

POP Asuntoluottopankki Oyj

# **TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS**

**1.1.-31.12.2022**

## SISÄLLYS

POP ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 1.1-31.12.2022 .....	3
Hallituksen katsaus kaudelta 1.1.-31.12.2022 .....	3
POP Pankki -ryhmä ja POP Pankkien yhteenliittymä.....	3
Toimintaympäristö.....	5
Keskeiset tunnusluvut ja niiden laskentakaavat .....	6
Tulos ja tase.....	8
Luottoluokitus.....	8
Riskien ja vakavaraisuuden hallinta sekä riskiasema.....	8
Liiketoiminnan riskit.....	9
Sisäinen valvonta.....	12
Sisäinen tarkastus .....	12
POP Asuntoluottopankin hallinto ja henkilöstö.....	12
Pankin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä.....	12
Tilintarkastus .....	13
Yhteiskuntavastuu.....	13
Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	13
Vuoden 2023 näkymät.....	13
Hallituksen esitys voitonjaosta .....	13
POP ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖS 1.1-31.12.2022.....	14
POP Asuntoluottopankin tuloslaskelma.....	14
POP Asuntoluottopankin tase.....	15
Laskelma POP Asuntoluottopankin oman pääoman muutoksista.....	16
POP Asuntoluottopankin rahavirtalaskelma.....	17
LIITTEET .....	18
LIITE 1 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	18
LIITE 2 Riskienhallinta.....	23
LIITE 3 Korkotuotot ja -kulut .....	29
LIITE 4 Suojauslaskennan nettotulos .....	29
LIITE 5 Henkilöstökulut.....	29
LIITE 6 Liiketoiminnan muut kulut.....	30
LIITE 7 Poistot ja arvonalentumiset .....	30
LIITE 8 Tuloverot .....	30
LIITE 9 Rahoitusvarojen ja -velkojen tuloslaskelmaerät arvostusluokittain .....	31
LIITE 10 Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu.....	32
LIITE 11 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot sekä arvostusmenetelmät.....	33
LIITE 12 Lainat ja saamiset luottolaitoksilta.....	35
LIITE 13 Aineettomat hyödykkeet.....	35
LIITE 14 Muut varat.....	36
LIITE 15 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	36
LIITE 16 Johdannaiset ja suojauslaskenta.....	37
LIITE 17 Varaukset ja muut velat.....	38
LIITE 18 Oma pääoma.....	38
LIITE 19 Annetut ja saadut vakuudet.....	39
LIITE 20 Voitonjakokelpoiset varat .....	39
LIITE 21 Lähipiiritiedot.....	40
LIITE 22 Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat.....	40

---

ALLEKIRJOITUKSET .....	41
TILINTARKASTUSKERTOMUS .....	42

## POP ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 1.1-31.12.2022

### HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.-31.12.2022

POP Asuntoluottopankki Oyj sai Euroopan keskuspankin myöntämän kiinnityspankkitoimiluvan 25.5.2022. Samalla yhtiön virallinen nimi muutettiin POP Newco Oyj:stä POP Asuntoluottopankki Oyj:ksi (jäljempänä POP Asuntoluottopankki). POP Asuntoluottopankki on hyväksytty POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitokseksi sen saadessa kiinnityspankkitoimiluvan.

POP Asuntoluottopankki vastaa yhdessä Bonum Pankki Oyj:n kanssa POP Pankkien yhteenliittymän ulkoisen rahoituksen hankkimisesta. POP Asuntoluottopankin tehtävänä on laskea liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja ja välittää saatu rahoitus eteenpäin yhteenliittymään kuuluville jäsenluottolaitoksille.

POP Asuntoluottopankki toimii väliluottomallilla. Sen seurauksena liikkeeseenlaskettavien joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi annettava kiinteistö- vakuudellinen luottokanta ei ole POP Asuntoluottopankin omassa taseessa vaan säilyy kunkin jäsenluottolaitoksen omassa taseessa.

Raportointikauden aikana POP Asuntoluottopankki perusti yhden miljardin euron suuruisen katettujen joukkovelkakirjalainojen ohjelman. Syyskuussa 2022 POP Asuntoluottopankki laski liikkeeseen 250 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan.

POP Asuntoluottopankin tilikauden tulos oli tappiollinen -1,4 miljoonaa euroa ja taseen loppusumma 268,3 miljoonaa euroa.

Raportointikauden aikana POP Asuntoluottopankki on hakenut Finanssivalvonnalta 8.7.2022 voimaan tulleen Kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain mukaista toimilupaa. POP Asuntoluottopankki sai uuden lain mukaisen toimiluvan 30.6.2022.

### POP PANKKI -RYHMÄ JA POP PANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

POP Pankki -ryhmä on suomalainen finanssiryhmä, joka tarjoaa vähittäispankkipalveluja henkilöasiakkailla, pienille ja keskisuurille yrityksille sekä vahinkovakuutuspalveluja henkilöasiakkaille. POP Pankit ovat jäsenasiakkaidensa omistamia osuuskuntamuotoisia pankkeja. POP Pankin perustehtävä on edesauttaa asiakkaiden taloudellista hyvinvointia, vaurastumista ja paikallista menestystä.

#### POP PANKKI -RYHMÄN RAKENNE

POP Pankit muodostavat POP Pankki -ryhmän yhdessä POP Pankkikeskus osk:n sekä näiden määräysvallassa olevien yhteisöjen kanssa. POP Pankit ovat POP Pankkikeskus osk:n jäsenluottolaitoksia. POP Pankkikeskus osk ja sen jäsenluottolaitokset ovat talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. POP Pankit, POP Pankkikeskus ja näiden määräysvallassa olevat palveluyhtiöt muodostavat POP Pankkien yhteenliittymän.

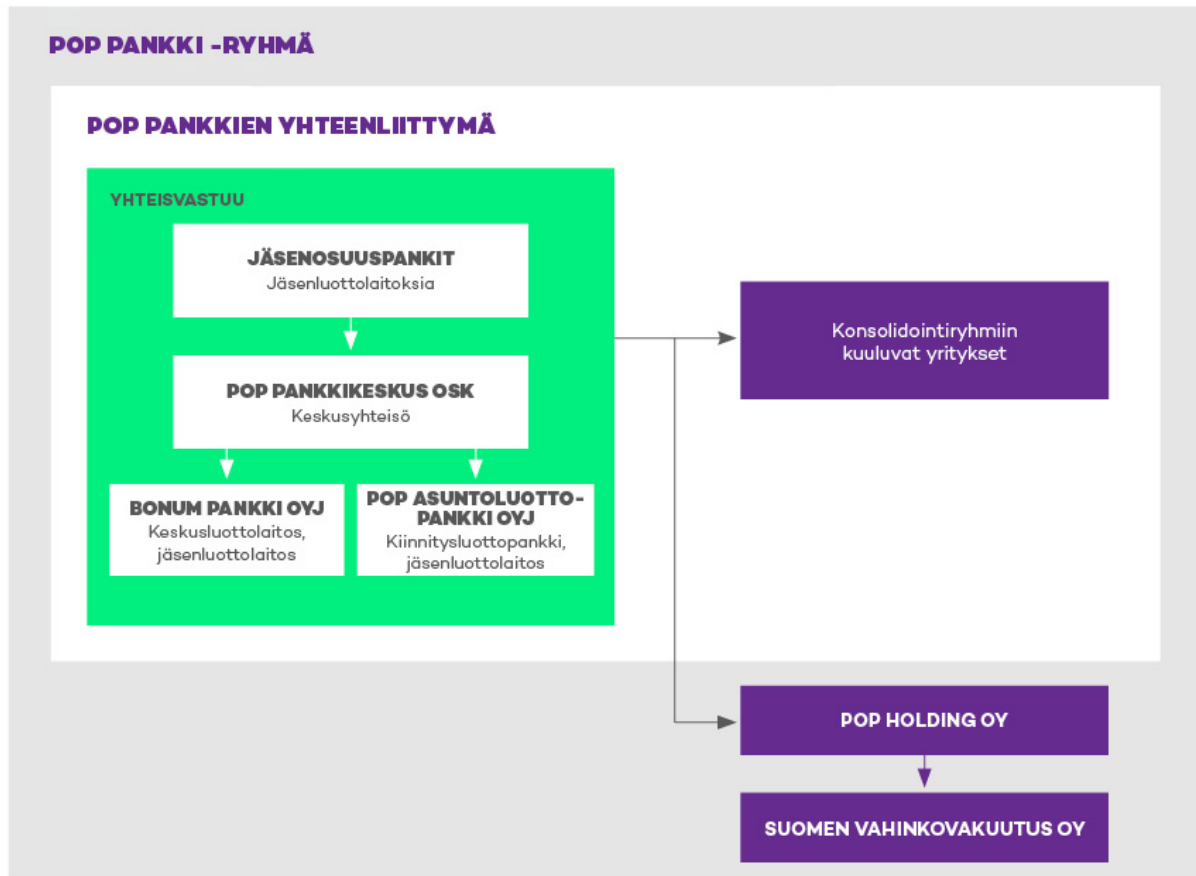
POP Pankkikeskus osk on POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisö ja se vastaa POP Pankki -ryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta. POP Pankkikeskus osk:lla on kaksi tytäryhtiötä, Bonum Pankki Oyj ja POP Asuntoluottopankki Oyj, jotka ovat myös sen jäsenluottolaitoksia.

Bonum Pankki Oyj toimii POP Pankkien keskusluottolaitoksena ja hankkii ryhmälle ulkoista rahoitusta laskemalla liikkeeseen vakuudettomia velkakirjoja. Bonum Pankki Oyj vastaa myös POP Pankkien korttiliiketoiminnasta, ryhmän maksuliikenteestä ja keskitetyistä palveluista sekä myöntää luottoja vähittäisasiakkaille. POP Asuntoluottopankki Oyj vastaa ryhmän kiinteistöluottovakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja.

POP Pankki -ryhmään kuuluu myös POP Holding Oy ja sen kokonaan omistama Suomen Vahinkovakuutus Oy, jotka eivät ole keskinäisen vastuun piirissä. Suomen Vahinkovakuutus Oy käyttää apu-toiminimeä POP Vakuutus.

Seuraavassa kuvassa on esitetty POP Pankki -ryhmän rakenne sekä yhteenliittymään ja yhteisvastuun piiriin kuuluvat yhteisöt.

## POP PANKKI -RYHMÄN RYHMÄRAKENNE



### MUUTOKSET POP PANKKI -RYHMÄN RAKENTEESSA

Tilikauden aikana tapahtui yksi POP Pankki -ryhmän sisäinen pankkifuusio. Liedon Osuuspankki ja Piikkiön Osuuspankki sulautuivat toukokuun lopussa Suupohjan Osuuspankkiin. Pankin nimi muutettiin samassa yhteydessä Suomen Osuuspankiksi. Sulautumisen jälkeen POP Pankki -ryhmään kuuluu 19 osuuspankkia. Sulautuminen on yhteenliittymän sisäinen järjestely, eikä sillä ole vaikutusta POP Pankki -ryhmän yhdisteltyyn taloudelliseen informaatioon.

POP Pankki -ryhmä luopui maaliskuussa yhden ryhmään konsolidoidun kiinteistötytäryhtiön omistuksesta. Lisäksi POP Asuntoluottopankki Oyj hyväksyttiin POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitokseksi sen saadessa kiinnityspankkitoimiluvan toukokuussa.

Kurikan Osuuspankki ja Jämijärven Osuuspankki päättivät joulukuussa sulautumisesta. Sulautuminen on tavoitteena rekisteröidä toukokuussa 2023.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Talouden toipuminen ja kasvu koronapandemian pahimman vaiheen jälkeen jatkui vuonna 2022. Kiinan tiukat koronasulkutoimenpiteet rajoittivat edelleen jonkin verran maailmantalouden elpymisvauhtia. Suomessa erityisen myönteistä oli työllisyysasteen parantuminen ja kokonaistuotannon vahva kasvu alkuvuoden aikana.

