luottoriskin, markkinariskin ja operatiivisen riskin perusmenetelmillä lasketuista pilari 1:n riskipainotettuja eriä koskevista vaatimuksista. Lattia otetaan käyttöön asteittain: 1.1.2025 alkaen lattia on 50 prosenttia ja täysimääräinen lattia 72,5 prosenttia tulee voimaan 1.1.2030. Riskipainolattian mukaisen pääomavaatimuksen laskentaa koskevat siirtymäsäännökset ovat voimassa vuoden 2032 loppuun saakka.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj

Tilinpäätös

Tuloslaskelma

Miljoonaa euroa	Liite	2023	2022
Liiketoiminnan tuotot			
Korkotuotot	4	1206,1	414,8
Korkokulut	4	-940,5	-145,6
Rahoituskate	4	265,7	269,2
Palkkiotuotot		13,7	11,9
Palkkiokulut		-6,3	-7,9
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	7,4	4,0
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	6	-10,9	10,9
Muut liiketoiminnan tuotot		0,0	0,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		262,2	284,1
Liiketoiminnan kulut			
Hallintokulut:			
Henkilöstökulut	7	-1,9	-1,7
Muut kulut	8	-142,1	-153,2
Poistot aineellisista hyödykkeistä		0,0	0,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-144,0	-154,9
Tulos ennen arvonalentumistappioita		118,2	129,2
Arvonalentumistappiot luotoista, netto	9	-16,4	-20,3
Liikevoitto		101,8	108,9
Tuloverot	10	-20,4	-21,8
Tilikauden tulos		81,4	87,1
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		81,4	87,1

Laaja tuloslaskelma

Miljoonaa euroa	2023	2022
Tilikauden tulos	81,4	87,1
Erät, jotka voidaan luokitella myöhemmin uudelleen tuloslaskelmaan		
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta:		
- Arvostusvoitot/-tappiot tilikauden aikana	2,6	-
- Verot tilikauden aikaisista arvostusvoitoista/-tappioista	0,0	-
- Tulosvaikutteisiksi siirretyt erät tilikauden aikana	-2,6	-
- Verot tulosvaikutteisiksi siirretyistä eristä tilikauden aikana	0,0	-
Rahavirran suojauserät:		
- Arvostusvoitot/-tappiot tilikauden aikana	0,3	-43,4
- Verot tilikauden aikaisista arvostusvoitoista/-tappioista	-0,1	8,7
- Tulosvaikutteisiksi siirretyt erät tilikauden aikana	-15,5	-2,5
- Verot tulosvaikutteisiksi siirretyistä eristä tilikauden aikana	-3,1	0,5
Erät, joita ei voida luokitella myöhemmin uudelleen tuloslaskelmaan		
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt:		
- Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleen määrittäminen tilikauden aikana	0,0	0,0
- Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleen määrittämisestä kirjatut verot tilikauden aikana	-0,0	-0,0
Muut laajan tuloslaskelman erät, verojen jälkeen	12,6	-36,7
Laajan tuloslaskelman mukainen tulos	94,1	50,4
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	94,1	50,4

Tase

Miljoonaa euroa	Liite	31.12.2023	31.12.2022
Varat			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		201,4	155,9
Saamiset luottolaitoksilta	11	1 042,1	1 812,9
Luotot yleisölle	11	31 066,0	32 061,7
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa		-288,2	-630,9
Johdannaiset	12	449,8	654,2
Koneet ja kalusto		0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	10	16,3	20,2
Muut varat	13	27,9	133,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	14	9,0	1,8
Varat yhteensä		32 524,3	34 209,4
Velat			
Velat luottolaitoksille		10 297,3	10 072,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	15	19 931,4	21 305,1
Johdannaissopimukset	12	588,8	1 016,5
Verovelat		0,5	4,4
Muut velat	16	96,5	90,9
Siirtovelat ja saadut ennakot	17	46,9	169,7
Varaukset	18	0,1	0,2
Eläkevelat	19	0,0	0,1
Velat yhteensä		30 961,5	32 659,3
Oma pääoma			
Osakepääoma		250,0	250,0
Muut rahastot		1 184,8	1 172,2
Kertyneet voittovarot		128,0	127,9
Oma pääoma yhteensä		1 562,8	1 550,1
Velat ja oma pääoma yhteensä		32 524,3	34 209,4

Oman pääoman muutokset

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeenomistajille kuuluva osuus							
Miljoonaa euroa	Osake- pääoma	Muut rahastot				Kertyneet voittova- rat	Oma pääoma yh- teensä
		Rahavirran suojaus- erät	Käypä arvo mui- den laajan tuloksen erien kautta	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Etuuspohjai- set eläke- järjestelyt		
Oma pääoma 1.1.2023	250,0	-27,9	0,0	1 200,0	0,1	127,9	1 550,1
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	81,4	81,4
<i>Erät, jotka voidaan luokitella myöhemmin uudelleen tuloslaskelmaan</i>							
Rahavirran suojauserät:							
- Arvostusvoitot/-tappiot tilikauden aikana	-	0,3	2,6	-	-	-	2,9
- Arvostusvoitoista/-tappioista maksetut verot tilikauden aikana	-	-0,1	0,0	-	-	-	-0,1
- Tulosvaikutteisiksi siirretyt erät tilikauden aikana	-	15,5	-2,6	-	-	-	12,9
- Verot tulosvaikutteisiksi siirretyistä eristä tilikauden aikana	-	-3,1	0,0	-	-	-	-3,1
<i>Erät, joita ei voida luokitella myöhemmin uudelleen tuloslaskelmaan</i>							
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt:							
- Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleen määrittäminen kauden aikana	-	-	-	-	0,0	-	0,0
- Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleen määrittämisestä kirjatut verot kauden aikana	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Muut laajan tuloslaskelman erät, verojen jäl- keen	-	12,6	0,0	-	0,0	-	12,6
Laajan tuloslaskelman mukainen tulos	-	12,6	0,0	-	0,0	81,4	94,1
Ennakko-osinko	-	-	-	-	-	-81,4	-81,4
Muut muutokset	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Oma pääoma 31.12.2023	250,0	-15,3	0,0	1 200,0	0,1	128,0	1 562,8

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeenomistajille kuuluva osuus							
Miljoonaa euroa	Osake- pääoma	Muut rahastot				Kertyneet voittova- rat	Oma pääoma yh- teensä
		Rahavirran suojaus- erät	Käypä arvo mui- den laajan tuloksen erien kautta	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Etuuspohjai- set eläke- järjestelyt		
Oma pääoma 1.1.2022	250,0	8,8	0,0	900,0	0,0	127,8	1 286,7
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	87,1	87,1
<i>Erät, jotka voidaan luokitella myöhemmin uudelleen tuloslaskelmaan</i>							
Rahavirran suojauserät:							
- Arvostusvoitot/-tappiot tilikauden aikana	-	-43,4	-	-	-	-	-43,4
- Arvostusvoitoista/-tappioista maksetut verot tilikauden aikana	-	8,7	-	-	-	-	8,7
- Tulosvaikutteisiksi siirretyt erät tilikauden aikana	-	-2,5	-	-	-	-	-2,5
- Verot tulosvaikutteisiksi siirretyistä eristä tilikauden aikana	-	0,5	-	-	-	-	0,5
<i>Erät, joita ei voida luokitella myöhemmin uudelleen tuloslaskelmaan</i>							
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt:							
- Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleen määrittäminen kauden aikana	-	-	-	-	0,1	-	0,1
- Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleen määrittämisestä kirjatut verot kauden aikana	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Muut laajan tuloslaskelman erät, verojen jäl- keen	-	-36,7	-	-	0,1	-	-36,6
Laajan tuloslaskelman mukainen tulos	-	-36,7	-	-	0,1	87,1	50,4
Ennakko-osinko	-	-	-	-	-	-87,1	-87,1
Muut muutokset	-	-	-	300,0 ¹	-	0,1	300,1
Oma pääoma 31.12.2022	250,0	-27,9	0,0	1 200,0	0,1	127,9	1 550,1

¹Pääomasijoitus 300 miljoonaa euroa emoyhtiöltä

Rahavirtalaskelma

Miljoonaa euroa	2023	2022
Liiketoiminta		
Liikevoitto	101,8	108,9
Oikaisut kassavirtaan sisällyttämistä eristä	113,9	-602,5 ¹
Maksetut tuloverot	-23,6	-21,5
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoimintaan kuuluvien saamisten ja velkojen muutosta	192,1	-515,1
Liiketoimintaan kuuluvien saamisten muutos		
Muutos luotonannossa luottolaitoksille	-16,3	-26,3
Muutos luotonannossa yleisölle	978,8	-1 178,9
Muutos johdannaisissa, netto	-236,4	615,9
Muutos muissa saamisissa	105,7	-57,5
Liiketoimintaan kuuluvien velkojen muutos		
Muutos veloissa luottolaitoksille	224,8	-597,0
Muutos liikkeeseen lasketuissa arvopapereissa	-1 914,6	725,3
Muutos muissa veloissa	11,3	2,1
Liiketoiminnan rahavirta	-654,6	-1031,5
Rahoitustoiminta		
Maksetut osingot	-87,1	-70,5
Muut muutokset omassa pääomassa	0,0	300,1 ¹
Rahoitustoiminnan rahavirta	-87,0	229,6
Kauden rahavirta	-741,6	-801,9
Rahavarat kauden alussa	1 382,3	2 184,2
Rahavarat kauden lopussa	640,7	1 382,3
Muutos	-741,6	-801,9

¹Oman pääoman rahavirran suojausrahastoon liittyvät muutokset vuonna 2022 on siirretty Rahoitustoiminnan alta oikaisuihin kassavirtaan sisällyttämistä eristä

Lisätiedot rahavirtalaskelmasta

Rahavirtalaskelmassa esitetään käteisten varojen ja niihin rinnastettujen varojen rahavirrat tilikauden aikana koko liiketoiminnan osalta. Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n rahavirtalaskelmassa on noudatettu liiketoiminnan rahavirtojen epäsuoraa esittämistapaa, jossa tilikauden tulosta oikaistaan muiden kuin maksuperusteisten tapahtumien vaikutuksella (esim. poistot ja arvonalentumistappiot luotoista). Rahavirrat luokitellaan liiketoiminnan ja rahoitustoiminnan rahavirtoihin.

Liiketoiminta

Liiketoiminnalla tarkoitetaan pääasiallista tuloa tuottavaa toimintaa. Rahavirta muodostuu pääsääntöisesti liikevoitosta, jota oikaistaan rahavirtoihin kuulumattomilla erillä ja maksetuilla tuloveroilla. Rahavirtoihin kuulumattomien erien oikaisuihin sisältyvät erät:

Miljoonaa euroa	2023	2022
Arvonalentumistappiot luotoista	16,9	20,6
Realisoitumattomat voitot/tappiot	13,1	-10,7
Siirtyvien erien ja varausten muutokset	-126,9	4,5
Käyvän arvon suojauslaskennan alaisten erien käyvän arvon muutokset	198,1	-580,2
Muut erät	12,6	-36,7 ¹
Yhteensä	113,9	-602,5

¹Oman pääoman rahavirran suojausrahastoon liittyvät muutokset vuonna 2022 on siirretty Rahoitustoiminnan alta oikaisuihin kassavirtaan sisällyttämistä eristä

Liiketoimintaan kuuluvien saamisten ja velkojen muutoksiin sisältyvät erät ovat tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvia varoja ja velkoja kuten luottoja, talletuksia ja liikkeeseen laskettuja velkainstrumentteja. Johdannaissopimusten muutokset esitetään nettona.

Liiketoiminnan rahavirtaan sisältyvät saadut korkotuotot ja maksetut korkokulut:

Miljoonaa euroa	2023	2022 ¹
Saadut korkotuotot	1 160,5	364,5
Maksetut korkokulut	-866,9	-70,2

¹Vertailuluku vuodelta 2022 on päivitetty huomioimaan muutokset kertyneissä koroissa

Rahavirtalaskelma, jatkuu

Rahoitustoiminta

Rahoitustoiminnan tapahtumat kuten osake-emissiot, osingonjako sekä huonomman etuoikeuden lainojen liikkeeseenlaskut ja lyhennykset näkyvät muutoksina omassa pääomassa ja huonomman etuoikeuden lainoissa.

Käteiset ja niihin rinnastettavat varat

Seuraavat erät sisältyvät käteisiin varoihin:

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	201,4	155,9
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	439,3	1 226,4
Yhteensä	640,7	1 382,3

Käteiset varat sisältävät käteiset maksuvälineet. Saamisiin keskuspankeilta sisältyvät Suomen Pankissa olevat tilit, joilla olevat varat ovat milloin tahansa käytettävissä.

Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältävät Nordea Bank Oyj:ssä olevat tilit, joilla olevat varat ovat milloin tahansa käytettävissä.

Tilinpäätöksen liitteet

Liite 1 Tilinpäätösperiaatteet

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	19
2. Muutokset tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavassa	19
3. IFRS-standardien muutokset, jotka eivät ole vielä käytössä.....	19
4. Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät	19
5. Tuottojen ja arvonalentumisten kirjaaminen.....	21
6. Rahoitusinstrumenttien kirjaaminen taseeseen ja taseesta pois kirjaaminen	22
7. Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat	22
8. Suojauslaskenta.....	22
9. Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen.....	24
10. Keskuspankkeihin talletetut varat	24
11. Rahoitusinstrumentit	24
12. Luotot yleisölle/saamiset luottolaitoksilta	26
13. Leasing	28
14. Verot	28
15. Varaukset.....	28
16. Työsuhde-etuudet.....	28
17. Oma pääoma.....	29
18. Luottolupaukset.....	29
19. Lähipiiriä koskevat tapahtumat	29

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Kiinnitysluottopankin tilinpäätös on laadittu EU-komission hyväksymien kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Lisäksi tilinpäätökseen on sovellettu tiettyjä täydentäviä säännöksiä, jotka sisältyvät Suomen kirjanpitolakiin, Suomen luottolaitostoiminnasta annetun lakiin, Suomen kiinnitysluottopankkitoiminnasta annettuun lakiin, Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin sekä valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antamaan asetukseen.

Edellä mainittujen standardien, suositusten ja lakien mukaiset tiedot sisältyvät hallituksen toimintakertomuksen pääoman hallintaa käsittelevään osioon sekä tilinpäätöksen liitteisiin sekä muihin tilinpäätöksen kohtiin.

Kiinnitysluottopankin hallitus hyväksyi tilinpäätöksen 15. helmikuuta 2024. Lopullisesti tilinpäätös vahvistetaan varsinaisessa yhtiökokouksessa 19. helmikuuta 2024.

Kiinnitysluottopankin tilinpäätösperiaatteet, laskentatavat ja esitystapa ovat samat kuin vuoden 2022 vuosikertomuksessa lukuun ottamatta jäljempänä kohdassa "Muutokset tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavassa" kuvattuja muutoksia tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavassa.

Kaikki luvut on esitetty miljoonina euroina, ellei muuta ole mainittu.

2. Muutokset tilinpäätösperiaatteissa ja esitystavassa

Vuonna 2023 käyttöön otetut uudet tilinpäätöstä koskevat vaatimukset ja niiden vaikutukset Kiinnitysluottopankin tilinpäätökseen kuvataan jäljempänä.

Muutokset IAS 12 Tuloverot -standardiin : Laskennallisten verojen kirjaaminen tapahtumista, joista syntyy samaan aikaan sekä laskennallinen verovelka että -saaminen

Kiinnitysluottopankki alkoi 1.1.2023 alkaen soveltaa muutoksia IAS 12 Tuloverot-standardiin liittyen laskennallisten verojen kirjaamiseen sellaisista tapahtumista, joista syntyy samaan aikaan sekä laskennallinen verovelka että -saaminen.

Muutokset vaativat yrityksiä kirjaamaan laskennallisen verovelan tai saamisen omaisuuserän tai velan alkupe- räisen kirjaamisen yhteydessä silloin, kun liiketapahtumasta syntyy saman suuruisenä sekä veronalainen että vähennyskelpoinen väliaikainen ero. Tämä vaatimus voi tulla kyseeseen vuokratvelan ja sitä vastaavan käyttöoikeusomaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä vuokrasopimuksen alkaessa. Vaatimus pätee myös purkamisen ja palauttamisen yhteydessä sekä muiden sellaisten velkojen tapauksissa, joissa vastaavat summat kirjataan osana niihin liittyvän omaisuus- erän kustannusta.

Bruttomääräiset laskennalliset verosaamiset ja verovelat esitetään liitetiedoissa, mutta netotetaan taseessa mikäli standardin vaatimukset täyttyvät. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta tilinpäätökseen tai yhtiön vakavaraisuuteen soveltamisen alkaessa.

Muut IFRS-standardien muutokset

IASB on julkaissut seuraavat uudet tai muutetut standardit, joilla ei arvioida olevan käyttöönoton alkuvaiheessa merkittävää vaikutusta Nordea-konsernin eikä Kiinnitysluottopankin tilinpäätökseen, vakavaraisuuteen tai suuriin asiakasriskeihin:

- Muutokset IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet -standardiin
- Muutokset IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardiin ja IFRS -soveltamisohjeeseen 2: Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden esittäminen

3. IFRS-standardien muutokset, jotka eivät ole vielä käytössä

IASB on julkaissut muutoksia voimassa oleviin standardeihin IAS 1, IAS 7, IFRS 7 ja IFRS 16, joita Kiinnitysluottopankki ei ole ottanut käyttöön ennen aikaisesti. IFRS-muutoksilla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta tilinpäätökseen.

4. Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatiminen yleisesti hyväksyttyjen tilinpäätösperiaatteiden mukaan edellyttää tietyissä yhteyksissä arvioiden ja oletusten käyttöä. Myöhemmin toteutuvat luvut saattavat poiketa jossain määrin arvioiduista. Tässä kohdassa kuvataan:

- Raportointikauden lopussa vallitsevat arvioiden epävarmuustekijät, joihin liittyy merkittävä riski

siitä, että varojen ja velkojen kirjanpitoarvoa joudutaan olennaisesti oikaisemaan seuraavan tilikauden aikana ja

- Tilinpäätösperiaatteiden soveltamisessa käytetyt arviot (lukuun ottamatta arvioita, jotka sisältävät oletuksia), joilla on merkittävin vaikutus tilinpäätökseen kirjattaviin lukuihin.

Kriittiset arviot ja epävarmuustekijät liittyvät erityisesti seuraaviin seikkoihin:

- Tiettyjen rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen
- Rahoitusinstrumenttien kirjaaminen pois taseesta
- Yleisölle annettujen luottojen ja luottolaitoksilta olevien saamisten arvonalentumistestit
- Rahavirtojen suojauksen tehokkuuden mittaus.

Tiettyjen rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Kiinnitysluottopankin rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittämisestä koskevista tilinpäätösperiaatteista kerrotaan kohdassa 9 "Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen" ja liitteessä 23 "Varojen ja velkojen käypä arvo". OTC-johdannaisten ja sellaisten muiden rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittämisessä, joiden osalta ei ole saatavilla markkinoilla annettua noteerausta eikä äskettäin noteerattua markkinahintaa, noudatetaan kriittistä arviointia, jolla on merkittävä vaikutus tilinpäätökseen kirjattaviin lukuihin. Kriittinen arviointi koskee seuraavia seikkoja:

- Arvostusmenetelmän valinta
- Päätös siitä, milloin kurssinoteeraus ei anna oikeaa kuvaa käyvästä arvosta (mukaan lukien päätös siitä, milloin markkinat ovat toimivat)
- Käyvän arvon oikaisu, jolla otetaan huomioon luotto-, malli- ja likviditeettiriskit
- Päätös siitä, mitkä markkinaparametrit ovat todennettavissa.

Sellaisten rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittämisessä tarvittaviin kriittisiin arvioihin, joiden osalta ei ole saatavilla markkinoilla annettua noteerausta eikä äskettäin noteerattua markkinahintaa, liittyy myös paljon arvioiden epävarmuustekijöitä.

Näissä tapauksissa päätökset pohjautuvat Kiinnitysluottopankin tilinpäätös- ja arvostusperiaatteiden mukaiseen ammatilliseen arvioon.

Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen käypä arvo hierarkiatason 2 arvostusmenetelmällä laskettuna oli 444,4 miljoonaa euroa (653,1) ja rahoitusvelkojen käypä arvo oli vastaavasti 568,3 miljoonaa euroa (969,3) vuoden lopussa. Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen käypä arvo hierarkiatason 3 arvostusmenetelmällä laskettuna oli 5,5 miljoonaa euroa (1,0) ja rahoitusvelkojen käypä arvo oli vastaavasti 20,5 miljoonaa euroa (47,2). Johdannaissopimusten arvoa määritettäessä vuoden 2023 aikana tehdyt arvostusmuutokset (kuten CVA ja DVA) olivat 0,3 miljoonaa euroa (0,0).

Tietoja sellaisten rahoitusinstrumenttien käypään arvoon liittyvästä herkkyyssanalyyysistä, joiden arvostuksessa käytetään merkittäviä ei-todennettavissa olevia parametreja, annetaan liitteessä 23 "Varojen ja velkojen käypä arvo".

Rahoitusvarojen kirjaaminen pois taseesta

Luotot ja muut rahoitusvarat, joiden rahavirtoja on muokattu tai joiden rahavirrat ovat osa velkajärjestelyä, kirjataan pois taseesta, ja uusi luotto kirjataan taseeseen, jos uuden luoton ehdot ovat olennaisesti erilaiset kuin vanhan luoton ehdot.

Kiinnitysluottopankissa näin tehdään yleensä, jos uuden luoton rahavirtojen nykyarvo alkuperäisellä korolla diskontattuna eroaa yli 10 prosenttia vanhan luoton jäljellä olevien odotettujen rahavirtojen nykyarvosta. Ehtojen katsotaan olevan merkittävästi erilaiset myös, jos rahoitusvarojen muokatut kassavirrat ovat pelkästään pääoman ja koron maksuja mutta alkuperäiset vanhan luoton ehdot eivät, tai päinvastoin.

Arvonalentumistestit, luotot yleisölle/saamiset luottolaitoksilta

Luottojen arvonalentumistestejä koskevista tilinpäätösperiaatteista kerrotaan kohdassa 12 "Luotot yleisölle / saamiset luottolaitoksilta".

Johdon on tehtävä kriittisiä arvioita ja päätöksiä luottojen arvonalentumisten laskennassa. Kiinnitysluottopankin koko lainakanta ennen arvon alentumisia oli 32 188,4 miljoonaa euroa (33 945,7) vuoden lopussa. Lisätietoja on liitteessä 11 "Luottosalkku ja arvonalentumiset".

Saatavakohtaisesti arvoltaan alentuneista saamisista kirjattavien arvonalentumisten laskennassa tehdään arvioita asiakkailta saatavien odotettujen rahavirtojen määrästä ja ajankohdista eri skenaarioissa. Tähän sisältyy myös mahdollisen vakuuden arvostus. Arvioita tehdään myös eri skenaarioiden toteutumisen todennäköisyydestä.

Saamisten arvostuksessa arvioidaan, milloin vastuuseen liittyvä luottoriski on kasvanut merkittävästi. Jos riski on kasvanut merkittävästi, arvonalentumiskirjaus perustuu odotettuihin tappioihin omaisuuserän koko elinkaaren ajalta. Jos taas riski ei ole kasvanut merkittävästi, arvonalentumiskirjaus perustuu odotettuihin tappioihin 12 seuraavan kuukauden aikana. Lisäksi arviointia sisältyy odotettujen tappioiden laskennassa käytettäviin muihin parametreihin (kuten tasolla 2 käytettyyn odotettuun elinkaareen) sovellettavien mallinnusvaihtoehtojen valintaan sekä siihen, ovatko historialliseen kehitykseen perustuvat parametrit olennaisia tulevien tappioiden arvioinnissa.

Arvonalentumiskirjausten laskennassa käytetty tilastollinen malli perustuu makrotalouden skenaarioihin, jotka edellyttävät johdon tekemiä arvioita skenaarioiden ominaisuuksista ja niiden toteutumisen todennäköisyydestä. Arvioita tarvitaan myös silloin, kun määritetään,

missä määrin eri skenaarioiden parametrit ovat historiallisen kehityksen perusteella olennaisia tulevien tappioiden arvioinnissa. Saatavaryhmäkohtaisesti laskettuihin varauksiin tehdään korjauksia, mikäli historiallinen aineisto ei riittävästi kuvaa johdon näkemystä odotetavissa olevista luottotappioista. Näiden korjausten arvioiminen edellyttää johdolta kriittistä arviointia.

Rahavirtojen suojauksen tehokkuuden mittaus

Rahavirtojen suojausta koskevista tilinpäätösperiaatteista kerrotaan kohdassa 8 ”Suojauslaskenta”.

Tärkeä rahavirtojen suojauslaskentaan liittyvä päätös on tehokkuuden mittaustavan valinta.

Kiinnitysluottopankissa sovelletussa rahavirtojen suojauslaskennassa käytettävät suojausinstrumentit ovat pääasiassa koron- ja valuutanvaihtosopimuksia, jotka kirjataan aina käypään arvoon. Valuuttakomponentti määritellään valuuttariskin rahavirtasuojaukseksi ja korkokomponentti korkoriskin käyvän arvon suojaukseksi. Näiden rahavirtasuojauksen tehokkuuden mittaukseen käytetään hypoteettista johdannaismenetelmää, jossa suojatusta sopimuksesta (valuuttakomponentti) odotettujen vastaisten rahavirtojen kumulatiivisen muutoksen nykyarvon tilalla käytetään täydellisen hypoteettisen vaihtosopimuksen muutosta. Kriittistä arviointia tarvitaan täydellisen hypoteettisen vaihtosopimuksen ominaisuuksien määrittelyyn.

5. Tuottojen ja arvonalentumisten kirjaaminen

Rahoituskate

Korkotuotot ja -kulut lasketaan ja kirjataan efektiivisen koron mukaan tai tarpeen vaatiessa sellaisen laskentatavan mukaan, jonka tuloksen voidaan katsoa olevan riittävän lähellä efektiivisen koron mukaan laskettua summaa. Efektiivinen korko sisältää palkkiot, joiden katsotaan olevan olennainen osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa (yleensä palkkioita, jotka on saatu korvauksena riskistä). Efektiivinen korko on sama kuin korko, jolla diskontataan arvioidut vastaiset rahavirrat rahoitusvaran tai -velan nettomääräiseen kirjanpitoarvoon.

Rahoitusinstrumenteista kertyvät korkotuotot ja -kulut luokitellaan jäljempänä mainittuja poikkeuksia lukuun ottamatta erään Rahoituskate.

Valuutanvaihtosopimusten korkokomponentit, koronvaihtosopimuksista maksetut ja niistä saadut korot sekä kertyneissä koroissa tapahtuneet muutokset kirjataan erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä, lukuun ottamatta suojaustarkoituksessa käytettäviä johdannaisia. Suojauslaskennassa käytettävien johdannaisten korko kirjataan efektiivisen koron mukaan lasketuksi korkotuotoksi, jos johdannainen suojaa saatavia, ja korkokuluksi, jos johdannainen suojaa velkaa. Taloudellisissa suojauksissa korko luokitellaan muuksi korkotuotoksi, jos johdannainen suojaa saatavia ja korkokuluksi jos johdannainen suojaa velkaa.

Muut korkotuotot sisältävät rahoitusvelkoihin liittyvät negatiiviset kulut ja vastaavasti muut korkokulut sisältävät rahoitusvaroihin liittyvät negatiiviset tuotot.

Palkkiotuotot ja -kulut, netto

Kiinnitysluottopankki saa palkkiotuottoja lähinnä asiakkaille tarjoamistaan luotonantoon liittyvistä palveluista. Luotonantoon liittyvät palkkiotuotot koostuvat yleensä lainanhoitoon liittyvistä palveluista. Palkkiotuotot kirjataan joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana, kun suoritevelvollisuudet on täytetty.

Luotonantoon liittyvät palkkiot, jotka eivät ole osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, kirjataan yhtenä ajankohtana.

Palkkiokulut ovat yleensä suoriteperusteisia ja kirjataan yhtenä ajankohtana kun palvelu on saatu. Ostettujen takaussitoumusten kulut jaksotetaan sitoumusten voimassaoloajalle ja kirjataan palkkiokuluiksi.

Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä

Toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot rahoitusinstrumenteista, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kirjataan erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä. Toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot liittyvät pääosin seuraaviin eriin:

- Korolliset arvopaperit ja muut korkosidonnaiset instrumentit
- Voitot/tappiot valuuttakurssimuutoksista

Rahavirtojen suojausten tehon osa kirjataan erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Tähän erään sisältyvät myös jaksotettuun hankintamenoon kirjatusta rahoitusinstrumenteista kertyneet toteutuneet voitot ja tappiot, kuten saadut korkohyvitykset ja liikkeeseen laskettujen omien velkojen takaisinostoista kertyneet toteutuneet voitot/tappiot.

Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä sisältää myös jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien suojattujen varojen ja velkojen käyvän arvon muutokset korkoriskin suojauksessa.

Muut liiketoiminnan tuotot ja muut kulut

Muita liiketoiminnan tuottoja, jotka eivät liity mihinkään muuhun tuloslaskelman erään, kirjataan yleensä silloin, kun on todennäköistä, että liiketoimesta saatavat hyödyt tulevat Kiinnitysluottopankille ja kun merkittävät riskit ja edut on siirretty ostajalle (yleensä silloin, kun liiketoimi on saatu päätökseen).

Vakaumaksut esitetään tuloslaskelman erässä ”Muut kulut”.

Arvonalentumistappiot luotoista, netto

Arvonalentumistappiot jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviksi luokitelluista rahoitusvaroista (katso kohta 11 ”Rahoitusinstrumentit”) tase-erissä Saamiset luotto-laitoksilta ja Luotot yleisölle kirjataan tuloslaskelman erään Arvonalentumistappiot luotoista, netto. Tappiot

kirjataan nettomääräisinä, eli niistä on vähennetty valuuden arvo ja muut luottoriskiä pienentävät tekijät. Luotoista kertyvien arvonalentumistappioiden laskentaa koskevista tilinpäätöspäätöksistä kerrotaan kohdassa 12 "Luotot yleisölle / saamiset luottolaitoksilta".

6. Rahoitusinstrumenttien kirjaaminen taseeseen ja taseesta pois kirjaaminen

Johdannaisinstrumentit, noteeratut arvopaperit ja valuutakauppaan liittyvät spot-tapahtumat kirjataan taseeseen ja pois taseesta (ja omaisuus- tai velkaerä kirjataan taseeseen kaupantekopäivän ja selvityspäivän välillä erään Muut varat tai erään Muut velat) kaupantekopäivänä. Muut rahoitusinstrumentit kirjataan taseeseen selvityspäivänä.

Rahoitusvarat, joita ei kirjata kaupankäyntipäivän arvoon, kirjataan pois taseesta, kun oikeudet rahoitusinstrumentin rahavirtoihin raukeavat tai siirtyvät toiselle osapuolelle. Oikeudet rahavirtoihin raukeavat tai siirtyvät tavallisesti silloin, kun vastapuoli on esimerkiksi maksanut lainan takaisin Nordealle (selvityspäivänä).

Luotot ja muut rahoitusvarat, joiden rahavirtoja on muokattu tai joiden rahavirrat ovat osa velkajärjestelyä, kirjataan pois taseesta, ja uusi luotto kirjataan taseeseen, jos uuden luoton ehdot ovat olennaisesti erilaiset kuin vanhan luoton ehdot. Näin tehdään yleensä, jos uuden luoton rahavirtojen nykyarvo alkuperäisellä korolla diskontattuna eroaa yli 10 prosenttia vanhan luoton jäljellä olevien odotettujen rahavirtojen nykyarvosta. Samoja periaatteita sovelletaan rahoitusvelkoihin.

Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun velka päättyy.

7. Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat

Kiinnitysluottopankin toimintavaluutta on euro. Ulkomaan valuutaksi katsotaan kaikki muut valuutat kuin yhtiön toimintavaluutta. Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaanrahan määräiset varat ja velat muunnetaan tilinpäätöspäivän kurssiin.

Sellaisten tapahtumien selvityksestä syntyneet valuuttakurssierot, joiden valuuttakurssi on selvityspäivänä eri kuin tapahtumapäivänä, sekä selvittämättömien valuuttamääräisten rahavarojen ja -velkojen toteutumattomat valuuttakurssierot kirjataan tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

8. Suojauslaskenta

Osana riskienhallinnan periaatteitaan Kiinnitysluottopankki on tunnistanut useita riskiluokkia ja niitä vastavia johdannaisinstrumenteilla toteutettavia suojausstrategioita, kuten kuvataan liitteessä 2 "Riskien ja likviditeetin hallinta" (markkinariskiosio) ja liitteessä 12 "Johdannaiset ja suojauslaskenta".

Kun suojaus täyttää IAS 39 -standardissa määritellyt suojauslaskennan soveltamisedellytykset, Kiinnitysluottopankki soveltaa yhtä näistä suojauslaskentamalleista:

- käyvän arvon suojaus
- rahavirtojen suojaus

Kiinnitysluottopankki on päättänyt jatkaa IAS 39 -standardin carve out -version mukaista suojauslaskentaa IFRS 9 -standardin sallimalla tavalla.

EU:n carve out -version mukaisesti johdannaisryhmää (tai sen osia) voidaan tarkastella yhdistelmänä ja ne voidaan yhdessä määrittää suojausinstrumentiksi. Lisäksi carve out -versio poistaa joitakin ydintalletusten suojaukseen ja alisuojausstrategioihin liittyvän käyvän arvon suojauksen rajoituksia. Kiinnitysluottopankki dokumentoi suojaussopimuksen teko-ohjelmalla muodollisesti sen, miten suojaus täyttää suojauslaskennan soveltamisedellytykset, mukaan lukien suojatun erän ja suojaavan erän taloudellinen suhde, riskin luonne, riskienhallinnan tavoite, suojaussopimukseen sovellettava strategia ja menetelmä, jolla suojauksen tehokkuus arvioidaan.

Suojauslaskentaa voidaan käyttää vain, jos suojaus on hyvin tehokas. Suojausta pidetään hyvin tehokkaana, jos suojaussopimusta tehtäessä ja koko sen juoksuaikana voidaan olettaa, että suojatun erän käyvän arvon muutokset neutraloituvat suojatun riskin osalta olennaisilta osin suojaavan erän käyvän arvon muutoksilla. Suojauksen tehokkuuden tulee olla 80–125 prosenttia.

Sopimuksilla, jotka tehdään Kiinnitysluottopankin suojaustavoitteiden mukaisesti mutta jotka eivät täytä suojauslaskennan soveltamisedellytyksiä, on taloudellinen suojaussuhde.