Talouden näkymät muuttuivat olennaisesti heikommaksi Venäjän Ukrainaan kohdistaman laajamittaisen hyökkäyksen seurauksena. EU otti nopeasti käyttöön Venäjää vastaan suunnatut taloudelliset pakotteet ja myös muu maailma yhtyi laajasti moniin Venäjän vastaisiin toimiin. Venäjään kohdistetuilla pakotteilla on iso merkitys myös Suomen taloudelle ja pahimmat iskut kohdistuivat yhtiöihin, joiden Venäjän toiminnot muuttuivat lyhyessä ajassa käytännössä arvottomiksi.

Euroopan keskuspankin (EKP) aikaisemmin tilapäiseksi arvioima inflaatiovauhti kiihtyi edelleen kevään aikana. Inflaation taustalla on keskeisesti energian hinnan voimakas nousu, jonka vaikutus on näkynyt viiveellä laajasti kaikilla talouden sektoreilla. Venäjältä on toimitettu EU:n jäsenmaihin suuria määriä maakaasua ja öljyä, joten pakotteiden seurauksena Euroopassa on koettu energiakriisi kysynnän ylittäessä energiatuotannon

määrän. Syksyllä energiatarpeen kasvaessa onkin nähty poikkeuksellisen voimakas sähkön hinnan nousu.

Euroalueella pitkään jatkunut matalien korkojen ja elvyttävän rahapolitiikan linja sai päätöksensä, kun EKP katsoi hintavakauden saavuttamisen edellyttävän voimakkaita koronnostoja. EKP alkoi ajamaan arvopapereiden osto-ohjelmaansa alas ja siirtyi heinäkuusta alkaen ohjauskorkojen nostoihin. Loppuvuonna ohjauskorkojen taso oli jo 2,5 prosenttiyksikköä korkeampi kuin alkuvuonna.

Vaikka vuoden 2022 tuotanto kasvoi Suomessa selvästi edellisvuodesta, ovat kasvuodotukset heikenneet selvästi. Suomen talouden odotetaan painuvan taantumaan ja vuoden 2023 BKT:n vuositason muutoksen olevan negatiivinen. Kuluttajien odotukset muuttuivat vuoden loppua kohden ennätysellisen pessimistisiksi ja erityisesti sähkön hinnan nousu on aiheuttanut huolta sekä yrityksissä että kotitalouksissa. Asuntokauppojen määrä kääntyi loppuvuonna selvään laskuun ja odotukset asuntojen hintatason laskusta erityisesti pääkaupunkiseudulla lisääntyivät. Kotitalouksien kykyä selviytyä taloudellisista haasteista helpottavat edelleen kuitenkin korkeana pysynyt työllisyysaste sekä korona-aikana kasvaneet kotitalouksien säästöt.

## KESKEISET TUNNUSLUVUT JA NIIDEN LASKENTAKAAVAT

	<b>31.12.2022</b>
Kulu-tuottosuhde, %	610 %
ROA, %	-1,0 %
ROE, %	-7,9 %
Vakavaraisuussuhde (TC) %	307,1 %
Omavaraisuusaste, %	6,3 %

Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat muita kuin tilinpäätösnormistossa tai muussa sääntelyssä määritettyjä taloudellisia tunnuslukuja ja niitä käytetään kuvaamaan yhtiön taloudellista asemaa ja kehitystä. POP Asuntoluottopankin esittämät tunnusluvut perustuvat IFRS:n mukaiseen tilinpäätösraportointiin vakuutustoiminnan liikekulusuhdetta ja yhdistettyä kulusuhdetta lukuun ottamatta. Alla on kuvattu toimintakertomuksen sisältämien tunnuslukujen laskentakaavat.

### KULU-TUOTTOSUHDE, %

$$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Liiketoiminnan tuotot yhteensä}} \times 100$$

### OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (ROE), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma ja määräysvallattomien osuus (katsauskauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

### KOKO PÄÄOMAN TUOTTO (ROA), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (katsauskauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

### OMAVARAISUUSASTE, %

$$\frac{\text{Oma pääoma ja määräysvallattomien osuus}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

### YDINVAKAVARAISUUSSUHDE (CET1), %

$$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut saamiset yhteensä}} \times 100$$

### ENSISIJAINEN PÄÄOMASUHDE (T1), %

$$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Riskipainotetut saamiset yhteensä}} \times 100$$

**VAKAVARAISUUSSUHDE (TC), %**

Omat varat yhteensä (TC)	x 100
Riskipainotetut saamiset yhteensä	

**VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE (LEVERAGE RATIO), %**

Ensisijainen pääoma (T1)	x 100
Vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärä	

**MAKSUVALMIUSVAATIMUS (LCR), %**

Likvidit varat	x 100
Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisäänvirtaukset stressitilanteessa	

**PYSYVÄN VARAINHANKINNAN VAATIMUS (NSFR), %**

Pysyvä varainhankinta	x 100
Pysyvän varainhankinnan vaade	



## TULOS JA TASE

### TULOS

POP Asuntoluottopankin raportointikauden tulos oli tappiollinen -1,4 (-0,8) miljoonaa euroa.

POP Asuntoluottopankin korkokate oli 0,3 (-) miljoonaa euroa. Korkotuotot muodostuivat saamisista luottolaitoksilta 1,3 (-) miljoonaa euroa sekä johdannaissopimuksista 1,9 (-) miljoonaa euroa. Korkokulut muodostuivat liikkeeseen lasketuista velkakirjoista 1,8 (-) miljoonaa euroa sekä johdannaissopimuksista 1,0 (-) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat 1,6 (0,8) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut sisälsivät hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot. Liiketoiminnan muut kulut sisältää ICT-kuluja 0,5 (0,2) miljoonaa euroa sekä ostettuja palveluita 0,9 (0,3) miljoonaa euroa. Ostetut palvelut sisältävät muun muassa ostettuja hallinnointipalveluja Bonum Pankki Oyj:lta sekä POP Pankkikeskus osk:lta. Poistot ja arvonalentumiset sisältävät aineettomista hyödykkeistä tehtyjä poistoja. Liiketoiminnan muut kulut 0,2 (0,4) miljoonaa euroa pitää sisällään muun muassa viranomaiskuluja ja konsultointikuluja kiinnityspankkitoimilupaprosessiin liittyen.

### TASE

POP Asuntoluottopankin tase oli raportointikauden päättyessä 268,3 (18,3) miljoonaa euroa.

Erä lainat ja saamiset luottolaitoksilta sisältää Bonum Pankkiin tehdyt talletukset 15,8 (17,7) miljoonaa euroa sekä POP Pankkien yhteenliittymään kuuluville pankeille myönnettyjä väliluottoja 250,0 (-) miljoonaa euroa.

Aineettomat hyödykkeet -erä pitää sisällään POP Asuntoluottopankin tekemiä investointeja pitkäaikaisiin ICT-järjestelmiin 0,5 (0,5) miljoonaa euroa.

Johdannaissopimukset muodostuvat suojaustarkoituksessa tehdyistä koronvaihtosopimuksista, joiden kertynyt käyvän arvon muutos raportointikauden lopussa oli 6,5 (0,0) miljoonaa euroa.

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat 243,0 (-) pitää sisällään syyskuussa 2022 liikkeeseen

lasketun, nimellisarvoltaan 250 miljoonan euron vakuudellisen joukkovelkakirjalainan sekä suojauslaskennan suojattavan kohteen käyvän arvon muutoksen.

POP Asuntoluottopankin oma pääoma oli raportointikauden päättyessä 16,8 (18,2) miljoonaa euroa.

## LUOTTOLUOKITUS

Luottoluokittaja S&P Global Rating myönsi syyskuussa 2022 POP Asuntoluottopankki Oyj:n lainaohjelmalle sekä ensimmäiselle liikkeeseenlaskulle 'AAA' luottoluokituksen vakain näkymin.

## RISKIEN JA VAKAVARAIKUUDEN HALLINTA SEKÄ RISKIASEMA

### RISKIENHALLINNAN PERIAATTEET JA ORGANISOINTI

POP Pankki -ryhmän strategia linjaa ryhmän riskinottohalukkuuden, jonka mukaan liiketoimintaa harjoitetaan maltillisella riskitasolla siten, että riskit pystytään täysimääräisesti hallitsemaan. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin riskitasot ovat oikeassa suhteessa luottolaitoksen ja koko yhteenliittymän riskinkantokykyyn ja maksuvalmiusasemaan nähden. Riskienhallinnan prosesseissa on kyettävä tunnistamaan kaikki merkittävät liiketoiminnasta aiheutuvat riskit, sekä arvioida, mitata ja valvoa niitä säännöllisesti.

POP Pankkikeskus osk yhteenliittymän keskusyhteisönä valvoo Yhteenliittymälain 17 §:n mukaisesti riskienhallintajärjestelmien riittävyttä ja toimivuutta jäsenluottolaitosten ja yhteenliittymän tasolla ja vastaa ryhmän riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta. Keskusyhteisö antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sitovia ohjeita riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta, luotettavasta hallinnasta ja sisäisestä valvonnasta. Lisäksi jäsenluottolaitoksille on asetettu yhteisiä liiketoiminnan ohjausrajoja, joilla varmistutaan siitä, että yksittäisen jäsenluottolaitoksen ottamat riskit ovat hyväksyttävissä rajoissa.

POP Asuntoluottopankin riskienvalvonnan tavoitteena on varmistaa, että pankki noudattaa toiminnassaan lakia, asetuksia, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä, ryhmän sisäisiä sitovia ohjeita sekä omia ohjeitaan.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa POP Asuntoluottopankin pääomien riittävä määrä, laatu ja niiden tehokas käyttö. Pääomilla katetaan strategian mukaisesta liiketoimintasuunnitelmasta aiheutuvat olennaiset riskit ja turvataan pankin häiriötön toiminta odottamattomien tappioiden varalta. Tavoitteeseen pyritään dokumentoidulla ja systemaattisella vakavaraisuuden hallintaprosessilla. POP Asuntoluottopankin tehtävänä on vastata yhteenliittymän jäsenpankkien pitkäaikaisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Liikkeeseenlaskut perustuvat koko yhteenliittymän rahoitustarpeeseen, jonka vuoksi POP Asuntoluottopankin vakavaraisuuden hallintaprosessi kytkeytyy kiinteästi yhteenliittymätason strategia-prosessiin ja liiketoiminnan suunnitteluun ja johtamiseen.

Yhteenliittymän riskienhallintaa ja vakavaraisuuden hallintaa kuvataan tarkemmin POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen liitteessä 4. EU:n päivitetyn vakavaraisuusasetuksen N:o 2019/876 (CRR II) edellyttämät riskejä koskevat tiedot on esitetty erillisessä Pilari III -raportissa. POP Pankki -ryhmän tilinpäätös ja Pilari III -raportti on saatavissa POP Pankkikeskus osk:n toimitiloista osoitteesta Hevosenkentä 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteessa [www.poppankki.fi](http://www.poppankki.fi).

## LIKETOIMINNAN RISKIT

### LUOTTORISKIT

POP Asuntoluottopankin luottoriski muodostuu POP Pankkien yhteenliittymän jäsenpankeille myönnettyistä väliluotoista sekä johdannaisista.

POP Asuntoluottopankki harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain (151/2022) mukaisella väliluottomallilla, jossa pankki laskee liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalaino-

ja ja myöntää saadut varat eteenpäin väliluottoina yhteenliittymään kuuluville jäsenpankeille. Väliluottomallissa vakuudellisen joukkovelkakirjalainan vakuudeksi annetut kiinteistövakuudelliset lainat eivät siirry POP Asuntoluottopankin omaan taseeseen vaan säilyvät jäsenpankkien taseissa. Vakuudeksi annettujen kiinteistövakuudellisten lainojen luottoriskit eivät siirry POP Asuntoluottopankille. Lainat merkitään liikkeeseen laskettujen vakuudellisten joukkolainojen vakuuksiksi. Jäsenpankeille myönnettyt väliluotot esitetään taseen erässä saamiset luottolaitoksilta.

### LIKVIDITEETIRISKIT

Yhteenliittymän keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj vastaa POP Pankkien yhteenliittymän maksuvalmiuden hallinnasta. Likviditeettiriskeihin varaudutaan ylläpitämällä likviditeettireserviä, joka muodostuu LCR-kelpoisista (LCR, Liquidity Coverage Ratio) likvideistä varoista, keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista varoista sekä lyhyistä pankkisaamisista. Finanssivalvonnan myöntämän luvan nojalla yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset on keskusyhteisön päätöksellä vapautettu LCR- ja NSFR-vaateista. LCR- ja NSFR-vaateet lasketaan POP Pankkien yhteenliittymän tasolta.

POP Pankki -ryhmän maksuvalmiusasema säilyi tilikauden aikana vahvana. POP Pankkien yhteenliittymän maksuvalmiusvaatimus eli LCR-tunnusluku 31.12.2022 oli 184,8 prosenttia (163,5), kun vähimmäistaso on 100 prosenttia. Yhteenliittymän NSFR-suhdeluku, eli pysyvän varainhankinnan vaatimus, 31.12.2022 oli 133,5 (131,3) prosenttia.

### MARKKINARISKIT

POP Asuntoluottopankin merkittävin markkinariski on rahoitustaseen korkoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta taseeseen ja taseen ulkopuolisten erien markkina-arvoon tai korkokatteeseen. POP Asuntoluottopankin rahoitustase koostuu saamisista luottolaitoksilta ja markkinaehtoisesta rahoituksesta.

POP Asuntoluottopankin liiketoimintaan ei kuulu kaupankäyntitoimintaa (trading). Johdannaisien käyttö on rajoitettu rahoitustaseen korkoriskin suojaukseen.

POP Asuntoluottopankki seuraa korkoriskiä taseen nykyarvomenetelmällä ja dynaamisella tulariskimallilla. Nykyarvomenetelmässä mitataan, kuinka tase-erien laskennallinen markkina-arvo muuttuu korkojen muuttuessa. Nykyarvomenetelmässä kunkin tase-erän markkina-arvon odotetaan muodostuvan kyseisen instrumentin luomien rahavirtojen nykyarvona. Tulariskimallissa ennustetaan tulevaa korkokatetta markkinakorkojen muuttuessa. Korkokate-ennuste lasketaan raportointihetkellä markkinoilta saatavilla termiiniko- roilla seuraaville viidelle vuodelle. Avoimen korkoriskin määrää arvioidaan erilaisten korkoshokkien vaikutuksella korkokatteeseen ja nykyarvoon.

### **OPERATIIVISET RISKIT**

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena on tunnistaa olennaiset liiketoiminnan operatiiviset riskit ja minimoida niiden toteutumismahdollisuus ja vaikutukset. Tavoitteeseen pyritään henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä muun muassa eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

POP Asuntoluottopankki tekee vuosittain operatiivisten riskien itsearvioinnin tekemiensä riskikartoitusten perusteella, joissa hyödynnetään operatiivisten riskien tapahtumaseurantaa. Riskikartoituksen yhteydessä arvioidaan myös POP Asuntoluottopankin merkittävimpiin ulkoistuksiin liittyviä riskejä. Osa operatiivisten riskien mahdollisista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on varauduttu jatkuvuussuunnittelulla.

### **VAKAVARAISUUSASEMA**

Raportointikauden lopussa POP Asuntoluottopankin vakavaraisuus oli hyvällä tasolla. Pankin vakavaraisuussuhde oli 307,1 prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde 307,1 prosenttia. 31.12.2022 pankin omat varat olivat yhteensä 16,3 miljoonaa euroa, joka muodostui kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1). POP Asuntoluottopankki sai kiinnityspankkitoimiluvan kuluvan raportointikauden aikana, minkä vuoksi pankilla ei ole esittää vakavaraisuuden lukuja vertailukaudelta.

POP Asuntoluottopankin omat varat muodostuvat osakepääomasta, kertyneistä voittovaroista sekä muista vapaista rahastoista, joista vähennetään CRR-mukaiset vähennyserät. Finanssivalvonnan myöntämän luvan nojalla yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset on keskusyhteisön päätöksellä vapautettu omien varojen vaateista yhteenliittymän sisäisille erille.

POP Asuntoluottopankin vähimmäisomavaraisuusaste 31.12.2022 oli 339,2 prosenttia. Säätelyn minimitaso on 3 prosenttia.

Lakisääteinen alaraja vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja ydinpääomalle 4,5 prosenttia. POP Asuntoluottopankkia koskee vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen lisäksi luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomavaatimus 2,5 prosenttia, sekä ulkomaisten vastuiden osalta maakohtaiset muuttuvat lisäpääomavaatimukset.

**VAKAVARAISUUDEN YHTEENVETO**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Omat varat</b>	
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	16 793
Vähennykset ydinpääomasta	-529
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>16 264</b>
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	-
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	-
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>-</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>16 264</b>
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	-
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-
<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>-</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>16 264</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>5 296</b>
josta luottoriskin osuus	974
josta vastuun arvonokaisuriski (CVA)	2 657
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	-
josta operatiivisen riskin osuus	1 666
<b>Luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomapuskuri (2,5 %)</b>	<b>132</b>
<b>Vastasyklinen pääomapuskuri</b>	<b>-</b>
<b>Ydinvakavaraisuussuhde (CET1-%)</b>	<b>307,1 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla (T1-%)</b>	<b>307,1 %</b>
<b>Kokonaisvakavaraisuussuhde (TC-%)</b>	<b>307,1 %</b>
<b>Pääomavaatimus</b>	
Omat varat yhteensä	16 264
Pääomavaatimus yhteensä *	556
Puskuri pääomavaatimukseen	15 707
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	
Ensisijainen pääoma (T1)	16 264
Vastuut yhteensä	4 794
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	339,2 %

\* Pääomavaatimus yhteensä muodostuu minimivaatimuksesta 8 %, kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 % ja ulko-  
maisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

## SISÄINEN VALVONTA

POP Asuntoluottopankin sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että pankissa saavutetaan asetetut päämäärät ja tavoitteet suunnitelmallisesti ja tehokkaasti ylimmän johdon vahvistamia tavoitteita ja menettelytapoja noudattaen. Sisäisellä valvonnalla pyritään varmistumaan siitä, että organisaatio toimii säännösten mukaisesti, hallitsee riskejä kattavasti liiketoiminnan erityispiirteet huomioiden ja, että organisaation toiminta on tehokasta ja luotettavaa.

Sisäistä valvontaa toteutetaan organisaation kaikilla tasoilla. Sisäistä valvontaa toteuttavat osaltaan hallitus, toimitusjohtaja, muu johto ja henkilökunta sekä liiketoiminnasta riippumattomasti riskienvalvonta ja compliance. Osana sisäistä valvontaa POP Pankki -ryhmässä on mahdollista raportoida väärinkäytösepäilyistä compliance-toiminnolle ja sisäiselle tarkastukselle luottamuksellisesti tarkoitukseen varattua viestintäkanavaa (whistleblowing) käyttäen.

## SISÄINEN TARKASTUS

Yhteensiittymässä keskusyhteisö POP Pankkikeskus osk vastaa keskitetysti sisäisen tarkastuksen ohjaamisesta ja järjestämisestä yhteensiittymän keskusyhteisössä, jäsenluottolaitoksissa ja muissa yhteensiittymään kuuluvissa yrityksissä. POP Asuntoluottopankin sisäinen tarkastus perustuu POP Pankkikeskuksen hallituksen ja hallintoneuvoston vahvistamiin sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteisiin sekä POP Pankkikeskuksen hallituksen hyväksymään tarkastussuunnitelmaan.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoista ensisijaisesti pankin hallitukselle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot suoritettujen tarkastusten jälkeen. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti toiminnastaan ja havainnoistaan POP Pankkikeskuksen hallintoneuvostolle, hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

## POP ASUNTOLUOTTOPANKIN HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

POP Asuntoluottopankin hallituksen jäseninä ovat toimineet:

- **Juha Niemelä**, puheenjohtaja
- **Matti Vainionpää**, varapuheenjohtaja
- **Marja Pajulahti**, jäsen

POP Asuntoluottopankilla ei ole omaa henkilöstöä. Toimitusjohtajana toimii Bonum Pankki Oyj:n varatoimitusjohtaja **Timo Hulkko**. **Tony Tötterström** nimitettiin POP Asuntoluottopankin toimitusjohtajan sijaiseksi 14.5.2022 alkaen.

## PANKIN HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ

POP Asuntoluottopankin toimintaa ohjaa osakkeenomistaja, joka käyttää päätösvaltaansa yhtiökokouksessa osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Yhtiökokous päättää pankin voitonjaosta ja valitsee hallituksen jäsenet.

Pankkia edustaa ja sen toimintaa johtaa hallitus. Operatiiviset päätökset pankin liiketoiminnasta ja strategisista asioista tekee pankin hallitus. Hallituksen työskentely perustuu pankin yhtiöjärjestykseen, yhtiökokouksen päätöksiin ja lainsäädäntöön. Pankin toimitusjohtaja vastaa pankin operatiivisesta toiminnasta hallitukselta saamiensa ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Finanssivalvonnan antamien määräysten ja pankin sisäisten ohjeiden mukaisesti. Tehtävään valittaessa hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan on tehtävää vastaanottaessaan annettava Finanssivalvonnan määräyksen mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys.

POP Asuntoluottopankin hallinto- ja ohjausjärjestelmä on julkaistu pankin verkkosivuilla osoitteessa [www.poppankki.fi](http://www.poppankki.fi).

## TILINTARKASTUS

Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja.

## YHTEISKUNTAVASTUU

POP Asuntoluottopankin yhteiskuntavastuulla tarkoitetaan pankin vastuuta yritystoimintansa vaikutuksista ympäröivään yhteiskuntaan ja yrityksen sidosryhmiin. Toimimalla POP Pankki -ryhmän kiinnitysluottopankkina POP Asuntoluottopankki tukee paikallisten POP Pankkien yhteiskuntavastuuta. POP Pankki -ryhmä raportoi toimintansa vastuullisuudesta vuosikertomuksessaan.

## TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

POP Asuntoluottopankin hallituksella ei ole tiedossa sellaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennaista vaikutusta tilinpäätöksessä esitettyyn informaatioon.

## UUODEN 2023 NÄKYMÄT

POP Asuntoluottopankin tuloksen odotetaan kääntyvän voitolliseksi vasta toisen katetun joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen.

## HALLITUKSEN ESITYS VOITONJAOSTA

POP Asuntoluottopankin jakokelpoiset varat olivat 6 792 625,09 euroa. POP Asuntoluottopankin hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden tappio -1 379 403,45 euroa kirjataan kertyneisiin voittovaroihin eikä osinkoa jaeta.

## POP ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖS 1.1-31.12.2022

### POP ASUNTOLUOTTOPANKIN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1.1.-31.12.2022	2.9.-31.12.2021
Korkotuotot		3 216	-
Korkokulut		-2 878	-
<b>Korkokate</b>	<b>3</b>	<b>339</b>	-
Suojauslaskennan nettotulos	4	-69	-
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>270</b>	-
Henkilöstökulut	5	-25	-7
Liiketoiminnan muut kulut	6	-1 557	-821
Poistot ja arvonalentumiset	7	-68	-
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>-1 650</b>	<b>-828</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>		<b>-1 379</b>	<b>-828</b>
Tuloverot	8	-	-
<b>Tilikauden tulos</b>		<b>-1 379</b>	<b>-828</b>

POP Asuntoluottopankilla ei ole laajalla tuloslaskelmalla esitettäviä eriä.