Käyvän arvon suojaus

Käyvän arvon suojauslaskentamallia sovelletaan johdannaisinstrumentteihin, joilla suojaudutaan tietyille riskille alttiina olevien taseeseen kirjattujen varojen tai velkojen käyvän arvon muutoksilta liitteessä 2 "Riskien ja likviditeetin hallinta" (markkinariskiosio) ja liitteessä 12 "Johdannaiset ja suojauslaskenta" määriteltyjen Kiinnitysluottopankin riskienhallinnan periaatteiden mukaisesti. Kiinnitysluottopankin tilinpäätökseen sisältyvien varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski syntyy pääosin lainoista ja arvopapereista, joiden kiinteät korkojaksot aiheuttavat korkoriskin. Johdannaisinstrumentin ja suojatun erän käyvän arvon muutokset, jotka aiheutuvat suojautumisen kohteena olevista riskeistä, kirjataan erikseen tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä. Jos suojaus on tehokas, suojatun erän ja suojaavan erän käyvän arvon muutokset neutraloituvat.

Johdannaisinstrumentilla suojatun erän käyvän arvon muutokset, jotka aiheutuvat suojautumisen kohteena olevista riskeistä, näkyvät suojatun erän kirjanpitoarvon oikaisussa, joka kirjataan myös tuloslaskelmaan. Kiinni-

tysluottopankki soveltaa käyvän arvon suojauslaskentaa sekä mikrotasolla (yksittäiset velkaerät tai suljetut velkasalkut joissa yksi tai useampi suojattava erä on suojattu yhdellä tai useammalla suojausinstrumentilla), että makrotasolla (avoimet salkut joissa suojattavien erien joukko suojataan usealla suojausinstrumentilla).

Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin mikrotason suojauksessa esitetään samalla taserivillä suojattavien erien tasearvon kanssa. Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin makrotason suojauksessa esitetään erikseen rivillä Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa.

Suojauksen tehottomuus kirjataan tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Suojattavat erät

Käyvän arvon suojauksen mukaan suojattu erä voi olla kirjattu yksittäinen omaisuus- tai velkaerä tai kirjaamaton sitoumus tai sellaisen osa. Suojattu erä voi olla myös ominaisuuksiltaan samankaltaisten omaisuus- tai velkaerien tai sitoumusten ryhmä. Suojattuihin eriin kuuluu sekä yksittäisiä omaisuus- ja velkaeria että omaisuus- ja/tai velkaeristä koostuvia salkkuja.

Suojaavat instrumentit

Kiinnitysluottopankki käyttää suojausinstrumentteina ensisijaisesti koronvaihtosopimuksia, jotka arvostetaan aina käypään arvoon.

Suojauksen tehokkuus

Arvioidessaan suojauksen tehokkuutta takautuvasti Kiinnitysluottopankki määrittää suojaavien instrumenttien käyvän arvon ja vertaa suojaavan instrumentin käyvän arvon muutosta suojatun erän käyvän arvon muutokseen. Suojauksen tehokkuutta mitataan kumulatiivisesti.

Jos suojaussuhde ei ole suojauslaskennan soveltamisedellytysten mukainen, suojauslaskenta lopetetaan. Käyvän arvon suojauksissa suojaava instrumentti luokitellaan uudelleen kaupankäyntitaroituksessa pidettäväksi johdannaissopimukseksi ja suojatun erän käyvän arvon muutos siihen asti, kun suojaus päättyy, jaksotetaan tasasuuruusina erinä tuloslaskelmaan suojatun erän jäljellä olevan juoksuajan kuluessa.

Suojauksen tehottomuus voi johtua

- suojatuista ja suojaavista eristä saatavien rahavirtojen ajoituseroista
- suojattujen ja suojaavien erien diskonttaamiseen sovellettavien korkokäyrien eroista
- Kiinnitysluottopankin tai vastapuolen luottoriskin muutosten vaikutuksesta suojaavan tai suojatun erän käypään arvoon
- luottosalkun odotettujen ja toteutuneiden ennakkomaksujen välisistä eroista.

Rahavirtojen suojaus

Liitteessä 2 "Riskien ja likviditeetin hallinta" (markkina-riskiosio) ja liitteessä 12 "Johdannaiset ja suojauslaskenta" määritellyjen Kiinnitysluottopankin riskienhallinnan periaatteiden mukaisesti rahavirtojen suojauslaskentamallia sovelletaan, kun suojaudutaan vaihtuvakorkoisten instrumenttien tulevien koronmaksujen vaihteluilta tai valuuttariskeiltä. Suojaavan instrumentin tehokkaaksi määrittelystä osasta kertyvä voitto tai tappio kirjataan muuhun laajaan tulokseen ja kertyneet voitot tai tappiot kirjataan oman pääoman rahavirran suojausrahastoon. Suojaavan instrumentin tehottomasta osasta kertyvä voitto tai tappio kirjataan pois omasta pääomasta tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Suojaavista instrumenteista kertyvät voitot ja tappiot, jotka kirjataan oman pääoman rahavirran suojausrahastoon muun laajan tuloksen kautta, kirjataan pois omasta pääomasta tuloslaskelmaan samalla tilikaudella kuin suojattu erä vaikuttaa tuloslaskelmaan, yleensä tilikaudella, jolla korkotuotto tai korkokulu kirjataan.

Suojattavat erät

Rahavirran suojauksessa suojattavat erät voivat olla erittäin todennäköisiä vaihtuvien korkojen rahavirtoja, jotka kertyvät kirjatusta varoista tai veloista tai tulevista varoista tai veloista. Rahavirtojen suojauksia käytetään Kiinnitysluottopankissa, kun suojaudutaan vaihtuvakorkoihin luottoihin liittyvältä korkoriskiltä.

Suojaavat instrumentit

Kun Kiinnitysluottopankki suojautuu vaihtuvakorkoisiin luottoihin liittyvältä korkoriskiltä, se käyttää suojausinstrumentteina koronvaihtosopimuksia, jotka arvostetaan aina käypään arvoon.

Suojauksen tehokkuus

Rahavirtasuojauksen tehokkuus mitataan takautuvasti hypoteettisella johdannaismenetelmällä, jossa suojatusta sopimuksesta (valuuttakomponentti) odotettujen vastaisten rahavirtojen kumulatiivisen muutoksen nykyarvon tilalla käytetään täydellisen hypoteettisen vaihtosopimuksen muutosta.

Jos suojaussuhde ei ole suojauslaskennan soveltamisedellytysten mukainen, suojauslaskenta lopetetaan. Suojaavan instrumentin realisoitumaton arvon muutos siitä hetkestä, kun suojaus viimeksi todettiin tehokkaaksi, kirjataan tuloslaskelmaan. Suojaavaan instrumenttiin liittyvä kumulatiivinen voitto tai tappio, joka on kirjattu oman pääoman rahavirran suojausrahastoon muun laajan tuloksen kautta kaudelta, jolloin suojaus oli tehokas, luokitellaan pois omasta pääomasta ja kirjataan tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä, jos odotetun tapahtuman ei enää odoteta toteutuvan.

Jos odotettu tapahtuma ei enää ole erittäin todennäköinen mutta sen odotetaan edelleen toteutuvan, suojaavaan erään liittyvä kumulatiivinen voitto tai tappio, joka on kirjattu muuhun laajaan tulokseen kaudelta, jolloin

suojaus oli tehokas, sisältyy edelleen muuhun laajaan tulokseen, kunnes tapahtuma toteutuu tai sen ei enää odoteta toteutuvan.

Rahavirtasuojauksen tehottomuuden syyt ovat yleisesti ottaen samat kuin edellä kuvatut käyvän arvon suojauksen tehottomuuden syyt. Ennakkomaksuihin liittyvä riski ei kuitenkaan ole rahavirtasuojauksissa yhtä olennainen, ja suojauksen tehottomuus johtuu muutoksista ennakoitujen vastaisten rahavirtojen ajoituksissa ja määrissä.

9. Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Käypä arvo on se hinta, joka laskentapäivänä saataisiin varallisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velkaerän siirtämisestä kyseisen omaisuus- tai velkaerän pääasiallisella markkinapaikalla, tai jos pääasiallista markkinapaikkaa ei ole, omaisuus- tai velkaerän kannalta kaikkein edullisimmalla markkinapaikalla, tapahtuvassa tavanomaisessa markkinaosapuolten välisessä kaupassa kulloistenkin markkinaolosuhteiden vallitessa.

Paras käyvän arvon määrittäminen saadaan, jos omaisuus- tai velkaerä noteerataan julkisesti toimivilla markkinoilla. Tällaista noteerausta käytetään rahoitusvarojen ja -velkojen arvostuksessa aina kun se on saatavilla. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos omaisuus- tai velkaerällä käydään kauppaa niin usein ja niin suurella volyyymilla, että hintatietoja on saatavilla jatkuvasti. Likviditeettiä ja volyymeja koskevat absoluuttiset tasot, joiden perusteella markkinoiden katsotaan olevan toimivat, vaihtelevat instrumenttilajeittain. Joissakin lajeissa hinnavaihtelu on vähäistä myös sellaisilla lajeilla sisältyvillä instrumenteilla, joilla käydään laajasti kauppaa. Tällaiseen lajiin kuuluviin instrumentteihin sovellettavat likviditeettivaatimukset ovat lievempiä ja vastaavasti käyvän arvon määrittämiseen hyväksyttävien hintojen aikaraja on pidempi.

Kaupankäyntitiheyttä ja -volyymeja seurataan säännöllisesti, jotta voidaan arvioida, ovatko markkinat toimivat vai toimimattomat. Kiinnitysluottopankki käyttää pääsääntöisesti julkisia noteerauksia määrittäessään seuraavien noteerattujen johdannaissopimusten käypää arvoa.

Jos rahoitusinstrumentin noteeraus ei anna oikeaa kuvaa säännöllisestä markkinahinnasta tai jos noteerausta ei saada, käypä arvo määritetään tarkoituksenmukaista arvostusmenetelmää käyttäen. Arvostusmenetelmän riittävyttä seurataan säännöllisesti. Myös sitä, käytetäänkö noteerauksia vai teoreettisia hintoja, arvioidaan säännöllisesti.

Arvostusmenetelmiä on monenlaisia, aina yksinkertaisesta diskontatun rahavirran analyysistä monimutkaisiin optiohinnoittelumalleihin. Arvostusmenetelmät suunnitellaan siten, että markkinahintoja ja -kursseja käytetään aina kun mahdollista, mutta arvostuksessa voidaan käyttää hyväksi myös malliparametreja, jotka eivät

ole todennettavissa. Arvostusmenetelmän riittävyys arvioidaan tutkimalla, kuinka hyvin se vastaa markkinahintoja. Tämä tehdään vertaamalla laskennan tuloksena saatuja hintoja asianomaisiin viitetietoihin, esimerkiksi pörssinoteerauksiin, vastapuolen tekemiin arvostuksiin tai konsensuspalvelujen tuottamiin hintatietoihin.

Kiinnitysluottopankki käyttää pääsääntöisesti arvostusmenetelmiä määrittäessään OTC-johdannaissopimusten käypää arvoa.

Kun rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmällä, tutkitaan, perustuvatko arvostusmallissa käytetyt muuttujat pääosin todennettavissa oleviin markkinatapahtumiin. Nordea-konserni pitää todennettavissa oleviin markkinatapahtumiin perustuvana tietona tietoa, joka saadaan yleisesti saatavilla olevista ulkopuolisista lähteistä, jos tällaisen tiedon voidaan katsoa edustavan realistista markkina-arvoa. Jos tiedoilla, jotka eivät ole todennettavissa, on merkittävä vaikutus arvostukseen, instrumenttia ei voida alun perin kirjata arvostusmenetelmällä arvioituun käypään arvoon, ja kaikki ensimmäisen päivän tuotot jaksotetaan tulosvaikutteisesti instrumentin voimassaoloajalle. Aktivoidut ensimmäisen päivän tuotot siirretään tuloslaskelmaan, jos tiedoista, jotka eivät ole todennettavissa, tulee todennettavissa olevia tietoja.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot eritellään liitteessä 23 "Varojen ja velkojen käypä arvo" sen perusteella, perustuvatko ne

- saman instrumentin noteeraukseen toimivilla markkinoilla (taso 1)
- todennettavia markkina-arvoja käyttävään arvostusmenetelmään (taso 2)
- ei-todennettavia markkina-arvoja käyttävään arvostusmenetelmään (taso 3).

Kiinnitysluottopankin käyttämät arvostusmallit noudattavat hyväksytyjä rahoitusinstrumenttien hinnoitteluun sovellettavia taloudellisia metodeja. Niissä otetaan huomioon tekijät, joiden perusteella markkinaosapuolet määrittelevät hinnan.

Mallinnettujen riskien komitea (Model Risk Committee) hyväksyy uudet arvostusmallit, ja kaikkia malleja arvioidaan säännöllisesti.

Lisätietoja annetaan liitteessä 23 "Varojen ja velkojen käypä arvo".

10. Keskuspankkeihin talletetut varat

Käteiset varat sisältävät käteiset maksuvälineet. Saamiin keskuspankeilta sisältyvät Suomen Pankissa olevat tilit, joilla olevat varat ovat milloin tahansa käytettävissä.

11. Rahoitusinstrumentit

Rahoitusinstrumenttien luokittelu

Kaikki rahoitusinstrumentit on luokiteltu johonkin seuraavista ryhmistä:

Rahoitusvarat:

- jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat:
 - määrätty arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti

Rahoitusvelat:

- jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat:
 - määrätty arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti

Rahoitusvarojen luokittelu riippuu sen salkun liiketoimintamallista, johon instrumentti sisältyy, sekä siitä, sisältyykö rahavirtoihin pelkästään pääoman ja koron maksuja.

Rahoitusvarat, joiden rahavirtoihin sisältyy muutakin kuin pääoman ja koron maksuja, arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaikki muut varat luokitellaan liiketoimintamallin mukaan. Sellaiseen salkkuun sisältyvät instrumentit, jossa liiketoimintamallina on pitää instrumentit ja kerryttää niistä sopimukseen perustuvia rahavirtoja, arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön. Kaikkiin muihin liiketoimintamalleihin sisältyvät rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Kiinnitysluottopankki on jakanut rahoitusvaransa salkkuihin ja/tai alasalkkuihin, jotta liiketoimintamalli voidaan arvioida. Salkut perustuvat siihen, miten rahoitusvaroja hallitaan tietyn liiketoiminnallisen tavoitteen saavuttamiseksi. Kiinnitysluottopankki on ottanut nykyisen liiketoiminta-aluerakenteen huomioon asettaessaan tason, jolla salkut määritellään. Määritellessään kunkin salkun liiketoimintamallia Kiinnitysluottopankki on analysoinut rahoitusvarojen tarkoituksen sekä esimerkiksi aiemmat myynnit ja varainhoitajien palkkiot.

Kaikki rahoitusvarat ja -velat arvostetaan alun perin käypään arvoon. Kunkin rahoitusinstrumentin myöhempi arvostus taseessa ja se, miten instrumentin käyvän arvon muutokset kirjataan tilinpäätökseen, määräytyvät luokittelun perusteella. Kiinnitysluottopankin taseessa olevien rahoitusinstrumenttien luokittelu IFRS 9:n mukaisesti luokkiin on esitetty liitteessä 22 "Rahoitusinstrumenttien luokittelu".

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat ja -velat

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat ja -velat kirjataan alun perin taseeseen käypään arvoon. Transaktiokulut sisältyvät kirjaukseen. Alkuperäisen kirjauksen jälkeen tähän luokkaan kuuluvat instrumentit arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön. Tällöin hankintamenon ja lunastusarvon välinen erotus jaksotetaan tuloslaskelmaan jäljellä olevan juoksuajan kuussa efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Jakso-

tettu hankintameno on rahoitusvaran tai -velan alkuperäinen arvostus, josta vähennetään pääoman takaisinmaksut ja johon lisätään tai josta vähennetään efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettu alkuperäisen summan ja erääntyvän summan kumulatiivinen jaksotettu erotus. Rahoitusvarojen kohdalla summaa oikaistaan lisäksi mahdollisella arvonalentumisella. Lisätietoja efektiivisen koron menetelmästä on liitteen 1 kohdassa 5 "Rahoituskate". Lisätietoja IFRS 9:n mukaisista arvonalentumisista on jäljempänä kohdassa 12.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavaksi luokiteltujen varojen ja velkojen korot kirjataan tuloslaskelman eriin Korkotuotot ja Korkokulut.

Tähän ryhmään sisältyvät pääasiassa saamiset luottolaitoksilta sekä luotot yleisölle.

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat ja -velat arvostetaan transaktiokuluilla vähennettyyn käypään arvoon. Kaikki käyvän arvon muutokset kirjataan suoraan tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Ryhmään sisältyy kaksi alaryhmää: määrätty arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti ja määritetty arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti (käypään arvoon arvostamismahdollisuus).

Alaryhmä "Määrätty arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti" koostuu johdannaisinstrumenteista.

Johdannaisoppimukset

Kaikki johdannaisoppimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen (mahdollinen kertynyt korko mukaan lukien), kirjataan taseen varoihin erään Johdannaisoppimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen (mahdollinen kertynyt korko mukaan lukien), kirjataan taseen velkoihin erään Johdannaisoppimukset.

Toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot johdannaisoppimuksista kirjataan tuloslaskelman erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Rahoitusvarojen ja -velkojen netottaminen

Kiinnitysluottopankki netottaa taseeseen kirjatut rahoitusvarat ja -velat, jos siihen on laillinen oikeus tavanomaisessa liiketoiminnassa sekä laiminlyönti-, konkurssi- ja maksukyvyttömyystapauksissa ja jos tarkoituksena on toteuttaa suoritukset nettomääräisesti tai toteuttaa omaisuuserän myynti ja velkaerän kuittaus samanaikaisesti.

Pörssijohdannaiset katsotaan yleensä selvitettyiksi päivittäin, kun käteinen on maksettu tai saatu ja instrumentti on taas markkinaehtoinen.

Liikkeeseen lasketut velkainstrumentit ja oman pääoman ehtoiset instrumentit

Kiinnitysluottopankin liikkeeseen laskemat rahoitusinstrumentit luokitellaan joko rahoitusvelloiksi tai omaksi pääomaksi. Liikkeeseen lasketut rahoitusinstrumentit luokitellaan rahoitusvelloiksi, jos sopimusjärjestelmästä aiheutuu Kiinnitysluottopankille velvoite toimittaa instrumentin haltijalle käteistä tai muita rahoitusvaroja tai tietty määrä oman pääoman ehtoisia instrumentteja. Jos näin ei ole, instrumentti on yleensä oman pääoman ehtoinen ja se luokitellaan omaksi pääomaksi. Transaktiokulut eivät sisälly kirjaukseen. Jos liikkeeseen laskettuun rahoitusinstrumenttiin sisältyy sekä velkakomponentteja että oman pääoman ehtoisia komponentteja, niitä käsitellään erikseen.

12. Luotot yleisölle/saamiset luottolaitoksilta

Soveltaisala

Jaksotettuun hankintamenuon tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavaksi luokitellut rahoitusinstrumentit sisältyvät arvonalentumislaskelmiin luottoriskin vuoksi. Niitä ovat varat, jotka kirjataan tase-eriin Saamiset luottolaitoksilta ja Luotot yleisölle. Näihin tase-eriin kirjataan myös käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi luokitellut varat, jotka eivät sisälly arvonalentumislaskelmiin. Katso kohta 11 edellä ja liite 22 "Rahoitusinstrumenttien luokittelu".

Arvonalentumislaskelmat tehdään myös taseen ulkopuolisista sitoumuksista.

Kirjaaminen ja esitystapa

Jaksotettuun hankintamenuon arvostetut varat kirjataan bruttomääräisinä, ja niistä odotetuista arvonalentumistappioista kirjataan varaus, jos tappiota ei pidetä lopullisena. Varaus esitetään nettomääräisenä taseessa mutta erikseen liitteissä. Varausten muutokset kirjataan tuloslaskelman erään Arvonalentumistappiot luotoista, netto.

Jos arvonalentumistappiota pidetään lopullisena, se kirjataan toteutuneeksi luottotappioksi. Luoton kirjanpitoarvo ja siihen liittyvä arvonalentuminen kirjataan pois taseesta. Arvonalentumistappiota pidetään lopullisena, jos velallinen on haettu konkurssiin ja pesähoitaja on todennut konkurssimenettelyn taloudellisen tuloksen, jos Kiinnitysluottopankki antaa saamisensa anteeksi joko lakisääteisessä tai vapaaehtoisessa velkajärjestelyssä tai jos Kiinnitysluottopankki jostakin muusta syystä pitää epätodennäköisenä, että saaminen maksetaan takaisin.

Taseen ulkopuolisten sitoumusten arvonalentumiset kirjataan tase-erään Varaukset. Varausten muutokset kirjataan erään Arvonalentumistappiot luotoista, netto.

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat varat kirjataan taseeseen niiden käypään arvoon. IFRS 9:n mukaisesti lasketut arvonalentumistappiot kirjataan tuloslaskelman erään Arvonalentumistappiot

luotoista, netto. Käyvän arvon oikaisu kirjataan muuhun laajaan tulokseen.

Arvonalentumistestit

Kiinnitysluottopankki luokittelee kaikki vastuut eri tasoina saatavakohtaisesti. Tasoon 1 sisältyvät varat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi. Tasoon 2 sisältyvät varat, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi. Tasoon 3 taas sisältyvät ongelmaluotot. Kiinnitysluottopankki seuraa, onko todettavissa merkkejä arvonalentumisesta (taso 3) tunnistamalla tapahtumia, joilla on haitallinen vaikutus arvioituihin vastaisiin rahavirtoihin (tappiotapahtuma). Kiinnitysluottopankki käyttää vakavaraisuusasetuksen mukaista maksukyvyttömyyden määritelmää. Lisätietoja tappiotapahtumien tunnistamisesta annetaan liitteessä 2 "Riskien ja likviditeetin hallinta". Vastuut, joista ei kirjata saatavakohtaisesti laskettuja arvonalentumisia, sisältyvät malliperusteisiin arvonalentumislaskelmiin.

Saatavakohtaisesti arvoltaan alentuneeksi tunnistettuihin merkittäviin vastuisiin liittyvät arvonalentumistappiot kirjataan saatavakohtaisesti. Sopimuksen kirjanpitoarvoa verrataan odotettujen vastaisten rahavirtojen yhteenlaskettuun nettomääräiseen nykyarvoon. Jos kirjanpitoarvo on korkeampi, erotus kirjataan arvonalentumistappioksi. Odotetut rahavirrat diskontataan alkuperäisellä efektiivisellä korolla, ja niihin sisällytetään vakuuksien käypä arvo ja muut luottoriskiä pienentävät tekijät. Arvio perustuu kolmeen erilaiseen tulevaisuutta koskevien todennäköisyyksien mukaan laadittuun skenaarioon, joiden pohjalta lasketaan nettomääräinen nykyarvo.

Arvonalentumistappiot, jotka liittyvät sellaisiin arvoltaan alentuneeksi saatavakohtaisesti tunnistettuihin vastuisiin, jotka eivät ole yksinään merkittäviä, arvostetaan käyttäen jäljempänä kuvattua saatavaryhmäkohtaista mallia, kuitenkin niin, että arvostus perustuu jo toteutuneisiin maksuhäiriöihin.

Malliperusteiset laskelmat

Arvonalentumistappiot vastuista, joiden arvo ei yksinään ole alentunut, lasketaan käyttäen tilastollista mallia. Arvonalentumiskirjaukset lasketaan seuraavasti: vastuun määrä maksukyvyttömyystilanteessa kertaa maksukyvyttömyystodennäköisyys kertaa tappio-osuus (LGD). Tason 1 omaisuuserien kohdalla laskenta perustuu ainoastaan 12 seuraavaan kuukauteen. Tason 2 ja 3 erien laskenta puolestaan perustuu omaisuuserän koko odotettuun elinkaareen.

Arvonalentumiskirjaukset vastuista, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, perustuvat 12 seuraavan kuukauden odotettuun tappioon (taso 1). Arvonalentumiskirjaukset vastuista, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen mutta joiden arvo ei ole alentunut, perustuvat odotettuihin tappioihin koko elinkaaren ajalta

(taso 2). Samaa kirjauskäytäntöä sovelletaan myös tasolle 3 luokiteltuihin vastuisiin, jotka eivät ole yksinään merkittäviä mutta joiden arvo on alentunut.

Kiinnitysluottopankki käyttää kahta erilaista mallia tunnistaakseen, onko luottoriski kasvanut merkittävästi vai ei. Sisäistä luokitusta ja pisteytystä käytetään, kun arvioidaan asiakkaaseen liittyvää riskiä. Luokituksen tai pisteytyksen heikkeneminen viittaa siihen, että asiakkaaseen liittyvä luottoriski on kasvanut. Kiinnitysluottopankki on tullut siihen tulokseen, että koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyttä ei voida laskea omaisuuserän syntymähetkellä ilman tietoa niistä varoista, jotka ovat taseessa siirtymähetkellä. Siirtymähetken jälkeen perusteena käytetään omaisuuserän koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden muutoksia.

Kiinnitysluottopankki käyttää siirtokriteerinä maksukyvyttömyystodennäköisyyden absoluuttisten ja suhteellisten muutosten yhdistelmää niiden omaisuuserien kohdalla, joiden arvostus perustuu koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyteen:

- Vähittäisasiakkaat, joiden alkuperäinen 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyys on alle 1%:
Vastuut, joissa koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden suhteellinen kasvu on yli 100 % ja 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyyden absoluuttinen kasvu on yli 45 pistettä, siirretään tasolle 2.
- Vähittäisasiakkaat, joiden alkuperäinen 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyys on 1 % tai suurempi:
Vastuut, joissa koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden suhteellinen kasvu on yli 100 % tai 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyyden absoluuttinen kasvu on yli 300 pistettä, siirretään tasolle 2.
- Muut kuin vähittäisasiakkaat, joiden alkuperäinen 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyys on alle 0,5 %:
Vastuut, joissa koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden suhteellinen kasvu on yli 150 % ja 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyyden absoluuttinen kasvu on yli 20 pistettä, siirretään tasolle 2.
- Muut kuin vähittäisasiakkaat, joiden alkuperäinen 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyys on 0,5 % tai suurempi:
Vastuut, joissa koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden suhteellinen kasvu on yli 150 % tai 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyyden absoluuttinen kasvu on yli 400 pistettä, siirretään tasolle 2.

Kun on kyse varoista, joihin sovelletaan luokitus- ja pisteytysmalleja, luokituksen tai pisteytyksen muutokset kalibroidaan vastaamaan koko elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyteen perustuvaa merkittävää luottoriskin kasvua. Lisäksi luottojoustoasiakkaat ja asiakkaat, joilla on yli 30 päivää myöhässä olevia maksuja,

siirretään tasolle 2, ellei näiden asiakkaiden vastuita ole jo aiemmin tunnistettu arvoltaan alentuneiksi (taso 3). Yli 90 päivää myöhässä olevat vastuut luokitellaan yleensä tasolle 3. Luokitus voidaan kuitenkin muuttaa, jos on todisteita siitä, ettei asiakkaalla ole maksuhäiriöitä. Tällaiset vastuut luokitellaan tasolle 2.

Kun lasketaan arvonalentumisia, mukaan lukien tason arviointi, laskenta perustuu tulevaisuutta koskeviin todennäköisyyksiin. Nordea käyttää kolmea makrotalouden skenaariota arvioidessaan odotettujen arvonalentumistappioiden epälineaarisuutta. Skenaarioita käytetään odotettujen tappioiden laskennassa käytettyjen olennaisten parametrien oikaisuihin. Kussakin skenaariossa odotettujen tappioiden todennäköisyyspainotettu keskiarvo kirjataan arvonalentumiseksi. Malli perustuu ennen tilinpäätöspäivää kerättyihin tietoihin, joten Nordean on tunnistettava tapahtumat, jotka voivat vaikuttaa varauksiin sen jälkeen, kun tiedot on otettu mukaan mallilaskelmiin. Johto arvioi nämä tapahtumat ja muokkaa varauksia tarvittaessa.

Toteutuneet luottotappiot

Toteutunut luottotappio tarkoittaa lainan tai saamisen kirjaamista pois taseesta ja lopullisen luottotappion kirjaamista. Kun omaisuuserää pidetään saatavana, jota ei saada perittyä, se on kirjattava lopulliseksi luottotappioksi mahdollisimman pian riippumatta siitä, pidetäänkö saamisoikeus voimassa vai ei. Lopullinen luottotappiokirjaus voidaan tehdä ennen kuin luotonantajaa kohdistuvat oikeustoimet velan perimiseksi on saatettu loppuun. Vaikka saatava, jota ei saada perittyä, kirjataan pois taseesta, asiakkaan juridinen velvollisuus maksaa jäljellä oleva velka takaisin säilyy. Kun arvioidaan järjestämättömien luottojen takaisinsaantimahdollisuuksia ja sitä, tarvitaanko alaskirjauksia, kiinnitetään erityistä huomiota seuraavan laisiin vastuisiin (luettelo ei ole täydellinen):

- Yli 90 päivää erääntyneenä olleet vastuut. Jos vastuuta tai sen osaa pidetään arvion perusteella mahdollisena peria takaisin, siitä tehdään alaskirjaus.
- Maksukyvyttömyysmenettelyn kohteena olevat vastuut, joiden vakuuskattavuus on heikko.
- Vastuut, joissa konkurssimenettelystä saatavien tuottojen odotetaan kuluvan oikeudenkäyntikuluihin ja joista takaisin saatavan osuuden odotetaan siksi olevan vähäinen.
- Osittainen alaskirjaus voi olla mahdollinen, jos on olemassa kohtuullisia taloudellisia todisteita luotonantajaa kyvyttömyydestä maksaa velka takaisin täysimääräisesti eli jos ei voida kohtuudella osoittaa, että merkittävä osa velasta on perittävissä luottojoustoja ja/tai vakuuksien realisoinnin jälkeen.
- Uudelleenjärjesteltävät vastuut.

Diskonttaus korko

Arvonalentumisen arvioinnissa käytetty diskonttauskorko on yksittäisen asiakkaan tai asiakasryhmän luot-

tojen alkuperäinen efektiivinen korko. Tarpeen vaatiessa diskonttauskorko voi perustua laskentatapaan, jonka tuloksen voidaan katsoa olevan riittävän lähellä efektiivisen koron mukaan laskettua arvonalentumista.

Uudelleenjärjestellyt luotot ja muutokset

Tässä yhteydessä uudelleenjärjestelty luotto määritellään luotoksi, jossa Kiinnitysluottopankki on tehnyt velalliselle myönnytyksiä velallisen taloudellisten vaikeuksien vuoksi ja jossa myönnytys on johtanut arvonalentumistappioon. Uudelleenjärjestelyn jälkeen luottoa ei yleensä enää pidetä saamisena, jonka arvo on alentunut, jos se täyttää uudet lainaehdot. Jos arvonalentumistappio saadaan takaisin, maksu kirjataan toteutuneen arvonalentumistappion palautuksena.

Luottojoustoasiakkaille annettujen luottojen sopimus- pohjaisten rahavirtojen muutokset vähentävät luoton bruttomääräistä kirjanpitoarvoa. Yleensä vähennys on pienempi kuin kirjattu arvonalentuminen, eikä tuloslaskelmaan kirjata tappiota muutoksen vuoksi. Jos vähennys on merkittävä, bruttosummaa (luotto ja arvonalentuminen) pienennetään.

13. Leasing

Kiinnitysluottopankki vuokralleottajana

Oikeus käyttää vuokrasopimuksen kattamaa omaisuutta kirjataan aloituspäivänä käyttöoikeusomaisuudeksi. Velvollisuus maksaa vuokraa kirjataan vuokravastuuksi.

Kiinnitysluottopankin vuokrasopimukset liittyvät työsuhteautoihin. Taseen erä Koneet ja kalusto koostuu leasingautoista. Vuokrat maksetaan yleensä kiinteinä erinä. Vuokrakausi on odotettu vuokra-ajan pituus. Tämä kattaa vuokrasopimusten peruuttamattoman vuokra-ajan.

14. Verot

Tuloslaskelman erä Tuloverot sisältää tilikauden verot ja laskennallisen verovelan muutoksen. Tuloverot kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi kun on kyse veroaikutuksesta, joka liittyy muuhun laajaan tulokseen tai suoraan omaan pääomaan kirjattavaan tapahtumaan. Tällöin veroaikutus kirjataan muuhun laajaan tulokseen tai omaan pääomaan.

Tilikauden verolla tarkoitetaan vuoden aikana kertyneistä verotettavista tuloista perittävää verojen määrää ja aiempina vuosina maksettuihin veroihin tehtyjä oikaisuja. Se lasketaan niiden veroprosenttien mukaisesti, jotka ovat voimassa tai jotka ovat käytännössä voimassa raportointipäivänä.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat kirjataan käyttäen taselähtöistä menetelmää, ja ne koskevat kaikkia väliaikaisia eroja varojen ja velkojen verotusarvojen ja niiden kirjanpitoarvojen välillä. Laskennallista veroa ei kirjata väliaikaisista eroista, jotka johtuvat varojen tai velkojen alkuperäisistä kirjauksista yksittäisessä kirjanpito-tapah- tumassa.

Laskennallinen vero arvostetaan niiden veroprosenttien mukaan, joita odotetaan sovellettavan väliaikaisiin eroihin niiden kumoutuessa, niiden lakien mukaisesti, jotka ovat voimassa tai jotka ovat käytännössä voimassa raportointipäivänä. Laskennallisia verosaamisia ja -velkoja ei diskontata. Laskennallisina verosaamisina kirja- taan ainoastaan se määrä, jonka arvioidaan vastaavan tulevaisuudessa kertyvää verotettavaa tulosta, jota vas- taan väliaikaiset erot ja tulevaisuudessa käytettävät ve- rotukselliset tappiot voidaan hyödyntää. Laskennallisia verosaamisia arvioidaan jokaisena raportointipäivänä, ja niitä vähennetään, kunnes ei ole enää todennäköistä, että saamiseen liittyvä verohyöty toteutuisi.

Tilikauden verosaamiset ja -velat netotetaan silloin, kun se on lain mukaan sallittu ja Kiinnitysluottopankki aikoo joko toteuttaa verosaamisen ja -velan nettomääräisesti tai toteuttaa saamisen ja velan samanaikaisesti. Las- kennalliset verosaamiset ja -velat netotetaan, jos on olemassa laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus ne- tottaa tilikauden verosaamiset ja -velat.

15. Varaukset

Varaukset (jotka esitetään taseen vastattavissa) kirja- taan, kun Kiinnitysluottopankilla on voimassa oleva menneeseen tapahtumaan perustuva (juridinen tai tul- kinnallinen) velvoite, jos on todennäköistä (ts. toteutu- minen on todennäköisempää kuin toteutumatta jäämi- nen), että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudel- lista menetystä ja velvoitteen määrästä voidaan tehdä luotettava arvio.

Varauksen määrä on paras mahdollinen arvio kulusta, joka vaaditaan voimassa olevan velvoitteen täyttä- miseksi tilikauden lopussa.

16. Työsuhte-etuudet

Kaikki suoritetuista palveluista Kiinnitysluottopankin henkilöstölle annetut korvaukset ovat työsuhte-etuuk- sia. Lyhytaikaiset etuudet maksetaan kahdentoista kuu- kauden kuluessa sen raportointijakson päättymisestä, jona palvelut on suoritettu. Työsuhteen päättymisen jäl- keiset etuudet ovat etuuksia, jotka maksetaan työsuhteen päättymisen jälkeen. Kiinnitysluottopankissa ainoa työsuhteen päättymisen jälkeinen etuus on eläke. Irtisa- nomisen yhteydessä suoritettavia etuuksia syntyy taval- lisesti silloin, jos työsuhte irtisanotaan ennen normaalia eläkeikää tai jos työntekijä vastaanottaa vapaaehtoisen tukipaketin.

Lyhytaikaiset etuudet

Lyhytaikaiset etuudet koostuvat pääasiassa kiinteistä palkoista ja tulosperusteisista palkkioista. Sekä kiinteät palkat että tulosperusteiset palkkiot kirjataan kuluksi sillä tilikaudella, jona henkilöstö on suorittanut palveluja Kiinnitysluottopankille.

Lisätietoja on liitteessä 7 "Henkilöstökulut".

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet

Eläkejärjestelyt

Maksupohjaisissa järjestelyissä Kiinnitysluottopankki maksaa vuosittaisia vakioituja eläkemaksuja eikä yhtiöllä ole oikeudellista tai tosiasiallista velvoitetta ylittää näitä maksuja. Maksusuoritukset kirjataan suoraan kyseisen vuoden tuloslaskelmaan.

Kiinnitysluottopankilla on yksi etuuspohjainen eläkejärjestely, jota ei myönnetä enää uusille työntekijöille. Kyseessä on kattamaton eläkejärjestely, joka kirjataan eläkeveloiksi.

Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä johtuvien velvoitteiden nykyarvo ja niihin liittyvät kulut arvioidaan vakuutusmatemaattisiin ja taloudellisiin oletuksiin perustuvien vakuutusmatemaattisten laskelmien perusteella.

Kun määritetään velvoitteiden nykyarvoa ja eläkejärjestelyyn kuuluvien varojen käypää arvoa, vakuutusmatemaattisten oletusten ja kokemukseen perustuvien vaikutusten muutokset voivat synnyttää uudelleenarvostuksista johtuvia vaikutuksia (toteutuneita lukuja verrataan oletuksiin). Uudelleenarvostuksista johtuvat vaikutukset kirjataan välittömästi omaan pääomaan muun laajan tuloksen kautta.

Suomessa diskonttauskorko määritetään yritysainojen markkinatuoton perusteella.

17. Oma pääoma

Muut rahastot

Muut rahastot muodostuvat sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta ja rahavirran suojauksiin ja etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen kertyneisiin uudelleenarvostuksiin liittyvistä käyvän arvon rahastoista. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto koostuu Nordea Bank Oyj:n Kiinnitysluottopankkiin sijoittamasta pääomasta, jota ei ole kirjattu osakepääomaan.

Voittovarot

Voittovarot sisältävät edellisten tilikausien jakamattoman tuloksen.

18. Luottolupaukset

Peruuttamattomat luottolupaukset kirjataan taseen ulkopuoliseen erään Luottolupaukset.

19. Lähipiiriä koskevat tapahtumat

Kiinnitysluottopankki määrittelee lähipiiriin kuuluvat osapuolet seuraavasti:

- osakkeenomistaja, jolla on määräysvalta Kiinnitysluottopankissa
- konserniyhtiöt
- avainhenkilöt yhtiön johdossa
- muut lähipiiriin kuuluvat.

Kaikki lähipiiriä koskevat tapahtumat toteutetaan markkinaehtoperiaatteen mukaisesti lukuun ottamatta henkilöstölle annettavia luottoja, ks. liite 7 "Henkilöstökulut".

Osakkeenomistajien määräysvalta Kiinnitysluottopankissa

Nordea Bank Oyj on Nordea Kiinnitysluottopankin ainut osakkeenomistaja 100 prosentin omistusosuudella ja täten Nordea Bank Oyj:llä on täysi määräysvalta Nordea Kiinnitysluottopankkiin nähden.

Konserniyhtiöt

Nordean konserniyhtiöillä tarkoitetaan emoyhtiö Nordea Bank Oyj:n tytäryhtiöitä.

Konsernin sisäiset tapahtumat eri juridisten yksiköiden välillä hinnoitellaan markkinaehtoperiaatteen ja OECD:n siirtohinnoittelua koskevien säännösten mukaisesti. Tapahtumat eliminoidaan konsernitilinpäätöksessä.

Avainhenkilöt yhtiön johdossa

Avainhenkilöt Kiinnitysluottopankin johdossa ovat:

- yhtiön hallituksen jäsenet
- yhtiön toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen
- yhtiön johtoryhmä.

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden palkitsemisesta ja eläkkeistä sekä muista heihin liittyvistä liiketoimista kerrotaan liitteessä 7 "Henkilöstökulut".

Muut lähipiiriin kuuluvat

Muita lähipiiriin kuuluvia ovat johtoon kuuluvien avainhenkilöiden perheenjäsenet ja Nordea Bank Oyj:n johtoon kuuluvat henkilöt ja näiden perheenjäsenet. Muihin lähipiiriin kuuluviksi katsotaan myös yhtiöt, joissa Kiinnitysluottopankin tai Nordea Bank Oyj:n johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä on merkittävä vaikutusvalta, sekä yhtiöt, joissa näiden avainhenkilöiden perheenjäsenillä on merkittävä vaikutusvalta.

Tietoja liiketoimista Kiinnitysluottopankin ja muiden lähipiiriin kuuluvien välillä annetaan liitteessä 26 "Lähipiiriliiketoimet".

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta

Organisaation riskitietoisuuden ylläpito on kiinteä osa liiketoimintastrategiaa. Kiinnitysluottopankki on määritellyt selkeät viitekehukset riskien-, ja likviditeetin hallintaan sisältäen toimintaperiaatteet ja -ohjeet erilaisille riskityypeille, vakavaraisuudelle ja pääomarakenteelle.

Kiinnitysluottopankin liiketoimintaan liittyvät riskit

Kaikkiin liiketoimintaa harjoittaviin yhtiöihin kohdistuu riskejä. Tällä toimialalla on tunnistettu useita merkittäviä riskejä, joita on hallittava tehokkaasti. Monia näistä riskeistä ei voida poistaa kokonaan, sillä ne ovat luontainen osa liiketoimintaa ja sen harjoittamista. Kiinnitysluottopankin merkittävimmät taloudelliset riskit ovat luotto-, markkina- ja likviditeettiriski, kun taas merkittävimpiä ei-taloudellisia riskejä ovat operatiivinen riski ja compliance-riski.

Geopoliittisilla konflikteilla oli merkittävä vaikutus yhteiskunnan toimintaan vuonna 2023. Korkea inflaatio ja keskuspankkien kireä rahapolitiikka eivät ole vielä merkittävästi vaikuttaneet kotitalousasiakkaiden luottojen laatuun, mutta niillä on ollut huomattava vaikutus Suomen asuntomarkkinoihin vuonna 2023.

Riskienhallinta

Kiinnitysluottopankin liiketoiminnasta suurin osa hoidetaan emoyhtiön ja sen konttoriverkoston toimesta, joten suurin osa Kiinnitysluottopankin riskienhallinnasta on väistämättä sidoksissa konsernin riskienhallintaan.

Nordean hallitus vastaa konsernin riskilimiiteistä ja niiden seurannasta sekä vakavaraisuussuhteita koskevien tavoitteiden asettamisesta. Riskiä mitataan ja siitä raportoidaan Nordea Bank Oyj:n hallituksen vahvistamien konsernin yhteisten periaatteiden mukaisesti. Nordea Bank Oyj:n hallitus päättää valiokuntien tukemana myös muun muassa luotto-, vastapuoli-, markkina-, likviditeetti- ja liiketoimintariskejä sekä operatiivisia riskejä koskevista periaatteista sekä vakavaraisuuden hallintaprosessista (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) ja likviditeetin hallintaprosessista (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, ILAAP). Periaatteet tarkistetaan vähintään kerran vuodessa.

Kiinnitysluottopankin vahva taloudellinen asema mahdollistaa asiakkaiden aktiivisen tukemisen ja toimimisen yhtiön riskinottohalukkuuden puitteissa epävarmasta ja nopeasti muuttuvasta geopoliittisesta tilanteesta, korkeasta inflaatiosta ja kireästä rahapolitiikasta huolimatta. Kiinnitysluottopankki on toteuttanut vuoden 2023 aikana useita sisäisiä stressitestejä korkean inflaation, korkojen nopean nousun ja globaalin kaupan jyrkän hidastumisen varalta. Näissä stressitesteissä Kiinnitysluottopankin pääoma- ja likviditeettitilanne ovat näyttäneet kestävän hyvin kaikkein vakavimmissakin skenaarioissa.

Kiinnitysluottopankin riskit ovat sen liiketoimintastrategian ja pitkän aikavälin taloudellisten etujen mukaiset. Ne vastaavat Kiinnitysluottopankin riskinottokapasiteettia, ja ne pidetään Kiinnitysluottopankin hallituksen riskinottohalukkuuden kautta vahvistaman riskiprofiilin mukaisina.

Kiinnitysluottopankin riskienhallinnan tavoitteena on riskien tehokas valvonta. Lisäksi sillä pyritään varmistamaan, että riskit pysyvät riskinottohalukkuuden asettamissa rajoissa. Riskinottohalukkuus ja riskit pidetään tasolla, joka ottaa huomioon Kiinnitysluottopankin kyvyn kattaa tappioita, ja on siksi sidoksissa Kiinnitysluottopankin pääomarakenteen hallintaan.

Kiinnitysluottopankin toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisestä toiminnasta. Kiinnitysluottopankin riskijohtaja ja johtoryhmä varmistavat, etteivät konsernissa esitetyt riskilimiitit ja riskinottohalukkuus ole vahingollisia tai sopimattomia Kiinnitysluottopankin liiketoiminnalle, ja ryhtyvät tarvittaviin toimiin, jos niiden todetaan olevan vahingollisia tai sopimattomia. Konsernin hallituksen vahvistamat toimintaohjeet, konsernijohtajan vahvistamat ohjeet ja muut konsernin sisäiset periaatteet muokataan Kiinnitysluottopankissa sovellettavaan muotoon, jotta ne ovat kaikkien EU-säännösten, kansallisten säännösten ja suhteellisuutta koskevien näkökohtien mukaiset.

Kiinnitysluottopankin hallituksella on ylin vastuu yhtiöstä, ja se määrittelee Kiinnitysluottopankin hallintojärjestelyt, valvoo niitä ja vastaa niiden toimeenpanosta. Hallintojärjestelyillä varmistetaan yhtiön tehokas ja hallittu hallinta. Lisäksi Kiinnitysluottopankin hallitus hyväksyy pääomasijoitukset, riskistrategian ja tärkeimmät riskilimiitit yhtiön johdon ja Nordean valiokuntien tekemien esitysten pohjalta.

Hallituksen riskivaliokunta auttaa hallitusta sen valvontavollisuuksien täyttämisessä koskien Kiinnitysluottopankin liiketoiminnan riskienhallintaa, riskien kontrollointia ja riskienhallintaprosesseja, sisältäen luotto-, markkina-, likviditeetti-, vakavaraisuus- ja mallirisikit sekä operatiivisen riskin ja sisäisten ja ulkoisten sääntöjen noudattamisen, mukaan lukien niiden hallinnassa hyödynnettävät prosessit ja hallintorakenteet.

Yhtiöllä on kolme puolustuslinjaa. Ensimmäiseen puolustuslinjaan kuuluvat yhtiön kaikki toiminnot alla erikseen kuvattuja lukuun ottamatta. Toisen puolustuslinjan muodostavat CRO-toiminto, joka vastaa riskienhallintaa ja prosesseja koskevien periaatteiden käyttöönotosta, ja Compliance-toiminto, joka seuraa, että sisäisiä ja ulkoisia sääntöjä noudatetaan. Kolmas puolustuslinja on sisäinen tarkastus.

Toinen puolustuslinja on riippumaton ensimmäisestä puolustuslinjasta ja valvoo sitä. Kolmas puolustuslinja on riippumaton ensimmäisestä ja toisesta puolustuslinjasta ja valvoo niitä. Toinen ja kolmas puolustuslinja muodostavat yhdessä sisäisen valvonnan toiminnot, jotka raportoivat suoraan Kiinnitysluottopankin hallitukselle. CRO-toimintoa johtaa riskijohtaja (Chief Risk Officer) ja sijaisena toimii Senior Risk Manager.

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Likviditeettiriski

Kiinnitysluottopankissa likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Kiinnitysluottopankki pystyy suoriutumaan maksuvalmiutta koskevista velvoitteistaan vain kestävämmän korkein kustannuksin tai ei lainkaan pysty suoriutumaan velvoitteistaan niiden erääntyessä. Kiinnitysluottopankin likviditeettiriski liittyy pääasiassa toiminnan rahoittamiseen markkinoilta ja Nordea Bank Oyj:ltä hankituilla lainoilla.

Nordean Group Treasury -yksikkö (GT) vastaa Kiinnitysluottopankin likviditeetin hallinnasta ulkoistamissopimusten mukaisesti. GT hallitsee likviditeettiä konsernin sisäisten sääntöjen sekä Kiinnitysluottopankin vahvistaman riskistrategian ja riskilimiittien mukaisesti. Vastuu määrittellään ulkoistamissopimuksissa. Likviditeettiriskin hallinta on integroitu konsernin likviditeettiriskin hallintaan, jotta se on mahdollisimman tehokasta koko konsernissa. Yhtiön likviditeetin hallinta kuvastaa konservatiivista asennetta likviditeettiriskiin.

GT ja Group Risk (GR) vastaavat riskien tunnistamisesta, valvonnasta ja raportoinnista. Likviditeettiriskin liittyvät riskinottohalukkuuden rajat hyväksyy Kiinnitysluottopankin hallitus. Kiinnitysluottopankin ylläpitämän likviditeettipuskurin avulla pyritään varmistamaan kiireellinen rahoitus silloin kun tavanomaisista lähteistä ei saada riittävästi varoja. Yhtiön likvidit varat koostuvat keskuspankkitalletuksista.

Kiinnitysluottopankin rahavirrat ovat liiketoiminnan luonteen vuoksi erittäin hyvin ennakoitavissa. Merkittävin lyhyen aikavälin likviditeettiriski liittyy vakuudellisten joukkolainojen juoksuaikoihin. Sisäistä selviytymisjaksoa (survival horizon) seurataan, ja se kertoo kulloisenkin likviditeettipuskurin mukaisen selviytymisjakson päivinä tai kuukausina. Tärkeimmät likviditeetin lähteet ovat yhtiön liikkeeseen laskemat vakuudelliset joukkolainat ja Nordea Bank Oyj:n tarjoama rahoitus.

Likviditeettiriskiä valvotaan useilla mittareilla. Maksuvalmiusvaatimus (liquidity coverage ratio) on lakisääteinen vaatimus, joka lasketaan periaatteessa jakamalla likviditeetti-ikkunan aikana saapuvat rahavirrat lähtevillä rahavirroilla. Yli 100 prosentin maksuvalmius tarkoittaa, että yhtiöllä on ylimääräistä likviditeettiä. Maksuvalmiusvaatimus on kiinteä suhdeluku, millä varmistetaan, että likviditeettipuskuria kasvatetaan ennen kuin erääntyvä joukkolaina saapuu likviditeetti-ikkunaan.

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) tarkoittaa pankin pysyvistä rahoituslähteistä saatavilla olevan summan suhteuttamista pankin pysyvän rahoituksen tarpeeseen. Suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia.

Osana likviditeetin hallintaa Kiinnitysluottopankin tulee jatkuvasti pitää katepooleissa olevien varojen määrä katetuista joukkolainoista aiheutuvien maksuvelvoitteiden määrän yläpuolella. Lisäksi lain maksuvalmiusvaatimuksen mukaan on varmistettava, että katepoolissa on jatkuvasti enimmäisnettoulosvirtauksen tulevana 180 päivänä kattava määrä edellytykset täyttäviä varoja. Kiinnitysluottopankki tarkkailee sekä ylivakuuksien määrää että katepoolin maksuvalmiusvaatimuksen täyttymistä. Katettujen joukkolainojen määrä ja niiden vakuudeksi asetettujen varojen määrä katepooleissa on esitetty liitteessä 21 "Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet".

Vuoden 2023 lopussa Kiinnitysluottopankin sisäinen selviytymisjakso oli 279 päivää (219), maksuvalmius oli 2 897 prosenttia (1 691) ja pysyvän varainhankinnan vaatimuksen suhdeluku oli 112,4 prosenttia (108,9). Ylivakuuksien määrä katepoolissa 1 oli 12,6 prosenttia (13,0) ja katepoolissa 2 64,5 prosenttia (17,0). Maturiteettijakauma on esitetty liitteessä 25 "Varojen ja velkojen maturiteettijakauma".

Pääoman hallinta ja pääomariski

Kiinnitysluottopankki pyrkii käyttämään pääomaa tehokkaasti, joten taseen eri omaisuus- ja velkaerä sekä riskiluokkia hallitaan aktiivisesti. Tavoitteena on parantaa osakkeenomistajan tuottoa, mutta säilyttää samalla konservatiivinen pääomarakenne. Kiinnitysluottopankin hallitus päättää vakavaraisuussuhteita ja pääoman määrää koskevista tavoitteista sekä pääoman hallinnan periaatteista. Ilman riittävää pääoman hallintaa riskinä on, ettei Kiinnitysluottopankki täytä sisäisiä ja ulkoisia pääomavaatimuksia.

Kiinnitysluottopankin hallitus on asettanut ydinvakavaraisuussuhdetta, ensisijaisen pääoman suhdetta riskipainotettuihin eriin, vakavaraisuussuhdetta, omavaraisuusastetta ja omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäisvaatimusta koskevat vähimmäistavoitteet, jotka ylittävät Finanssivalvonnan ja yhteisen kriisinratkaisuviranomaisen (Single Resolution Board, SRB) määrittelemät pääomavaatteet.

Kiinnitysluottopankissa sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää suurimpaan osaan vastuista. Vuoden 2023 lopussa yhtiössä sovellettiin sisäisten luottoluokitusten menetelmää 98,8 prosenttiin (98,6) luottoriskiä sisältävistä vastuista.

Kiinnitysluottopankin vakavaraisuuden hallintaprosessin (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) mukaiset sisäiset pääomavaatteet perustuvat pääomavaateiden vähimmäismäärään ja sisäisesti tunnistettuihin riskeihin. Sisäisen pääomavaateen arviointi kattaa seuraavat pääriskityypit: luottoriski sisältäen keskittymärisikin, malliriski, operatiivinen riski ja rahoitustaseen (Banking Book) korkoriskin muodostama markkinariski. Sisäinen pääomavaade sisältää myös stressitestiin perustuvan lisäpääomavaatimuksen.

Lainat, joiden etuoikeus on muita huonompi

Kiinnitysluottopankilla ei ollut vuoden 2023 lopussa taseessaan lainoja, joiden etuoikeus on muita huonompi.

Omat varat

Omien varojen yhteismäärä koostuu ensisijaisesta ja toissijaisesta pääomasta. Ensisijainen pääoma koostuu ydinpääomasta (CET1) ja ensisijaisesta lisäpääomasta. Ydinpääoma on laadukkainta pääomaa, jonka tappionsietokyky on paras mahdollinen. Se koostuu pääasiassa maksetusta osakepääomasta ja kertyneistä voittovaroista. Tilikauden tulos voidaan sisällyttää ydinpääomaan vasta valvontaviranomaisen luvan ja ehdotetun osingon vähentämisen jälkeen. Toissijainen lisäpääoma koostuu ylijäämästä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB).

Omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäisvaatimus (MREL)

SRB:n päätöksen mukaan Kiinnitysluottopankin tulee täyttää 1.1.2022 lukien kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus, joka on määrältään 15,87 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävään vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus joka on määrältään 4,81 prosenttia, sekä 1.1.2024 lukien kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus, joka on määrältään 15,87 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävään vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus joka on määrältään 5,91 prosenttia. Kiinnitysluottopankin tulee kasvattaa hyväksyttävien velkojen ja omien varojen määrää lineaarisesti kohti täysimääräistä vähimmäisvaatimusta. Vaatimusten täyttämiseksi Kiinnitysluottopankin taseessa on konsernin sisäinen MREL-laina tasearvoltaan 604 miljoonaa euroa (605).

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Luottoriskien hallinta

Kiinnitysluottopankin liiketoimintaan liittyvät riskit aiheutuvat pääosin luottoriskistä. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että vastapuoli ei kykene täyttämään maksuvelvoitteitaan tai ei halua täyttää niitä eivätkä vakuudeksi pantatut varat kata velkaa. Muutokset yhtiön mahdollisuuksissa saada vastapuolilta takaisin lainoihin ja muihin saataviin sijoitetut varat ovat riskejä, jotka ovat luontainen osa yhtiön liiketoimintaa. Yhtiön lainansaajien ja muiden vastapuolien luottojen laatu voi heiketä yleisen taloussuhdanteen heikkenemisen, rahoitusjärjestelmän järjestelmäriskien tai laskevien vakuusarvojen vuoksi. Luottojen laadun heikkene- misellä on negatiivinen vaikutus yhtiön varojen arvoon. Jos yhtiön on tällaisessa tilanteessa aiemmin kirjattujen arvonalentumisen lisäksi kirjattava uusia arvonalentumisia ja toteutuneita luottotappioita, kirjauksella olisi huomattava negatiivinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen tilanteeseen ja tulokseen.

Konsernin liiketoiminta-alueet ovat yhdessä Group Credit Management -yksikön kanssa ensisijaisesti vastuussa omaan toimintaansa liittyvien luottoriskien hallinnasta (mukaan lukien tunnistus, valvonta ja raportointi) sovittujen rajojen ja periaatteiden mukaisesti. Kiinnitysluottopankin luottoriskit koostuvat Large Corporates & Institutions- ja Business Banking Finland -liiketoiminta-alueiden yritysluotoista ja Private Banking- ja Personal Banking Finland -liiketoiminta-alueiden kotitalouksille myönnettyistä luotoista. Luottoriskien hallintavastuu määritellään Kiinnitysluottopankin ja Nordea Bank Oyj:n välisissä ulkoistamissopimuksissa.

Toisessa puolustuslinjassa Group Credit Risk Control (GCRC) vastaa Kiinnitysluottopankin luottoprosessikonaisuudesta eli sitä koskevasta ohjeistuksesta ja sisäisistä säännöistä. GCRC vastaa myös luottosalkun laadun ja luottoprosessin valvonnasta ja seurannasta. Kiinnitysluottopankissa luottojen laatua ja ohjeiden noudattamista valvotaan Nordea-konsernin tuottamien raporttien ja Kiinnitysluottopankin henkilöstön suorittamien tarkastusten avulla. Raportit toimitetaan johtoryhmälle, riskivaliokunnalle ja hallitukselle.

Asiakasluokitus

Luokitus- ja pisteytysmallit kuuluvat keskeisesti luottoriskien hallintaan. Nämä mallit pyrkivät arvioimaan asiakkaita ja ennustamaan maksukyvyttömyyttä. Luokitusmalleja sovelletaan yritysasiakkaisiin, kun taas pisteytysmalleja sovelletaan henkilöasiakkaisiin ja pieniin yrityksiin. Asiakkaan luokitus vahvistetaan yleensä limiitti- tai luottoesityksen tai vuosikatsauksen yhteydessä ja hyväksytään vastuussa olevan luottoryhmän toimesta. Pisteytysmallit ovat tilastollisia menetelmiä asiakkaan maksukyvyttömyystodennäköisyyden ennustamiseksi.

Luottoriskille altistuminen

Kiinnitysluottopankki arvioi jatkuvasti luottosalkunsa laatua Nordea-konsernin raporttien ja sisäisen valvonnan perusteella. Luottokelpoisuudeltaan heikkoja luottoja ja saamisia, joiden arvo on alentunut, seurataan jatkuvasti ja liiketoiminta-alueet arvioivat vähintään neljännesvuosittain tarpeen kirjata arvonalennus niiden senhetkisen tilanteen, asiakkaan liiketoimintanäkymien ja velanhoidokyvyn perusteella.

Arvoltaan alentunut vastuu määritellään ongelmavastuuksi. Arvonalentumisen määrä on arvioitu tappio, joka muodostuu maksamatta olevan vastuun kirjanpitoarvon ja tulevien rahavirtojen nykyarvon, johon sisältyy pantatun vakuuden arvo, erotuksesta. Saamiset, joiden arvo on alentunut, voivat olla järjestämättömiä saamisia tai muita saamisia.

Luottoriskien enimmäismäärä

Miljoonaa euroa	Liite	31.12.2023		31.12.2022	
		Jaksotettuun hankintameno- ja käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavat varat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintameno- ja käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavat varat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat
Saamiset keskuspankeilta ja luottolaitoksilta	11	1 243,5	-	1 968,8	-
Luotot yleisölle	11	31 066,0	-	32 061,7	-
Johdannaiset	12	-	449,8	-	654,2
Taseen ulkopuoliset erät		195,7	-	421,2	-
Yhteensä		32 505,2	449,8	34 451,7	654,2

Arvonalentumiset luottoriskistä

Miljoonaa euroa	Liite	31.12.2023	31.12.2022
Saamiset keskuspankeilta ja luottolaitoksilta	11	-	-
Luotot yleisölle	11	-80,4	-71,1
Taseen ulkopuoliset erät		-0,1	-0,2
Yhteensä		-80,5	-71,3

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Vakuudet ja takaukset

Jos vastapuoli ei kykene täyttämään maksuvelvoitteitaan, luottotappioiden välttämiseksi on tärkeää, että luoton vakuudeksi annettu pantti ja/tai takaus kattaa Kiinnitysluottopankin saatavan vastapuolelta. Pääomavaateiden ja odotettujen tappioiden laskennassa tappioriskiä mitataan useilla luottoriskimalleilla. Useimmat näistä malleista ottavat huomioon riskien suojausmenetelmät, kuten vakuudet ja takaukset. Eri vakuustyypeillä on erilaiset tappio-osuudet (LGD), jotka puolestaan vaikuttavat pääoman tarpeeseen. Vakuudet arvostetaan saantihetkellä ja säännöllisesti sen jälkeen.

Vakuuksien jakauma pysyi lähes ennallaan vuonna 2023. Taulukko osoittaa, että valtaosa vakuuksista on asuinkiinteistöjä.

Vakuusjakauma

	31.12.2023	31.12.2022
Rahoitusvakuudet	0,6 %	0,7 %
Asuinkiinteistöt	98,2 %	98,0 %
Liikekiinteistöt	0,7 %	0,7 %
Muut fyysiset vakuudet	0,5 %	0,6 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Luototussuhde

Luototussuhteella (LTV) tarkoitetaan luoton määrää jaettuna saadun vakuuden markkina-arvolla ja sitä pidetään käyttökelpoisena mittarina vakuuksien laatua arvioitaessa. Vuoden lopussa katepoolin 1 painotettu keskimääräinen luototussuhde oli 50,5 prosenttia (53,2) ja katepoolin 2 painotettu keskimääräinen luototussuhde oli 53,2 prosenttia (59,5).

Luototussuhde¹

Luototussuhde	31.12.2023			31.12.2022		
	katepoolissa ³ miljoonaa euroa	katepoolin ulkopuolella ⁴ miljoonaa euroa	%	katepoolissa ³ miljoonaa euroa	katepoolin ulkopuolella ⁴ miljoonaa euroa	%
<40%	19 146,1	3 091,8	71,6	17 787,4	3 716,0	67,1
40–50%	2 552,4	607,1	10,2	2 704,4	806,1	10,9
50–60%	1 853,6	563,7	7,8	2 109,7	771,2	9,0
60–70%	1 231,9	509,2	5,6	1 498,0	729,7	6,9
70–80% ²	231,9	465,7	2,2	99,3	673,6	2,4
80–100%	-	812,6	2,6	-	1 166,3	3,6
Yhteensä³	25 015,9	6 050,1	100,0	24 198,9	7 862,8	100,0

¹ Kuvaa luototussuhteen indeksoimatonta jakautumista luokkiin, joissa yksittäinen laina voi esiintyä useammassa luokassa. Luototussuhde lasketaan käyttäen vakuuden markkina-arvoa.

² Kiinnitysluottopankin katepooliin hyväksyttävän asuntovakuudellisen luoton määrä voi olla korkeintaan 70 prosenttia vakuuden markkina-arvosta katepoolissa 1 ja korkeintaan 80 prosenttia vakuuden markkina-arvosta katepoolissa 2.

³ Katepoolissa olevat henkilöasiakkaiden asuntovakuudelliset luotot

⁴ Katepoolin ulkopuolisia luottoja ja muita katepooliin hyväksyttäviä vakuuksia

Saatavakohtainen ja saatavaryhmäkohtainen arvonalentumistestaus

Arvonalentumisten kirjaamista säädellään IFRS 9:ssä ja ne perustuvat odotettujen luottotappioiden mallintamiselle. Arvonalentumistestaus (saatavakohtainen ja saatavaryhmäkohtainen) tehdään kolmen erilaisen tulevaisuutta koskevan ja painotetun skenaarion avulla, joissa testattavat erät jaetaan kolmeen ryhmään riippuen niiden luottoriskin kehittymisestä.

Tasoon 1 sisältyvät varat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi. Tasoon 2 sisältyvät varat, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi. Tasoon 3 taas sisältyvät ongelmaluotot. Kaikki vastuut luokitellaan tasoille saatavakohtaisesti. Tasoon 3 merkittävät vastuut arvioidaan saatavakohtaisesti. Tasojen 1 ja 2 vastuut ja tasolle 3 luokitellut vastuut, jotka eivät ole yksinään merkittäviä, arvioidaan saatavaryhmäkohtaisesti.

Kiinnitysluottopankki seuraa luottosaamistensa laatua jatkuvasti arvonalentumisten tunnistus- ja lievitysprosessin kautta. Heikkoja ja luottoriskin takia arvoltaan alentuneita saamisia tarkkaillaan ja arvioidaan uudelleen vähintään neljännesvuosittain senhetkisen suoriutumisen, liiketoiminnan näkymien, tulevan velanhoidokyvyn ja mahdollisten varausten näkökulmasta. Kiinnitysluottopankki kirjaa ainoastaan tiettyjä erityisiä luottoriskioikaisuja. Erityiset luottoriskioikaisut koostuvat saatavakohtaisesti ja saatavaryhmäkohtaisesti arvioiduista varauksista. Neljännesvuosittaisissa tuloslaskelmissa erityisiin luottoriskioikaisuihin viitataan luottotappioiden ja taseen erityisiin luottoriskioikaisuihin viitataan varauksina.

Saatavakohtaiset varaukset

Saatavakohtaisia varauksia kirjataan, mikäli luottotapahtumien ja havaittavien tietojen perusteella negatiivinen vaikutus asiakkaalta odotettavissa oleviin tuleviin rahavirtoihin on siinä määrin todennäköinen, että täysi takaisinmaksu on (saadut vakuudet huomioiden) epätodennäköistä.

Saamiset, joihin kohdistuu saatavakohtainen varaus, ovat luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita ja luokitellaan tasoon 3. Varaus on yhtä suuri kuin odotettu tappio, joka puolestaan on ero jäljellä olevan saamisen ja odotetun rahavirran diskontatun arvon välillä, mukaan lukien saadun vakuuden arvo.

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Järjestämättömät luotot

Järjestämättömillä luotoilla tarkoitetaan asiakkaiden vastuita, jotka ovat olleet yli 90 päivää erääntyneinä, maksukyvttömyysmenettelyssä tai joiden maksamista pidetään epätodennäköisenä. Tällaiset asiakkaat voivat olla joko järjestämättömiä tai muita kuin järjestämättömiä. Jos asiakas selviytyy maksukyvttömyydestä, asiakasta pidetään tervehtyneenä. Tyypillisesti tällaisessa tilanteessa asiakas onnistuu tasapainottamaan raha-asiansa. Tervehtymisen edellytyksenä takaisinsaannin tulisi kattaa asiakkaan koko velka, takaisinmaksusta on laadittava tyydyttävä suunnitelma ja arvion mukaan toipuminen on käynnissä.

Saatavaryhmäkohtaiset varaukset

Ryhmäkohtainen malli suoritetaan neljännesvuosittain. Yksi merkittävä tekijä varauksien kirjaamiselle ovat saamisten tasolta 1 tasolle 2 siirtymisen käynnistävät tapahtumat. 1 tammikuuta 2018 jälkeen taseeseen kirjatulle saamisille käynnistävänä tapahtumana käytetään elinkaaren aikaisen maksukyvttömyyden todennäköisyyden muutoksia. Lisäksi asiakkaat, joihin sovelletaan lainanhoitojoustoja ja asiakkaat, joiden maksut ovat olleet yli 30 päivää erääntyneinä siirretään tasolle 2. Tasolla 1, varaukset ovat yhtä suuret kuin 12 kuukauden ajalta odotetut tappiot. Tasolla 2 ja 3, varaukset ovat yhtä suuret kuin luoton elinkaaren ajalta odotetut tappiot. Mallin tuottamaa lopputulosta täydennetään asiantuntija-arvioilla, jotta varmistetaan varausten riittävyys. Maksukyvttömyille asiakkaille, joille ei ole kirjattu saatavakohtaisia varauksia, kirjataan saatavaryhmäkohtaiset varaukset.

Lainanhoitojoustot

Lainanhoitojoustoilla tarkoitetaan velallisen taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainaehtojen helpotuksia tai velan uudelleenjärjestelyä. Lainanhoitojoustojen tarkoituksena on varmistaa lainan takaisinmaksu lyhytaikaisten joustojen avulla. Esimerkkejä lainaehtojen helpotuksista ovat muutokset lyhentämisprofiiliin tai -aikatauluun, asiakasmarginaaliin tai sopimuslausekkeisiin. Lainanhoitojoustoja myönnetään valikoivasti ja yksilöllisin perustein sisäisen ohjeistuksen mukaisesti ja niitä seuraa arvonalentumistestaus. Lainanhoitojoustosaamiset voivat olla kannattavia tai järjestämättömiä. Luottotappiovarauksia kirjataan tarvittaessa. Asiakkaat, joille myönnetään lainanhoitojoustoja siirretään tasolle 2, ellei luottoja ole jo aikaisemmin luokiteltu arvoltaan alentuneiksi (taso 3). Kannattavien lainanhoitojoustosaamisten koeaika on vähintään 24 kuukautta. Jos laina siirtyy pois lainanhoitojousto -statuksesta, se ei voi siirtyä tasolle 1 ennen kuin kaikki tason 2 kriteerit on ohitettu, ja se voi siirtyä tasolta kolme pois vasta silloin, kun se ei enää ole luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut eikä järjestämätön.