**POP ASUNTOLUOTTOPANKIN TASE**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>Liite</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Varat</b>			
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	10, 11, 12	265 784	17 748
Aineettomat hyödykkeet	13	514	539
Muut varat	14	2 033	-
<b>Varat yhteensä</b>		<b>268 332</b>	<b>18 287</b>
<b>Velat</b>			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	10, 11, 15	243,038	-
Johdannaissopimukset	10, 11, 16	6,520	-
Muut velat	17	1,981	115
<b>Velat yhteensä</b>		<b>251,539</b>	<b>115</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma	18	10,000	10,000
Rahastot	18	9,000	9,000
Kertyneet voittovarot	18	-2,207	-828
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>16,793</b>	<b>18,172</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>268 332</b>	<b>18 287</b>



## LASKELMA POP ASUNTOLUOTTOPANKIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2022</b>	<b>10 000</b>	<b>9 000</b>	<b>-828</b>	<b>18 172</b>
Tilikauden tulos	-	-	-1 379	-1 379
<b>Tilikauden tulos yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 379</b>	<b>-1 379</b>
<b>Oma pääoma 31.12.2022</b>	<b>10 000</b>	<b>9 000</b>	<b>-2 207</b>	<b>16 793</b>

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 2.9.2021</b>	<b>2 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 000</b>
Tilikauden tulos	-	-	-828	-828
<b>Tilikauden tulos yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-828</b>	<b>-828</b>

Liiketoimet omistajien kanssa

Osakeanti	8 000	9 000	-	17 000
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä</b>	<b>8 000</b>	<b>9 000</b>	<b>-</b>	<b>17 000</b>
<b>Oma pääoma 31.12.2021</b>	<b>10 000</b>	<b>9 000</b>	<b>-828</b>	<b>18 172</b>

**POP ASUNTOLUOTTOPANKIN RAHAVIRTALASKELMA**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden tulos	-1 379	-828
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut	169	-
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-266 533</b>	<b>-</b>
Saamiset luottolaitoksilta	-264 500	-
Muut varat	-2 033	-
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>1 866</b>	<b>115</b>
Varaukset ja muut velat	1 866	115
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>-265 878</b>	<b>-713</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Muiden sijoitusten lisäykset	0	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-43	-539
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-43</b>	<b>-539</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	249 458	-
Osakepääoman lisäykset	-	19 000
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>249 458</b>	<b>19 000</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		
Rahavarat tilikauden alussa	17 748	-
Rahavarat tilikauden lopussa	1 284	17 748
<b>Rahavarojen nettomuutos</b>	<b>-16 464</b>	<b>17 748</b>
<b>Rahavirtalaskelmaa koskevat lisätiedot</b>		
Saadut korot	1 202	-
Maksetut korot	945	-
<b>Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut</b>		
Käyvän arvon muutos	69	-
Poistot	68	-
Muut	32	-
<b>Rahavarat</b>		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	1 284	17 748

## LIITTEET

### LIITE 1 TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

#### VLEISTÄ

##### POP ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ JA POP PANKKI -RYHMÄ

POP Asuntoluottopankki Oyj (jäljempänä POP Asuntoluottopankki) on POP Pankkikeskus osk:n kokonaan omistama tytäryritys ja POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitos, joka toimii POP Pankkikeskus osk:n jäsenosuuspankkien (POP Pankkien) kiinnitysluottopankkina. POP Asuntoluottopankki on perustettu 29.2.2021 ja sai Euroopan keskuspankin myöntämän kiinnityspankkitoimiluvan 25.5.2022.

POP Asuntoluottopankki kuuluu POP Pankki -ryhmään. POP Pankki -ryhmä muodostuu POP Pankkien yhteenliittymästä ja sen määräysvallassa olevista yhtiöistä. Ryhmä harjoittaa pankki- ja vakuustoimintaa. POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisönä toimii POP Pankkikeskus osk ja sen jäsenpankkeja ovat POP Asuntoluottopankki, Bonum Pankki Oyj ja 19 osuuspankkia. POP Pankkien yhteenliittymä on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa määritelty taloudellinen kokonaisuus, jonka jäsenillä on vastuu toistensa veloista ja sitoumuksista.

POP Asuntoluottopankin tehtävänä vastata Bonum Pankki Oyj:n kanssa POP Pankkien yhteenliittymän varainhankinnasta. POP Asuntoluottopankin liiketoimintana on laskea liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain (151/2022) mukaisella väliluottomallilla. Väliluottomallissa POP Asuntoluottopankki jakaa liikkeeseen lasketun joukkovelkakirjalainan pääomat eteenpäin POP Pankkien yhteenliittymään kuuluville jäsenpankeille väliluottoina. Vakuudellisen joukkovelkakirjalainan vakuudeksi annetaan jäsenpankkien taseissa olevia kiinteistövakuudellisia lainoja. Väliluottomallissa annetut kiinteistövakuu-

delliset lainat sekä lainoihin liittyvät riskit säilyvät jäsenpankkien omissa taseissa. Väliluotot merkitään POP Asuntoluottopankin taseessa erään saamiset luottolaitoksilta.

POP Asuntoluottopankin kotipaikka on Espoo. Jäljennös POP Asuntoluottopankin tilinpäätöksestä on saatavissa pankin toimitiloista osoitteesta Hevosenkentä 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteesta [www.poppankki.fi](http://www.poppankki.fi).

POP Pankkien keskusyhteisö on laatinut talletuspankkien yhteenliittymää koskevan lain mukaisesti POP Pankki -ryhmän yhdistellyn tilinpäätöksen. Jäljennöksen POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksestä saa sähköisesti osoitteesta [www.poppankki.fi](http://www.poppankki.fi) tai keskusyhteisön toimitiloista osoitteesta Hevosenkentä 3, 02600 Espoo. POP Pankki -ryhmä esittää EU:n vakavaraisuusasetuksen 575/2013 mukaiset Pilari 3 -vakavaraisuustiedot erikseen julkaistavassa raportissa.

#### LAATIMISPERUSTA

POP Asuntoluottopankin tilinpäätös on laadittu EU:ssa hyväksytyjä kansainvälisiä IFRS-standardeja (International Financial Reporting Standards) sekä standardeja koskevia tulkintoja (IFRIC) noudattaen. Tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on huomioitu myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön sekä viranomaismääräysten vaatimukset.

Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole ilmoitettu. Laskelmissa ja taulukoissa esitetyt luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summasta. POP Asuntoluottopankin kirjanpito- ja toimintavaluutta on euro.

POP Asuntoluottopankilla ei ole tytäri- tai osakkuusyrityksiä.

## **JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT EPÄVARMUUSTEKIJÄT**

IFRS-standardien soveltaminen edellyttää johdolta tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöslaskelmissä esitettyjen erien määrään sekä niiden liitteenä annettuihin tietoihin. Johdon keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin. Johdon arviot ja oletukset perustuvat tilinpäätöshetken parhaaseen näkemykseen, jotka voivat poiketa joissain määrin lopullisesta totemasta.

Jokaisen raportointikauden päättyessä johdon on arvioitava, onko jonkin muun omaisuuserän kuin rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvonalentumisesta olemassa viitteitä. Aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisesta on arvioitava silloin, kun ilmenee viitteitä omaisuuserän arvon alentumisesta. Aineettomien hyödykkeiden arvonalentumistarkastelussa määritetään omaisuuserän tulevaisuudessa kerryttävissä oleva rahamäärä joko omaisuuserän käyttöarvon tai käyvän arvon perusteella. Arvonalentumistestaus vaatii johdon harkintaa ja arviota kyseessä olevan omaisuuserän tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä ja diskonttauksessa käytettävästä korosta. Myös keskenkäisten aineettomien hyödykkeiden arviointi vaatii johdon harkintaa.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa on käytetty johdon arviota päätettäessä, että POP Pankkien yhteenliittymän sisäisten erien maksukyvyttömyyden todennäköisyyden on katsottu olevan nolla perustuen yhteenliittymän rakenteeseen ja riskienhallinnan periaatteisiin.

## **RAHOITUSVARAT**

### **LUOKITTELU JA KIRJAAMINEN TASEESSA**

Rahoitusvarat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvarojen hallinnointiin sovellettavien liiketoimintamallien ja vieraan pääoman ehtoisten instrumenttien rahavirtaominaisuuksien perusteella seuraaviin arvostusluokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvelat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti seuraaviin arvostusluokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvelat
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

Rahoitusinstrumenttien ostot ja myynnit on kirjattu kaupantekopäivänä. Liikkeeseen lasketut instrumentit kirjataan taseeseen sinä päivänä, jona asiakas tekee merkinnän.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun sopimusperusteinen oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa tai kun oikeudet on siirretty toiselle osapuolelle niin, että omistukseen liittyvät riskit ja edut on siirretty olennaisilta osin. Taseesta kirjataan pois myös sellainen rahoitusvaroihin kuuluva sopimus, johon perustuvat oikeudet rahavirtoihin siirretään toiselle osapuolelle tai johon liittyy velvollisuus maksaa kyseiset rahavirat yhdelle tai useammalle vastaanottajalle. Mikäli rahoitusvarasta saadaan vastike, mutta omistamiseen liittyvät riskit ja edut säilyvät olennaisilta osin, kirjataan omaisuuserä edelleen taseeseen ja saatua vastiketta vastaava rahoitusvelka.

Arvoltaan alentuneet rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun arvioidaan, että sopimuksesta ei kerry enää suorituksia ja lopullinen tappio pystytään laskemaan. Taseesta pois kirjaamisen yhteydessä aiemmin kirjattu odotettavissa oleva luottotappio peruutetaan ja kirjataan lopullinen luottotappio. Myöhemmin taseesta pois kirjatuisista saamisista saatavat suoritukset kirjataan tuloslaskelmaan rahoitusvarojen arvonalentumistappioiden oikaisuksi.

Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun niiden veloitteet on täytetty ja niiden voimassaolo on lakannut. Rahoitusvelan vaihtoa toiseen, huomattavasti alkuperäisestä poikkeavaan rahoitusvelkaan tai rahoitusvelan ehtojen huomattavaa muu-

tosta käsitellään uuden rahoitusvelan kirjaamisena ja alkuperäisen erän kuoletuksena.

### **RAHOITUSVAROJEN HALLINNOINNIN LIIKETOIMINTAMALLIT JA ARVOSTAMINEN**

Yhteisön liiketoimintamallilla tarkoitetaan IFRS 9 -standardin mukaan sitä, kuinka yhteisö hallinnoi rahoitusvarojaan rahavirtojen kerryttämiseksi. Toisin sanoen yhteisön liiketoimintamalli ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä vai molemmista. Liiketoimintamalli määrittää tasolla, joka kuvastaa sitä, miten rahoitusvarojen ryhmiä hallinnoidaan yhdessä tietyn liiketoiminnallisen tavoitteen saavuttamiseksi.

POP Asuntoluottopankissa rahoitusvaroja hallinnoidaan kolmen liiketoimintamallin mukaisesti:

1. Pidettävät rahoitusvarat (tavoite rahavirtojen kerääminen)
2. Pidettävien ja myytävien rahoitusvarojen yhdistelmä (tavoite rahavirtojen kerääminen ja myynti)
3. Muu pitkäaikainen sijoitustoiminta

Pidettävät rahoitusvarat -liiketoimintamalli sisältää antolainausaamiset sekä eräpäivään asti pidettävät vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, jotka läpäisevät rahavirtaominaisuuksien (SPPI: Solely Payments of Principal and Interest) testin. Rahavirtaominaisuuksien testissä tutkitaan, määrätäänkö sopimusehdoissa tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksuja.