Lainanhoitojoustot

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Lainanhoitojoustot	212,0	195,7
- josta järjestämättömät	70,9	51,8
Arvonalentumiset saatavakohtaisesti arvostetuista luotoista ja lainanhoitojoustoista	-11,5	-9,1
- josta järjestämättömät	-9,1	-6,7

Tunnusluvut

	31.12.2023	31.12.2022
Lainanhoitojoustot / luotot ja muut saamiset ennen arvonalentumisia ¹	0,7 %	0,6 %
Saatavakohtaiset arvonalentumiset / lainanhoitojoustot ²	5,4 %	4,7 %
- josta järjestämättömät	12,8 %	12,9 %

¹ Lainanhoitojoustot/Luotot ennen arvonalentumisia

² Saatavakohtaiset arvonalentumiset/Lainanhoitojoustot

Herkkyysanalyysi

Yksi tärkeä tekijä odotettavissa olevien luottotappioiden ennustamisessa on arvioida syitä, jotka aiheuttavat luottoriskin merkittävää lisääntymistä. Ymmärtääkseen kynnystasojen herkkyyttä, Nordea on käyttänyt malliperusteisten varausten laskennassa kahta erilaista skenaariota:

	Kynnystasot	Skenaario 1	Skenaario 2
Kotitalousasiakkaiden luotot			
Suhteellinen kynnystaso	100 %	50 %	150 %
Absoluuttinen 12 kuukauden kynnystaso	45 pistettä	35 pistettä	55 pistettä
Absoluuttinen elinkaaren kynnystaso	300 pistettä	250 pistettä	350 pistettä
Luokituksen muutos ¹	1-6	1 alas	1 ylös
Yritysasiakkaiden luotot			
Suhteellinen kynnystaso	150 %	100 %	200 %
Absoluuttinen 12 kuukauden kynnystaso	20 pistettä	15 pistettä	25 pistettä
Absoluuttinen elinkaaren kynnystaso	400 pistettä	350 pistettä	450 pistettä
Luokituksen muutos ¹	1-6	1 alas	1 ylös

¹ Ennen IFRS 9 standardiin siirtymistä (1 tammikuuta 2018) alun perin kirjattujen vastuiden osalta tasoluokitus on päätetty luottoluokituksessa tapahtuneiden muutosten perusteella. Kynnystaso skenaariossa 1 on asetettu yhden pykälän mallissa käytettyä alemmas. Kynnystaso skenaariossa 2 on asetettu yhden pykälän mallissa käytettyä ylempäs..

Varaukset olisivat kasvaneet 0,7 miljoonaa euroa (1,0) skenaariossa 1 ja laskeneet 0,4 miljoonaa euroa (1,0) skenaariossa 2. Lisätietoja luokitusasteikosta ja keskimääräisistä maksukyvttömyyden todennäköisyyksistä on taulukossa "Jaksotettuun hankintamenoön arvostettujen luottojen luokitus/pisteitys".

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Varaukset ovat herkkiä luokituksen muutoksille vaikka kynnysarvoja ei saavutettaisi. Alla oleva taulukko esittää vaikutuksen varauksiin liiketoiminta-alueittain, jos luottoluokitus alenee yhdellä pykälällä pankin kaikkien vastuiden osalta. Se sisältää sekä korkeamman riskin vaikutukset että vastuiden siirtymisen kynnystason ylittyessä tasolta 1 tasolle 2. Se sisältää myös vaikutukset vastuiden siirtyessä luottoluokitukseltaan yhden pykälän järjestämättömien luottojen yläpuolelta järjestämättömiin luottoihin. Vaikutukseksi on arvioitu 16,2 miljoonaa euroa (12,8) vuonna 2023. Luku perustuu tilastollisiin laskelmiin, eikä erillisarviointiin kuten todellisten merkittävien järjestämättömien luottojen tapauksessa.

Herkkyyssanalyyysi

Miljoonaa euroa	2023		2022	
	Kirjatut varaukset	Varaukset jos luokitus alenee yhden pykälän	Kirjatut varaukset	Varaukset jos luokitus alenee yhden pykälän
Personal Banking	46	64	39	53
Business Banking	7	11	7	11
Large Corporations and institutions	0	0	0	0
Muut	2	3	1	2
Yhteensä	54	78	47	66

Ennakoiva tieto

Ennakoivaa tietoa käytetään sekä merkittävän luottoriskin lisääntymisen arvioinnissa että odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa. Nordea käyttää kolmea makrotaloudellista skenaariota (perus, suotuista ja epäsuotuista). Vuoden 2023 viimeisen kvartaalin skenaariot on painotettu lopullisten odotettavissa olevien luottotappioiden mukaisiksi käyttäen perusskenaariossa 50 prosentin (50), epäsuotuisassa skenaariossa 40 prosentin (40) ja suotuisassa skenaariossa 10 prosentin (10) olettaa.

Nordean Group Risk-yksikkö on toimittanut makrotaloudelliset skenaariot, jotka perustuvat Oxford Economics -tutkimuslaitoksen malliin. Ennuste on yhdistelmä tilastollista mallinnusta sekä asiantuntija-harkintaa ja huolellinen tarkistus ja laadunvarmistus on osa ennusteprosessia. Malli on rakennettu kuvaamaan taloudellisten muuttujien keskinäisiä suhteita historiassa ja huomioimaan näiden muuttujien keskeiset yhteydet. Malli tuottaa kymmenen vuoden ennusteen ja tätä pidemmille periodeille odotettujen luottotappioiden laskennassa käytetään pitkän aikavälin keskiarvoja.

Makrotaloudelliset skenaariot heijastavat Nordean näkemystä Suomen talouden mahdollisesta kehityksestä Venäjän Ukrainaan kohdistaman hyökkäyssodan ja Lähi-Idän konfliktin vaikutuksesta. Skenaariot huomioivat mahdollisuuden korkean inflaation jatkumiselle uuden energian hintojen nousun vaikutuksesta ja korkeiden korkojen vaikutukset rahoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimeliaisuuteen. Skenaarioita kehitettäessä Nordea huomioi pohjoismaiden hallitusten ja keskuspankkien ennusteet, samoin kuin Nordean Tutkimus -yksikön ja EKP:n makrotaloudelliset ennusteet euroalueelle.

Perusskenaario perustuu Suomen Pankin ja Euroopan keskuspankin ennusteille. Suomessa kohonnut korkotaso on synnyttänyt lievän taantuman. Suomen asuntomarkkinat ja asuntojen hinnat ovat tasaantuneet vuoden 2023 alaspäin suuntautuneen korjausliikkeen jälkeen. Riskit perusskenaariot ympärillä kallistuvat epäsuotuisaan suuntaan.

Kaksi vaihtoehtoista skenaariota kattavat joukon mahdollisia riskitekijöitä, joiden vuoksi talouden kehitys voi poiketa perusskenaariosta. Korkean energian hinnan vahvistama sitkeä ja nopea inflaatio saattaa pitää keskuspankkien korkostrategian pidempään korkeammalla tasolla laukaisten syvän laman yksityisen kulutuksen ja investointien hiipua. Myös asuntojen hinnoissa voidaan nähdä vielä suurempi pudotus korkeiden korkojen, kotitalouksien heikentyneen ostovoiman ja alhaisen luottamuksen vuoksi. Toisaalta inflaation normalisoituminen voi tukea kasvua vuonna 2024 ja siitä eteenpäin.

Vuoden 2023 lopussa laskentamallin tuottamien varausten lisäksi Kiinnitysluottopankin luottosalkkuun on tehty yhteensä 26 miljoonaa euroa korjauksia, sisältäen 11 miljoonaa euroa johdon harkintaan perustuvia varauksia ja 15 miljoonaa euroa johdon harkintaan perustuvista varauksista uudelleen kohdistettuja eriä. Järjestämättömiin luottoihin liittyvää 15 miljoonan euron erää ei ole sisällytetty malliin perustuviin painotettuihin varauksiin alla olevassa taulukossa. Johdon harkintaan perustuva osuus kattaa sellaiset ennustetut luottotappiot, joita IFRS 9-malli ei vielä huomii suhdannevaihteluiden tai havaittujen rakenteellisten puutteiden vuoksi. Suhdannevaihtelu huomioidaan ylimääräisillä luottosalkkumallinnuksilla, kun makrotalouden kehityksessä on huomattavaa epävarmuutta. Myös IFRS 9 -mallin mahdollisesti aliarvioima asiakkaiden luottoluokituksen heikentyminen huomioidaan päivitettyjen makrotaloudellisten skenaarioiden kautta.

Malliin perustuvia skenaariomallinnuksia verrattiin alustavaan alhaalta ylös -luottotappioennusteprosessiin luottotappioennusteiden varovaisuuden varmistamiseksi. Johdon päättämä suhdannevaraus pyrkii korjaamaan IFRS 9 -mallien antaman odotettujen luottotappioiden määrän odotusten mukaiselle vaihteluvälille eikä ennusteiden ylälaitaan. Se kattaa myös ennustettujen luottotappioiden realisoinnin merkittävässä määrin vuoden aikana.

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Skenaariot ja varaukset

				Painottamat- odotetut luottotappiot	Toden- näköisyys	Malliin perustu- vat va- raukset	Korjaus malliin perustuviin varauksiin	Erilliset varaukset	Varaukset yhteensä
2023	2023	2024	2025						
Suomi									
<i>Suotuisa skenaario</i>									
- BKT:n kasvu, %	2,1%	1,6%	1,2%						
- Työttömyysaste, %	7,6%	7,1%	6,8%	51	10%				
- Kotitalouksien kulutuksen muutos, %	2,4%	1,4%	1,1%						
- Asuntojen hintojen muu- tos, %	1,1%	2,8%	2,7%						
<i>Perusskenaario</i>									
- BKT:n kasvu, %	0,2%	1,4%	1,5%						
- Työttömyysaste, %	8,0%	7,4%	7,1%	53	50%	54	26	0	80
- Kotitalouksien kulutuksen muutos, %	0,8%	1,1%	1,1%						
- Asuntojen hintojen muu- tos, %	1,0%	1,8%	2,0%						
<i>Epäsuotuisa skenaario</i>									
- BKT:n kasvu, %	-3,2%	1,0%	1,5%						
- Työttömyysaste, %	8,6%	8,3%	7,9%	57	40%				
- Kotitalouksien kulutuksen muutos, %	-2,2%	0,6%	0,6%						
- Asuntojen hintojen muu- tos, %	-1,5%	0,5%	0,8%						
Yhteensä, miljoonaa euroa						54	26	0	80
2022	2023	2024	2025	Painottamat- odotetut luottotappiot	Toden- näköisyys	Malliin perustu- vat va- raukset	Korjaus malliin perustuviin varauksiin	Erilliset varaukset	Varaukset yhteensä
Suomi									
<i>Suotuisa skenaario</i>									
- BKT:n kasvu, %	0,7%	1,5%	1,2%						
- Työttömyysaste, %	7,2%	7,4%	7,4%	45	10%				
- Kotitalouksien kulutuksen muutos, %	0,5%	0,9%	1,3%						
- Asuntojen hintojen muu- tos, %	-4,4%	0,7%	2,6%						
<i>Perusskenaario</i>									
- BKT:n kasvu, %	-0,3%	1,1%	1,0%						
- Työttömyysaste, %	7,4%	7,7%	7,7%	46	50%	47	24	0	71
- Kotitalouksien kulutuksen muutos, %	-0,3%	0,6%	0,9%						
- Asuntojen hintojen muu- tos, %	-5,0%	0,0%	1,9%						
<i>Epäsuotuisa skenaario</i>									
- BKT:n kasvu, %	-3,0%	0,1%	0,9%						
- Työttömyysaste, %	8,2%	8,5%	8,4%	50	40%				
- Kotitalouksien kulutuksen muutos, %	-2,7%	-0,8%	0,1%						
- Asuntojen hintojen muu- tos, %	-7,2%	-1,5%	0,4%						
Yhteensä, miljoonaa euroa						47	24	0	71

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Luottoriski lukuina

Kiinnitysluottopankin luotot yleisölle vähenivät 3 prosentilla vuoden 2023 aikana ja niitä oli vuoden lopussa 31,1 miljardia euroa (32,1). Yrityksille annettujen luottojen osuus luotoista yleisölle oli 6 prosenttia (5) ja henkilöasiakkaille annettujen luottojen osuus 94 prosenttia (95). Luotonannon maturiteettijakaumat esitetään liitteessä 25. Odotettujen luottotappioiden laskennassa Kiinnitysluottopankki käyttää käyttäytymisperusteista maturiteettia, joka on yleensä lyhyempi kuin sopimusperusteinen maturiteetti. Kiinnitysluottopankki luotottaa vain Suomessa sijaitsevia kiinteistöjä. Luottolupauksia oli 195,7 miljoonaa euroa (421,2).

Edellisvuoden tapaan Kiinnitysluottopankin varoihin ei sisällynyt joukkolainoja tai muita korollisia arvopapereita. Saamia luotto-laitoksilta oli vuoden lopussa 1,0 miljardia euroa (1,8). Koko summa kohdistui emoyhtiöön.

Saamia, joiden arvo on alentunut, oli vuoden 2023 lopussa bruttomääräisesti 270,1 miljoonaa euroa (234,0). Niistä 99 prosenttia (97) liittyi henkilöasiakkaisiin. Kun näistä saamisista vähennetään 50,6 miljoonaa euroa (44,2) saatavakohtaisia arvonalentumiskirjauksia, saamia, joiden arvo on alentunut, oli nettomääräisesti 219,5 miljoonaa euroa (189,8) eli 0,70 prosenttia (0,59) luotoista yleisölle ennen taseeseen kirjattuja arvonalentumisia. Saatavaryhmäkohtaisesti arvostetuista saamisista (tasoilla 1 ja 2) taseeseen kirjattuja arvonalentumisia oli 29,8 miljoonaa euroa (26,9). Lisätietoja on liitteessä 11 "Luottosalkku ja siihen sisältyvät arvonalentumiset".

Arvoltaan alentuneiden saamisten vakuudeksi saatujen varojen määrä oli 557,5 miljoonaa euroa (319,7) vuoden 2023 lopussa.

Arvoltaan alentuneet saamiset ja tunnusluvut

	2023	2022
Arvoltaan alentuneet saamiset, brutto, miljoonaa euroa	270,1	234,0
- josta muut kuin järjestämättömät	27,6	30,5
- josta järjestämättömät	242,5	203,5
Saamiset, joiden arvo on alentunut / luotot yhteensä, brutto, pistettä ¹	84	69
Saamiset, joiden arvo on alentunut / luotot yhteensä, netto, pistettä ²	68	56
Arvonalentumiset / tasojen 1 ja 2 saamiset, pistettä ³	9	8
Arvonalentumiset / saamiset yhteensä (tasoilla 1, 2 ja 3), pistettä ⁴	25	21
Arvonalentumiset / saamiset tasolla 3, prosenttia ⁵	19	19

¹ Luotot, joiden arvo on alentunut (taso 3), ennen arvonalentumisia / hankintamenoa arvostetut luotot ennen arvonalentumisia

² Luotot, joiden arvo on alentunut (taso 3), arvonalentumisten jälkeen / hankintamenoa arvostetut luotot ennen arvonalentumisia

³ Arvonalentumiset (taso 1 ja 2) luotoista, joiden arvo ei ole alentunut / hankintamenoa arvostetut luotot, joiden arvo ei ole alentunut (tasot 1 ja 2)

⁴ Arvonalentumiset yhteensä (tasot 1, 2 ja 3) / hankintamenoa arvostetut luotot ennen arvonalentumisia, pistettä

⁵ Arvonalentumiset (taso 3) luotoista, joiden arvo on alentunut / luotot (taso 3), joiden arvo on alentunut

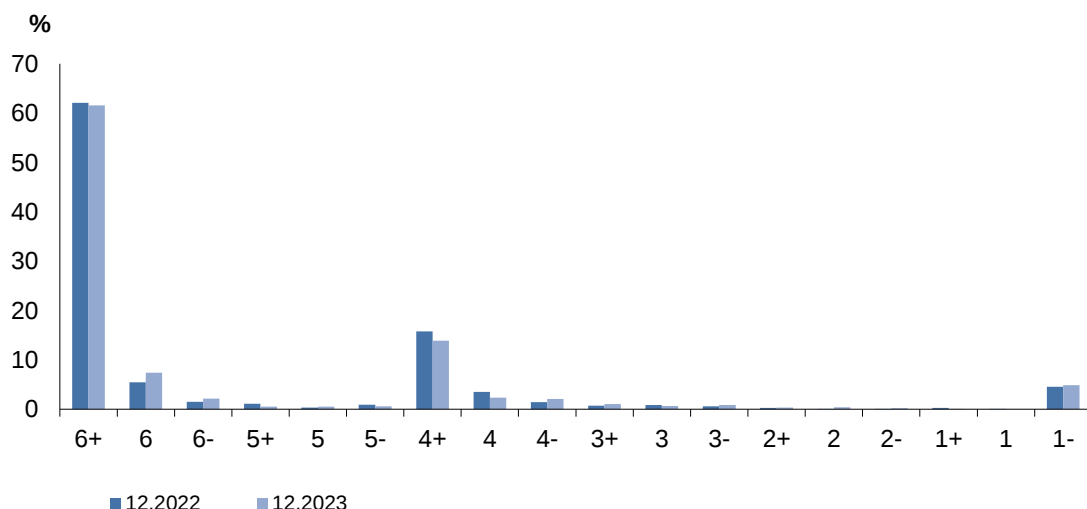
Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Luokitus- ja pisteytysjakauma

Yksi tapa arvioida luottolaatua on analysoida luottojen jakautumista eri luottoluokkiin yritysasiakkaiden ja luottolaitosten sekä kotitalouksien osalta. Keskimääräinen luottolaatu pysyi korkealla tasolla sekä yritysten että kotitalouksien luottosalkuissa vuonna 2023. Määrällisesti 14,3 prosenttia (12,2) yritysasiakkaista siirtyi parempaan luokkaan, kun taas 13,7 prosenttia (12,2) siirtyi alempaan luokkaan. Vastuiden osalta 11,7 prosenttia (12,2) yritysasiakkaiden vastuista siirtyi ylempään luokkaan, kun taas 13,6 prosenttia (10,0) siirtyi alempaan luokkaan. Kotitalouksien osalta määrältään 29,4 prosenttia (51,6) siirtyi ylempään luokkaan ja 30,0 prosenttia (18,3) alempaan luokkaan. Vastuiden osalta 29,5 prosenttia (54,2) kotitalouksista siirtyi ylempään luokkaan ja 31,0 prosenttia (17,9) alempaan luokkaan.

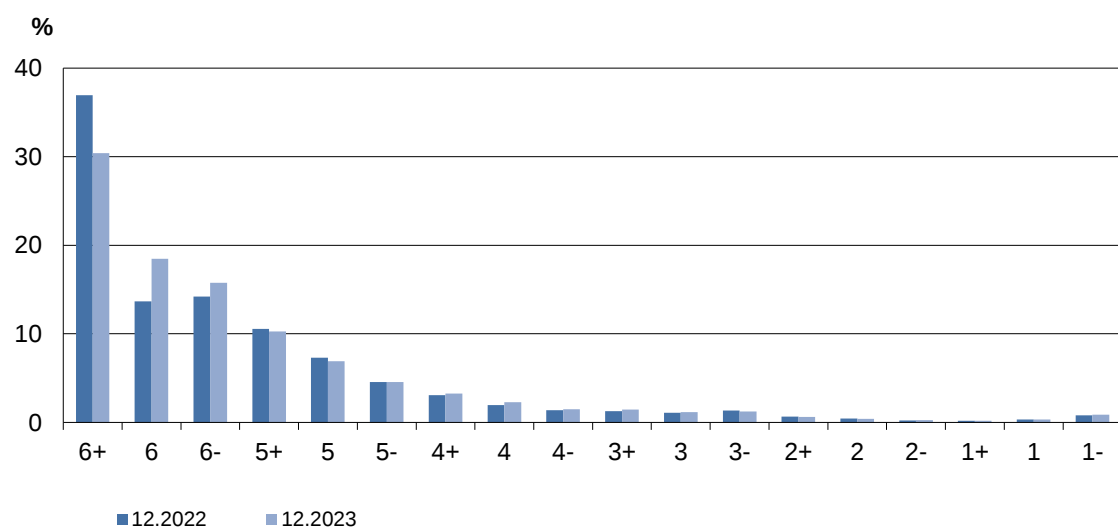
Luokitusjakauma, yritysvastuut, sisäisten luottoluokitusmenetelmä

Yritysvastuista 91 prosenttia (92) luokiteltiin vähintään luokkaan 4- (asteikolla 6+ – 1-, jossa 6+ on paras ja 1- heikoin luokka). Yritysvastuista 6 prosenttia (5) luokiteltiin korkeintaan luokkaan 1+. Järjestämättömät luotot eivät ole mukana luokitusjakauksessa.



Pisteytysjakauma, vähittäisvastuut, sisäisten luottoluokitusmenetelmä

Henkilöasiakkaista 93 prosenttia (94) pisteytettiin vähintään luokkaan C- (asteikolla A+ – F-, jossa A+ on paras ja F- heikoin luokka), mikä tarkoittaa 1 prosentin tai pienempää maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä. Henkilöasiakkaista 1 prosenttia (1) pisteytettiin korkeintaan luokkaan F+. Järjestämättömät luotot eivät ole mukana pisteytysjakauksessa.



Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettujen luottojen luokitus/pisteytys¹

Miljoonaa euroa	Bruttokirjanpitoarvo 31.12.2023				
Luokitus/pisteytys	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Varaukset
6 / A	17 737,5	78,1	0,4	17 816,0	-1,0
5 / B	6 876,9	332,4	0,8	7 210,1	-2,4
4 / C	2 233,4	652,6	1,7	2 887,7	-4,2
3 / D	966,9	605,3	2,0	1 574,2	-5,7
2 / E	296,4	336,5	1,3	634,2	-4,6
1 / F	192,1	473,0	16,1	681,2	-12,5
Standardimenetelmä / Luokittelematon	12,2	4,0	0,2	16,4	-0,4
0+ / 0 / 0- (maksukyvytön)	40,8	68,4	247,6	356,8	-49,7
Sisäiset erät ²	1 011,7	-	-	1 011,7	-
Yhteensä	29 367,9	2 550,3	270,1	32 188,3	-80,5

Miljoonaa euroa	Bruttokirjanpitoarvo 31.12.2022				
Luokitus/pisteytys	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Varaukset
6 / A	18 540,5	41,3	0,9	18 582,7	-1,1
5 / B	7 413,9	195,8	1,3	7 611,0	-2,5
4 / C	2 259,4	479,3	0,4	2 739,1	-3,6
3 / D	1 079,5	492,6	2,6	1 574,7	-5,3
2 / E	365,2	271,2	1,8	638,2	-3,8
1 / F	265,4	417,7	15,9	699,0	-12,8
Standardimenetelmä / Luokittelematon	8,2	2,3	0,2	10,7	-0,4
0+ / 0 / 0- (maksukyvytön)	42,8	47,6	210,9	301,3	-41,6
Sisäiset erät ²	1 789,0	-	-	1 789,0	-
Yhteensä	31 763,9	1 947,8	234,0	33 945,7	-71,1

¹ Kunkin saatavan tasoluokitus ja laskettu arvonalentuminen perustuvat tilanteeseen lokakuun 2023 (lokakuu 2022) lopussa. Saatavan määrä ja luottoluokitus perustuvat tilanteeseen joulukuun 2023 (joulukuu 2022) lopussa. Osa joulukuun luottoluokituksen perusteella maksukyvyttömiksi määritellyistä saatavista eivät olleet maksukyvyttömiä lokakuun lopussa ja tämä näkyy tasoluokituksissa.

² Vastuut konserniyhtiöille

Taseen ulkopuolisten erien luokitus/pisteytys

Miljoonaa euroa	Nimellismäärä 31.12.2023				
Luokitus/pisteytys	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Varaukset
6 / A	131,3	0,2	-	131,5	0,0
5 / B	39,5	0,5	-	40,0	0,0
4 / C	10,4	2,1	-	12,5	0,0
3 / D	3,9	3,8	-	7,7	0,0
2 / E	-	1,6	-	1,6	0,0
1 / F	-	1,6	-	1,6	0,0
Standardimenetelmä / Luokittelematon	0,6	-	-	0,6	-
0+ / 0 / 0- (maksukyvytön)	-	-	0,2	0,2	-
Yhteensä	185,7	9,8	0,2	195,7	0,0

Miljoonaa euroa	Nimellismäärä 31.12.2022				
Luokitus/pisteytys	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Varaukset
6 / A	271,4	0,2	-	271,6	0,0
5 / B	94,6	0,3	-	94,9	0,0
4 / C	20,9	5,6	-	26,5	0,0
3 / D	15,8	6,0	-	21,8	-0,1
2 / E	0,6	1,9	-	2,5	0,0
1 / F	0,8	1,6	-	2,4	0,0
Standardimenetelmä / Luokittelematon	1,4	-	-	1,4	0,0
0+ / 0 / 0- (maksukyvytön)	-	-	0,1	0,1	0,0
Yhteensä	405,5	15,6	0,1	421,2	-0,1

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Erääntyneet luotot

Alla olevassa taulukossa 6 päivää tai sitä kauemmin erääntyneenä olleet luotot, yhteensä 375,3 miljoonaa euroa (299,2), esitetään jaoteltuna yritys- ja henkilöasiakkaiden luottoihin. Luotto luokitellaan erääntyneeksi, jos mitä tahansa pääomaan, korkoon tai palkkioihin liittyvää maksusuoritusta ei ole tehty eräpäivään mennessä.

Miljoonaa euroa	31.12.2023		31.12.2022	
	Yritys- asiakkaat	Henkilö- asiakkaat	Yritys- asiakkaat	Henkilö- asiakkaat
6-30 päivää	4,6	128,9	1,7	120,8
31-60 päivää	1,9	56,7	2,0	45,5
61-90 päivää	2,6	24,5	0,3	19,0
>90 päivää	0,7	155,4	0,8	109,1
Yhteensä	9,8	365,5	4,8	294,4
Erääntyneet luotot / luotot yleisölle taseeseen kirjattujen arvonalentumisten jälkeen, %	0,6	1,2	0,3	1,0

Arvonalentumistappiot, netto

Nettomääräisiä arvonalentumistappioita kertyi -16,4 miljoonaa euroa (-20,3), sisältäen varausten nettokasvun 9,3 miljoonaa euroa. Johdon harkintaan perustuvia suhdanneperusteisia varauksia on kirjattu yhteensä 11,1 miljoonaa euroa (10,1) laskentamallin tuottamien varausten lisäksi. Johdon harkintaan perustuvat järjestämättömiin luottoihin liittyvät rakenteelliset varaukset (14,8 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa) on uudelleenallokoitu ja sisällytetty saatavaryhmäkohtaisten varausten prosessiin vuoden 2023 viimeisellä vuosineljänneksellä. Taseeseen ei ole kirjattu rakenteellisia varauksia vuoden 2023 lopussa.

Nettomääräiset arvonalentumistappiot ja luottotappiotasot

	2023	2022
Arvonalentumistappiot luotoista, netto, miljoonaa euroa	-16,4	-20,3
Luottotappiotaso, pistettä	5,3	6,3
- josta taso 3	4,4	5,9
- josta tasot 1 ja 2	0,9	0,4

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Luottojen ja arvonalentumisten muutokset

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavien luottojen kirjanpitoarvo, ennen arvonalentumisia

Miljoonaa euroa	Keskuspankit ja luottolaitokset				Yleisö			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	1 813,0	-	-	1 813,0	29 950,9	1 947,7	234,2	32 132,8
Syntymä- ja saantihetket ¹	-	-	-	-	2 871,1	-	-	2 871,1
Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä, (netto)	-	-	-	-	-683,0	683,0	-	0,0
Siirrot tasojen 2 ja 3 välillä, (netto)	-	-	-	-	-	-9,4	9,4	0,0
Siirrot tasojen 1 ja 3 välillä, (netto)	-	-	-	-	-23,4	-	23,4	0,0
Takaisinmaksut ja myynnit ²	-770,9	-	-	-770,9	-4 057,3	-300,1	-67,9	-4 425,3
Toteutuneet luottotappiot	-	-	-	-	-	-	-7,9	-7,9
Muut muutokset ³	-	-	-	-	267,6	229,0	79,0	575,6
Päättävä tase 31.12.2023	1 042,1	-	-	1 042,1	28 325,9	2 550,2	270,2	31 146,3

Miljoonaa euroa	Yhteensä			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	31 763,9	1 947,7	234,2	33 945,8
Syntymä- ja saantihetket ¹	2 871,1	-	-	2 871,1
Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä, (netto)	-683,0	683,0	-	0,0
Siirrot tasojen 2 ja 3 välillä, (netto)	-	-9,4	9,4	0,0
Siirrot tasojen 1 ja 3 välillä, (netto)	-23,4	-	23,4	0,0
Takaisinmaksut ja myynnit ²	-4 828,2	-300,1	-67,9	-5 196,2
Toteutuneet luottotappiot	-	-	-7,9	-7,9
Muut muutokset ³	267,6	229,0	79,0	575,6
Päättävä tase 31.12.2023	29 368,0	2 550,2	270,2	32 188,4

Miljoonaa euroa	Keskuspankit ja luottolaitokset				Yleisö			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	923,1	-	-	923,1	28 544,1	2 182,9	233,4	30 960,3
Syntymä- ja saantihetket ¹	-	-	-	-	4 774,3	-	-	4 774,3
Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä, (netto)	-	-	-	-	100,6	-100,6	-	0,0
Siirrot tasojen 2 ja 3 välillä, (netto)	-	-	-	-	-	-28,7	28,7	0,0
Siirrot tasojen 1 ja 3 välillä, (netto)	-	-	-	-	-17,2	-	17,2	0,0
Takaisinmaksut ja myynnit ²	-	-	-	-	-3 757,2	-285,6	-46,0	-4 088,8
Toteutuneet luottotappiot	-	-	-	-	-	-	-6,5	-6,5
Muut muutokset ³	889,9	-	-	889,9	306,3	179,7	7,3	493,3
Päättävä tase 31.12.2022	1 813,0	-	-	1 813,0	29 950,9	1 947,7	234,2	32 132,8

Miljoonaa euroa	Yhteensä			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	29 467,2	2 182,9	233,4	31 883,5
Syntymä- ja saantihetket ¹	4 774,3	-	-	4 774,3
Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä, (netto)	100,6	-100,6	-	0,0
Siirrot tasojen 2 ja 3 välillä, (netto)	-	-28,7	28,7	0,0
Siirrot tasojen 1 ja 3 välillä, (netto)	-17,2	-	17,2	0,0
Takaisinmaksut ja myynnit ²	-3 757,2	-285,6	-46,0	-4 088,8
Toteutuneet luottotappiot	-	-	-6,5	-6,5
Muut muutokset ³	1 196,2	179,7	7,3	1 383,2
Päättävä tase 31.12.2022	31 763,9	1 947,7	234,2	33 945,8

¹ Sisältää vuoden aikana myönnettyt luotot

² Sisältää luottojen takaisinmaksut

³ Nostot edellisillä kausilla myönnettyistä sitoumuksista (lainat yleisölle) ja muutokset Nordea Bank Oyj:ssä olevissa talletuksissa (saamiset luottolaitoksilta)

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Jaksotettuun hankintameneen arvostettavien luottojen arvonalentumisten muutokset

Miljoonaa euroa	Keskuspankit ja luottolaitokset				Yleisö			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-	-	-	-	-4,7	-22,2	-44,2	-71,1
Syntymä- ja saantihetket	-	-	-	-	-0,5	-	-	-0,5
Siirrot tasolta 1 tasolle 2	-	-	-	-	0,8	-14,8	-	-14,0
Siirrot tasolta 1 tasolle 3	-	-	-	-	0,0	-	-3,7	-3,7
Siirrot tasolta 2 tasolle 1	-	-	-	-	-0,2	7,0	-	6,8
Siirrot tasolta 2 tasolle 3	-	-	-	-	-	1,5	-6,4	-4,9
Siirrot tasolta 3 tasolle 1	-	-	-	-	0,0	-	0,4	0,4
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	-	-	-	-	0,0	-0,7	6,2	5,5
Luottoriskien muutokset, ei tason siirtoa	-	-	-	-	0,7	1,0	-6,0	-4,3
Takaisinmaksut ja myynnit	-	-	-	-	0,4	1,9	3,1	5,4
Varauksia vastaan kirjatut toteutuneet luottotappiot	-	-	-	-	-	-	-	-
Päättävä tase 31.12.2023	-	-	-	-	-3,5	-26,3	-50,6	-80,4

Miljoonaa euroa	Yhteensä			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-4,7	-22,2	-44,2	-71,1
Syntymä- ja saantihetket	-0,5	-	-	-0,5
Siirrot tasolta 1 tasolle 2	0,8	-14,8	-	-14,0
Siirrot tasolta 1 tasolle 3	0,0	-	-3,7	-3,7
Siirrot tasolta 2 tasolle 1	-0,2	7,0	-	6,8
Siirrot tasolta 2 tasolle 3	-	1,5	-6,4	-4,9
Siirrot tasolta 3 tasolle 1	0,0	-	0,4	0,4
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	0,0	-0,7	6,2	5,5
Luottoriskien muutokset, ei tason siirtoa	0,7	1,0	-6,0	-4,3
Takaisinmaksut ja myynnit	0,4	1,9	3,1	5,4
Varauksia vastaan kirjatut toteutuneet luottotappiot	-	-	-	-
Päättävä tase 31.12.2023	-3,5	-26,3	-50,6	-80,4

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavien luottojen arvonalentumisten muutokset

Miljoonaa euroa	Keskuspankit ja luottolaitokset				Yleisö			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	-	-	-	-	-4,8	-20,7	-31,5	-57,0
Syntymä- ja saantihetket	-	-	-	-	-1,2	-	-	-1,2
Siirrot tasolta 1 tasolle 2	-	-	-	-	0,4	-11,0	-	-10,6
Siirrot tasolta 1 tasolle 3	-	-	-	-	0,0	-	-3,8	-3,8
Siirrot tasolta 2 tasolle 1	-	-	-	-	-0,4	8,3	-	7,9
Siirrot tasolta 2 tasolle 3	-	-	-	-	-	1,0	-7,4	-6,4
Siirrot tasolta 3 tasolle 1	-	-	-	-	-0,1	-	1,3	1,2
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	-	-	-	-	-	-0,5	3,1	2,6
Luottoriskin muutokset, ei tason siirtoa	-	-	-	-	0,9	-1,3	-11,0	-11,4
Takaisinmaksut ja myynnit	-	-	-	-	0,5	2,0	5,0	7,5
Varauksia vastaan kirjatut toteutuneet luottotappiot	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Päättävä tase 31.12.2022	-	-	-	-	-4,7	-22,2	-44,2	-71,1

Miljoonaa euroa	Yhteensä			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	-4,8	-20,7	-31,5	-57,0
Syntymä- ja saantihetket	-1,2	-	-	-1,2
Siirrot tasolta 1 tasolle 2	0,4	-11,0	-	-10,6
Siirrot tasolta 1 tasolle 3	0,0	-	-3,8	-3,8
Siirrot tasolta 2 tasolle 1	-0,4	8,3	-	7,9
Siirrot tasolta 2 tasolle 3	-	1,0	-7,4	-6,4
Siirrot tasolta 3 tasolle 1	-0,1	-	1,3	1,2
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	-	-0,5	3,1	2,6
Luottoriskin muutokset, ei tason siirtoa	0,9	-1,3	-11,0	-11,4
Takaisinmaksut ja myynnit	0,5	2,0	5,0	7,5
Varauksia vastaan kirjatut toteutuneet luottotappiot	-	-	0,1	0,1
Päättävä tase 31.12.2022	-4,7	-22,2	-44,2	-71,1

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Taseen ulkopuolisista eristä kirjattujen arvonalentumisten muutokset

Miljoonaa euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-0,1	-0,1	-	-0,2
Syntymä- ja saantihetket	0,0	0,0	-	0,0
Siirrot tasolta 1 tasolle 2	0,0	0,0	-	0,0
Siirrot tasolta 1 tasolle 3	0,0	-	-	0,0
Siirrot tasolta 2 tasolle 1	0,0	0,0	-	0,0
Siirrot tasolta 2 tasolle 3	-	0,0	-	0,0
Siirrot tasolta 3 tasolle 1	-	-	-	-
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	-	0,0	-	0,0
Luottoriskien muutokset, ei tason siirtoa	0,1	0,0	-	0,1
Takaisinmaksut ja myynnit	0,0	0,0	-	0,0
Päättävä tase 31.12.2023	0,0	-0,1	-	-0,1

Miljoonaa euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	0,0	-0,2	-	-0,2
Syntymä- ja saantihetket	-0,1	-0,1	-	-0,2
Siirrot tasolta 1 tasolle 2	0,0	0,0	-	0,0
Siirrot tasolta 1 tasolle 3	0,0	-	-	0,0
Siirrot tasolta 2 tasolle 1	0,0	0,1	-	0,0
Siirrot tasolta 2 tasolle 3	-	0,0	-	0,1
Siirrot tasolta 3 tasolle 1	0,0	-	-	0,0
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	-	0,0	-	0,0
Luottoriskien muutokset, ei tason siirtoa	0,0	0,1	-	0,1
Takaisinmaksut ja myynnit	0,0	0,0	-	0,0
Päättävä tase 31.12.2022	-0,1	-0,1	-	-0,2

Markkinariski

Markkinariski tarkoittaa tappioriskiä joko kaupankäyntivarastossa tai muussa rahoitustoiminnassa, joka johtuu markkinahintojen ja markkina-arvoon tai rahoituskatteeseen vaikuttavien parametrien muutoksista. Markkinariskiä esiintyy riippumatta erien kirjanpitoikäisyydestä.

Koska Kiinnitysluottopankilla ei ole lainkaan kaupankäyntivarastoon kuuluvia saamia, sen markkinariski rajoittuu rahoitustaseen korkoriskisiin (IRRBB). IRRBB määritellään korkojen epäedullisista muutoksista johtuvana olemassa olevana tai mahdollisena riskinä Kiinnitysluottopankin pääomalle tai tuotoille. Markkinariskejä hallitaan keskitetysti GT:ssa tuottojen ja taloudellisen arvon näkökulmasta ja niihin sisältyy erilaisia korkolattiasta aiheutuvia riskejä joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskun ja asiakassopimusten osalta (gap risk, basis risks, option risk).

GT vastaa kokonaisvaltaisesti rahoitustaseen markkinariskien hallinnasta Nordea-konsernin taseessa, mukaan lukien Kiinnitysluottopankki. Vastuut markkinariskien hallinnasta on kuvattu konsernisisäisissä ulkoistussopimuksissa. Kiinnitysluottopankin riskienhallinta on suurelta osin integroitu konsernin riskienhallintaan, jotta markkinariskiä hallitaan koko konsernissa mahdollisimman tehokkaasti. GT ja GR vastaavat riskien tunnistamisesta, valvonnasta ja raportoinnista.

Kokonaisvaltaista ja räätälöityä stressitestausta käytetään osana riskienhallinnan viitekehystä mittaamaan markkinariskien liittyvää riskinottohalukkuutta ja kalibroimaan Kiinnitysluottopankin kannalta olennaisen markkinariskitekijöiden seurantaan ja hallintaan käytettäviä raja-arvoja. Markkinariskien liittyvän riskinottohalukkuuden rajat hyväksyy Kiinnitysluottopankin hallitus.

Suomen luottomarkkinoiden rakenteesta johtuen suurin osa Kiinnitysluottopankin luotoista on vaihtuviin Euribor-liitännäisiin korkoihin sidottuja ja niiden viitekoron arvo ei voi laskea alle nollan, kun taas kiinteäkorkoisia luottoja on vain pieni osa luottosalikusta. Näin ollen myös tukkurahoitus lasketaan liikkeelle tai vaihdetaan vaihtuvakorkoiseen muotoon. Tästä syntyvä jäännösarvo gap riskin ja kiinteän riskin välillä hallinnoidaan Kiinnitysluottopankin puolesta GT:ssa. Suora nettokorkoriski, joka aiheutuu jäljelle jäävistä hinnoitteluerista, sekä rajallinen kiinteä korkoriski suojataan koronvaihtosopimuksilla (IRS) ja yliön indeksin vaihtosopimuksilla (OIS), jotka ovat osittain suojauslaskennan piirissä. Käyvän arvon suojaus ja rahavirran suojaus on kuvattu yksityiskohtaisemmin Liitteessä 12 "Johdannaiset ja suojauslaskenta".

Kiinnitysluottopankin rahoitustaseen korkoriskiä mitataan rakenteellisen korkoriskin (SIIR) ja taloudellisen arvon stressimenetelmän (EV) avulla.

Rakenteellinen korkoriski

Rakenteellisella korkorisikällä (SIIR) mitataan Kiinnitysluottopankille kertyvän rahoituskatteen muutosta seuraavien 12 kuukauden aikana kaikkien korkojen muuttuessa kahden prosenttiyksikön verran. Rakenteellinen korkoriski kuvastaa riskiä, joka syntyy tase-erien ja taseen ulkopuolisten erien uudelleenhinnoittelujaksojen, volyymien ja viitekorkojen välisistä epätasapainoista. SIIR-mallissa oletetaan taseen pysyvän muuttumattomana ja siinä käytetään asiakaskäyttämiseen perustuvaa ennakkomaksujen mallinnusta. Lisäksi SIIR-mallissa huomioidaan Suomen pankkisääntelyssä asetettu korkolattia, joka estää kotitalousasiakkaiden negatiiviset korot.

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Rakenteellista korkoriskiä mitataan Kiinnitysluottopankissa dynaamisilla simulaatioilla, joissa lasketaan useita rahoituskatetta koskevia skenaarioita ja verrataan niiden ja rahoituskatetta koskevan perusodotuksen välisiä eroja. Käytössä on useita korkoskenaarioita. Hallitus on asettanut riskilimiitin kahdelle korkoskenaariolle (nouseva ja laskeva korkoskenaario). Nämä skenaariot mittaavat markkinakorkotason kahden prosenttiyksikön muutoksen vaikutuksena rahoituskatteeseen 12 kuukauden ajanjaksolla, jolloin taseen oletetaan pysyvän muuttumattomana. Laskennassa otetaan huomioon asiakaskäyttäjien pääpiirteet ja Nordean omia korkoja koskeva päätöksentekoprosessi.

Rakenteellisen korkoriskin riskilimiitin asettamisessa on kiinnitetty huomiota taloudellisen rakenteen optimointiin, riskinoton tasa-painottamiseen ja luotettavaan tulokasvuun. GT vastaa rakenteellisen korkoriskin operatiivisesta hallinnasta. Nousevien korkojen rakenteellinen korkoriski oli vuoden 2023 lopussa 18 miljoonaa euroa (-7). Laskevien markkinakorkojen rakenteellinen korkoriski oli -18 miljoonaa euroa (14). Esitettyjen lukujen mukaan rahoituskatte kasvaa, jos korot nousevat, ja pienenee, jos korot laskevat.

Taloudellisen arvon stressimenetelmä (Economic value Stress test)

Taloudellisen arvon stressimenetelmä arvioi koron muutoksista aiheutuneita taloudellisen arvon muutoksia rahoitustaseen varoihin, velkoihin sekä korollisiin johdannaisvastuisiin kirjanpitoluokituksista ja marginaaleista riippumatta. Menetelmässä mitataan rahoitustaseen oman pääoman taloudellisen arvon muutoksia Basel-komitean määrittämien kuuden eri korkoskenaariota kautta. Vastuiden raja-arvona käytetään tämän mittausjärjestelmän antamaa suurinta arvoa.

Taloudellisen arvon menetelmä perustuu taseen divestointiin hyödyntäen termiinikäyriä maksukäyttäjien mallinnuksessa. SIIR -mallin tapaan myös EV -mallissa huomioidaan Suomen pankkisääntelyssä asetettu korkolattia, joka estää kotitalousasiakaiden negatiiviset korot.

Kiinnitysluottopankin markkinariski

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Korkoriski		
Rakenteellinen korkoriski (SIIR), -2 %	-17,9	14,1
Rakenteellinen korkoriski (SIIR), +2 %	17,9	-7,0
Taloudellisen arvon stressimenetelmä (EV)	-36,2	6,8

Operatiivinen riski

Operatiivinen riski määritellään Nordeassa riskiksi, joka aiheutuu sisäisten prosessien puutteellisuudesta tai virheellisestä toiminnasta, ihmisistä tai järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivinen riski sisältää juridiset riskit. Tappioriskin sisältöä välittömiä tai välillisiä taloudellisia tappioita muun muassa lakisääteisistä sanktioista, oikeudellisista riskeistä, maineen kärsimisestä tai liiketoimintaprosesseihin kohdistuvista häiriöistä.

Operatiivinen riski kuuluu olennaisena osana Nordean liiketoimintaan. Johtajat ovat vastuussa toimivaltaansa kuuluvien operatiivisten riskien hallinnasta ja rajoittamisesta määriteltyjen riskilimiittien ja riskinottohalukkuuden puitteissa.

Kiinnitysluottopankki ei havainnut mitään merkittävää lisääntyneen epävarmuuden ja jatkuvien geopolittisten konfliktien aiheuttamaa kasvua operatiivisissa tappioissa. Kiinnitysluottopankki on seurannut geopolittista tilannetta Euroopassa ja Lähi-Idässä tiiviisti vuonna 2023 ja myös jatkaa sen seuraamista. Tietoverkkoturvallisuuden ja osin myös fyysisen turvallisuuden uhkatoimien nähtiin kohonneen ja lisääntyneeseen riskiin vastattiin tarvittavilla toiminnoilla.

Operatiivisten riskien hallintaan sisältyy kaikki toiminta, jonka tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja mitata, vastata ja vähentää, ja valvoa ja seurata riskejä ja raportoida niistä. Riskien hallintaa on tukemassa useita prosesseja, kuten esimerkiksi riskien ja valvonnan itsearviointi, muutosriskin hallinta ja hyväksyntä, poikkeamien hallinta, skenaarioanalyysi, liiketoiminnan jatkuvuuden ja kriisin hallinta, tietoturvan hallinta, kolmansien osapuolten riskiarviointi, vakuutusriskin hajauttaminen ja merkittävät operatiiviset prosessit. Joitakin näistä prosesseista kuvataan tarkemmin seuraavissa kappaleissa. Riskinottoa hallinnoidaan riskinottohalukkuuden mukaisilla rajoilla. Riskinottohalukkuuslausunto (Risk Appetite Statement, RAS) määrittelee

- riskinottohalukkuuden ylittävän jäännösriskitason ja riskien lievittämistoimia koskevat vaatimukset
- poikkeamista syntyvän kokonaistappion.

Nordea-konsernissa liiketoiminta-alueet ja yksiköt vastaavat omaan liiketoimintaansa liittyvien operatiivisten riskien hallinnasta ja rajoittamisesta. Kiinnitysluottopankki vastaa omasta liiketoiminnastaan aiheutuvien operatiivisten riskien hallinnasta ja rajoittamisesta sekä riskienhallinnan seuraamisesta tärkeimmissä palveluja tuottavissa Nordea Bank Oyj:n liiketoimintayksiköissä.

Kiinnitysluottopankki on ottanut käyttöön Nordea-konsernin operatiivisten riskien hallintaperiaatteet. Kiinnitysluottopankin operatiiviset riskit ovat pitkälti johdettavissa Nordea Bank Oyj:n operatiivisista riskeistä, koska suurin osa liiketoiminnoista on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle. Kiinnitysluottopankki tekee oman arvion tärkeimmistä riskeistä, jotka on hallittava, ja säätelee niiden hallintaa palveluja tarjoavien yksiköiden kanssa tehdyissä palvelusopimuksissa.

Kiinnitysluottopankin CRO-toiminto vastaa Kiinnitysluottopankin ensimmäisen puolustuslinjan operatiivisen riskinhallinnan seurannasta ja valvonnasta ja seuraa yhtiön toimintaa sille määritellyn riskinottohalukkuuden puitteissa. Group Operational Risk (GOR) -yksikkö, joka toimii Group Riskin (GR) alaisuudessa muodostaa toisen puolustuslinjan riskinhallintatoiminnon konsernissa ja vastaa operatiivisen riskin hallintakehikon kehittämisestä ja ylläpidosta sekä ensimmäisen puolustuslinjan operatiivisen riskinhallinnan seurannasta ja valvonnasta. GOR tarjoaa palvelua Kiinnitysluottopankille sen kanssa tehdyn palvelusopimuksen mukaisesti.

Riskien ja valvonnan itsearviointiprosessi antaa yleiskuvan ja arvion operatiivista ja compliance-riskeistä konsernissa sekä lisää riskitietoisuutta ja mahdollistaa riskien tehokkaan arvioimisen, valvonnan ja lievittämisen.

Muutosriskien hallinta- ja hyväksymiskehikko varmistaa, että muutosten (esim. tuote- tai prosessimuutokset) taloudelliset ja ei-taloudelliset riskit ymmärretään ja että niitä voidaan riskistrategian ja riskinottohalukkuuden puitteissa riittävästi hallita, ennen kuin muutos on hyväksytty, toteutettu ja saatettu voimaan.

Liite 2 Riskien ja likviditeetin hallinta, jatkuu

Liiketoiminnan jatkuvuuden ja kriisien hallinta varmistaa yhtiön kyvyn selviytyä poikkeuksellisista tilanteista ja kriiseistä. Liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmassa kuvataan toimintamallit, joiden avulla poikkeaviin tilanteisiin vastataan, niistä selvittää ja palataan normaaliin toimintaan. Jatkuvuussuunnitelmat perustuvat liiketoimintavaikutusten analyysiin, ja ne testataan vähintään kerran vuodessa. Testin tavoitteena on varmistaa suunnitelmien toimivuus ja löytää tärkeimmät kehitystarpeet. Koska Nordea Bank Oyj hoitaa suuren osan Kiinnitysluottopankin prosesseista, analyysi tehdään Nordean palveluja tarjoavien yksiköiden kanssa yhteistyönä.

Operatiivisten riskien hallinnan tuloksista raportoidaan Kiinnitysluottopankin hallitukselle neljännesvuosittain tai tarpeen mukaan välittömästi.

Konsernin sisäinen riippuvuus

Kiinnitysluottopankin liiketoiminta on tiiviisti sidoksissa Nordea Bank Oyj:n ja sen palveluja tarjoavien yksiköiden toimintaan. Tämä riippuvuus on yhtiön suurin operatiivinen riski. Esimerkiksi jos Nordea Bank Oyj lopettaisi palvelujen tarjoamisen tai jättäisi muuten täyttämättä velvoitteensa Kiinnitysluottopankille, Kiinnitysluottopankin liiketoiminta kärsisi. Tämä riski on otettu huomioon kehittämällä Nordea Bank Oyj:n tarjoamien palvelujen entistä tiukempaa valvontaa ja niitä koskevaa raportointia.

Taloudellisen raportoinnin riski

Taloudellisen raportoinnin riskillä tarkoitetaan riskiä virheistä tai puutteista taloudellisessa raportoinnissa, viranomaisraportoinnissa ja selvityksissä, veroraportoinnissa ja ympäristöasioihin, sosiaalisiin asioihin ja hallintotapaan liittyvissä selvityksissä. Ulkoistussopimusten mukaisesti Group Finance (GF) vastaa Kiinnitysluottopankin taloudellisen raportoinnin riskien hallinnasta. GF tuottaa konserninlaajuiset valvontarakenteet taloudellisen raportoinnin riskien hallintaan. Kiinnitysluottopankin CRO-toiminto vastaa riskienhallinnan riippumattomasta seurannasta yhdessä Group Riskin kanssa, ja raportoi havainnoistaan yhtiön hallitukselle neljännesvuosittain.

Operatiivisiin riskeihin liittyvät tappiot ovat pysyneet erittäin vähäisinä, eikä vuonna 2023 esiintynyt olennaisia Kiinnitysluottopankkiin vaikuttavia tapahtumia.

Compliance-riski

Compliance-riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheutuu säännösten noudattamatta jättämisestä.

Compliance-riskien hallinta perustuu pääasiassa kolmeen puolustuslinjaan. Liiketoiminta-alueet, juridiset yksiköt ja konsernitoinnot ensimmäisessä puolustuslinjassa vastaavat omasta päivittäisestä riskienhallinnastaan sekä compliance-riskien valvonnasta. Johto vastaa kaikilla tasoilla liiketoiminnasta riskirajojen, päätettyjen ohjeiden ja riskienhallintaprosessien mukaisesti. Konsernin sisäinen tarkastus muodostaa kolmannen puolustuslinjan ja tekee tarkastuksia ja toimii sidosryhmien varmistajana sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosesseissa.

Group Compliance (GC)-yksikkö toisessa puolustuslinjassa valvoo konsernin riskejä ja koordinoi, tukee ja tarkkailee konsernin compliance-riskien hallinnan tehokkuutta ja eheyttä. GC tarjoaa riippumattoman näkemyksen asiaankuuluvien sääntöjen ja säännösten noudattamisesta ja neuvoo, tukee ja kouluttaa ensimmäistä puolustuslinjaa siinä, miten compliance-velvoitteet voidaan täyttää mahdollisimman tehokkaasti. GC raportoi neljännesvuosittain kaikista merkittävistä compliance-riskeistä Kiinnitysluottopankin johtoryhmälle ja hallitukselle ja kertoo näille Kiinnitysluottopankin riskitilanteesta suhteessa ennalta määritellyyn riskinottohalukkuuteen ja risksietokykyyn. Neljännesvuosiraportti sisältää myös GC:n havainnot Kiinnitysluottopankin riskienhallinnan ja -valvonnan tehokkuudesta. Valvontatoimintojen riskiraportointi mahdollistaa tehokkaat ja riskiperusteiset päätösten tekomenettelyt ja lähestymistavan Kiinnitysluottopankin hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle.

GC on nimittänyt yhtiölle Compliance Officerin (CO), joka tukee ja neuvoo Kiinnitysluottopankkia complianceen liittyvissä asioissa. CO hoitaa pelkästään Kiinnitysluottopankin asioita, ja hän voi hyödyntää koko GC-yksikön resursseja. Yhtiön CO vastaa Kiinnitysluottopankin compliance-asoiden yleisestä toimintasuunnitelmasta ja siitä, että toimet ovat linjassa konsernin compliance-suunnittelun kanssa. Lisäksi Nordeassa jatketaan investointeja tehostettuihin compliance-standardeihin ja -prosesseihin sekä compliance-toimintojen riittäviin resursseihin. Nordea-konserniin kuuluvana tytäryhtiönä Kiinnitysluottopankki hyötyy konsernissa tehdystä työstä.

Talousrikosten ehkäisy

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj on riippuvainen Nordea Bank Oyj:stä talousrikosten ehkäisyyn liittyvissä toimenpiteissä. Kiinnitysluottopankin tärkeimpiin valvontamenetelmiin kuuluu rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen sekä pakotetarkistusvelvoitteiden täyttämiseen liittyvän toiminnan seuranta Nordea Bank Oyj:ssä. Varmistaakseen tarkoituksenmukaisen osaamisen yhtiössä Kiinnitysluottopankki on jatkanut vuoden 2023 aikana rahanpesun estämistä koskevaa tehostettua koulutusta koko henkilöstölle. Talousrikosten ehkäisyn valvontaympäristöä on lisäksi tehostettu lisäämällä säännöllistä yhteistyötä keskeisten sidosryhmien kanssa.

Kehittyvien riskien hallitseminen

Käyttäessään Nordea-konsernin operatiivisten riskien hallintakehikkoa Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj varmistaa jatkuvasti soveltavansa uusimpia riskiluokitteluja ja prosesseja oikea-aikaisesti. Uusia kehittyviä riskialueita tarkkaillaan tehostetusti ja materiaalien riskien luetteloa päivitetään tarpeen mukaan riittävän riskienhallinnan ja raportoinnin varmistamiseksi.

Liite 3 Segmenttiraportointi

Toimintasegmenttien tuloksen laskenta

Laskentaperiaatteet ja toimintasegmenttien väliset allokoinnit vastaavat ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle raportoituja tietoja. Kiinnitysluottopankissa on määritetty ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi Kiinnitysluottopankin hallitus.

Toimintasegmentit

Kiinnitysluottopankin taloudelliset tulokset esitetään yhtenä kokonaisuutena. Kiinnitysluottopankin koko toiminta liittyy vakuudellisten lainojen liikkeeseenlaskuun. Toimitusjohtaja valmistelee kaikki merkittävät Kiinnitysluottopankin päätökset ja päätökset tekee hallitus. Kiinnitysluottopankin liiketoimintamallin, toiminnan luonteen ja hallintorakenteiden vuoksi raportointi on järkevää tehdä koko yhtiöstä yhtenä toimintasegmenttinä.

Liite 4 Korkotuotot ja korkokulut

Miljoonaa euroa	2023	2022
Korkotuotot		
<i>Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä</i>		
Saamisista luottolaitoksilta	39,4	5,8
Luotoista yleisölle	1 011,2	337,3
Efektiivisen koron laskentaan sisällytettävät palkkiot	11,5	11,9
Korot rahoitusvaroja suojaavista johdannaisista	131,1	18,7
Muut korkotuotot	7,6	21,6
<i>Muut</i>		
Korkotuotot johdannaissopimuksista, netto	5,3	19,5
Korkotuotot yhteensä	1 206,1	414,8
- josta velkojen negatiivista tuottoa	-	21,6
Korkokulut		
<i>Korkokulut efektiivisen koron menetelmällä</i>		
Veloista luottolaitoksille	-325,8	-42,8
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-452,6	-114,1
Korkotuotot johdannaissopimuksista, netto	-149,2	31,2
Muut korkokulut	-12,8	-19,9
Korkokulut yhteensä	-940,4	-145,6
- josta varojen negatiivista tuottoa	-	-1,7
Rahoituskate	265,7	269,2

Arvoltaan alentuneista saamisista kertyneiden korkojen osuus korkotuotoista oli 4,2 miljoonaa euroa (2,8).

Liite 5 Palkkiotuotot ja –kulut, netto

Miljoonaa euroa	2023	2022
Arvopaperivälitys, arvopaperien liikkeeseenlaskut ja corporate finance -toiminta	-0,7	-0,4
- josta kulut	-0,7	-0,4
Luotonanto	13,7	11,9
- josta tuotot	13,7	11,9
Takaukset ja maksuvalmius	-5,7	-7,5
- josta kulut	-5,7	-7,5
Muut palkkiot	0,0	0,0
- josta tuotot	0,0	0,0
- josta kulut	0,0	0,0
Yhteensä	7,4	4,0

Sellaisista rahoitusvaroista ja -veloista, joita ei kirjata käypään arvoon tuloslaskelman kautta, saadut palkkiotuotot olivat 13,7 miljoonaa euroa (11,9). Näitä tuottoja ei oteta huomioon efektiivistä korkoa määritettäessä.

Takaukset ja maksuvalmius koostuu Nordea Bank Oyj:n palveluistaan veloittamista kuluista. Takaukskulut liittyvät Nordea Pankki Suomi Oyj:n alun perin liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joihin liittyville haltijasuurituksille Nordea Bank Oyj on antanut takauksen Kiinnitysluottopankin puolesta. Maksuvalmiuskulut liittyvät sopimukseen, jonka perusteella Nordea Bank Oyj takaa Kiinnitysluottopankin päivittäisen toiminnan maksuvalmiustarpeet. Takaukskulut olivat yhteensä -3,3 miljoonaa euroa (-4,9) ja maksuvalmiuskulut -2,4 miljoonaa euroa (-2,6).

Liite 6 Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä

Miljoonaa euroa	2023	2022
Korkosidonnaiset erät ja valuuttakurssimuutokset	-10,9	10,9
Yhteensä	-10,9	10,9

Voitot/tappiot rahoitusinstrumenteista luokittain, netto

Miljoonaa euroa	2023	2022
Rahoitusvarat, jotka on arvostettu käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta ¹	2,6	-
Rahoitusvarat ja -velat, jotka on määritetty arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti	180,8	-577,1
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno ²	333,6	-648,8
Rahoitusvelat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno ²	-527,9	1 236,7
Valuuttakurssimuutokset (pl. valuuttasuojaukset)	0,0	0,1
Yhteensä	-10,9	10,9

¹ Kiinnitysluottopankin taseessa oli vuoden 2023 aikana likviditeettipuskurina käytettyjä velkapapereita, jotka korvattiin keskuspankkitalletuksilla ennen vuoden loppua

² Koostuvat lähinnä jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien suojattujen varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksista korkoriskin suojauksessa. Lisätietoja on liitteen 1 Tilinpäätöseräaateet osassa Käyvän arvon suojaus.

Liite 7 Henkilöstökulut

Miljoonaa euroa	2023	2022
Palkat ja palkkiot	-1,5	-1,4
Eläkekulut (erittely alla)	-0,3	-0,2
Sosiaaliturvamaksut	0,0	-0,1
Voittopalkkiojärjestelmä	-0,1	0,0
Muut henkilöstökulut	0,0	0,0
Yhteensä	-1,9	-1,7

Miljoonaa euroa	2023	2022
Eläkekulut:		
Etuuspohjaiset eläkejärjestelmät	0,0	0,0
Maksuperusteiset eläkejärjestelmät	-0,3	-0,2
Yhteensä	-0,3	-0,2

Palkitsemista koskevien tietojen julkistaminen pohjoismaisten pankkivalvontaviranomaisten ja yleisten määräysten mukaan

Säännösten mukaiset kvalitatiiviset tiedot esitetään Nordean hallituksen toimintakertomuksen erillisessä palkitsemista koskevassa osassa. Kvantitatiiviset tiedot puolestaan julkaistaan erillisessä raportissa Nordean kotisivuilla (www.nordea.com) viikkoa ennen Nordean varsinaista yhtiökokousta 21. maaliskuuta 2024.

Liite 7 Henkilöstökulut, jatkuu

Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen jäsenistä oli 31.12.2023 neljä Nordea Bank Oyj:n palveluksessa, ja kolme jäsentä oli ulkopuolisia. Nordea Bank Oyj:n palveluksessa oleville hallituksen jäsenille ei maksettu erillisiä palkkioita. Ulkopuolisille hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita 76 000 euroa vuodelta 2023 (77 250). Nordea Bank Oyj maksoi muiden hallituksen jäsenten palkat, palkkiot ja muut henkilöstökulut. Toimitusjohtajan palkat, palkkiot ja muut henkilöstökulut on esitetty alla.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtajalle maksetut palkkiot

Euroa	Kiinteä palkka 2023	Edut 2023	Yhteensä 2023
Toimitusjohtaja			
Jussi Pajala	251 070	15 394	266 464

Euroa	Kiinteä palkka 2022	Edut 2022	Yhteensä 2022
Toimitusjohtaja			
Jussi Pajala	197 427	31 338	228 766

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtajalla ei ollut vuoden 2023 eikä vuoden 2022 lopussa etuus pohjaisia eläkejärjestelyjä.

Luotot Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtajalle ja Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen jäsenille

Euroa	Taseessa olevat rahalainat 31.12.2023	Maksetut korot 2023	Taseessa olevat rahalainat 31.12.2022	Maksetut korot 2022
Toimitusjohtaja				
Jussi Pajala	306 608	6 127	426 616	3 646
Hallituksen jäsenet	506 791	16 242	495 550	6 191
Yhteensä	813 399	22 369	922 166	9 837

Johtoon kuuluville avainhenkilöille annettuja luottoja oli 1 618 718 euroa (1 398 807) ja korkotuottoja näistä luotoista kertyi 45 231 euroa (13 613) vuonna 2023. Suomessa henkilöstölle annettujen luottojen korko vastaa Nordean rahoituskustannusta, johon lisätään 0,30 prosenttiyksikön marginaali. Luotot johtoon kuuluvien avainhenkilöiden perheenjäsenille myönnetään normaalein markkinaehtoin, samoin luotot johtoon kuuluville avainhenkilöille, jotka eivät ole Nordea-konsernin palveluksessa.

Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset

Kiinnitysluottopankki ei ole pantannut varallisuutta tai antanut muuta vakuutta tai vastuusitoumusta johtoon kuuluvien avainhenkilöiden tai tilintarkastajien puolesta. Toimi- ja hallintoelinten jäsenet eivät omista Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeita tai sen liikkeeseen laskemia optio-oikeuksia tai vaihtovelkakirjalainoja.

Henkilöstömäärä

Henkilöstömäärä (keskimäärin)	31.12.2023	31.12.2022
Kokopäivätoiminen henkilöstö	14	14
Osa-aikainen henkilöstö	-	-
Yhteensä	14	14
Henkilötyövuotta kauden lopussa	14	14

Liite 8 Muut kulut

Miljoonaa euroa	2023	2022
Vakausmaksut	-6,5	-8,9
Tietotekniikkakulut	0,0	0,0
Markkinointi- ja edustuskulut	0,0	0,0
Posti-, kuljetus-, puhelin- ja muut hallintokulut	0,0	0,0
Vuokrakulut ja muut kiinteistökulut	0,0	0,0
Kulut emoyhtiölle ulkoistetuista palveluista	-134,1	-142,8
Muut	-1,5	-1,5
Yhteensä	-142,1	-153,2

Tilintarkastajien palkkiot

Miljoonaa euroa	2023	2022
PricewaterhouseCoopers Oy		
Tilintarkastuspalkkiot	-0,2	-0,2
Tilintarkastukseen liittyvät muut palkkiot	-0,0	-0,0
Muut palkkiot	-0,0	-0,0
Yhteensä	-0,2	-0,2

PricewaterhouseCoopers Oy ei ole antanut Kiinnitysluottopankille veroneuvontaan liittyviä palveluja.

Liite 9 Arvonalentumistappiot luotoista, netto

2023, miljoonaa euroa	Luotot yleisölle ²	Taseen ulkopuoliset erät ³	Yhteensä
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, taso 1	1,1	0,0	1,1
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, taso 2	-4,0	0,1	-3,9
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, muut kuin ongelmaluotot	-2,9	0,1	-2,8
Taso 3, ongelmaluotot			
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, saatavakohtaisesti arvostetut, malliperusteiset ¹	-6,4	-	-6,4
Toteutuneet luottotappiot	-7,7	-	-7,7
Arvonalentumisvarausten vähennykset toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	0,0	-	0,0
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset	0,5	-	0,5
Uudet arvonalentumiset / arvonalentumisten lisäys	0,0	-	0,0
Arvonalentumisten peruutukset	0,0	-	0,0
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, ongelmaluotot	-13,6	-	-13,6
Nettomääräiset arvonalentumistappiot	-16,5	0,1	-16,4

¹ Sisältää saatavakohtaisesti arvostetut varat, joista tehty arvonalentumiskirjaus on laskettu tilastollisten mallien perusteella.

² Arvonalentumiset sisältyvät liitteeseen 11 "Luottosalkku ja arvonalentumiset".

³ Arvonalentumiset sisältyvät liitteeseen 18 "Varaukset".

Vuoden 2023 arvonalentumistappioihin sisältyy 1,0 miljoonaa euroa johdon harkintaan perustuvien varausten lisäystä, joka on kirjattu saatavaryhmäkohtaisiin varauksiin. Johdon harkintaan perustuva osuus kattaa sellaiset ennustetut luottotappiot, joita IFRS 9 -malli ei vielä huomii sekä mallin rakenteessa havaitut puutteet, jotka huomioidaan tulevaisuudessa mallipäivityksissä.

Liite 9 Arvonalentumistappiot luotoista, netto, jatkuu

2022, miljoonaa euroa	Luotot yleisölle ²	Taseen ulkopuoliset erät ³	Yhteensä
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, taso 1	0,1	0,0	0,1
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, taso 2	-1,6	0,1	-1,5
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, muut kuin ongelmaluotot	-1,5	0,1	-1,4
Taso 3, ongelmaluotot			
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, saatavakohtaisesti arvostetut, malliperusteiset ¹	-14,9	-	-14,9
Toteutuneet luottotappiot	-6,5	-	-6,5
Arvonalentumisvarausten vähennykset toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	0,1	-	0,1
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset	0,3	-	0,3
Uudet arvonalentumiset / arvonalentumisten lisäys	0,0	-	0,0
Arvonalentumisten peruutukset	2,1	-	2,1
Nettomääräiset arvonalentumistappiot, ongelmaluotot	-18,9	-	-18,9
Nettomääräiset arvonalentumistappiot	-20,4	0,1	-20,3

¹ Sisältää saatavakohtaisesti arvostetut varat, joista tehty arvonalentumiskirjaus on laskettu tilastollisten mallien perusteella.

² Arvonalentumiset sisältyvät liitteeseen 11 "Luottosalkku ja arvonalentumiset".

³ Arvonalentumiset sisältyvät liitteeseen 18 "Varaukset".

Vuoden 2022 arvonalentumistappioihin sisältyy 15,3 miljoonaa euroa johdon harkintaan perustuvien varausten lisäystä, joka on kirjattu saatavaryhmäkohtaisiin varauksiin. Johdon harkintaan perustuva osuus kattaa sellaiset ennustetut luottotappiot, joita IFRS 9 -malli ei vielä huomii sekä mallin rakenteessa havaitut puutteet, jotka huomioidaan tulevaisuudessa mallipäivityksissä.

Liite 10 Verot

Tuloverot

Miljoonaa euroa	2023	2022
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-19,7	-22,4
Laskennallisen verovelan muutos	-0,7	0,6
Yhteensä	-20,4	-21,8

Omaan pääomaan sisältyvät välittömät ja laskennalliset tuloverot, ks. Laaja tuloslaskelma.