Yhdistelmäliiketoimintamalli sisältää rahavirtaominaisuuksien testin läpäisevät vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään asti tai lähelle eräpäivää tai myydä esimerkiksi sijoitusstrategian tavoitteiden täyttämiseksi.

Muu pitkäaikainen sijoitustoiminta -liiketoimintamalli pitää sisällään osakkeet sekä muut sellaiset instrumentit, jotka eivät läpäise rahavirtaominaisuuksien testiä.

POP Asuntoluottopankki ei käy aktiivisesti kauppaa rahoitusvaroilla. POP Asuntoluottopankin sijoitustoiminnan tavoite on rahoitusyli jäämien sijoittaminen pitkän aikavälin tavoitteella sekä likvideettisalkun ylläpitäminen maksuvalmiustarpeita varten.

### **Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat**

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat sisältävät lainat ja saamiset sekä sijoituspolitiikan mukaisesti ne vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, jotka on tarkoitus pitää niiden eräpäivään asti ja joiden ehdoissa on sovittu säännöllisestä koronmaksusta ja pääoman palauttamisesta joko osissa tai kerralla (läpäisevät rahavirtaominaisuuksien testin). Arvostusluokkaan voidaan luokitella myös sellaiset maksuvalmiuden ylläpitämiseksi hallussa pidettävät likvidit varat, joiden likviditeettiä ei tarvitse osoittaa säännöllisillä myynneillä.

POP Asuntoluottopankin rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat sisältää talletukset ja liikkeeseenlasketut velkakirjat, velat luottolaitoksille sekä muut rahoitusvelat.

### **KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN**

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuden myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoiminnassa.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla tai silloin, kun toimivia markkinoita ei ole, vakiintuneita arvostusmenetelmiä käyttämällä. Markkinoiden katsotaan olevat toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia, säännönmukaisesti toistuvia ja toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Jos markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Jos arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan. Arvostushintoina käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattuja rahavirtoja sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin luotettavaan käyvän arvon määrittämiseen.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen hierarkiatasoon sen mukaan, miten käypä arvo on määritetty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät olennaisilta osin perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettava erä kokonaisuudessaan luokitellaan, määritetään koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys arvioidaan kyseisen

käypään arvoon arvostettavan erän suhteen kokonaisuudessaan.

### **RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMINEN**

Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan perustuen odotettavissa oleviin luottotappioihin kaikista vieraan pääoman ehtoista rahoitusvaroista, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista. Rahoitusinstrumentin odotettavissa oleva luottotappio määritetään sopimukseen perustuviin rahavirtojen, jotka yhteisö on sopimuksen mukaisesti oikeutettu saamaan, ja niiden rahavirtojen, jotka yhteisö odottaa saavansa, välisenä erotuksena diskontattuna alkuperäisellä efektiivisellä korolla raportointihetkeen.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseksi rahoitusinstrumentit luokitellaan vaiheisiin 1–3. Vaiheeseen 1 luokitellaan rahoitusinstrumentit, joiden luottoriski ei ole lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Odotettavissa olevat luottotappiot määritetään tällaisille rahoitusinstrumenteille perustuen 12 kuukaudelta odotettavissa oleviin luottotappioihin. Vaiheeseen 2 luokitellaan rahoitusinstrumentit, joiden luottoriski on laadullisten tai määrällisten kriteerien perusteella lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen ja vaiheeseen 3 rahoitusinstrumentit, joiden vastapuoli on todettu maksukyvyttömäksi. Odotettavissa olevat luottotappiot määritetään vaiheeseen 2 ja 3 luokitelluille rahoitusinstrumenteille perustuen koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin.

POP Asuntoluottopankin rahoitusvarat muodostuvat POP Pankkien yhteenliittymän sisäisistä talletuksista. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa yhteenliittymän sisäisten erien maksukyvyttömyyden todennäköisyyden on katsottu olevan nolla, perustuen yhteenliittymän rakentamiseen ja riskienhallinnan periaatteisiin. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaperiaatteet on esitetty POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen liitteessä 2 POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen laatusperiaatteet.

## JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

POP Asuntoluottopankki suojaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta käyttäen ensisijaisesti koronavaihtosopimuksia. Käyvän arvon suojaukseen sovelletaan suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat liikkeeseen lasketut kiinteäkorkoiset joukkovelkakirjalainat. Johdannaisopimuksia ei tehdä kaupankäyntitarkoituksessa.

Kaikki johdannaisopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Johdannaisopimusten positiiviset käyvät arvot esitetään varoina erässä Johdannaisopimukset ja negatiiviset käyvät arvot velkoina erässä Johdannaisopimukset. Suojauslaskennassa olevien johdannaisten arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelmaan erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojaavien johdannaisten korot esitetään tuloslaskelmassa korkotuotoissa ja -kuluissa.

Suojaavan johdannaisten ja suojattavan kohteen välinen suojaussuhde ja riskienhallinnan tavoitteet dokumentoidaan ennen suojauslaskennan soveltamista. Mikäli suojaavan johdannaisten ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi.

POP Asuntoluottopankki soveltaa suojauslaskentaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia kaikkiin suojaussuhteisiin.

## AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat tietojärjestelmistä ja lisensseistä. Aineeton hyödyke kirjataan taseeseen hankintameno, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yhtiön hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Hankintameno sisältää kaikki menot, jotka välittömästi johtuvat omaisuuserän saattamisesta valmiiksi sille aiottuun käyttötarkoitukseen.

Aineettomilla hyödykkeillä on rajallinen taloudellinen vaikutusaika. Aineettomien hyödykkei-

den hankintameno kirjataan poistoina kuluiksi tuloslaskelmaan hyödykkeiden arvioituihin taloudellisiin vaikutusaikoihin perustuen. Tietojärjestelmien ja lisenssien arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat 3–5 vuotta.

Aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistot aloitetaan siitä hetkestä, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Viitteitä aineettomien hyödykkeiden arvon alentumisesta tarkastellaan vuosittain ja tarvittaessa suoritetaan arvonalentumistestaus.

## TYÖSUHDE-ETUUKSET

Työsuhde-etuudet ovat lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia, kuten luottamustoimista maksettavia palkkioita, jotka odotetaan maksettavan asianomaisen työn suorittamisen yhteydessä tai seuraavan 12 kuukauden aikana.

Yhtiöllä ei ole omaa henkilökuntaa vaan se ostaa tarvitsemansa hallinto- ja johtamispalvelut emoyritykseltään sekä sisaryritykseltään Bonum Pankki Oyj:ltä.

## TULOVEROT

Tuloslaskelman verot koostuvat tilikauden tulokseen perustuvista veroista ja laskennallisten verojen muutoksesta.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisestä veronalaisista ja vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten laskennassa käytetään sitä säädettyä verokantaa, jonka ennakoitaan olevan voimassa väliaikaisen eron purkauksessa.

Käyttämättömiin verotuksessa vahvistettuihin tappioihin perustuvat laskennalliset verosaamiset kirjataan, mikäli verotettavan tulon kertyminen on todennäköistä ja saaminen voidaan hyödyntää.

## LIITE 2 RISKIENHALLINTA

### RISKIENHALLINNAN JA VAKAVARAIKUUDEN HALLINNAN PERIAATTEET

POP Asuntoluottopankki on POP Pankkien yhteenliittymän kiinnitysluottopankki ja samalla jäsenluottolaitos sekä POP Pankkikeskus osk:n tytäryhtiö. Yhteenliittymän keskusyhteisö antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sitovia ohjeita riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta. Lisäksi jäsenluottolaitoksille on asetettu yhteisiä liiketoiminnan ohjausrajoja, joilla varmistetaan siitä, että yksittäisen jäsenluottolaitoksen ottamat riskit ovat hyväksyttävissä rajoissa.

Riskienhallintaa ja vakavaraisuuden hallintaa säätelevät EU-lainsäädäntö, Laki luottolaitostoiminnasta 610/2014 (jäljempänä Luottolaitoslaki), Laki talletuspankkien yhteenliittymästä 24.6.2010/599 (jäljempänä Yhteenliittymälaki), sekä Finanssivalvonnan standardit, määräykset ja ohjeet. POP Asuntoluottopankki noudattaa liiketoiminnassaan myös kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annettua lakia (151/2022).

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa kaikissa olosuhteissa, ettei avoin riskiasema uhkaa vakavaraisuus- tai maksuvalmiusasemaa. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että kaikki merkittävät liiketoiminnasta aiheutuvat riskit tunnistetaan, arvioidaan, mitataan ja että niitä valvotaan säännöllisesti ja että ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskinottohalukkuuteen.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa POP Asuntoluottopankin pääomien riittävä määrä, laatu ja niiden tehokas käyttö. Pääomilla katetaan pankin liiketoimintamallista ja -suunnitelmasta aiheutuvat olennaiset riskit ja turvataan pankin häiriötön toiminta odottamattomien tappioiden varalta. Tavoitteeseen pyritään dokumentoidulla ja systemaattisella vakavaraisuuden hallintaprosessilla, joka kytkeytyy kiinteästi yhteenliittymän ja kaikkien jäsenluottolaitosten strategiaan ja liiketoiminnan suunnitteluun sekä johtamiseen.

Keskusyhteisö vastaa ryhmän riskien- ja vakavaraisuuden hallinnasta sekä riskienhallintajärjestelmän riittävyydestä ja ajanmukaisuudesta. Keskusyhteisö antaa ryhmään kuuluville yhteisöille ohjeita Yhteenliittymälain mukaisesti riskienhallinnan toteuttamiseksi ja valvoo, että ne toimivat viranomaissäännösten, omien sääntöjensä, keskusyhteisön antamien ohjeiden ja asianmukaisten ja eettisesti hyväksyttävien menettelytapojen mukaisesti. POP Asuntoluottopankin toimintaan liittyvä erityissääntely on huomioitu keskusyhteisön ohjauksessa ja sitä kautta asetettavissa ohjausrajoissa ja prosessivaatimuksissa POP Asuntoluottopankin liiketoiminnalle. POP Asuntoluottopankki hallinnoi ohjausrajojen puitteissa liiketoimintaansa kuuluvia riskejä ja on vastuussa omasta vakavaraisuudestaan. POP Asuntoluottopankin vakavaraisuutta ja maksuvalmiutta valvotaan pankin omassa riskinvalvontatoiminnossa pankkitasolla sekä konsolidoidusti yhteenliittymän tasolla. Yhteenliittymätason riskienhallinnan liittyvien ohjausrajojen ja toimintaperiaatteiden rikkomiseen puututaan sovittujen yhteenliittymän toimintamallien mukaisesti.

Pankki tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoittaa riskinottohalukkuutensa vastaamaan riskien yhteismäärää. Vakavaraisuutensa turvaamiseksi pankki asettaa riskiperusteiset pääomatavoitteet ja laatii pääomasuunnitelman tavoitteiden saavuttamiseksi. Pääomasuunnitelman laatimisessa käytetään keskusyhteisön riskienhallinnan määrittelemiä laskentamenetelmiä.

Merkittävimmät POP Asuntoluottopankin liiketoimintaan liittyvät riskit ovat luottoriski, likviditeettiriski, korkoriski ja operatiivinen riski. Yhteenliittymätason liiketoiminnan suunnitteluun pohjautuva keskusyhteisön hallituksen vahvistama riskistrategia linjaa liiketoiminnan riskinottohalukkuuden, jonka puitteissa POP Asuntoluottopankin hallitus asettaa tarvittaessa omia ohjeita ja rajoitteita. Liiketoimintaa harjoitetaan maltillisella riskitasolla niin, että riskit pystytään täysimääräisesti hallitsemaan.