Vero Kiinnitysluottopankin tuloksesta ennen veroja eroaa laskennallisesta määrästä, joka saataisiin käyttämällä Suomessa voimassa olevaa veroastetta seuraavalla tavalla:

Miljoonaa euroa	2023	2022
Tulos ennen veroja	101,8	108,9
Vero 20 prosentin veroasteen mukaan	-20,4	-21,8
Vähennyskelvottomat kulut	0,0	0,0
Edellisten tilikausien verot	-	-
Tuloverot	-20,4	-21,8
Efektiiivinen veroaste, keskimäärin	20%	20 %

Liite 10 Verot, jatkuu

Miljoonaa euroa	31.12 2023	Kirjattu tu- losvaikuttei- sesti	Kirjattu laajaan tulok- seen	1.1 2023	31.12 2022	Kirjattu tu- losvaikut- teisesti	Kirjattu laajaan tulok- seen	1.1 2022
Laskennalliset verosaami- set:								
Luotot yleisölle	16,3	-0,7	-3,2	20,2	20,2	0,6	7,0	12,6
Eläkesaamiset/velat	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Varaukset	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-	0,0
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen netotus	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-	2,1	-2,1
Yhteensä	16,3	-0,7	-3,2	20,2	20,2	0,6	9,1	10,5

Miljoonaa euroa	31.12 2023	Kirjattu tu- losvaikuttei- sesti	Kirjattu laajaan tulok- seen	1.1 2023	31.12 2022	Kirjattu tu- losvaikut- teisesti	Kirjattu laajaan tulok- seen	1.1 2022
Laskennalliset verovelat:								
Luotot yleisölle	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-	-2,1	2,1
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen netotus	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-	2,1	-2,1
Yhteensä	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0

Laskennalliset verosaa- miset netto	16,3	-0,7	-3,2	20,2	20,2	0,6	9,1	10,5
--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	-------------

Tilinpäätökseen ei sisälly kirjaamattomia laskennallisia verosaamisia vuonna 2023 tai 2022.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat on netotettu, kun on laillinen oikeus netottaa verosaamisia ja -velkoja ja kun laskennallinen vero liittyy samaan veroviranomaiseen.

Liite 11 Luottosalkku ja arvonalentumiset

Kiihtyneestä inflaatiosta ja sen vaikutuksista kotitalouksiin huolimatta Kiinnitysluottopankin luottosalkun laatu on pysynyt korkeana. Arvonalentumisten arvioinnissa sovelletaan Nordea-konsernin yhteisiä menetelmiä. Makrotalouden skenaarioita on päivitetty, mukaan lukien pidemmän aikavälin katsaus talouden laskusuhdanteen odotetuista vaikutuksista. Lisäksi lainasalkku on uudelleenarvioitu perusteellisesti.

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat luotot, joiden arvo ei ole alentunut (tasot 1 ja 2)	31 918,3	33 711,7
Luotot ja muut saamiset, joiden arvo on alentunut (taso 3)	270,1	234,0
- joista muut kuin järjestämättömät	27,6	30,5
- joista järjestämättömät	242,5	203,5
Luotot ja muut saamiset ennen arvonalentumisia	32 188,4	33 945,7
- joista luottolaitokset	1 042,1	1 812,9
Luottojen ja muiden saamisten arvonalentumiset (taso 3)	-50,6	-44,2
- joista muut kuin järjestämättömät	-2,8	-4,1
- joista järjestämättömät	-47,8	-40,1
Luottojen ja muiden saamisten arvonalentumiset (tasot 1 ja 2)	-29,8	-26,9
Arvonalentumiset¹	-80,4	-71,1
- joista luottolaitokset	-	-
Luotot ja muut saamiset, kirjanpitoarvo	32 108,0	33 874,6
- joista luottolaitokset	1 042,1	1 812,9
- joista yleisö	31 066,0	32 061,7

¹ Arvonalentumiset 31.12.2023 sisältää johdon harkintaan perustuvia suhdanneperusteisia varauksia 11,1 miljoonaa euroa (10,1), joka kattaa sellaiset ennustetut luottotappiot, joita IFRS 9 -malli ei vielä huomioi. Johdon harkintaan perustuvat järjestämättömiin luottoihin liittyvät rakenteelliset varaukset, joiden tarkoitus oli kattaa mallissa tunnistetut puutteet on uudelleenallokoitu ja sisällytetty saatavaryhmäkohtaisten varausten prosessiin vuonna 2023. Rakenteellisten varausten määrä vuoden 2022 lopussa oli 14,8 miljoonaa euroa.

Liite 12 Johdannaiset ja suojauslaskenta

Kiinnitysluottopankin johdannaissopimukset on tehty riskienhallintatarkoituksessa. Riskienhallintatarkoituksessa pidetyt johdannaissopimukset sisältävät suojauksia, jotka täyttävät suojauslaskennan vaatimukset, ja suojauksia, jotka ovat taloudellisia suojauksia mutta eivät täytä suojauslaskennan vaatimuksia.

Alla olevassa taulukossa esitetään johdannaisinstrumenttien käyvät arvot yhdessä niiden nimellisarvojen kanssa. Nimellisarvot kuvaavat voimassaolevien sopimusten volyymiä vuoden lopussa ja ne eivät viittaa markkina- tai luottoriskin määrään.

	Käypä arvo		Nimellisarvo yhteensä
	Positiivinen	Negatiivinen	
31.12.2023, miljoonaa euroa			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidetyt johdannaissopimukset			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	0,9	6,6	352,0
Yhteensä	0,9	6,6	352,0
Suojaustarkoituksessa pidetyt johdannaissopimukset			
Korkojohdannaiset	443,4	561,7	34 686,1
Muut johdannaiset	5,5	20,5	6 053,5
Yhteensä	448,9	582,2	40 739,6
- josta rahavirran suojaukset	-	16,4	560,0
- josta käyvän arvon suojaukset	448,9	565,8	40 179,6
Johdannaiset yhteensä	449,8	588,8	41 091,6

	Käypä arvo		Nimellisarvo yhteensä
	Positiivinen	Negatiivinen	
31.12.2022, miljoonaa euroa			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidetyt johdannaissopimukset			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	13,0	-1,6	2 022,0
Yhteensä	13,0	-1,6	2 022,0
Suojaustarkoituksessa pidetyt johdannaissopimukset			
Korkojohdannaiset	640,2	970,9	38 194,6
Valuuttajohdannaiset	-	-	-
Muut johdannaiset	1,0	47,2	6 956,5
Yhteensä	641,2	1018,1	45 151,2
- josta rahavirran suojaukset	-	31,1	560,0
- josta käyvän arvon suojaukset	641,2	987,0	44 591,2
Johdannaiset yhteensä	654,2	1 016,5	47 173,2

Riskinhallinta

Kiinnitysluottopankki hallitsee tunnistamiaan markkinariskejä liitteessä 2 "Riskien ja likviditeetin hallinta" kuvatus riskinhallintavii-
tekehksen ja strategian mukaisesti.

Korkoriski

Kiinnitysluottopankin varoista valtaosa on luottoja yleisölle. Nämä varat on rahoitettu pääosin katettujen joukkolainojen ja konser-
ninsisäisen rahoituksen kautta. Korkoriskillä tarkoitetaan korkojen muutosten vaikutusta Kiinnitysluottopankin marginaaleihin, tu-
lokseen ja omaan pääomaan. Korkoriski syntyy korollisten velkojen ja varojen, kuten liikkeeseen laskettujen velkapapereiden ja
luottosalkun, korkojen yhteensopimattomuudesta.

Kiinnitysluottopankin suojauslaskentatavoitteet on asetettu Kiinnitysluottopankin hallituksen osana sen riskinhallintastrategiaa an-
taman rahoitustaseen riskinottohalukkuuden mukaisiksi. Lisätietoja riskien mittaamisesta on annettu liitteessä 2 Riskien ja likvidi-
teetin hallinta.

Korkoriskiin liittyvissä suojauslaskennan suhteissa suojattu erä on viitekorko. Suojausaste määritetään sovittamalla johdannaisten
nimellisarvo suojattavan erän pääomaan.

Liite 12 Johdannaiset ja suojauslaskenta, jatkuu

Suojautuakseen korkorisiltä Kiinnitysluottopankki käyttää korkojohdannaisia suojausinstrumentteina vaihtaakseen sopimuksellisesti vaihtuvakorkoisten lainojen koron korkojakson mittaisesta kiinteästä korosta yli yön korkoon hallitakseen riskiä ja rajoittaakseen vaikutusta marginaaleihin, tulokseen ja omaan pääomaan. Eräs poikkeus yleisestä käytännöstä vaihtaa kiinteä korko vaihtuvaan on osa vanhasta vaihtuvakorkoisesta luottokannasta, jossa lainojen muuttuvat rahavirrat vaihdetaan kiinteään korkoon ja rahavirran suojauslaskentaa sovelletaan. Kytettyjä optioita sisältävien lainatuotteiden synnyttämä epälineaarinen korkoriski (mukaan lukien ennakkomaksun riski) suojataan yleensä korkojohdannaisilla (katot, lattiat, korkoputket) konsernin sisäistä vastapuolta (Nordea Bank Oyj) vastaan.

Kiinnitysluottopankki määrittelee suojattavien erien riskikomponentit seuraavasti:

- Viitekoron, esimerkiksi Euriborin, käyttäminen korkoriskin komponenttina. Viitekoron käyttäminen voi johtaa muihin riskeihin kuten luottoriskiin ja likviditeettiriskiin, jotka jätetään pois suojauslaskentasuhteesta.
- Suojattavien erien rahavirtojen komponentit

Vertailuarvo määritellään tulevaisuuden rahavirtojen nykyarvon muutoksena käyttämällä viitekoron diskonttokäyrää. Vertailuarvo on erikseen tunnistettava ja luotettavasti mitattavissa sekä tyypillisesti merkittävin komponentti käyvän arvon tai rahavirtojen kokonaismuutoksissa.

Käyvän arvon suojaus

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon muutokset korkotason vaihtelujen johdosta synnyttävät riskejä, joiden vähentämiseksi ja lieventämiseksi Kiinnitysluottopankki muodostaa käyvän arvon suojauslaskentasuhteen vaihtamalla rahoitusvarojen ja -velkojen kiinteän korkoriskin vaihtuvaan korkoon koronvaihtosopimuksilla. Kiinnitysluottopankki soveltaa käyvän arvon suojauslaskentaa sekä mikrotasolla, että makrotasolla. Mikrotasoa sovelletaan kiinteäkorkoisten yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen suojaamiseen. Makrotasoa sovelletaan lainojen suojaamiseen, mukaan lukien kytettyjä optioita sisältävät lainat.

Mikrotason suojauksessa suojattavien erien ja suojausinstrumentin välillä on taloudellinen suhde, kun koronvaihtosopimuksen ehdot vastaavat kiinteäkorkoisten yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen ehtoja (kuten nimellisarvo, maturiteetti, maksu- ja korontarkistuspäivä). Makrotason suojauksessa suojattavan erän nimellisarvo ja sen maturiteetti määritellään odotettavissa oleviin uudelleenhinnoitteluaikoihin (vaihtuvakorkoiset lainat jotka on sidottu 12 kuukauden Euriboriin) tai odotettavissa oleviin takaisinmaksu- tai uudelleenrahoitusajankohtiin perustuen, huomioiden oletukset velallisten käyttäytymisestä (kytettyjä optioita sisältävät vaihtuvakorkoiset lainat, jotka käsitellään kiinteäkorkoisina option erääntymiseen saakka). Suojauslaskentasuhteissa, joissa käytetään epälineaarisia korkojohdannaisia, koko option käypä arvo (sekä itseisarvo että aika-arvo) kohdistetaan suojaus-suhteeseen, koska alla olevan suojatun erän (lainan) riskillä on samat ominaisuudet.

Alla olevassa taulukossa esitetään kertyneet käyvän arvon muutokset jatkuvista suojaussuhteista riippumatta siitä, onko suojausmäärityksissä tapahtunut muutoksia vuoden aikana.

Suojatut erät

Miljoonaa euroa	Korkoriski	
	31.12.2023	31.12.2022
Käyvän arvon suojaukset, mikrotaso		
Suojattujen velkojen kirjanpitoarvo ¹	13 023,6	11 897,3
- josta käyvän arvon suojausmuutoksia ¹	-358,4	-899,4
Käyvän arvon suojaukset, makrotaso		
Suojattujen varojen kirjanpitoarvo ²	20 648,6	24 791,1
- josta käyvän arvon suojausmuutoksia ³	-288,2	-630,9

¹ Esitetty taseen erässä Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

² Esitetty taseen erässä Luotot yleisölle

³ Esitetty taseen erässä Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa.

Seuraavassa taulukossa esitetään tietoja suojausinstrumenteista taseen erässä Johdannaiset:

Suojausinstrumentit

31.12.2023, miljoonaa euroa	Käypä arvo		Nimellisarvo yhteensä
	Positiivinen	Negatiivinen	
Käyvän arvon suojaukset			
Korkoriski	448,9	565,9	40 179,6
31.12.2022, miljoonaa euroa	Käypä arvo		Nimellisarvo yhteensä
	Positiivinen	Negatiivinen	
Käyvän arvon suojaukset			
Korkoriski	641,2	987,0	44 591,2

Liite 12 Johdannaiset ja suojauslaskenta, jatkuu

Alla olevassa taulukossa esitetään suojattavien erien käyvän arvon muutokset sekä suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, joiden perusteella suojauksen tehottomuus on kirjattu tuloslaskelmassa riville "Nettotulos käypään arvon arvostettavista eristä".

Suojauksen tehottomuus

Miljoonaa euroa	Korkoriski	
	2023	2022
Käyvän arvon suojaukset		
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset	188,2	-582,0
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, joiden perusteella suojauksen tehottomuus on kirjattu	-194,4	587,8
Tuloslaskelmaan kirjattu suojauksen tehottomuus¹	-6,2	5,8

¹ Kirjattu erään Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä.

Tehottomuus aiheutuu pääosin koronvaihtosopimuksen korkojakson sekä viitekoron korkojakson välisistä eroista.

Rahavirran suojaus

Kiinnitysluottopankin rahavirran suojaukset korkoriskin osalta liittyvät tulevien korkomaksujen ja -tulojen vaihteluun, johtuen viitekoron muutoksista tulevaisuuden transaktioissa ja rahoitusvarojen ja -velkojen kirjauksista. Tältä rahavirtojen vaihtelulta suojautaan koronvaihtosopimuksilla, joilla kiinnitetään suojattu rahavirta euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin lainoihin Kiinnitysluottopankin riskienhallintastrategian ja menetelmien mukaisesti, jotka on kuvattu Liitteen 1 osiossa 8 sekä Liitteen 2 "Riskien ja likviditeetin hallinta" markkinariskiosiossa.

Suojattavien erien ja suojausinstrumentin välillä on taloudellinen suhde, kun koronvaihtosopimuksen ehdot vastaavat tulevien korkojen rahavirtojen ehtoja (kuten nimellismäärä ja odotettu maksupäivä). Koronvaihtosopimuksen arvostuksesta johtuvat muutokset, jotka muodostavat tehokkaan rahavirran suojaussuhteen, kirjataan rahavirran suojausrahastoon.

Alla olevassa taulukossa esitetään rahavirran suojausten lopputulos korkoriskin osalta sisältäen suojausinstrumenttien nimellisarvot ja kirjanpitoarvot. Käyvän arvon muutokset suojauksen tehottomuuden mittaamiseksi esitetään eriteltyinä tehokkaaseen ja tehottomaan osuuteen.

Suojausinstrumentit

31.12.2023, miljoonaa euroa	Käypä arvo		Nimellisarvo yhteensä
	Positiivinen	Negatiivinen	
Rahavirran suojaukset			
Korkoriski	-	16,4	560,0
31.12.2022, miljoonaa euroa	Käypä arvo		Nimellisarvo yhteensä
	Positiivinen	Negatiivinen	
Rahavirran suojaukset			
Korkoriski	-	31,1	560,0

Suojauksen tehottomuus

Rahavirran suojauksissa korkoriskiin liittyen ei havaittu tehottomuutta vuosina 2023 ja 2022.

Rahavirran suojausrahasto (tehokas osuus) Miljoonaa euroa	Korkoriski	
	2023	2022
Avaava tase 1.1.	-27,9	8,8
Rahavirran suojaus:		
Arvostusvoitot/-tappiot vuoden aikana	0,3	-43,4
Verot arvostusvoitoista/-tappioista vuoden aikana	-0,1	8,7
Siirretty tuloslaskelmaan vuoden aikana	15,5	-2,5
Verot siirroista tuloslaskelmaan vuoden aikana	-3,1	0,5
Rahavirran suojausrahaston määrä verojen jälkeen	12,6	-36,7
Rahavirran suojausrahastoon yhteensä	12,6	-36,7
Päättävä tase 31.12.	-15,3	-27,9
- josta jatkuvan suojauksen osuus, johon sovelletaan suojauslaskentaa	-15,3	-27,9

Liite 12 Johdannaiset ja suojauslaskenta, jatkuu

Kiinnitysluottopankin korkoriskiltä suojaavien suojausinstrumenttien (sekä käyvän arvon että rahavirtojen suojaukset) maturiteettijakauma on esitetty alla olevassa taulukossa.

Suojausinstrumenttien nimellisarvojen maturiteettijakauma

31.12.2023, miljoonaa euroa	Vaadittaessa maksettavat	<3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkoriskiltä suojaavat instrumentit	-	2 638,8	13 601,0	15 698,4	8 801,4	40 739,6
Yhteensä	-	2 638,8	13 601,0	15 698,4	8 801,4	40 739,6

31.12.2022, miljoonaa euroa	Vaadittaessa maksettavat	<3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkoriskiltä suojaavat instrumentit	-	4 693,2	15 703,0	16 079,7	8 675,3	45 151,2
Yhteensä	-	4 693,2	15 703,0	16 079,7	8 675,3	45 151,2

Korkoriskiltä suojaavien instrumenttien keskimääräinen korko

Korkoriskiltä suojaavien instrumenttien kiinteän korkovirran keskimääräinen korko vuoden 2023 lopussa oli 2,59 prosenttia (0,97).

Valuuttariski

Valuuttariskillä tarkoitetaan riskiä, että rahoitusinstrumentin arvo vaihtelee valuuttakurssimuutosten vuoksi. Kiinnitysluottopankin valuuttariski liittyy lähinnä valuuttamääräisiin liikkeeseen laskettuihin katettuihin joukkolainoihin. Kiinnitysluottopankin varat ja velat vuoden 2023 lopussa ja vuoden 2022 lopussa ovat kaikki euromääräisiä, eikä valuuttamääräisiä liikkeeseen laskettuja katettuja joukkolainoja ollut taseessa.

Liite 13 Muut varat

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Saamiset emoyhtiöltä	25,6	133,6
Muut	2,4	0,0
Yhteensä	28,0	133,6

Saamiset emoyhtiöltä sisältävät kertyneet lainanlyhennykset ja korkomaksut, joita Nordea Bank Oyj ei ole vielä suorittanut Kiinnitysluottopankille.

Liite 14 Maksetut ennakot ja siirtosaamiset

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Muut siirtosaamiset	9,0	1,8
Yhteensä	9,0	1,8

Muut siirtosaamiset koostuvat kertyneistä järjestelypalkkioista, jotka tullaan laskuttamaan Nordea Bank Oyj:ltä.

Liite 15 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Vakuudelliset joukkolainat	19 685,9	21 599,6
Huonomman etuoikeusaseman velat ¹	604,0	604,9
Käyvän arvon muutokset korkoriskin mikrotason suojauksissa	-358,5	-899,4
Yhteensä	19 931,4	21 305,1

¹ Konsernin sisäinen MREL-laina

Liite 16 Muut velat

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Ostovelat	0,2	0,2
Osinkovelka	81,4	87,1
Muut velat	14,9	3,4
Yhteensä	96,5	90,7

Liite 17 Siirtovelat ja saadut ennakot

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Korkovelat	0,0	0,0
Muut siirtovelat ¹	46,6	168,5
Saadut ennakot	0,3	1,2
Yhteensä	46,9	169,7

¹ Koostuu pääosin konserninsisäisten palveluiden kustannuksista

Liite 18 Varaukset

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Takaukset/sitoumukset	0,1	0,2
Yhteensä	0,1	0,2

Saatavakohtaisesti arvostetuista takauksista ja muista sitoumuksista kirjattuja arvonalentumisia oli 0,1 miljoonaa euroa (0,2). Lisätietoa on liitteessä 2.

Liite 19 Eläkevelvoitteet

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Velvoitteet	0,2	0,3
Eläkesäätiön varat	0,2	0,2
Nettovelka(-)/varat(+)	0,0	-0,1

Kiinnitysluottopankin etuus pohjaiset eläkkeet on järjestetty Nordean Eläkesäätiössä.

Nordean eläkesäätiön ominaispiirteet

Nordean eläkesäätiö on loppupalkkaan ja työsuorituksen perustuva eläkejärjestely, jolla täydennetään lakisääteisiä eläke-etuuksia. Työnantaja on luvannut tietyllä järjestelyyn kuuluvalla työntekijäryhmälle tietyn etuustason eläkkeelle jäämisen jälkeen. Eläkesäätiön toiminnasta vastaa hallitus. Hallitukseen kuuluu sekä työnantajan että työntekijöiden edustajia. Hallitus on nimittänyt asiamiehen, joka huolehtii säätiön säännöllisestä toiminnasta.

Työnantajaan kohdistuu eläkejärjestelyn vuoksi tiettyjä riskejä. Jos eläkesäätiön varojen tuotto ei riitä kattamaan vastuiden ja eläkkeiden määrän nousua tilivuoden aikana, työnantajan on rahoitettava vaje kannatusmaksuilla. Etuus pohjaisesta järjestelystä johtuvan velan nykyarvo lasketaan käyttäen diskonttauskorkoa, joka määritellään korkealaatuisten joukkolainojen korkojen perusteella. Yritysten liikkeeseen laskemien joukkolainojen tuoton aleneminen kasvattaa IAS 19:n mukaan laskettuja järjestelyn eläkevelkoja, joskin järjestelyn varoihin kuuluvien joukkolainojen arvon nousu kompensoi tämän osittain. Varojen arvon heilahdus saattaa vaikuttaa myös Kiinnitysluottopankkiin, vaikka periaatteessa viranomaiset säätelevät tiukasti varojen hajautusta eri omaisuuslajeihin. Tämän vuoksi keskittymärisi ei voi olla merkittävä. Eläkejärjestelyn eläkkeet on sidottu TyEL-indeksiin, jossa inflaation paino on 80 prosenttia ja ansiotason muutosten paino on 20 prosenttia. Jos inflaatio kiihtyy, TyEL-indeksi nousee, mikä johtaa vastuiden kasvuun. Inflaation kiihtyminen aiheuttaa ylimääräisiä haasteita sijoitustoimintaan, josta työnantaja viime kädessä vastaa. Etuus pohjaisista eläkejärjestelyistä johtuvan velan nykyarvon laskennassa käytetään parasta arviota järjestelyn jäsenten kuolevuudesta sekä työsuhteen aikana että sen jälkeen. Eläkejärjestelyn jäsenten elinajanodotteen nousu kasvattaa eläkejärjestelyn vastuita.

IAS 19:n mukaiset eläkelaskelmat ja oletukset

Ulkopuoliset vastuiden arvioijat laskevat tärkeimpien eläkejärjestelyjen arvot vakuutusmatemaattisten oletusten mukaan.

Oletukset	2023	2022
Diskonttauskorko ¹	2,92%	2,95%
Palkankorotukset	2,80%	3,10%
Inflaatio	2,30%	2,60%
Kuolevuus	Uusi TyEL kuolevuus	Uusi TyEL kuolevuus
Eläkkeiden korotusoletus	2,54%	2,84%

¹ Lisätietoja diskonttauskorosta on liitteessä 1, kohdassa 16.

Eläkevelvoitteen muutokset

Miljoonaa euroa	2023	2022
Avaava tase	0,3	0,5
Kauden työsuorituksen perustuvat menot	0,0	0,0
Korkokulut	0,0	0,0
Taloudellisten oletusten muutosten vaikutus	0,0	-0,1
Kokemusperusteiset voitot/tappiot	0,0	-0,2
Eläkevelvoite	0,2	0,3

Eläkevelvoitteen keskimääräinen kesto on 18 vuotta (19). Kesto perustuu diskontattuihin rahavirtoihin. Etuus pohjaisiin eläkejärjestelyihin ei enää oteta uusia jäseniä, mikä lyhentää kestoja.

Liite 19 Eläkevelvoitteet, jatkuu

Varojen muutokset

Miljoonaa euroa	2023	2022
Avaava tase	0,2	0,4
Korkotuotot (diskonttauskorolla laskettuna)	0,0	0,0
Ylikatteen palautus Nordean eläkesäätiöstä	0,0	0,0
Varojen tuotto (todellinen tuotto vähennettynä korkotuotolla)	0,0	-0,2
Omaisuus	0,2	0,2

Omaisuusluokat

Omaisisuuden kokonaistuotto vuodelta 2023 oli -7 prosenttia (-45). Vuoden lopussa 15 prosenttia (18) omaisuudesta oli osakkeita. Kiinnitysluottopankin ei odoteta maksavan eläkejärjestelyihin maksuja vuonna 2024.

Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen kulut

Tuloslaskelmaan kirjattiin etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihin liittyviä kuluja (henkilöstökulut) vuonna 2023 vain vähäinen määrä. Eläkekulut sisältävät kulut etuuspohjaisista eläkejärjestelmistä ja maksuperusteisista eläkejärjestelmistä (katso liite 7).

Avainhenkilöt yhtiön johdossa

Vuoden 2023 lopussa Nordea Kiinnitysluottopankin hallituksen jäsenistä neljä oli Nordea Bank Oyj:n palveluksessa ja kolme jäsentä oli ulkopuolisia.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkkatiedot, rahalainat sekä eläkesitoumuksia koskevat tiedot on esitetty liitteessä 7.

Liite 20 Oma pääoma

Rekisteröityjen osakkeiden kokonaismäärä oli 257,7 miljoonaa. Kaikki Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeet omistaa Nordea Bank Oyj. Yhtiöjärjestyksen mukaan Kiinnitysluottopankin vähimmäisosakepääoma on 5 miljoonaa ja enimmäisosakepääoma 500 miljoonaa euroa.

Tilikauden aikana ei ole tehty päätöksiä Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeiden merkitsemiseen oikeuttavien optio-oikeuksien tai vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta. Vuoden 2023 lopussa Kiinnitysluottopankilla ei ollut voimassa olevia yhtiökokouksen antamia valtuutuksia omien osakkeiden ostoon eikä osakeantoihin, optio-oikeuksien tai vaihtovelkakirjojen liikkeeseenlaskuun.

Liite 21 Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet

Miljoonaa euroa	31.12.2023	31.12.2022
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Luotot yleisölle	25 088,0	24 284,5
Yhteensä	25 088,0	24 284,5
Yllä mainitut vakuudet liittyvät seuraaviin velkoihin ja sitoumuksiin		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	19 685,9	21 599,6
Yhteensä	19 685,9	21 599,6

Luotoista yleisölle 25 088,0 miljoonaa euroa (24 284,5) on kirjattu suomalaisten vakuudellisten joukkolainojen vakuudeksi. Näiden vakuudellisten joukkolainojen määrä vuoden 2023 lopussa oli 19 685,9 miljoonaa euroa (21 599,6). Jos yhtiöstä tulee maksuvuodon, näiden joukkolainojen haltijoilla on etuoikeus vakuudeksi kirjattuihin varoihin. Vakuudet on arvostettu enintään 70 prosenttiin (aikaisemman lainsäädännön alainen katepooli 1) tai 80 prosenttiin (uuden lainsäädännön alainen katepooli 2) kiinteistön tai asunto-osakkeen markkina-arvosta.

Liite 22 Rahoitusinstrumenttien luokittelu

31.12.2023, miljoonaa euroa	Jaksotettu hankintameno	Määrätty kirjattavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	201,4	-	-	201,4
Saamiset luottolaitoksilta	1 042,1	-	-	1 042,1
Luotot yleisölle	31 066,0	-	-	31 066,0
Johdannaissopimukset	-288,2	-	-	-288,2
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa	-	449,8	-	449,8
Aineelliset hyödykkeet	-	-	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	-	-	16,3	16,3
Muut varat	25,5	-	2,4	27,9
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	9,0	-	-	9,0
Yhteensä	32 055,8	449,8	18,7	32 524,3

31.12.2023, miljoonaa euroa	Jaksotettu hankintameno	Määrätty kirjattavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat				
Velat luottolaitoksille	10 297,3	-	-	10 297,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	19 931,4	-	-	19 931,4
Johdannaissopimukset	-	588,8	-	588,8
Verovelat	-	-	0,5	0,5
Muut velat	0,2	-	96,3	96,5
Siirtovelat ja saadut ennakot	0,3	-	46,6	46,9
Varaukset	-	-	0,1	0,1
Eläkevelat	-	-	0,0	0,0
Yhteensä	30 229,3	588,8	143,5	30 961,6

Liite 22 Rahoitusinstrumenttien luokittelu, jatkuu

31.12.2022, miljoonaa euroa	Jaksotettu hankintameno	Määrätty kirjattavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	155,9	-	-	155,9
Saamiset luottolaitoksilta	1 812,9	-	-	1 812,9
Luotot yleisölle	32 061,7	-	-	32 061,7
Johdannaissopimukset	-	654,2	-	654,2
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa	-630,9	-	-	-630,9
Aineelliset hyödykkeet	-	-	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	-	-	20,2	20,2
Muut varat	63,2	-	70,4	133,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1,8	-	-	1,8
Yhteensä	33 464,6	654,2	90,6	34 209,4

31.12.2022, miljoonaa euroa	Jaksotettu hankintameno	Määrätty kirjattavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat				
Velat luottolaitoksille	10 072,5	-	-	10 072,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	21 305,1	-	-	21 305,1
Johdannaissopimukset	-	1 016,5	-	1 016,5
Verovelat	-	-	4,4	4,4
Muut velat	0,3	-	90,6	90,9
Siirtovelat ja saadut ennakot	1,2	-	168,5	169,7
Varaukset	-	-	0,2	0,2
Eläkevelat	-	-	0,1	0,1
Yhteensä	31 379,1	1 016,5	263,8	32 659,4

Liite 23 Varojen ja velkojen käypä arvo

Rahoitusvarojen ja -velkojen käypä arvo

Miljoonaa euroa	31.12.2023		31.12.2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	201,3	201,3	155,9	155,9
Luotot	31 819,9	32 126,1	33 243,7	33 533,8
Johdannaissopimukset	449,8	449,8	654,2	654,2
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	25,5	25,5	63,2	63,2
Rahoitusvarat yhteensä	32 496,5	32 802,7	34 117,0	34 407,1
Rahoitusvelat				
Talletukset ja velkainstrumentit	30 587,2	30 576,2	32 277,0	32 274,8
Johdannaissopimukset	588,8	588,8	1 016,5	1 016,5
Muut velat	0,2	0,2	0,2	0,2
Siirtovelat ja saadut ennakot	0,3	0,3	1,2	1,2
Rahoitusvelat yhteensä	31 176,5	31 165,5	33 294,9	33 292,7

Liite 23 Varojen ja velkojen käypä arvo, jatkuu

Tietoja taseessa käypään arvoon arvostettavien erien arvostamisesta annetaan liitteessä 1 ja tässä liitteessä kohdassa "Taseessa käypään arvoon arvostettavien erien käyvän arvon määrittely". Tietoja eristä, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon, annetaan tässä liitteessä kohdassa "Rahoitusvarat ja -velat, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon".

Taseessa käypään arvoon arvostetut varat ja velat

Käyvän arvon hierarkia

	Instrumentin noteeraus toimivilla markkinoilla	Todennettavia markkina-arvoja käyttävä arvostus- menetelmä	Ei-todennettavia markkina-arvoja käyttävä arvostus- menetelmä	Yhteensä
31.12.2023, miljoonaa euroa	(Taso 1)	(Taso 2)	(Taso 3)	
Taseessa käypään arvoon arvostetut varat¹				
Johdannaisopimukset	-	444,4	5,5	449,8
Yhteensä	-	444,4	5,5	449,8
Taseessa käypään arvoon arvostetut velat¹				
Johdannaisopimukset	-	568,3	20,5	588,8
Yhteensä	-	568,3	20,5	588,8

¹ Kaikki erät arvostetaan käypään arvoon toistuvasti kunkin raportointikauden lopussa.

	Instrumentin noteeraus toimivilla markkinoilla	Todennettavia markkina-arvoja käyttävä arvostus- menetelmä	Ei-todennettavia markkina-arvoja käyttävä arvostus- menetelmä	Yhteensä
31.12.2022, miljoonaa euroa	(Taso 1)	(Taso 2)	(Taso 3)	
Taseessa käypään arvoon arvostetut varat¹				
Johdannaisopimukset	-	653,1	1,0	654,2
Yhteensä	-	653,1	1,0	654,2
Taseessa käypään arvoon arvostetut velat¹				
Johdannaisopimukset	-	969,3	47,2	1 016,5
Yhteensä	-	969,3	47,2	1 016,5

¹ Kaikki erät arvostetaan käypään arvoon toistuvasti kunkin raportointikauden lopussa.

Taseessa käypään arvoon arvostettavien erien käyvän arvon määrittely

Käypään arvoon arvostettavat varat ja velat luokitellaan kolmeen IFRS-standardien käyvän arvon hierarkian mukaiseen tasoon. Hierarkiassa merkityksellisin tekijä on samanlaisten varojen tai velkojen (oikaisematon) noteeraus toimivilla markkinoilla (taso 1) ja vähiten merkityksellisin tekijä on ei-todennettava markkina-arvo (taso 3). Instrumentit luokitellaan alimmalle mahdolliselle tasolle koko instrumentin käyvän arvon määrittelyn kannalta merkittävän tekijän mukaan.

Käyvän arvon hierarkian taso 1 sisältää varat ja velat, jotka on arvostettu käyttäen samanlaisen varan tai velan suoraa noteerausta toimivilla markkinoilla. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos omaisuuserällä käydään kauppaa niin usein ja niin suurella volyyymillä, että hintatietoja on saatavilla jatkuvasti. Kiinnitysluottopankilla ei ole varoja ja velkoja käyvän arvon hierarkian tasolla 1.

Käyvän arvon hierarkian taso 2 sisältää varat ja velat, joille ei ole saatavissa suoraa noteerausta toimivilla markkinoilta. Niiden käypä arvo perustuu samankaltaisten varojen tai velkojen noteerauksiin toimivilla markkinoilla tai samanlaisten tai samankaltaisten varojen tai velkojen noteerauksiin markkinoilla, jotka eivät ole toimivat. Vaihtoehtoisesti käyvät arvot arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Arvio perustuu tilinpäätöspäivän markkinahintoihin tai -kursseihin, ja ei-todennettavissa olevien tekijöiden vaikutus käypään arvoon on vähäinen. Tähän ryhmään kuuluvat suurin osa Nordean OTC-johdannaisista, sekä muut instrumentit, joiden arvostusmenetelmissä tai -malleissa käytettävät muuttujat saadaan toimivilla markkinoilta.

Käyvän arvon hierarkian taso 3 sisältää varat ja velat, joiden käypää arvoa ei saada suoraan markkinanoteerauksesta tai epäsuorasti todennettavissa oleviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Kiinnitys-luottopankilla ei ole varoja ja velkoja käyvän arvon hierarkian tasolla 3.

Kaikissa arvostusmalleissa, sekä monimutkaisissa että yksinkertaisissa, hyödynnetään markkinahintoja ja -tekijöitä, joita ovat muun muassa korot, volatilitetit ja korrelaatiot. Osa hinnoista ja tekijöistä on todennettavissa, kun taas osa ei ole. Kaikkien päävaluuttojen korot ovat todennettavissa ja korkojen ja valuuttakurssien implisiittiset volatilitetit ja korrelaatiot voivat olla todennettavissa optioiden hintojen kautta tiettyyn ajanjaksoon asti. Myös useimpien likvidien lyhyiden osakeinstrumenttien implisiittiset volatilitetit ja korrelaatiot voivat olla todennettavissa. Vähemmän likvidien osakeinstrumenttien ja hyödykkeiden optiomarkkinat ovat suhteellisen epälikvidit, joten niiden volatilitetit ja korrelaatiot eivät ole todennettavissa. Jokaisen instrumentin herkkyys suhteessa ei-todennettavissa oleviin parametreihin mitataan. Jos ei-todennettavissa olevien parametrien vaikutus arvostukseen on merkittävä, instrumentti luokitellaan käyvän arvon hierarkian tasolle 3.

Varojen ja velkojen käypä arvo lasketaan yleensä yksittäisten instrumenttien teoreettisena nykyarvona. Laskelmaa täydennetään portfolio-oikaisulla.

Liite 23 Varojen ja velkojen käypä arvo, jatkuu

Vastapuolen luottoriskin oikaisu (CVA) ja oman luottoriskin oikaisu (DVA) sisältyvät Nordeassa johdannaisten arvostuksiin. Nämä arvonoihaus kuvastavat vastapuoliriskin ja Nordean luottojen laadun vaikutusta käypään arvoon. Laskelmat perustuvat arvioihin vastapuolen vastuun määrästä maksukyvyttömyyshetkellä, maksukyvyttömyystodennäköisyydestä ja palautusasteesta.

Yleensä arvonoihausissa käytettävä vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä perustuu vastuun odotettuun määrään ja se arvioidaan simuloimalla riskitekijöitä. Maksukyvyttömyystodennäköisyyden ja palautusasteen lähteenä käytetään CDS-markkinoita, jos mahdollista. Jos vastapuolella ei ole likvidejä CDS-sopimuksia, maksukyvyttömyystodennäköisyys arvioidaan poikkeuksella regressiomallilla, joka laskee CDS-sopimukselle viitteellisen hinnan kunkin vastapuolen luokituksen, maantieteellisen alueen ja toimialan perusteella.

Varainhankinnan kustannusten ja etujen vaikutus vakuudettomien ja vakuusvajeellisten johdannaisten arvostukseen kirjataan varainhankinnan käyvän arvon oikaisuna (FFVA). Lisäksi Nordea soveltaa käyvän arvon määrittämisessä sulkemiskustannuksiin liittyviä arvonoihausja ja malliriskin oikaisuja, joilla täydennetään mallien tunnistettuja puutteita.

Rahoitusvarat ja -velat, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon

31.12.2023, miljoonaa euroa	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Taso käyvän arvon hierarkiassa
Varat, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	201,3	201,3	3
Luotot	31 819,9	32 126,1	3
Muut varat ja siirtosaamiset ja maksetut ennakot	25,5	25,5	3
Yhteensä	32 046,7	32 352,9	

Velat, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon			
Talletukset ja velkainstrumentit	30 587,2	30 576,2	3
Muut velat	0,2	0,2	3
Muut velat ja siirtovelat ja saadut ennakot	0,3	0,3	3
Yhteensä	30 587,7	30 576,7	

31.12.2022, miljoonaa euroa	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Taso käyvän arvon hierarkiassa
Varat, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	155,9	155,9	3
Luotot	33 243,7	33 533,8	3
Muut varat ja siirtosaamiset ja maksetut ennakot	63,2	63,2	3
Yhteensä	33 462,8	33 752,9	

Velat, joita ei arvosteta taseessa käypään arvoon			
Talletukset ja velkainstrumentit	32 277,0	32 274,8	3
Muut velat	0,2	0,2	3
Siirtovelat ja saadut ennakot	1,2	1,2	3
Yhteensä	32 278,4	32 276,2	

Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset

Käteisten varojen ja keskuspankkitalletusten käyvän arvon oletetaan niiden lyhytaikaisen luonteen vuoksi olevan sama kuin kirjanpitoarvo. Siksi ne luokitellaan käyvän arvon hierarkian tasolle 3.

Luotot

Keskuspankkisaamisten, luottolaitossamisten ja yleisölle annettujen luottojen käypä arvo on arvioitu diskonttaamalla odotetut tulevat rahavirrat oletetulla asiakaskorolla, jota olisi käytetty markkinoilla, jos luotot olisi annettu arvostushetkellä. Oletettu asiakaskorko on saatu laskemalla yhteen viitekorko ja uusien luottojen keskimääräinen marginaali vähittäispankissa tai suursiakaat ja pääomamarkkinat -liiketoiminta-alueella.

Instrumentit luokitellaan käyvän arvon hierarkian tasolle 3.

Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

Tase-erät "Siirtosaamiset ja maksetut ennakot" sisältävät lyhyitä vastuita, pääasiassa kertyneitä korkosaamisia, joten käyvän arvon katsotaan olevan sama kuin kirjanpitoarvon. Instrumentit luokitellaan käyvän arvon hierarkian tasolle 3.

Liite 23 Varojen ja velkojen käypä arvo, jatkuu

Talletukset ja muut velat

Tase-erien "Velat luottolaitoksille", "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" ja "Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla" käypä arvo on saatu oikaisemalla kirjanpitoarvo korkoriskin ja oman luottoriskin käyvän arvon muutoksilla. Instrumentit luokitellaan käyvän arvon hierarkian tasolle 3. Korkoriskin käyvän arvon muutokset perustuvat soveltuvien korkojen muutoksiin verrattuna salkkujen vastaaviin nimelliskorkoihin. Luottoriskin käyvän arvon muutokset lasketaan nimelliskoron korkoeron ja markkinoilla noteeratun nykyhetken korkoeron välisenä erona. Laskelma tehdään kaikkien niiden pitkäaikaisten liikkeeseen laskettujen lainojen kokonaismäärästä, jotka kirjataan tase-eriin "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" ja "Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla". Koska luottolaitosvelkojen sekä yleisön talletusten ja muiden yleisölle olevien velkojen sopimuksiin perustuva maturiteetti on lyhyt, näihin eriin liittyvän Nordean oman luottoriskin muutosten oletetaan olevan vähäisiä. Tämä koskee myös lyhytaikaisia liikkeeseen laskettuja lainoja, jotka kirjataan tase-eriin "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" ja "Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla".

Siirtovelat ja saadut ennakot

Tase-erät "Siirtovelat ja saadut ennakot" sisältävät lyhytaikaisia velkoja, pääasiassa arvopaperiselvityksestä syntyneitä velkoja, joten käyvän arvon katsotaan olevan sama kuin kirjanpitoarvo. Instrumentit luokitellaan käyvän arvon hierarkian tasolle 3.

Liite 24 Rahoitusinstrumentit, jotka nettoutetaan taseessa tai jotka sisältyvät nettoutussopimuksiin

31.12.2023, miljoonaa euroa	Kirjatut rahoitus- varat, brutto ¹	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitus- velat, brutto	Kirjanpito- arvo taseessa, netto	Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päänettoutussopimuksiin ja vastaaviin sopimuksiin			Netto- summa
				Rahoitus- instru- mentit	Vakuu- deksi saadut rahoitus- instrumen- tit	Vakuudeksi saatu käteinen	
Varat							
Johdannaissopimukset	449,8	-	449,8	-188,0	-	-	261,8
Yhteensä	449,8	-	449,8	-188,0	-	-	261,8

31.12.2023, miljoonaa euroa	Kirjatut rahoitus- velat, brutto ¹	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitus- varat, brutto	Kirjanpito- arvo taseessa, netto	Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päänettoutussopimuksiin ja vastaaviin sopimuksiin			Netto- summa
				Rahoitus- instru- mentit	Vakuudeksi annetut rahoitus- instrumentit	Vakuu- deksi annettu käteinen	
Velat							
Johdannaissopimukset	588,8	-	588,8	-188,0	-	-	400,8
Yhteensä	588,8	-	588,8	-188,0	-	-	400,8

¹ Kaikki summat on arvostettu käypään arvoon.

31.12.2022, miljoonaa euroa	Kirjatut rahoitus- varat, brutto ¹	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitus- velat, brutto	Kirjanpito- arvo taseessa, netto	Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päänettoutussopimuksiin ja vastaaviin sopimuksiin			Netto- summa
				Rahoitus- instrumentit	Vakuudeksi saadut rahoitus- instrumentit	Vakuu- deksi saatu käteinen	
Varat							
Johdannaissopimukset	654,2	-	654,2	-204,3	-	-	449,7
Yhteensä	654,2	-	654,2	-204,3	-	-	449,7

31.12.2022, miljoonaa euroa	Kirjatut rahoitus- velat, brutto ¹	Taseessa nettoutetut kirjatut Rahoitus- varat, Brutto	Kirjanpito- arvo taseessa, netto	Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päänettoutussopimuksiin ja vastaaviin sopimuksiin			Netto- summa
				Rahoitus- instrumentit	Vakuudeksi annetut rahoitus- instrumentit	Vakuu- deksi an- nettu käteinen	
Velat							
Johdannaissopimukset	1 016,5	-	1 016,5	-204,3	-	-	812,1
Yhteensä	1 016,5	-	1 016,5	-204,3	-	-	812,1

¹ Kaikki summat on arvostettu käypään arvoon.

Käytettävissä olevat päänettoutussopimukset ja vastaavat sopimukset

Vaikka rahoitusinstrumentit kirjataan taseeseen bruttomääräisesti, se ei tarkoita, ettei rahoitusinstrumentteihin sovellettaisi päänettoutussopimuksia tai vastaavia järjestelyjä. Yleensä rahoitusinstrumentteihin (johdannaissopimukset, takaisinosopimukset ja arvopaperien lainaksiantosopimukset) sovelletaan päänettoutussopimuksia, minkä vuoksi Nordean olisi sallittua hyötyä vasta-
puoliin liittyvästä nettoutuksesta sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksuhäiriön tapahtuessa kaikissa laskelmissa, joihin sisältyy vastapuoliriski. Se, että nettoutetut vastuut eivät sisälly taseen varoihin ja velkoihin, riippuu useimmissa tapauksissa maksujen nettoutuksen rajallisesta soveltamisesta.

Liite 25 Varojen ja velkojen maturiteettijakauma

Odotettu eräpäivä

Miljoonaa euroa	Liite	31.12.2023			31.12.2022		
		Erääntyy tai maksetaan Enintään 12 kk	Yli 12 kk	Yh- teensä	Erääntyy tai maksetaan Enintään 12 kk	Yli 12 kk	Yh- teensä
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		201,4	-	201,4	155,9	-	155,9
Saamiset luottolaitoksilta	11	479,4	562,7	1 042,1	1 251,4	561,5	1 812,9
Luotot yleisölle	11	335,4	30 730,5	31 066,0	550,8	31 510,9	32 061,7
Johdannaissopimukset	12	36,4	413,4	449,8	126,2	528,0	654,2
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset korkoriskin portfoliosuojauksessa		-288,2	0,0	-288,2	-630,9	0,0	-630,9
Laskennalliset verosaamiset	10	-	16,3	16,3	-	20,2	20,2
Muut varat	13	27,9	-	27,9	133,6	-	133,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	14	9,0	-	9,0	1,8	-	1,8
Varat yhteensä		801,4	31 722,9	32 524,3	1 588,8	32 620,6	34 209,4
Velat luottolaitoksille		5 316,5	4 980,8	10 297,3	5 405,9	4 666,5	10 072,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	15	1 119,8	18 811,6	19 931,4	2 369,0	18 936,2	21 305,2
Johdannaissopimukset	12	43,0	545,8	588,8	31,2	985,3	1 016,5
Verovelat		0,5	-	0,5	4,4	-	4,4
Muut velat	16	96,5	0,0	96,5	90,8	0,0	90,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	17	46,6	0,3	46,9	169,6	0,1	169,7
Varaukset	18	0,0	0,1	0,1	0,0	0,2	0,2
Eläkevelat	19	-	0,0	0,0	-	0,1	0,1
Velat yhteensä		6 622,9	24 338,7	30 961,6	8 070,9	24 588,4	32 659,3

Sopimusten mukaiset diskonttaamattomat kassavirrat

Taulukko perustuu taseeseen kirjattavista instrumenteista tehtyjen sopimusten eräpäiviin. Johdannaisten odotetut tulevat ja lähtevät rahavirrat ilmoitetaan sekä johdannaisvaroista että -veloista, koska johdannaisia hallitaan nettoutusperiaatteella. Taseeseen kirjattavien instrumenttien lisäksi Kiinnitysluottopankilla on 195,7 miljoonaa euroa (421,2) luottolupauksia, jotka voidaan käyttää milloin tahansa.

31.12.2023, miljoonaa euroa	Alle 1 kuukausi	1-3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	201,4	0,0	0,0	0,0	0,0	201,4
Saamiset luottolaitoksilta	439,3	45,7	22,3	570,9	0,0	1 078,2
Luotot yleisölle	298,5	476,5	2 317,8	10 668,5	31 601,3	45 362,6
Muut rahoitusvarat johdannaisia lukuunottamatta	0,0	0,0	0,0	0,0	25,5	25,5
Varat yhteensä	939,2	522,2	2 340,1	11 239,4	31 626,8	46 667,7
Velat luottolaitoksille	8,5	70,2	5 610,9	5 387,3	0,0	11 077,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,1	216,6	1 594,6	18 207,5	4 616,7	24 635,5
Muut rahoitusvelat johdannaisia lukuunottamatta	81,7	0,0	0,0	0,0	0,0	81,7
Velat ja oma pääoma yhteensä	90,3	286,8	7 205,5	23 594,8	4 616,7	35 794,2
Johdannaissopimukset, tulevat rahavirrat	0,6	59,4	190,8	699,6	230,8	1 181,2
Johdannaissopimukset, lähtevät rahavirrat	23,6	228,2	813,3	1 439,2	393,6	2 898,0
Nettoriski	-23,0	-168,8	-622,5	-739,6	-162,8	-1 716,8
Luottolupaukset	195,7					195,7
Riski	630,1	66,6	-5 487,9	-13 095,1	26 847,3	8 961,0
Kumulatiivinen riski	630,1	696,7	-4 791,3	-17 886,3	8 961,0	

Liite 25 Varojen ja velkojen maturiteettijakauma, jatkuu

Sopimusten mukaiset diskonttaamattomat kassavirrat

31.12.2022, miljoonaa euroa	Alle 1 kuukausi	1-3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	155,9	0,0	0,0	0,0	0,0	155,9
Saamiset luottolaitoksilta	1 226,4	28,2	11,8	584,4	0,0	1 850,7
Luotot yleisölle	252,6	509,2	2 211,6	9 529,9	26 084,6	38 587,9
Muut rahoitusvarat johdannaisia lukuunottamatta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varat yhteensä	1 634,9	537,4	2 223,3	10 114,3	26 084,6	40 594,6
Velat luottolaitoksille	15,2	32,2	5 511,7	4 739,3	0,0	10 298,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,1	1 383,2	1 350,8	17 109,8	3 609,0	23 452,9
Muut rahoitusvelat johdannaisia lukuunottamatta	87,4	0,0	0,0	0,0	0,0	87,4
Velat ja oma pääoma yhteensä	102,7	1 415,4	6 862,4	21 849,1	3 609,0	33 838,7
Johdannaissopimukset, tulevat rahavirrat	9,1	67,3	102,5	386,6	223,2	788,7
Johdannaissopimukset, lähtevät rahavirrat	1,5	78,2	340,1	625,0	214,1	1 259,0
Nettoriski	7,6	-10,9	-237,6	-238,4	9,1	-470,2
Luottolupaukset	421,2					421,2
Riski	1 118,7	-888,9	-4 876,7	-11 973,3	22 484,7	5 864,4
Kumulatiivinen riski	1 118,7	229,7	-4 647,0	-16 620,2	5 864,4	

Liite 26 Lähipiiriliiketoimet

Alla olevat tiedot on kuvattu Kiinnitysluottopankin näkökulmasta, eli ne näyttävät lähipiiriliiketoimien vaikutuksen Kiinnitysluottopankin tilinpäätökseen. Tarkempia tietoja määritelmistä on liitteen 1 "Tilinpäätösperiaatteet" kappaleessa 19.

	Emoyhtiö 31.12.2023	Konserniyhtiöt 31.12.2023	Muu lähipiiri 31.12.2023
Varat			
Saamiset	1 041,1	-	1,6
Johdannaissopimukset	449,8	-	-
Muut varat	27,9	-	-
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	9,0	-	-
Varat yhteensä	1 527,8	-	1,6
Velat			
Talletukset	10 297,3	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6 107,9	-	-
Johdannaissopimukset	588,8	-	-
Muut velat	96,4	-	-
Siirtovelat ja saadut ennakkomaksut ¹	45,0	1,6	-
Velat yhteensä	17 135,4	1,6	-
Taseen ulkopuoliset erät²	195,7	-	-

¹ Sisältää vakausmaksun siirtohinnoittelun, ulkoistettujen palveluiden palkkiot, emoyhtiön laskuttamat takauspalkkiot ja ennakkomaksut sekä viranomaisten laskuttamat valvontamaksut.

² Ei sisällä johdannaissopimusten nimellisarvoja.

Tuloslaskelma

Miljoonaa euroa	2023	2023	2023
Rahoituskate	-568,5	-	0,0
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	-3,3	-	-
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	205,6	-	-
Muut liiketoiminnan tuotot	-	-	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-140,6	-	-
Tulos ennen arvonalentumistappioita	-506,8	-	0,0

Liite 26 Lähipiiriliiketoimet, jatkuu

	Emoyhtiö	Konserniyhtiöt	Muu lähipiiri
Miljoonaa euroa	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Varat			
Saamiset	1 812,0	-	1,4
Johdannaissopimukset	654,1	-	-
Muut varat	133,6	-	-
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1,7	0,1	-
Varat yhteensä	2 601,4	0,1	1,4
Velat			
Talletukset	10 072,5	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 755,4	-	-
Johdannaissopimukset	969,3	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-
Muut velat	20,2	-	-
Siirtovelat ja saadut ennakkomaksut ¹	166,0	1,8	-
Velat yhteensä	19 983,4	1,8	-
Taseen ulkopuoliset erät²	421,2	-	-

¹ Sisältää vakaumaksun siirtohinnoittelun, ulkoistettujen palveluiden palkkiot, emoyhtiön laskuttamat takauspalkkiot ja ennakkomaksut sekä viranomaisten laskuttamat valvontamaksut.

² Ei sisällä johdannaissopimusten nimellisarvoja.

Tuloslaskelma

Miljoonaa euroa	2022	2022	2022
Rahoituskate	43,6	-	0,0
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	-4,9	-	-
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä	-608,8	-	-
Muut liiketoiminnan tuotot	-	0,1	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-149,4	-	-
Tulos ennen arvonalentumistappioita	-719,5	0,1	0,0

Kaikki lähipiiriliiketoimet tehdään markkinaehtoisesti.

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden palkkioista ja heille myönnettyistä luotoista kerrotaan liitteessä 7. Luotot johtoon kuuluvien avainhenkilöiden perheenjäsenille myönnetään normaalien markkinaehtojen mukaisesti, samoin kuin luotot johtoon kuuluville avainhenkilöille jotka eivät ole Nordea-konsernin palveluksessa.

Hallituksen esitys varsinaiselle yhtiökokoukselle

Yhtiön jakokelpoinen oma pääoma 31.12.2023 ennen ennakko-osingon kirjaamista oli 1 409 386 002,97 euroa, josta tilikauden voitto on 81 431 662,27 euroa. Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan ennakko-osingon määrä 81 431 662,27 euroa, joka vastaa 100 prosenttia tilikauden tuloksesta. Osingonjaon jälkeen jakokelpoiseksi omaksi pääomaksi jää 1 327 954 340,70 euroa, josta voitonjakokelpoisia varoja 127 954 340,70 euroa.

Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Ehdotettu osinko ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset:

Helsinki, 15. helmikuuta 2024

Jani Eloranta

Tina Sandvik

Kaj Blomster

Ola Littorin

Minna Martikainen

Timo Nyman

Ilkka Salonen

Jussi Pajala
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki, 19. helmikuuta 2024

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

Tilintarkastuskertomus

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta, toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS-tilinpäätösstandardit) mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Tarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n (y-tunnus 2743219-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, taseen, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, jotka sisältävät olennaisen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskevan informaation ja muuta selittävää informaatiota.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Yhtiölle suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1-kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 8 Muut kulut/Tilintarkastajien palkkiot.

Tarkastuksen yleinen lähestymistapa

Yhteenveto



- Tilinpäätökselle määritetty olennaisuus on 100 miljoonaa euroa, joka on noin 0,3 % taseen loppusummasta
- Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat olivat:
 - Luottosalkkuun liittyvät arvonalentumiset
 - Eräiden rahoitusinstrumenttien arvostaminen käypään arvoon (Taso 2 ja Taso 3)
 - Taloudellisen raportoinnin prosesseja tukevat IT-järjestelmät

Osana tilintarkastuksen suunnittelua olemme määrittäneet olennaisuuden ja arvioineet riskiä siitä, että tilinpäätöksessä on olennainen virheellisyys. Erityisesti olemme arvioineet alueita, joiden osalta johto on tehnyt subjektiivisia arvioita. Tällaisia ovat esimerkiksi merkittävät kirjanpidolliset arviot, joihin liittyy oletuksia ja tulevien tapahtumien arviointia.

Olennaisuus

Tarkastuksemme suunnitteluun ja suorittamiseen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Tilintarkastuksen tavoitteena on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena olennaista virheellisyttä. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä. Niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Perustuen ammatilliseen harkintaamme määritimme olennaisuuteen liittyen tiettyjä kvantitatiivisia raja-arvoja, kuten alla olevassa taulukossa kuvatun tilinpäätökselle määritetyn olennaisuuden. Nämä raja-arvot yhdessä kvalitatiivisten tekijöiden kanssa auttoivat meitä määrittämään tarkastuksen kokonaisuuden ja yksittäisten tilintarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden sekä arvioimaan virheellisyyksien vaikutusta tilinpäätökseen kokonaisuutena.

Tilinpäätökselle määritetty olennaisuus	100 miljoonaa euroa (edellinen vuosi 100 miljoonaa euroa)
Olennaisuuden määrittämisessä käytetty vertailukohde	Noin 0,3 % taseen loppusummasta
Perustelut vertailukohteen valinnalle	Valitsimme olennaisuuden määrittämisen vertailukohteeksi taseen loppusumman, koska mielestämme kiinnitysluottopankin liiketoimintamahdollisuudet ja tuloksetkoko kyky käyvät parhaiten ilmi taseesta. Valitsemamme vertailukohta on tilintarkastusstandardeissa yleisesti hyväksytyjen määrällisten rajojen puitteissa.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Otamme kaikissa tilintarkastuksissamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän sisältyy arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

Tilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka	Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa
Luottosalkkuun liittyvät arvonalentumiset <i>Viittaus tilinpäätöksen liitetietoon 1 Tilinpäätösperiaatteet (Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät), liitetietoon 9 Arvonalentumistappiot luotoista, netto ja liitetietoon 11 Luottosalkku ja arvonalentumiset.</i> Luottosalkkuun liittyviin arvonalentumisiin liittyy merkittävää arvionvaraisuutta. Yksilöllisesti arvioituihin lainoihin arvionvaraisuus liittyy luottotappiotapahtuman määrittelyyn ja luottotappion määrään. Odotettujen luottotappioiden laskenta perustuu maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen, vastuun määrään ja tappion määrään maksukyvyttömyystilanteessa sekä tappion ajoitukseen. IFRS 9 – standardin mukaisesti arvonalentumistestiä varten lainat jaetaan kolmeen ryhmään niiden luottoriskin ja luottoriskissä tapahtuneiden muutosten perusteella. Tasoon 1 sisältyvät lainat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi. Tasolla 1 arvonalentumiskirjaukset vastaavat odotettuja tappioita 12 kuukaudelta. Tasoon 2 sisältyvät lainat, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi. Tasoon 3 sisältyvät ongelmaluotot. Tasolla 2 ja 3 arvonalentumiskirjaukset vastaavat odotettuja tappioita koko elinkaaren ajalta.	Tarkastustoimenpiteisiimme sisältyi taloudellisen raportoinnin kontrollien testausta ja aineistotarkastusta. Olemme muodostaneet käsityksen luotonmyöntöprosessista, luottoriskin hallinnasta ja luottosalkkuun liittyvistä arvonalentumisista. Olemme valinneet riskiperusteisesta yksittäisiä lainoja ja käyneet läpi näiden lainadokumentaatiota sekä arvioineet luottoriskiä. Olemme arvioineet luottotappiovarauksen arviointia koskevan hallinnoinnin ja kontrollien asianmukaisuutta. Luottotappiovarausmalleihin erikoistuneet asiantuntijamme ovat arvioineet luottotappiovarausmallissa käytettyä metodologiaa, käytettyjä oletuksia ja suorittaneet mallin antamien tulosten osalta uudelleen laskentaa otoksella. Olemme testanneet luottotappiovarausmallin tuloksiin tehtyjä oikaisuja. Olemme arvioineet käytettyjen oletusten asianmukaisuutta ja käytetyn tiedon oikeellisuutta sekä varmentaneet, että hallinnointiin liittyvät toimenpiteet on suoritettu. Arvioimme myös luottosalkkuun liittyvien arvonalentumisten liitetietoja.

Nykyinen makrotaloudellinen tilanne, mukaan lukien korkea inflaatio, nousevat energian hinnat, korkeammat korot ja hitaampi globaali kasvu ovat vaikuttaneet johdon arvioon odotetuista luottotappiosta. Tämän seurauksena odotettuihin luottotappioihin kohdistuu tavanomaista suurempi arviointi epävarmuus, jonka seurauksena arviot tason 1 ja 2 odotetuista luottotappioista voi olennaisesti muuttua tulevaisuudessa. Johto on tehnyt luottotappiovarausmallin mukaisiin tuloksiin oikaisuja huomioidakseen nykyiseen ja tulevaan toimintaympäristöön liittyvät epävarmuudet sekä ne relevantit riskit joita pankin luottotappiovarausmallin mukaiset varaukset eivät huomioi. Lisäksi yhtiö tekee luottotappiovarausmallin mukaisiin tuloksiin oikaisuja huomioidakseen luottotappiovarausmallin rajoitukset.

Eräiden rahoitusinstrumenttien arvostaminen käypään arvoon (Taso 2 ja Taso 3)

Viittaus tilinpäätöksen liitetietoon 1 Tilinpäätösperiaatteet (Kriittinen arviointi ja arvioiden epävarmuustekijät), liitetietoon 6 Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä, liitetietoon 12 Johdannaiset ja suojauslaskenta, liitetietoon 22 Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja liitetietoon 23 Varojen ja velkojen käypä arvo.

Geopoliittiset jännitteet ja jatkuva makrotaloudellinen epävarmuus sekä talouden kehittyminen ovat edelleen keskeisiä teemoja päämarkkinoilla. Tämän epävarmuuden johdosta rahoitusinstrumenttien arvostaminen muodostaa edelleen merkittävän riskin.

Hierarkiataso 2:lla ja 3:lla olevien rahoitusinstrumenttien arvostukset perustuvat havaittavissa ja ei-havaittavissa oleviin syöttötietoihin.

Rahoitusinstrumenttien arvostamisessa käypään arvoon on tärkeää:

- mallien ja arvostamisen viitekehys ja yhtiön toimintaperiaatteet;
- kontrollit jotka liittyvät käyvän arvon oikaisuihin, käyvän arvon tasoihin, hintatarkistuksiin ja mallien kontrollointiin sekä hallinnointiin; ja
- rahoitusinstrumenteista annettavat liitetiedot.

Tarkastuksessamme arvioimme ja testasimme kontrollien rakennetta ja tehokkuutta seuraavilla alueilla:

- rahoitusinstrumenttien tunnistaminen, mittaaminen ja arvostamisen valvonta
- käyvän arvon oikaisut ja riippumaton hinta-arviointi
- mallien hallinnointi ja kontrollointi.

Tutkimme yhtiön riippumatonta hinta-arviointiprosessia, mallien vahvistamista ja hallinnointia, tiedonsyöttöön, syöttötietoihin ja käyvän arvon hierarkiaan liittyviä kontroleja sekä yhtiön hallinnointi- ja raportointiprosesseja ja kontroleja.

Suoritimme oman riippumattoman arvostuksemme muutamien positioiden osalta sekä testasimme käyvän arvon hierarkiaa.

Johdannaisiin liittyvien käyvän arvon oikaisujen osalta arvioimme menetelmiä, joita oli käytetty.

Arvioimme myös käypään arvoon arvostettujen rahoitusinstrumenttien liitetietoja.

Taloudellisen raportoinnin prosesseja tukevat IT-järjestelmät

Yhtiön taloudellinen raportointi on suuresti riippuvainen IT-järjestelmästä, jotka tukevat automatisoitua kirjanpitoa ja täsmäytysrutiineja. Jotta voidaan varmistua oikeasta ja täydellisestä kirjanpitoaineistosta, on tärkeää, että IT:n

Testasimme taloudellista raportointia tukevien IT-järjestelmien kontrollien osalta niiden rakennetta ja toiminnan tehokkuutta. Arvioimme yhtiön tapaa hallita ohjelmakehitystä ja muutoksia sekä käyttöoikeuksia ohjelmiin ja tiedostoihin.

yleisten kontrollien rakenne on asianmukainen ja että ne toimivat tehokkaasti.

Ohjelmiin ja tiedostoihin liittyvien käyttöoikeuksien osalta testasimme toimenpiteet, joiden avulla käyttöoikeudet myönnetään, käyttöoikeudet poistetaan ja sen, miten käyttöoikeuksien asianmukaisuutta valvotaan sekä tehtävien eriyttämistä.

Testasimme myös IT-järjestelmien monitorointia sekä IT-järjestelmien muutuskontrolleja.

Tilinpäätöksen osalta ei ole EU-asetuksen 537/2014 10. artiklan 2 c -kohdassa tarkoitettuja merkittäviä olennaisen virheellisyden riskejä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS-tilinpäätösstandardit) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää

tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettyihin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.

- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistä, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Meidät valittiin ensimmäisen kerran tilintarkastajaksi osittaisjakautumissuunnitelman täytäntöönpanossa 1.10.2016. Olemme toimineet yhtiön tilintarkastajana yhtäjaksoisesti 8 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että

- toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia
- toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 19.2.2024

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

Selvitys hyvästä hallintotavasta 2023

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n selvitys

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj ("Kiinnitysluottopankki") on suomalainen julkinen osakeyhtiö ja Nordea-konsernin pörssinoteeratun emoyhtiön Nordea Bank Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Tässä selvityksessä "Nordea" tarkoittaa Nordea-konsernia. Kuvaus Nordeassa noudatetusta hyvästä hallintotavasta sisältyy Nordea Bank Oyj:n vuoden 2023 vuosikertomukseen.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n toiminta on täysin integroitu Nordean toimintaan. Nordea on määritellyt hyvää hallintotapaa koskevat periaatteet konsernin tasolla, ja niitä arvioidaan jatkuvasti. Tietoa Nordean hyvästä hallintotavasta ja tästä selvityksestä on saatavilla osoitteessa www.nordea.com. Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj on laatinut kuvauksen hyvään hallintotapaan liittyvistä järjestelyistä Suomen luottolaitostoinnasta annetun lain mukaisesti, ja se on saatavilla osoitteessa www.nordea.com.

Yritysten hyvään hallintotapaan (corporate governance) kuuluvat keskeisesti selvät ja järjestelmälliset päätöksentekoprosessit. Näin selkiytetään vastuita, vältetään eturistiriitoja ja varmistetaan riittävä sisäinen valvonta, riskienhallinta sekä läpinäkyvyys. Sitoutuminen Nordean tarkoitukseen ja arvoihin vaatii hyvän hallintotavan käytäntöjen omaksumista tavanomaisessa liiketoiminnassa. Tarkoituksena on varmistaa, että yritys on mahdollisimman hyvin hallittu ja johdettu.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj on laatinut tämän hyvää hallintotapaa koskevan selvityksen joukkolainojen liikkeeseenlaskijana. Selvitys on soveltuvin osin laadittu Suomen vuonna 2020 annettuun lisäyhtiöiden hallinnointikoodiin sisältyvien hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaa selvitystä koskevien ohjeiden mukaan. Selvitys julkaistaan erillään vuoden 2023 vuosikertomuksesta ja se on saatavilla osoitteessa www.nordea.com.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja hallituksen tarkastusvaliokunta ovat tarkastaneet tämän hyvää hallintotapaa koskevan selvityksen.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n sisäisestä hallinnosta

Vallan- ja vastuunjako

Hallintotapaa koskevissa vaatimuksissa määriteltyjen periaatteiden mukaisesti konsernin hallituksella on kokonaisvastuu hyvästä hallintotavasta koko konsernissa sekä konsernin rakenteen, liiketoiminnan ja riskien kannalta asianmukaisten hallintotapaa koskevien periaatteiden varmistamisesta. Konsernin hallituksen on harkittava kaikkien konsernin tytäryhtiöiden, mukaan lukien Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj, etua ja sitä, miten strategiat ja periaatteet palvelevat kunkin tytäryhtiön etua ja koko konsernin etua pitkällä aikavälillä.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallinnosta ja valvonnasta vastaavat osakkeenomistaja (yhtiökokouksessa), sekä hallitus ja toimitusjohtaja ulkoisten määräysten, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen vahvistamien sisäisten ohjeiden mukaisesti.

Yhtiökokous

Kiinnitysluottopankki on Nordea Bank Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Korkein päätöksentekaelin on yhtiökokous, jossa osakkeenomistaja käyttävää äänioikeuttaan. Yhtiökokouksissa päätetään muun muassa tilinpäätöksestä, osingosta, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinnasta sekä hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille maksettavista palkkioista.

Hallitus

Kiinnitysluottopankin hallitus vastaa yhtiön hallinnosta, sen toiminnan järjestämisestä asianmukaisella tavalla ja Kiinnitysluottopankin edustamisesta. Kiinnitysluottopankin hallituksessa on tällä hetkellä seitsemän jäsentä, joista kolme ei ole Nordea-konsernin palveluksessa. Yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallituksessa on oltava vähintään kolme ja enintään seitsemän jäsentä. Hallitus nimittää hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Kiinnitysluottopankin hallituksen jäseniä olivat 5. huhtikuuta 2023 asti Jani Eloranta (puheenjohtaja), Kaj Blomster, Ilkka Salonen, Marte Kopperstad (varapuheenjohtaja), Ola Littorin, Minna Martikainen ja Timo Nyman.