POP Asuntoluottopankin riskienhallinta ja vakavaraisuuden hallinta on olennainen osa pankin päivittäistä liiketoiminnan johtamista ja sisäistä valvontaa. Sisäisellä valvonnalla seurataan, että organisaatio toimii säännösten mukaisesti, hallitsee riskejä kattavasti ja toimii tehokkaasti ja luotettavasti. Lisäksi sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että yhteenliittymässä eri tasoille asetetut päämäärät ja tavoitteet saavutetaan annettuja ohjeita noudattaen.

### **RISKIENHALLINNAN JA VAKAVARISUUDEN HALLINNAN ORGANISOINTI**

POP Asuntoluottopankin hallitus vahvistaa liiketoiminnan tavoitteet, ohjeet ja rajoitteet liiketoiminnan riskitasoille sekä riskinottovaltuudet keskusyhteisön antamien sitovien ohjeiden mukaisesti. Hallitus vastaa ennakoivasta pääomasuunnittelusta sekä vakavaraisuuden hallinnan ja ennakoidun pääomasuunnittelun sovittamisesta osaksi luotettavaa hallintoa ja muuta ohjausta. Hallitus arvioi vakavaraisuuden hallinnan tarkoituksenmukaisuutta, kattavuutta ja luotettavuutta. Hallitus asettaa tavoitetaso, jolla vakavaraisuus halutaan pitää sekä vahvistaa riskiprofiilin edellyttämän pääomatason ja -rakenteen. Toimiva johto vastaa päivittäisen liiketoiminnan riskienhallinnasta riskirajoitteiden ja riskinottovaltuuksien puitteissa.

Toimiva johto vastaa vakavaraisuuden hallinnan sekä riskienhallinnan käytännön toteutuksesta, jatkuvasta seurannasta ja valvonnasta sekä raportoinnista yhteenliittymän hallitukselle. Toimiva johto myös huolehtii siitä, että vakavaraisuuden hallintaan liittyvät vastuut, valtuudet, prosessit ja raportointisuhteet on selkeästi määritetty ja riittävästi kuvattu ja että työntekijät tuntevat työtehtäviensä edellyttämässä laajuudessa vakavaraisuuden hallinnan kokonaisuuden, siihen liittyvät prosessit ja menetelmät.

POP Asuntoluottopankin riskienvalvonnan tehtävä on liiketoiminnan ohjausrajojen ja vakavaraisuuden valvonta sekä raportointi hallitukselle ja yhteenliittymän keskusyhteisön riippumattomalle riskienvalvonta-toiminnolle. POP Asuntoluottopankin riskienvalvonnan tehtävänä on muodostaa kokonaisvaltainen näkemys liiketoiminnan sisältä-

mistä riskeistä, kehittää riskienhallinnan menetelmiä ja toimintatapoja riskien tunnistamiseen, mittaamiseen ja valvontaan keskusyhteisön antamien periaatteiden mukaisesti.

Keskusyhteisön keskitetty compliance-toiminto valvoo, että pankki noudattaa toiminnassaan lakia, asetuksia, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä, markkinoiden itsesääntelyä, omia sääntöjään sekä yhteenliittymän keskusyhteisön antamia ryhmän sisäisiä sitovia ohjeita. POP Pankkikeskus osk yhteenliittymän keskusyhteisönä valvoo Yhteenliittymälain 17 §:n mukaisesti riskienhallintajärjestelmien riittävyttä ja toimivuutta kaikissa jäsenluottolaitoksissa. POP Asuntoluottopankkiin kohdistuvassa valvonnassa huomioidaan lisäksi harjoitettavaan kiinnityspankkiliiketoimintaan liittyvän sääntelyn vaatimukset ja erityispiirteet.

Yhteenliittymän riskienhallinnan ja vakavaraisuuden hallinnan periaatteita, organisointia ja sisäisen valvonnan järjestämistä kuvataan tarkemmin POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen liitteessä 4. EU:n vakavaraisuusasetuksen N:o 575/2013 (CRR) edellyttämät riskit koskevat tiedot yhteenliittymästä on esitetty lisäksi erillisessä Pilari III -raportissa. POP Pankki -ryhmän tilinpäätös on saatavissa POP Pankkikeskus osk:n toimitiloista osoitteesta Hevosenkenkä 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteessa [www.poppankki.fi](http://www.poppankki.fi).

### **VAKAVARISUUDEN HALLINTA**

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa, että POP Asuntoluottopankilla on jatkuvasti riittävä pääomapuskuri liiketoimintatavoitteidensa saavuttamiseksi ja niistä aiheutuvien riskien kattamiseksi kaikissa olosuhteissa. POP Asuntoluottopankki noudattaa vakavaraisuuden hallinnassa yhteenliittymän keskusyhteisön asettamia vakavaraisuuden hallinnan periaatteita.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteeseen pyritään systemaattisella vakavaraisuuden hallintaprosessilla, joka kytkeytyy kiinteästi yhteenliittymän ja jäsenluottolaitosten strategiaprosessiin, liiketoiminnan suunnitteluun sekä johtamiseen. Prosessissa pyritään tunnistamaan kaikki suunniteltuun liiketoimintaan liittyvät olennaiset riskit sekä ar-

voimaan niiden suuruutta sekä niiden kattamisen edellyttämiä pääomavaateita.

POP Asuntoluottopankki laatii vuosittain pääomasuunnitelman stressitesteineen yhdenmukaisilla keskusyhteisön määrittelemillä työkaluilla ja periaatteilla. Tällä varmistetaan, että pankin suunnittelema kasvu, kannattavuus ja riskinottohalukkuus ovat tarkoituksenmukaisia ja linjassa yhteenliittymän tavoitteiden ja rajoitteiden kanssa.

POP Asuntoluottopankin merkittävimmät pääomavaateet muodostuvat saamisista POP Pankkien yhteenliittymään kuuluvilta luottolaitoksilta. Yhteenliittymässä sovelletaan vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin pääomavaateen laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisen riskin pääomavaateen laskentaan perusmenetelmää. POP Asuntoluottopankilla ei ole kaupankäyntitoimintaa.

POP Asuntoluottopankin omat varat muodostuvat osakepääomasta, kertyneistä voittovaroista sekä muista vapaista rahastoista, joista vähennetään EU:n vakavaraisuusasetus N:o 575/2013 mukaiset vähennyserät.

POP Asuntoluottopankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan.

## LIIKETOIMINNAN RISKIT

### LUOTTORISKI

POP Asuntoluottopankin merkittävin riski on luotto- ja vastapuoliriski. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että vastapuoli ei täytä sopimuksen mukaisia maksuvelvoitteitaan. POP Asuntoluottopankin luottoriski muodostuu POP Pankkien yhteenliittymän jäsenpankeille myönnettyistä väliluitoista sekä johdannaisista.

POP Asuntoluottopankki harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain (151/2022) mukaisella väliluottomallilla, jossa pankki laskee liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja ja myöntää saadut varat eteenpäin väliluottoi-

na yhteenliittymään kuuluville jäsenpankeille. Väliluottomallissa vakuudellisen joukkovelkakirjalainan vakuudeksi annetut kiinteistövakuudelliset lainat eivät siirry POP Asuntoluottopankin omaan taseeseen vaan säilyvät jäsenpankkien taseissa. Vakuudeksi annettujen kiinteistövakuudellisten lainojen luottoriskit eivät siirry POP Asuntoluottopankille. Lainat merkitään liikkeeseenlaskettujen vakuudellisten joukkolainojen vakuuksiksi. Jäsenpankeille myönnettyt väliluotot esitetään taseen erässä saamiset luottolaitoksilta.

POP Asuntoluottopankin vastuulla on POP Pankki -ryhmän kiinnitysluottopankkitoiminnassa olevan vakuuskelpoisen lainakannan määrän ja riittävyyden seuranta. Vakuuksien poolikelpoisuutta tarkastellaan päivittäin perustuen liiketoiminnan ja kiinnitysluottolain kriteereihin. POP Asuntoluottopankilla on POP Pankki -ryhmän jäsenluottolaitoksien kanssa olemassa oleva puitesopimus vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskemisesta sekä jäsenpankkien taseissa olevien kiinteistövakuudellisten lainojen käyttämisestä liikkeeseenlaskettavien joukkovelkakirjalainojen vakuuksina. Jäsenpankit hoitavat luottopäätökset, luottojen hallinnoinnin ja vakuuksien arvioinnin paikallisesti perustuen keskusyhteisön antamaan ohjeistukseen. Lainojen vakuudet arvostetaan varovaisesti käypään arvoon ja markkina-arvojen kehitystä seurataan säännöllisesti sekä tilastollisia malleja että hyvää toimialuetuntemusta hyödyntäen. Vakuuksien arvostamisessa käytettävät vakuusarvostuskertoimet ovat yhteenliittymässä yhdenmukaiset kaikissa jäsenluottolaitoksissa.

Jäsenluottopankkien luottoriskien hallinnan periaatteet ja kuvaukset on luettavissa POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksestä liitteestä 4 Riskienhallinta POP Pankki -ryhmässä. POP Pankki -ryhmän tilinpäätös on saatavissa POP Pankkikeskus osk:n toimitiloista osoitteesta Hevosenkänkä 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteessa [www.poppankki.fi](http://www.poppankki.fi).

### MARKKINARISKI

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen tai muiden markkinahintojen vaihtelusta aiheutuvaa tappion mahdollisuutta. Markkinariskilajit ovat korko-, valuutta-, osake- ja hyödykeriski.

Markkinariskien hallinnan tavoitteena on tunnistaa ja arvioida liiketoimintaan sisältyvät markkinariskit, rajoittaa riskit hyväksyttävälle tasolle ja seurata riskiasemaa ajantasaisesti. POP Pankkien yhteenliittymässä keskusyhteisön hallitus vahvistaa markkinariskistrategian ja markkinariskin hallinnan ohjeet, jotka luovat pohjan markkinariskin hallinnalle POP Asuntoluottopankissa.

POP Asuntoluottopankin liiketoimintana on kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain mukaisesti laskea liikkeeseen euromääräisiä vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja sekä myöntää POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottopankeille väliluottoja. POP Asuntoluottopankilla ei ole kaupankäyntivarastoa ja se sijoittaa ylimääräiset likvidit varat talletuksina POP Pankkien yhteenliittymään kuuluvaan Bonum Pankki Oy:hin.

POP Asuntoluottopankki ei ota osakeriskiä, hyödykeriskiä tai valuuttariskiä toiminnassaan. Sekä liikkeeseen laskettavat vakuudelliset joukkovelkakirjalainat että väliluotot ovat euromääräisiä. POP Asuntoluottopankki käyttää toiminnassaan tarvittaessa korkojohdannaisia, joilla sovitetaan liikkeeseenlaskettujen joukkovelkakirjalainojen ja väliluottojen korkokassavirrat yhteen korkoriskin vähentämiseksi.

POP Asuntoluottopankin liiketoiminnan merkittävin markkinariski on rahoitustaseen korkoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta taseen erien markkina-arvoon tai kor-

kokatteeseen. POP Asuntoluottopankin rahoitustase koostuu saamisista luottolaitoksilta ja markkinaehtoisesta rahoituksesta.

Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- ja erääntymisajankohdistista. Korkoriskin hallinnan tavoitteena on vakauttaa pankin taseen korkoriski tasolle, missä avoimen riskin vaikutukset ovat kaikissa olosuhteissa vähäisiä ja täyttävät kiinnitysluottopankille asetetut viranomaisvaatimukset sekä näitä tiukemmat sisäiset ohjaukset. POP Asuntoluottopankki hallitsee korkoriskiä ensisijaisesti suunnitelmalla taserakennetta, kuten varojen ja velkojen korkosidonnaisuutta, maturiteettia sekä käyttämällä korkoriskin hallinnassa suojaavia korkojohdannaisia. Johdannaisten tiedot on esitetty liitteessä 16 Johdannaiset ja suojauslaskenta.