Hallituksen jäseniä ovat 5. huhtikuuta 2023 lähtien olleet Jani Eloranta (puheenjohtaja), Kaj Blomster, Ilkka Salonen, Tina Sandvik (varapuheenjohtaja), Ola Littorin, Minna Martikainen ja Timo Nyman.

Lisätietoa hallituksen jäsenistä annetaan Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n vuoden 2023 toimintakertomuksessa kohdassa Kiinnitysluottopankin hallintoelimet ja johto sekä osoitteessa www.nordea.com.

Hallituksen jäsenistä Kaj Blomster, Minna Martikainen ja Ilkka Salonen ovat riippumattomia Kiinnitysluottopankista ja sen osakkeenomistajasta. Jani Eloranta (puheenjohtaja), Marte Kopperstad (varapuheenjohtaja 5. huhtikuuta 2023 asti), Tina Sandvik (varapuheenjohtaja 5. huhtikuuta 2023 lähtien) Ola Littorin ja Timo Nyman ovat Nordea-konsernin palveluksessa. Kukaan hallituksen jäsenistä ei osallistu Kiinnitysluottopankin päivittäiseen johtamiseen.

Hallitus vahvistaa hyväksymässään Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n työjärjestyksessä valtuutuksen toimia Kiinnitysluottopankin puolesta sekä hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan välisen työnjaon.

Hallitus vastaa Kiinnitysluottopankin ja sen toiminnan järjestämisestä ja hallinnoinnista. Hallitus hoitaa Kiinnitysluottopankin asioita asianmukaisella ammattitaidolla ja huolellisuudella noudattaen lainsäädäntöä, yhtiöjärjestystä, kulloinkin voimassa olevaa työjärjestystä sekä konsernin hallituksen vahvistamia ohjeita, konsernijohtajan vahvistamia ohjeita ja Kiinnitysluottopankin hallituksen antamia sisäisiä ohjeita.

Hallituksen erityisenä velvollisuutena on

- a) määritellä Kiinnitysluottopankin hallintorakenne
- b) varmistaa, että Kiinnitysluottopankin kirjanpidon ja taloudellisen tilanteen sisäinen valvonta on yleisesti riittävää
- c) hyväksyä riskistrategia ja muut strategiset tavoitteet sekä huolehtia siitä, että tavoitteiden ja strategian valvonta on luotettavaa
- d) konsernin sisäisten palkitsemissääntöjen säännöllinen tarkistaminen, hyväksyminen ja käyttöönotto, jotta varmistetaan Kiinnitysluottopankin palkkiokäytäntöjen vastaavan ulkoisessa sääntelyssä määritellyt palkitsemisperiaatteita
- e) nimittää ja irtisanoa toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen sekä valvoa, että toimitusjohtaja täyttää velvoitteensa
- f) määritellä varainhankintaan liittyvät asiat
- g) päättää Kiinnitysluottopankin vuosikertomuksista ja osavuositarkastuksista ja julkaista ne
- h) seurata ja arvioida säännöllisesti Kiinnitysluottopankin taloudellista tilannetta ja riskejä
- i) kutsua koolle varsinainen yhtiökokous ja valmistella käsiteltävät asiat.

Hallitus on hyväksynyt periaatteet, joiden mukaan hallituksen kokoonpanoa monipuolistetaan. Kun Kiinnitysluottopankin hallitus valitsee uusia jäseniä, huomioon otetaan seuraavat seikat:

Kaikki hallituksen jäsenet tulee nimittää ansioiden perusteella ottaen ensisijaisesti huomioon hallituksen toiminnan yleisen tehokkuuden ylläpitäminen ja parantaminen. Hallituksen jäseniä valittaessa etsitään laajaa valikoimaa henkilökohtaisia ominaisuuksia ja osaamista. Lisäksi on tärkeää ottaa huomioon hallituksen monimuotoisuus muun muassa sen jäsenten iän, sukupuolen, syntyperän sekä koulutuksen ja ammatillisen taustan suhteen. Kiinnitysluottopankin tavoitteena on, että sukupuolten ja muiden tekijöiden välinen jakauma on hallituksessa kokonaisuutena tasa-arvoinen ja tasapainoinen. Hallituksen kokoonpano on monimuotoisuutta koskevien periaatteiden mukainen.

Hallituksen työskentely

Hallituksella oli 11 kokousta vuonna 2023. Kuusi kokousta järjestettiin paikan päällä, kaksi kokousta pidettiin puhelinkokouksina ja kolme kokousta pidettiin per capsulam -kokouksina.

Kokouksiin osallistuminen vuonna 2023:

1.1.2023 – 5.4.2023

Jani Eloranta, puheenjohtaja	3/3
Kaj Blomster	3/3
Marte Kopperstad, varapuheenjohtaja	3/3
Ola Littorin	2/3
Minna Martikainen	3/3
Timo Nyman	3/3
Ilkka Salonen	3/3

5.4.2023 – 31.12.2023

Jani Eloranta, puheenjohtaja	8/8
Kaj Blomster	8/8
Tina Sandvik, varapuheenjohtaja	7/8
Ola Littorin	8/8
Minna Martikainen	5/8
Timo Nyman	8/8
Ilkka Salonen	8/8

Hallitus seuraa yhtiön strategiaa, taloudellista asemaa ja kehitystä sekä riskejä säännöllisesti. Taloudellisia tavoitteita ja strategiaa tarkastellaan vuosittain. Hallitus käsitteli vuonna 2023 esimerkiksi asioita, jotka liittyivät riskistrategiaan ja riskinottohalukkuuteen, talousrikollisuuteen, sisäiseen valvontaan ja complianceen, henkilöstön hyvinvointiin, kriisinratkaisusuunnitelmiin sekä asuntolainamarkkinoihin ja vakuudellisten joukkolainojen markkinoihin.

Hallituksen sihteerinä toimi 28. helmikuuta 2023 saakka Tarja Ikonen ja 1. maaliskuuta 2023 lähtien Terhi Kytö.

Hallituksen valiokunnat

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksella on kolme valiokuntaa: tarkastusvaliokunta, riskivaliokunta ja nimitysvaliokunta.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluvat Suomen luottolaitostoiminnasta annetussa laissa ja Kiinnitysluottopankin hallituksen hyväksymässä tarkastusvaliokunnan työjärjestyksessä mainitut asiat.

Tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat 1. maaliskuuta 2023 saakka Minna Martikainen (puheenjohtaja), Kaj Blomster ja Ola Littorin. Tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat 1. maaliskuuta 2023 lähtien Minna Martikainen (puheenjohtaja), Ilkka Salonen, Kaj Blomster ja Ola Littorin. 9. kesäkuuta 2023 lähtien tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat Ilkka Salonen (puheenjohtaja), Minna Martikainen, Kaj Blomster ja Ola Littorin. 4. syyskuuta 2023 lähtien tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat Ilkka Salonen (puheenjohtaja), Kaj Blomster ja Ola Littorin.

Sisäisen tarkastaja, talousjohtaja, toimitusjohtaja ja Kiinnitysluottopankin ulkoinen tilintarkastaja ovat yleensä läsnä kokouksissa, ja heillä on oikeus osallistua keskusteluun, mutta ei päätöksentekoon.

Enemmistön tarkastusvaliokunnan jäsenistä tulee olla riippumattomia Kiinnitysluottopankista ja sen osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunta auttaa hallitusta varmistamaan Kiinnitysluottopankin taloudellisen raportointiprosessin laadun ja tarkastaa tässä yhteydessä Kiinnitysluottopankin neljännesvuosittaisen taloudellisen raportoinnin sekä ulkoisten tilintarkastajien raportoimat keskeiset asiat näiden tekemistä Kiinnitysluottopankin tilinpäätösten tarkastuksista. Tarkastusvaliokunta tarkastaa myös Kiinnitysluottopankin vuosi- ja osavuositilinpäätökset. Tarkastusvaliokunta tarkastaa ulkoisen tilintarkastussuunnitelman. Lisäksi tarkastusvaliokunta arvioi keskusteluissa ulkoisen tilintarkastajan kanssa tämän riippumattomuuteen kohdistuvia uhkia ja toimia, joilla näitä uhkia minimoidaan ulkoisen tilintar-

kastajan dokumentaation mukaisesti. Tämän tarkoituksena on valvoa ulkoisen tilintarkastajan sellaisen muiden palvelujen kuin tilintarkastuspalvelujen tuottamista, joita sillä on lupa tarjota Kiinnitysluottopankille. Lisäksi tarkastusvaliokunta tarkastaa vuosittain ulkoisen tilintarkastajan ilmoituksen tällaisista muista palveluista sekä arvioi ja varmistaa, että sisäiset ja ulkoiset tarkastajat vahvistavat vuosittain kirjallisesti puolueettomuutensa ja riippumattomuutensa.

Tarkastusvaliokunta tarkastaa konsernin sisäisen tarkastuksen (Group Internal Audit) tarkastussuunnitelman sekä sisäisen tarkastuksen säännölliset raportit, mukaan lukien tarkastusloki. Tarkastusvaliokunta valmistelee ulkoisen tilintarkastajan valintaa ennen varsinaista yhtiökokousta ja tarkastaa vuosittain tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen. Tarkastusvaliokunnalla oli kuusi kokousta vuonna 2023.

Riskivaliokunta

Riskivaliokunnan tehtäviin kuuluvat Suomen luottolaitostoiminnasta annetussa laissa ja Kiinnitysluottopankin hallituksen hyväksymässä riskivaliokunnan työjärjestyksessä mainitut asiat.

Riskivaliokunnan jäseniä olivat Kaj Blomster (puheenjohtaja), Minna Martikainen ja Timo Nyman 29. helmikuuta 2023 saakka. 29. helmikuuta 2023 lähtien jäseniä olivat Kaj Blomster (puheenjohtaja), Ilkka Salonen, Minna Martikainen ja Timo Nyman.

Enemmistön riskivaliokunnan jäsenistä tulee olla riippumattomia Kiinnitysluottopankista ja sen osakeomistajista. Riskivaliokunta auttaa hallitusta varmistamaan laadukkaan hallinnon ja velvollisuuksien täyttämisen koskien Kiinnitysluottopankin liiketoiminnan riskienhallintaa, riskien kontrollointia ja riskienhallintaprosesseja. Velvollisuudet koskevat sekä taloudellisia kuten luotto-, markkina-, likviditeetti- ja vakavaraisuusriskejä että ei-taloudellisia riskejä mukaan lukien niiden hallinnassa hyödynnettävät prosessit ja hallintorakenteet. Riskivaliokunnan tulee ryhtyä asianmukaisiin toimiin, jos Group Risk & Compliance ja sisäisen tarkastuksen sille raportoimat merkittävät puutteet ja riskit niin edellyttävät. Riskivaliokunnalla oli viisi kokousta vuonna 2023.

Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunnan jäseniä olivat Aleksi Lehtonen, Nina Luomanen ja Petteri Änkilä 5. kesäkuuta 2023 saakka. 5. kesäkuuta 2023 lähtien nimitysvaliokunnan jäseniä olivat Nina Luomanen ja Petteri Änkilä. Valiokunnan tarkoituksena on avustaa yhtiön hallitusta ainakin seuraavissa asioissa:

- i. Tehdä ehdotuksia yhtiökokoukselle uusista valittavista hallituksen jäsenistä vuosittain tai tarvittaessa jos esimerkiksi eroavan hallituksen jäsenen tilalle on valittava uusi henkilö tai mikäli hallituksen jäsenten lukumäärää halutaan lisätä ; ja
- ii. Varmistaa jatkuvasti hallituksen jäseniä koskevan seuraajasuunnitelman avulla, että hallituksen päätöksenteossa on riittävä jatkuvuus ja hallituksen jäsenten vaihtuvuus on hallittua. Tämän lisäksi tehtäviin kuuluu varmistaa, että on varauduttu ennakoimattomiin hallituksen jäsenten eroihin sekä monimuotoisuuden toteutumiseen .
- iii. Nimitysvaliokunnan tulee työssään ottaa huomioon kaikki hallituksen muodostamista koskeva sääntely mukaan lukien soveltuvuus – hyvämaineisuus, osaaminen, riittävä ajankäyttö, eturistiriidat sekä hallituksen kokoonpano. Valiokunnan tulee varmistaa, että hallitus kokonaisuutena sekä sen jokainen yksittäinen jäsen täyttää kaikki asetut vaatimukset.

Toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja johtoryhmä

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:llä on toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtaja on muodostanut johtoryhmän, joka avustaa ja tukee häntä Kiinnitysluottopankin päivittäisen toiminnan johtamisessa. Johtoryhmään kuuluvat yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja, asuntoluottotuotteista vastaava johtaja, operatiivinen johtaja, riskijohtaja ja Compliance Officer. Riskijohtaja ja Compliance Officer ovat johtoryhmän jäseniä, mutta he eivät osallistu liiketoimintaa koskevien päätösten tekoon. Riskijohtajan ja Compliance Officerin tehtävänä on varmistaa, että riskit otetaan huomioon liiketoimintaa koskevien päätösten teossa, mutta vastuu riskeistä on liiketoiminnalla.

Sisäisen valvonnan prosessit

Hallitus vastaa siitä, että käytössä on riittävät ja tehokkaat sisäisen valvonnan periaatteet, ja valvoo niitä.

Sisäisellä valvonnalla varmistetaan, että toiminta on tehokasta, että riskit tunnistetaan riittävästi ja että niitä mitataan ja vähennetään riittävästi, että liiketoimintaa harjoitetaan harkiten, että hallinnolliset ja kirjanpitoa koskevat menettelytavat ovat luotettavat, että taloudellinen ja muu (niin sisäinen kuin ulkoinen) raportointi on luotettavaa ja että lakeja, määräyksiä, valvontaviranomaisen vaatimuksia, Nordea-konsernin sisäisiä sääntöjä sekä yhtiökohtaisia sisäisiä ohjeita noudatetaan.

Sisäinen valvonta on Kiinnitysluottopankin hallituksen, ylimmän johdon, riskienhallintayksiköiden ja muun henkilöstön toteuttama prosessi. Sisäisellä valvonnalla luodaan edellytykset, jotka auttavat koko organisaatiota tehostamaan sisäistä valvontaa ja pitämään sen laadun korkeana. Tukena ovat muun muassa selkeät määritelmät, roolit ja vastuualueet sekä yhtenäiset työkalut ja menettelytavat.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan roolit ja vastuualueet on jaettu kolmeen puolustuslinjaan. Ensimmäisessä puolustuslinjassa Kiinnitysluottopankki on riskien omistaja ja vastaa liiketoiminnasta riskirajojen ja riskinottohalukkuuden sekä sisäisen valvonnan periaatteiden mukaisesti.

Riskienhallinta

Valvontatoiminnot ovat toinen puolustuslinja. Ne vastaavat sisäisen valvonnan periaatteiden ylläpidosta sekä periaatteiden mukaisten ohjeiden ja menettelytapojen käyttöönoton seurannasta.

Riskijohtaja

Kiinnitysluottopankilla on riskijohtaja. Riskijohtaja on toisen puolustuslinjan riippumaton riskienhallinta-toiminto Kiinnitysluottopankissa. Riskijohtaja antaa kokonaiskuvan Kiinnitysluottopankin kaikista riskeistä hallitukselle ja varmistaa riskienhallinnan koordinoinnin sekä riittävän riskienvalvonnan juridisessa yksikössä. Riskijohtaja raportoi myös Group Risk -yksikölle ja konsernin Suomen riskijohtajalle.

Compliance

Group Compliance -yksikön vastuulla on varmistaa ja valvoa, että sisäisiä ja ulkoisia sääntöjä noudatetaan, ja laatia periaatteet ja prosessit, joilla hallitaan compliance-riskejä ja varmistetaan, että sääntöjä noudatetaan. Yksikön vastuulla on tuottaa muita kuin taloudellisia riskejä koskevan sisäisen valvonnan periaatteet, suunnitella niihin liittyvät prosessit ja laatia niihin liittyvät sisäiset säännöt. Toinen puolustuslinja vastaa muun muassa riskeihin liittyvien asioiden (kuten sisäisten sääntöjen ja määräysten noudattamisen) tunnistamisesta, arvioinnista, seurannasta, valvonnasta ja raportoinnista.

Kiinnitysluottopankki on ulkoistanut compliance-toimintansa Nordea Bank Oyj:n Suomen Personal Banking Compliance -organisaatiolle. Compliance-organisaatiolla on kokonaisvastuu Kiinnitysluottopankin compliance-riskien valvonnan koordinoinnista, asianmukaisten compliance-riskiarvioiden laatisemisesta ja seurannasta, compliance-toiminnan suunnittelusta ja compliance-riskejä koskevasta raportoinnista. Compliance Officer raportoi säännöllisesti Kiinnitysluottopankin toimitusjohtajalle ja raportit merkittävistä compliance-toimintaan liittyvistä havainnoista toimitetaan myös Kiinnitysluottopankin hallitukselle ja asianmukaisille valiokunnille.

Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on hallituksen valtuuttama riippumaton toiminto. Tarkastusvaliokunta vastaa sisäisen tarkastuksen ohjauksesta ja arvioinnista Kiinnitysluottopankissa. Sisäisen tarkastuksen johtaja raportoi funktionaalisesti hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti toimitusjohtajalle.

Sisäisen tarkastuksen tarkoitus on tukea hallitusta Kiinnitysluottopankin varojen, maineen ja vastuullisuuden suojaamisessa. Sisäinen tarkastus tekee näin arvioimalla, onko kaikki merkittävät riskit tunnistettu, ovatko johto ja riskitoiminnot raportoineet niistä asianmukaisesti hallitukselle, tarkastusvaliokunnalle ja ylimmälle johdolle ja valvotaanko kaikkia merkittäviä riskejä riittävästi. Lisäksi sisäinen tarkastus kannustaa ylintä johtoa parantamaan hallinnon, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta.

Sisäinen tarkastus ei osallistu konsultointitehtäviin, ellei tarkastusvaliokunta anna sille muita ohjeita.

Sisäinen tarkastus kattaa konsernin koko toiminnan ja sen kaikki yksiköt. Sisäinen tarkastus tekee riskiperusteisen päätöksen siitä, mitkä sen kattamat osa-alueet sisällytetään konsernin hallituksen hyväksymään tarkastussuunnitelmaan. Kun Nordea-konsernin tarkastussuunnitelma on hyväksytty, sisäinen tarkastus laatii Kiinnitysluottopankin tarkastussuunnitelman ja Kiinnitysluottopankin hallitus hyväksyy sen.

Sisäinen tarkastus toimii riippumattomana määritellesään sisäisen tarkastuksen laajuutta, suorittaessaan tarkastustyötä ja kertoessaan sen tuloksista. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että sisäisellä tarkastuksella on valtuudet tehdä finanssivalvontaviranomaisille ilmoitus mistä tahansa asiasta ilman lisähyväksyntää. Sisäisen tarkastuksen johtajalla on rajoittamaton yhteys toimitusjohtajaan ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaan, ja hänen tulisi tavata tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaa epämuodollisesti ja muodollisesti vuoden kuluessa myös siten, ettei ylin johto ole läsnä. Sisäisellä tarkastuksella on valtuudet tehdä kaikki tutkimukset ja hankkia kaikki tiedot, jotka se tarvitsee tehtäviensä suorittamiseksi. Tähän sisältyvät muun muassa riittävät oikeudet käyttää aina tarvittaessa organisaation asiakirjoja, järjestelmiä ja tiloja sekä keskustella henkilöstön kanssa. Sisäisellä tarkastuksella on oikeus osallistua tarvittaessa muun muassa hallituksen valiokuntien ja ylimmän johdon kokouksiin ja tarkkailla niitä.

Sisäpiiriläisten hallinnointi

Nordea-konserni ja Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj ovat lakien ja määräysten mukaisesti ottaneet käyttöön ohjeet, jotka koskevat sisäpiiritiedon käsittelyä ja kaupankäyntiä arvopapereilla.

Johtavat toimihenkilöt

Group Compliance -yksikkö luokittelee ja rekisteröi johtotehtävissä toimivat henkilöt Kiinnitysluottopankin johtaviksi toimihenkilöiksi heidän ottaessa vastaan kriteerit täyttävän tehtävän. Kiinnitysluottopankin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen hoitavat Kiinnitysluottopankin johtotehtäviä, joten heidät luokitellaan johtaviksi toimihenkilöiksi.

Muita johtavassa asemassa olevia henkilöitä, jotka luokitellaan johtaviksi toimihenkilöiksi, ovat Kiinnitysluottopankin johtoryhmän jäsenet joilla on säännöllinen pääsy suoraan tai epäsuorasti Kiinnitysluottopankkiin liittyvään sisäpiiritietoon ja valtuudet tehdä yhtiön tulevaan kehitykseen ja liiketoiminnan näkymin vaikuttavia liikkeenjohdollisia päätöksiä.

Sisäpiiritieto ja sisäpiiriluetelot

Osana tavanomaista työtään Nordea Kiinnitysluottopankin toimivan johdon tulee yhdessä Long Term Funding- ja/tai Group Treasury -yksikön päälliköiden kanssa jatkuvasti arvioida, voiko jollakin tehdyllä päätöksellä, tapahtumalla, sopimuksella tai muulla olosuhteella taloudellinen tulos tai taloudellinen tilanne mukaan lukien olla todennäköisesti merkittävä vaikutus rahoitusvälineen, eli Kiinnitysluottopankin liikkeeseen laskeman katetun joukkolainan, hintaan. Jos Kiinnitysluottopankin toimiva johto arvioi tiedon olevan todennäköisesti sisäpiiritietoa, sen tulee Nordean Insider Coordination Teamin (ICT) toimintaohjeiden mukaisesti viivytyksettä siirtää asia Group Corporate Legalin (GCL) päällikölle jatkokesittelyä varten.

Control Room laatii ja ylläpitää sisäistä sisäpiirilueteloa ICT:n pyynnöstä sen jälkeen kun Nordeaa liittyvä sisäpiiritieto on tunnistettu. Nordea-konsernin talousjohtaja (Chief Financial Officer) vastaa kaikista sisäisistä sisäpiirilueteloista. Control Room vastaa sisäpiirilistojen ajantasaisuudesta sekä asiainkuuluvien tiedonantojen lähettämisestä sisäpiiriläisille.

Mikäli tieto on luokiteltu sisäpiiritiedoksi, GCL:lle mahdollisesta sisäpiiritiedosta raportoinut henkilö saa Control Roomilta vahvistuksen tiedon sisäpiiriluenta. Hänen tulee toimittaa Control Roomin päällikölle tiedot kaikista sisäpiiritietoa saaneista henkilöistä. Tämä tehdään sen varmistamiseksi, että Kiinnitysluottopankki Nordea -konsernin yhtiönä täyttää velvollisuutensa merkitä kaikki sisäpiiritietoa saaneet työntekijänsä sisäpiirilueteloon.

Sisäpiiritietoa saaneet työntekijät tai ne työntekijät, joilla on pääsy sisäpiiritietoon, tulee merkitä hankekohtaiseen sisäpiirilueteloon. Työntekijöiden tulee olla tietoisia kaikista heihin sisäpiiriläisinä kohdistuvista rajoituksista ja velvoitteista. Sisäpiiriluetelossa olevien työntekijöiden tulee tunnustaa kirjallisesti ymmärtävänsä tähän liittyvät lailliset sekä sääntelyyn pohjautuvat velvoitteet.

Kaupankäynti Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n liikkeeseen laskemilla arvopapereilla

Johtavia toimihenkilöitä koskee yhden kuukauden sääntö (ns. lyhyen kaupankäynnin kieltö). Tämä tarkoittaa sitä, että rahoitusvälineen hankinnan ja myynnin välillä ja vastaavasti rahoitusvälineen myynnin ja hankinnan välillä on oltava vähintään kuukausi.

Yhdellä kuukaudella lyhyen kaupankäynnin kiellossa tarkoitetaan aikaa edellisen tapahtuman päivämäärästä seuraavan kalenterikuukauden vastaavaan päivämäärään. Jos seuraavassa kuukaudessa ei ole vastaavaa päivämäärää, päivämäärän katsotaan osuvan sitä seuraavan kuukauden ensimmäiselle päivälle.

Aina kun johtavalla toimihenkilöllä on Kiinnitysluottopankkia koskevaa sisäpiiritietoa, hän ei saa käydä kauppaa.

Selvitys sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien tärkeimmistä ominaisuuksista

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj on osa Nordea-konsernia. Taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät ovat samat koko Nordeassa. Taloudellisen raportoinnin prosessit ovat Nordeassa täysin integroidut. Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus seuraa taloudellista raportointia ja riskien raportointia Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n tasolla ja on käsitellyt riskiraportit Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n tasolla. Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa konsernin sisäisiä sääntöjä ja muita ohjeita soveltuvin osin.

Taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät on suunniteltu antamaan riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta ja tilinpäätöksen valmistelusta

ulkoisiin tarkoituksiin yleisesti hyväksytyjen tilinpäätösperiaatteiden, sovellettavien lakien ja säännösten sekä muiden pörssiyhtiöitä koskevien vaatimusten mukaisesti. Sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvät toimet ovat osa Nordean suunnitteluprosesseja ja resurssien kohdennusprosesseja. Nordean taloudelliseen raportointiin liittyvään sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan sovelletaan COSO-mallia jäljempänä esitetyllä tavalla.

Valvontaympäristö

Valvontaympäristö muodostaa Nordean sisäisen valvonnan perustan ja perustuu Nordea Bank Oyj:n hallituksen ja konsernin johtoryhmän luomiin arvoihin ja kulttuuriin sekä organisaatorakenteeseen. Roolit ja vastuut ovat selkeät.

Nordean liiketoimintarakenteen tavoitteena on tukea yleistä strategiaa pitämällä yllä liiketoiminnan vahvaa virettä ja täyttämällä kasvaneet pääomaan ja likviditeettiin kohdistuvat vaatimukset.

Taloudellisen raportoinnin sisäisessä valvonnassa selkeät roolit ja vastuut ovat olennaisia. Liiketoiminta-alueiden vastuuyksiköt ja konsernin taloushallinto (Group Finance, GF) ovat vastuussa riskienhallinnasta. Riskienhallintatoiminto tukee konsernin talousjohtajaa huolehtimalla konserninlaajuisesta valvonnasta (tunnetaan Nordeassa nimellä Primary Financial Controls, PFC) riskienhallinnan periaatteiden mukaisesti. Tämä kattaa riskien valvonnan ja riskien tunnistamisprosessin, joka perustuu laajalti varsinaiseen liiketoimintaan ja käytössä oleviin tilinpäätösprosesseihin. Group Risk Management and Control (GRMC) -yksikön alaisuuteen on perustettu riippumaton riskienvalvontayksikkö, joka vastaa taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistamisesta, valvonnasta ja raportoinnista. Lisäksi sisäinen tarkastus toimittaa konsernin hallitukselle arvion hallintoon, riskienhallintaan ja valvontaan liittyvien prosessien yleisestä tehokkuudesta.

Kiinnitysluottopankissa talousjohtaja vastaa PFC-valvonnasta, joka kattaa riskien valvonnan ja riskien tunnistamisprosessin. Kiinnitysluottopankin riskijohtaja on riskienhallinnan riippumaton toinen puolustuslinja Kiinnitysluottopankissa ja vastaa taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistamisesta, valvonnasta ja raportoinnista. Kolmas puolustuslinja on konsernin sisäinen tarkastus, joka toimittaa Kiinnitysluottopankin hallitukselle arvion hallintoon, riskienhallintaan ja valvontaan liittyvien prosessien yleisestä tehokkuudesta.

Riskien arviointi

Konsernin hallitus vastaa Nordean riskilimiiteistä ja niiden seurannasta. Riskienhallinta on olennainen osa liiketoimintaa, ja liiketoimintaorganisaatiolla on päävastuu taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien arvioinnista. Riskien arvioinnin tekeminen lähellä liiketoimintaa lisää mahdollisuuksia tunnistaa keskeiset riskit. Laatuja hallitaan siten, että keskitetyt toiminnot määräävät säännöissä, milloin ja miten nämä arvioinnit tehdään. Esimerkkeinä riskien arvioinnista voidaan mainita säännölliset riskien itsearviointit ja tapahtumaperusteinen muutosriskien hallinta- ja hyväksymisprosessi.

Luotettavaan taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien arviointiin sisältyy olennaisia virheitä koskevien riskien tunnistaminen ja analysointi. Nordean taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien valvonta keskittyy sellaisiin riskeihin ja prosesseihin, jotka voivat aiheuttaa olennaisia virheitä taloudellisessa raportoinnissa. Tällä tarkoitetaan virheitä, jotka tapahtuessaan vaikuttaisivat Nordeaan huomattavan haitallisesti. AKC-valvonnan piirissä ovat siksi osa-alueet, joihin liittyy riski olennaisista virheistä taloudellisessa raportoinnissa. Tällä tarkoitetaan sitä, että henkilö, joka luottaa raportoituihin lukuihin, muutaisi arviotaan, jos virhe korjattaisiin. Järjestelmällisillä riskienarviointimenetelmillä määritellään ne yksiköt, sijaintipaikat ja prosessit, joissa voi esiintyä taloudelliseen raportointiin liittyvien olennaisten virheiden riski ja joita on siksi seurattava AKC-järjestelmän mukaan, jotta voidaan kohtuudella varmistaa Nordean ulkoisen taloudellisen raportoinnin luotettavuus.

Nordeassa yksikön johtajalla on päävastuu yksikön toimintaan ja taloudellisen raportoinnin prosesseihin liittyvien riskien hallinnasta. Vastuun hoitamisessa ovat tukena lähinnä konsernin kirjanpito-ohjeet ja tilinpäätösperiaatteet (Group Accounting Manual), talousohjauksen periaatteet (Financial Control Principles) ja erilaiset hallintoelimet, kuten konsernin arvostusvaliokunta (Group Valuation Committee). Kirjanpito-ohjeisiin ja tilinpäätösperiaatteisiin sisältyy kaikkien yksiköiden käytössä oleva raportoinnin perusohjeisto, jonka tarkoitus on varmistaa Nordean periaatteiden yhdenmukainen käyttö ja koordinoitu tilinpäätösraportointi. Sisäisen valvonnan perusperiaatteet Nordeassa ovat työnjako ja kaksinkertaisen tarkastamisen periaate hyväksyttäessä esimerkiksi tapahtumia ja valtuutuksia.

PFC-valvonnan rakenne perustuu siihen, että tunnistetaan tapahtumien tasolla tehtäviä tarkistuksia (Transaction Level Controls, TLC) analysoimalla riskit ylätasoon prosessien pohjalta ja huomioimalla

tuotteen koko elinkaari. Kun tarkistuksista on päätetty, tehdään analyysi, jonka pohjalta pyritään saamaan valvonnan piiriin ne merkittävät järjestelmät, joihin liittyy riski tietojen korruptoitumisesta ilman, että se huomataan TLC-prosessissa.

Taloudellisen tuloksen yksityiskohtainen analyysi sisältyy johdon raportointiprosessiin, jonka laadun varmistaminen on yksi raportointiprosessin tärkeimmistä valvontamekanismeista. Toinen tärkeä valvontaan liittyvä osa-alue on täsmäytykset, joiden laatua Nordea pyrkii jatkuvasti parantamaan.

Tiedotus ja viestintä

Konsernin taloushallinto (Group Finance, GF) vastaa siitä, että konsernin kirjanpito-ohjeet ja tilinpäätösperiaatteet sekä talousohjauksen periaatteet ovat ajan tasalla ja että muutoksista tiedotetaan asianomaisille yksiköille. Näihin asiakirjoihin sisältyvät säännöt sisällytetään asianomaisten yksiköiden ohjeisiin ja toimintamalleihin. Konsernin taloushallinnon kirjanpitoasiantuntijat tiedottavat jatkuvasti kirjanpidosta vastaaville henkilöille ja controllereille muutoksista Nordean toimintaan vaikuttavissa nykyisissä ja uusissa säännöissä ja määräyksissä.

Tärkeintä markkinoille ilmoitettavissa taloudellisissa tiedoissa on se, että tiedot ovat oikein, asianmukaisia, johdonmukaisia, luotettavia ja ajankohtaisia. Tiedot julkistetaan nopeasti ja yhdenvertaisesti.

Nordea tekee yhteistyötä asianmukaisten asiantuntijoiden kanssa varmistaakseen, että taloudellisen raportoinnin tavoitteet täyttyvät. Nordea osallistuu aktiivisesti erilaisten kansallisten elinten toimintaan. Tällaisia elimiä ovat muun muassa finanssivalvontaviranomaisten ja keskuspankkien perustamat elimet ja rahoituslaitoksille tarkoitetut yhdistykset.

PFC-raportointi tuottaa yhtiön johdolle eri organisaatiotasoilla tietoa tunnistettujen PFC-tarkistusten kehityksestä ja arvioinnista. Tieto annetaan Process Owner- ja Management Dashboard -raporteissa, joissa esitetään yhteenveto arvioinnin tuloksista ja korkean riskin osa-alueista. Koska Kiinnitysluottopankin toiminta on täysin integroitu Nordea-konsernin toimintaan, PFC-raportointi koskee myös Kiinnitysluottopankkia. PFC-raportit toimitetaan yhtiön talousjohtajalle ja riskijohtajalle neljännesvuosittain.

Seuranta

Nordea Bank Oyj:n hallituksella, hallituksen tarkastusvaliokunnalla ja hallituksen riskivaliokunnalla sekä sisäisellä tarkastuksella on tärkeä rooli koko Nordea-konsernin taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan seurannassa. Vastaavasti Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksella ja hallituksen tarkastusvaliokunnalla on tärkeä rooli Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan seurannassa.

Konsernin taloushallinto laatii myös erityisen, neljännesvuosittain annettavan taloudellisen raportoinnin sisäistä valvontaa koskevan raportin konsernin talousjohtajalle. Raportissa käsitellään riskienhallintaa ja korkeariskisiä osa-alueita. GRMC -yksikön riippumaton riskienvalvontatoiminto raportoi erityisesti taloudelliseen raportointiin liittyvistä riskeistä hallituksen tarkastusvaliokunnalle sekä konsernijohtajalle konsernin johtoryhmässä neljännesvuosittain.

Tilintarkastajat

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan yhtiölle tilintarkastajan. Kiinnitysluottopankin tilintarkastajat valittiin Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 21. helmikuuta 2023. Tilintarkastajan tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Nykyinen tilintarkastaja:

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Päävastuullinen tilintarkastaja
Jukka Paunonen
KHT

Ulkoiset tilintarkastajat eivät ole tarkastaneet tätä hyvää hallintotapaa koskevaa selvitystä, eikä se ole osa virallista tilinpäätöstä.

Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj

Satamaradankatu 5, Helsinki

00020 NORDEA

Puh: +358 9 1651

www.nordea.com