POP Asuntoluottopankki seuraa korkoriskiä taseen nykyarvomenetelmällä ja dynaamisella tayloriskimallilla. Nykyarvomenetelmässä mitataan, kuinka tase-erien laskennallinen markkina-arvo muuttuu korkojen muuttuessa. Nykyarvomenetelmässä kunkin tase-erän markkina-arvon odotetaan muodostuvan kyseisen instrumentin luomien rahavirtojen nykyarvona. Toloriskimallissa ennustetaan tulevaa korkokatetta markkinakorkojen muuttuessa. Korkokate-ennuste lasketaan raportointihetkellä markkinoilta saatavilla termiiniko-roilla seuraaville viidelle vuodelle. Avoimen korkoriskin määrää arvioidaan erilaisten korkoshokkien vaikutuksella korkokatteeseen ja nykyarvoon.

## RAHOITUSTASEEN KORROHERKKYYSANALYYSI

### Vaikutus korkokatteeseen (1 000 euroa)

		31.12.2022
	Muutos	1-12 kk
Korkoriski	+1% -yksikkö	33 607
Korkoriski	-1% -yksikkö	-33 612

Korkoriskin tulosvaikutus on laskettu 12 kk korkokate-ennusteen muutoksena, olettaen korkotason muuttuvan paralleelisesti yhden prosenttiyksis-

kön ylös- tai alaspäin. Vaikutus omaan pääomaan on laskettu taseen nykyarvomutoksen kautta samalla korkoshokilla.

## LIKVIDITEETTIRISKI

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan pankin kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski voidaan jakaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiin ja pitkän aikavälin rakenteelliseen rahoitusriskiin. Maksuvalmiusriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa pankki ei suoriudu maksuvelvoitteestaan ilman vaikeuksia. Rakenteellinen rahoitusriski tarkoittaa rahoitukseen saatavuuteen ja hintaan liittyvää riskiä, joka muodostuu taseen saamisten ja velkojen maturiteettieroista.

Yhteenliittymän keskusyhteisö soveltaa Finanssivalvonnalta saatua lupaa päättää, ettei sen jäsenluottolaitoksiin sovelleta vakavaraisuusasetuksen kuudennessa osassa ja sen nojalla annetuissa Euroopan Unionin säädöksissä asetettuja vaatimuksia luottolaitoksen maksuvalmiutta kos-

kien. Luvan mukaisesti likviditeettiriskin viranomaisvaatimukset tulee täyttää vain yhteenliittymätasolla. Viranomaisvaatimusten täyttämistä vastaa yhteenliittymän keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj.

Bonum Pankki vastaa yhteenliittymän keskusluottolaitoksena likviditeettistrategian toteuttamisen koordinoinnista yhteenliittymätasolla sekä seurata ja valvoo jäsenluottolaitosten likviditeettistrategian toteutusta. Keskusluottolaitos koordinoi jäsenluottolaitosten maksuliikennettä sekä likviditeetin tasaamista ja hankintaa yhteenliittymässä. Yhteenliittymän riippumattoman riskien valvontatoiminnon tehtävänä on valvoa ja seurata likviditeettiriskiä sekä jäsenluottolaitos- että yhteenliittymätasolla.

## RAHOITUSVELKOJEN MATUREETTI 31.12.2022

(1 000 euroa)	Alle 3kk	3-12kk	1-5 vuotta	Yli 5 v	Yhteensä
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	243 038	-	243 038
Johdannaissopimukset	-	-	6 520	-	6 520
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249 558</b>	<b>-</b>	<b>249 558</b>

## OPERATIIVISET RISKIT

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan taloudellisia menetyksiä tai muuta liiketoiminnallista haittaa, jotka voivat johtua sisäisistä puutteista tai virheistä järjestelmissä, prosesseissa, menettelytavoissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä. POP Asuntoluottopankilla on operatiivista riskiä ulkoistettujen toimintojen ja merkittävien liiketoimintahankkeiden kautta.

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena on tunnistaa olennaiset liiketoiminnan operatiiviset riskit ja minimoida niiden toteutumismahdollisuus ja vaikutukset. Tavoitteeseen pyritään henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä muun muassa eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan

asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Merkittävimpiin uusiin tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit tunnistetaan uuden tuotteen tai palvelun hyväksymismenettelyssä. Pankki tekee vuosittain operatiivisten riskien itsearviointin tekemiensä riskikartoitusten perusteella, joissa hyödynnetään operatiivisten riskien tapahtumaseurantaa. Osa operatiivisten riskien mahdollisista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on varauduttu jatkuvuussuunnittelulla.

Operatiivisia riskejä seurataan keräämällä tietoa operatiivisen riskin tapahtumista, häiriöistä, taloudellisista menetyksistä ja mahdollisista vä-

rinkäytöksistä. Toimiva johto hyödyntää sisäisen valvonnan tuottamaa raportointia ohjeistuksen noudattamisesta sekä tietoja toimintaympäristön muutoksista.

### **STRATEGINEN RISKI**

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin toimintaympäristön kehitykseen nähden väärän strategian tai liiketoimintamallin valinnasta johtuvia menetyksiä. Menetykset voivat johtua myös strategian toteuttamisen epäonnistumisesta, kilpailuympäristön odottamattomista muutoksista tai liian hitaasta reagoinnista muutoksiin.

Liiketoimintasuunnitelmassa määriteltyjen strategisten tavoitteiden mukaisesti POP Asuntoluotopankin on pystyttävä varmistamaan POP Pankkien tarvitsema pitkäaikaisen rahoituksen saaminen. Potentiaalisia strategisia uhkakuvia on huomioitu pääomatarvetta arvioitaessa.

Strategisia riskejä pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödynnetään analyyseja POP Pankki -ryhmän tilasta ja liiketoiminnan kehityksestä sekä analyyseja ja ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä.

**LIITE 3 KORKOTUOTOT JA -KULUT**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
<b>Korkotuotot</b>		
Saamisista luottolaitoksilta	1 344	-
Johdannaissopimuksista	1 872	-
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>3 216</b>	<b>-</b>
<b>Korkokulut</b>		
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-1 830	-
Johdannaissopimuksista	-1 047	-
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-2 878</b>	<b>-</b>
<b>Korkokate</b>	<b>339</b>	<b>-</b>

**LIITE 4 SUOJAUSLASKENNAN NETTOTULOS**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	-6 520	-
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	6 452	-
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>-69</b>	<b>-</b>

**LIITE 5 HENKILÖSTÖKULUT**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
Palkat ja palkkiot	-25	-7
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-25</b>	<b>-7</b>

**LIITE 6 LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
Ostetut palvelut	-905	-279
ICT-kulut	-470	-180
Tilintarkastuspalkkiot	-20	-4
Muut liiketoiminnan kulut	-162	-358
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-1 557</b>	<b>-821</b>
<b>Erittely tilintarkastuspalkkioista</b>		
Lakisääteinen tilintarkastus	-20	-4
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-	-
Veroneuvonta	-	-
Muut asiantuntijapalvelut	-	-
<b>Tilintarkastuspalkkiot yhteensä</b>	<b>-20</b>	<b>-4</b>

**LIITE 7 POISTOT JA ARVONALENTUMISET**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
Aineettomista hyödykkeistä	-68	-
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-68</b>	<b>-</b>

**LIITE 8 TULOVEROT**

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>2.9.-31.12.2021</b>
Tilikauden tulos ennen veroja	-1 379	-828
Tuloveroprosentti	20 %	20 %
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	276	166
- Tappioista kirjaamatta jätetyt laskennalliset verosaamiset	-276	-166
<b>Tuloslaskelman verot</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

POP Asuntoluottopankin tilikauden tulos oli tappiollinen, eikä tappiosta ole kirjattu laskennallista verosaamista varovaisuuden periaatteen mukaisesti. Tämän vuoksi tuloslaskelmassa ei ole esitetty tuloveroja.

## LIITE 9 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN TULOSLASKELMAERÄT ARVOSTUSLUOKITTAIN

Rahoitusvarat (1 000 euroa)	1.1.-31.12.2022	2.9.-31.12.2021
<b>Jaksotettuun hankintamenoon</b>		
Korkotuotot ja -kulut	1 344	-
<b>Yhteensä</b>	<b>1 344</b>	<b>-</b>

Rahoitusvelat (1 000 euroa)	1.1.-31.12.2022	2.9.-31.12.2021
<b>Jaksotettuun hankintamenoon</b>		
Korkotuotot ja -kulut	-1 830	-
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 830</b>	<b>-</b>

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti		
Johdannaisopimukset		
Arvostustuotot ja -tappiot	-69	-
Korkotuotot ja -kulut	825	-
<b>Yhteensä</b>	<b>756</b>	<b>-</b>



## LIITE 10 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

### RAHOITUSVARAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	265 784	-	-	265 784
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>265 784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>265 784</b>
Muut varat				2 547
<b>Varat yhteensä 31.12.2022</b>				<b>268 332</b>

### RAHOITUSVARAT 31.12.2021

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	17 748	-	-	17 748
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>17 748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 748</b>
Muut varat				539
<b>Varat yhteensä 31.12.2021</b>				<b>18 287</b>

### RAHOITUSVELAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Yhteensä
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	243 038	-	243 038
Johdannaissopimukset	-	6 520	6 520
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>243 038</b>	<b>6 520</b>	<b>249 558</b>
Muut velat			1 981
<b>Velat yhteensä 31.12.2022</b>			<b>251 539</b>

### RAHOITUSVELAT 31.12.2021

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Yhteensä
Muut velat			115
<b>Velat yhteensä 31.12.2021</b>			<b>115</b>

## LIITE 11 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT SEKÄ ARVOSTUSMENETELMÄT

### TOISTUVASTI KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTUJEN ERIEN KÄYVÄN ARVON HIERARKIATASOT

#### TOISTUVASTI KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETUT RAHOITUSVELAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Johdannaiset	-	6 520	-	6 520	6 520
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>6 520</b>	<b>-</b>	<b>6 520</b>	<b>6 520</b>

### JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETTUJEN ERIEN KÄYVÄN ARVON HIERARKIATASOT

#### JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETUT VARAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-	265 784	-	265 784	265 784
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>265 784</b>	<b>-</b>	<b>265 784</b>	<b>265 784</b>

#### JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETUT VARAT 31.12.2021

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-	17 748	-	17 748	17 748
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>17 748</b>	<b>-</b>	<b>17 748</b>	<b>17 748</b>

#### JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETUT VELAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	249 490	-	249 490	249 490
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>249 490</b>	<b>-</b>	<b>249 490</b>	<b>249 490</b>

POP Asuntoluottopankilla ei ollut vertailukaudella johdannaissopimuksia tai yleiseen liikkeeseenlaskettuja joukkovelkakirjalainoja.

## **RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN**

Rahoitusvarat ja -velat merkitään taseeseen käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenoon. Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja arvostaminen on kuvattu tarkemmin liitteessä 1 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.

### **KÄYVÄN ARVON HIERARKIAT**

**Taso 1** sisältää rahoitusinstrumentit, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien markkinahintanoteerausten perusteella. Likvideiksi markkinoiksi katsotaan sellaiset markkinat, joilta hintanoteeraukset saadaan säännöllisesti. Tähän ryhmään merkitään kaikki julkisesti noteeratut arvopaperit.

**Taso 2** sisältää sellaiset rahoitusinstrumentit, joiden arvostuksessa käytetään yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä tai -malleja, jotka perustuvat todennettavissa oleviin markkinahintoihin perustuviin oletuksiin. Tasolle 2 merkittyjen rahoitusinstrumenttien käypä arvo voi perustua esimerkiksi rahoitusväliineen osien markkinanoteerauksesta johdettuun arvoon. Tähän ryhmään merkitään mm. korkojohdannaiset sekä muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla.

**Taso 3** sisältää sellaiset rahoitusinstrumentit ja muut varat ja velat, joiden käypä arvo ei perustu markkinanoteerauksiin tai arvostusmenetelmien tai -mallien avulla todennettavissa olevien markkinahintojen perusteella laskettuun arvoon. Arvostusmenetelmissä käytettyihin oletuksiin liittyy usein epävarmuutta. Tasolle 3 merkittyjen varojen käypä arvo perustuu usein kolmannelta osapuolelta saatuun hintatietoon.

### **SIIRROT KÄYVÄN ARVON HIERARKIAN TASOJEN VÄLILLÄ**

Siirrot hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaneen tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Katsauskaudella ei tapahtunut siirtoja tasojen välillä.

**LIITE 12 LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA**

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>		
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	1 284	17 748
Muut	14 500	-
Väliluotot	250 000	-
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>265 784</b>	<b>17 748</b>

**LIITE 13 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET****AINEETTOMIEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET 2022**

(1 000 euroa)	Tieto- järjestelmät	Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Hankintameno 1.1.</b>	-	539	539
+ Lisäykset	-	43	43
+/- Siirrot	582	-582	0
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>582</b>	<b>0</b>	<b>582</b>
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.</b>	-	-	-
- Poistot	-68	-	-68
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.</b>	<b>-68</b>	<b>0</b>	<b>-68</b>
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.</b>	-	<b>539</b>	<b>539</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>514</b>	-	<b>514</b>

**AINEETTOMIEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET 2021**

(1 000 euroa)	Tieto- järjestelmät	Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Hankintameno 1.1.</b>	-	-	-
+ Lisäykset	-	539	539
+/- Siirrot	-	-	-
<b>Hankintameno 31.12.</b>		<b>539</b>	<b>539</b>
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.</b>	-	-	-
- Poistot	-	-	-
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.</b>	-	-	-
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.</b>	-	-	-
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	-	<b>539</b>	<b>539</b>

**LIITE 14 MUUT VARAT**

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		
Korot	2 014	-
Muut	19	-
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>2 033</b>	-

**LIITE 15 YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT**

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Katetut joukkolainat	243 038	-
<b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>243 038</b>	-

**LISTATUT JOUKKVELKAKIRJALAINAT (1 000 EUROA)**

Laina	Alkupäivä	Eräpäivä	Koron peruste	Nimellisarvo	Valuutta
POPA FI4000526876	22.9.2022	22.9.2025	2,625 % / kiinteä	250 000	EUR

### RAHOITUKSEN RAHAVIRTOJEN YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETTUJEN VELKAKIRJOJEN TÄSMÄYTYS TASE-ERÄÄN:

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.</b>	-	-
Joukkovelkakirjojen lisäykset	249 490	-
<b>Lisäykset yhteensä</b>	<b>249 490</b>	-
<b>Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä</b>		
Arvostukset	-6 452	-
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>243 038</b>	-

### LIITE 16 JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

POP Asuntoluottopankki suojaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta käyttäen ensisijaisesti koronvaihtosopimuksia. Käyvän arvon suojaukseen sovelletaan suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat liikkeeseen lasketut kiinteäkorkoiset joukkovelkakirjalainat.

### KOHDE-ETUUKSIEN NIMELLISARVOT JA JOHDANNAISTEN KÄYVÄT ARVOT

31.12.2022 (1 000 euroa)	Nimellisarvo / Jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
Käyvän arvon suojaus						
Korkojohdannaiset	-	250 000	-	250 000	-	-6 520
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>250 000</b>	<b>-</b>	<b>250 000</b>	<b>-</b>	<b>-6 520</b>

Käyvän arvon suojauksen kohteena oleva kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan nimellisarvo raportointihetkellä oli 250 miljoonaa euroa. Erä sisältyy taseella erään ”Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat”. Johdannaistrumenttien nimellisarvot vastaavat suojattavien kohteiden nimellisarvoja.

### SUOJAUSLASKENNAN VAIKUTUS TALOUDELLISEEN ASEMAAN JA TULOKSEEN

Käyvän arvon suojaus (1 000 euroa)	31.12.2022
<b>Velat</b>	
Suojattujen liikkeeseenlaskettujen joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo	243 038
josta suojausoikaisujen kertynyt määrä	-6 452

## LIITE 17 VARAUKSET JA MUUT VELAT

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Siirtovelat</b>		
Korkovelat	-1 933	-
Muut siirtovelat	-48	-115
<b>Varaukset ja muut velat yhteensä</b>	<b>-1 981</b>	<b>-115</b>

## LIITE 18 OMA PÄÄOMA

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Osakepääoma</b>	10 000	10 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	9 000	9 000
Kertyneet voittovarot		
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-828	-
Tilikauden voitto (tappio)	-1 379	-828
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>16 793</b>	<b>18 172</b>

### OSAKEPÄÄOMA

POP Asuntoluottopankilla on yksi osakesarja ja jokainen osake oikeuttaa yhtä suureen osinkoon ja yhteen ääneen. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki liikkeeseenlasketut osakkeet on täysin maksettu. Liikkeeseenlaskettujen osakkeiden kokonaismäärä on 500.

Oman pääoman eriin ei liity merkittäviä rajoituksia, jotka koskevat varojen käyttöä.

Osakeantien yhteydessä saatu osakkeiden merkintähinta merkitään osakepääomaan, mikäli sitä ei ole osakeantipäätöksen mukaisesti merkitty sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

### SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää osakkeiden merkintähinnan siltä osin, kun sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan ole merkitty osakepääomaan.

### KERTYNEET VOITTOVARAT

Erään kirjataan tuloslaskelman osoittama tilikauden tulos sekä tulos edellisiltä tilikausilta siltä osin, kuin sitä ei ole siirretty muihin oman pääoman eriin tai jaettu voitonjakona.

## LIITE 19 ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Annetut vakuudet</b>		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut	332 291	-
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>332 291</b>	<b>-</b>
<b>Saadut vakuudet</b>		
Saadut vakuudet yhteenliittymän jäsenpankeilta	330 791	-
<b>Saadut vakuudet yhteensä</b>	<b>330 791</b>	<b>-</b>

POP Asuntoluottopankin antamat ja saadut vakuudet liittyvät syyskuussa 2022 perustetun 1 miljardin euron emissio-ohjelman mukaan liikkeeseen laskettuun vakuudelliseen joukkovelkakirjalainaan sekä siihen perustuviin väliluottoihin. Annetut ja saadut vakuudet muodostuvat kiinteistövakuudellisista lainoista.

## LIITE 20 VOITONJAKOKELPOISET VARAT

### VOITONJAKOKELPOISET VARAT

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Tilikauden voitto (tappio)	-1 379	-828
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-828	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	9 000	9 000
<b>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</b>	<b>6 793</b>	<b>8 172</b>



## LIITE 21 LÄHIPIIRITIEDOT

POP Asuntoluottopankin lähipiiriin kuuluvat yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä näiden läheiset perheenjäsenet. Lähipiiriin kuuluu myös POP Asuntoluottopankin emoyhteisö POP Pankkikeskus osk sekä sen toimitusjohtaja ja tämän sijainen. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat sellaiset yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Lähipiiriin kuuluvat myös POP Asuntoluottopankin kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt.

### LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIIN KUULUVIEN TAHOJEN KANSSA

(1 000 euroa)	Muut	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Varat</b>		
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	15 784	17 748
<b>Tuloslaskelma</b>		
Korkokate	65	-
Liiketoiminnan muut kulut	227	143

### HALLITUKSEN SAAMA KOMPENSAATIO

(1 000 euroa)	Palkat ja palkkiot	
	31.12.2022	31.12.2021
Juha Niemelä, puheenjohtaja	9	2
Matti Vainionpää, hallituksen varapuheenjohtaja	9	2
Marja Pajulahti, jäsen	8	2
<b>Yhteensä</b>	<b>25</b>	<b>7</b>

## LIITE 22 TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

POP Asuntoluottopankin hallituksella ei ole tiedossa sellaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennaista vaikutusta tilinpäätöksessä esitettyyn informaatioon.

## **ALLEKIRJOITUKSET**

Espoossa 15. päivänä helmikuuta 2023

POP Asuntoluottopankki Oyj:n hallitus

Juha Niemelä  
Hallituksen puheenjohtaja

Matti Vainionpää  
Hallituksen varapuheenjohtaja

Marja Pajulahti  
Hallituksen jäsen

Timo Hulkko  
Toimitusjohtaja

### **Tilinpäätösmerkintä**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 15. päivänä helmikuuta 2023

KPMG OY AB

Tiia Kataja  
KHT

## TILINTARKASTUSKERTOMUS

POP Asuntoluottopankki Oyj:n yhtiökokoukselle

### TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

#### LAUSUNTO

Olemme tilintarkastaneet POP Asuntoluottopankki Oyj:n (y-tunnus 3236645-3) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2022. Tilinpäätös sisältää taaseen, tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista.

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

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

#### LAUSUNNON PERUSTELUT

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

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

Emme ole suorittaneet yhtiölle muita kuin tilintarkastuspalveluja.

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

#### OLENNAISUUS

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohutuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

#### 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 tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

## TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT

### Lainat ja saamiset luottolaitoksilta, Yleiseen laatisperiaatteet, liite 2, 10, 12 ja 15)

- Lainat ja saamiset luottolaitoksilta, 266 milj. euroa, ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, 243 milj. euroa, ovat merkittävimmät erät POP Asuntoluottopankin taseessa. Lainat ja saamiset luottolaitoksilta muodostuvat pääasiassa POP Pankki -ryhmän POP Pankeille myönnettyistä väliluotoista ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat kiinteistövakuudellisista joukkolainoista.
- Väliluottomallissa POP Asuntoluottopankki laskee liikkeeseen katettuja joukkolainoja, joista saadut varat välitetään kiinteistövakuuksia vastaan POP Pankeille. Joukkolainojen vakuudeksi annettuun katepooliin sisältyvät kiinteistövakuudelliset luotot ovat POP Pankkien taseissa.
- POP Asuntoluottopankki hallinnoi joukkolainarekisteriä, joka sisältää joukkolainojen lisäksi saadut ja annetut vakuudet sekä väliluotot. Yhtiö vastaa siitä, että vakuudet täyttävät jatkuvasti niille sääntelyssä asetetut vaatimukset.
- Luottolaitossaamisten ja yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen tasearvojen merkittävydestä ja väliluottoprosessin sääntelyvaateista johtuen lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat ovat tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

## KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

### liikkeeseen lasketut velkakirjat (tilinpäätöksen

- Olemme arvioineet POP Asuntoluottopankin väliluottoprosessia kattaen luottojen välittämisen POP Pankeille, väliluottojen vakuuksien seurannan (katepooli) ja joukkolainarekisterin hallinnan.
- Olemme pyytäneet POP Pankkien tilintarkastajilta lausunnon siitä, että POP Pankeissa on noudatettu POP Pankkikeskus osk:n antamia ohjeita saamisten arvostamisessa.
- Tarkastuksen keskeisimpiä osa-alueita ovat olleet katettujen joukkolainojen vakuuksien arvostusten seurantaprosessin arviointi data-analyysellä hyödyntäen.
- Lisäksi olemme arvioineet POP Asuntoluottopankin luottolaitossaamisten ja yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen liitetietojen asianmukaisuutta.

## 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) 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 väärinkäytöksistä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa 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 virheellisyttä, 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 virheellisyyden riskit, suunnitteleme 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 aiheutta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin 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 esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja siitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

## MUUT RAPORTOINTIVELVOITTEET

### TILINTARKASTUSTOIMEKSIANTOA KOSKEVAT TIEDOT

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemina tilintarkastajina vuodesta 2021 alkaen yhtäjaksoisesti 2 vuotta.

### MUU INFORMAATIO

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea 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. Velvollisuutenamme on li-

säksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

Helsingissä 15. helmikuuta 2023

KPMG OY AB

Tiia Kataja KHT

