

Annual Report *2016*

Danske Bank Group



Sisukord

Tegevusaruanne

4	Tegevusaruanne meie aktsionäridele
6	Olulised finantsnäitajad – Danske Bank Group
7	Finantskokkuvõte
8	Strateegia elluviimine
12	Finantsülevaade
17	Kapitali ja likviidsuse juhtimine
20	Investorsuhted
21	Korporatiivne vastutus
21	Organisatsioon ja juhtimine

Äriüksused

23	Personaalpangandus
27	Äripangandus
30	Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus
34	Varahaldus
38	Põhja-lirimaa
41	Kõrvaltegevus
43	Muu tegevus
44	Alternatiivsete tulemusmõõdikute määratlus

Finantsaruanded

45	Sisukord
46	Kasumiaruanne
47	Koondkasumiaruanne
48	Bilanss
49	Kapitaliaruanne
53	Rahavoogude aruanne
54	Lisad

Kinnitus ja aruanded

180	Juhtkonna kinnitus
181	Sõltumatu audiitori järeldusotsus

Juhtkond ja nõukogudesse kuulumine

186	Direktorite nõukogu
190	Juhatus
193	Täiendav informatsioon

Tegevusaruanne meie aktsionäridele

Kallid aktsionärid,
Meil on rõõm teatada, et 2016 oli Danske Bank'i jaoks järjekordne tugeva edasimineku aasta. Keerulistes tingimustes, mida iseloomustasid aeglane majanduskasv ja madalad intressimäärad, õnnestus meil saavutada rahuldavad finants-tulemused, tugevdada oma turupositsiooni ja luua vundament tuleviku eduks.

2016. aasta puhaskasum oli 19,9 mld DKK ja omakapitali tootlus oli 13,1%. Seega saavutasime omakapitali tootluse eesmärgi (12,5%) kaks aastat enne tähtaega. Tulemused peegeldasid taas meie mitmekesise ärimudeli tugevust ja näitasid, et meie jõupingutused muutuda veelgi kliendi-kesksemaks, lihtsamaks ja tõhusamaks pangaks toodavad jätkuvalt tulemusi.

Iseäranis julgustav oli kliendirahulolu tõus. Kliendirahulolu kasvas kõikides meie äriüksustes ja turgudel, aidates meil saavutada oma eesmärgi enamikes valdkondades ja andes meile kasvu ja edu jätkumiseks tugeva vundamenti. Samuti oli edukas Danske Bank'i kogu Põhjamaise potentsiaali realiseerimine. Nii Norras kui ka Rootsis saime uusi kliente ja kasvasime

ärimahtusid. Rootsis ja Soomes lõime uusi strateegilisi partnerlusi, et tekitada täiendavaid kasvuvõimalusi.

Me vaatame seda edasiminekut kui tõendit selle kohta, et meie eesmärk ühendada rohkem kui 145 aastat panganduskogemust tugeva sooviga luua innovatiivseid lahendusi annab meile konkurentsivõimelise turupositsiooni kõikides kliendisegmentides. Kogu aasta vältel tõime me turule uusi tooteid ja teenuseid eesmärgiga lihtsustada igapäevast pangandust ja olulisi finantsotsuseid ning innovatsioon on meie jaoks jätkuvalt prioriteet.

Tugevdamiseks oma positsiooni varahalduse, elukindlustuse, pensionisäästude ja privaatt panganduse valdkonnas lõime uue äriüksuse – Varahalduse. Oleme kindlad, et tänu meie mahtudele, tugevale oskusteabele ja atraktiivsetele ja innovatiivsetele pakkumistele võimaldab uus äriüksus meil saada suuremat osa Põhjamaisest varahalduse turu kasvust.

Lõpuks, meie kapitalipositsioon jäi tugevaks, saavutades aasta lõpuks esimese taseme omavahendite kapitali suhtarvuks 16,3%.

Juhtkond teeb ettepaneku maksta dividendina välja 9,0 DKK aktsia kohta ehk 45% majandusaasta puhaskasumist. Lisaks kavatsime käivitada uue aktsiate tagasiostuprogrammi kogusummas 10 mld DKK.

Eesolev teekond Finantsteenuste valdkonnas toimuvad hetkel olulised muudatused, mida juhivad võimsad jõud. Ärikliima jääb ka lähitulevikus keeruliseks, eriti seoses tehnoloogilise arengu ning makromajanduslike tingimustega, kliendiootuste muutumisega ning konkurentsi ja regulatiivse surve kasvuga. Kuid need arengud loovad meile ka palju võimalusi tugevdada meie positsiooni ja pakkuda pikaajalist väärtust kõikidele meie huvirühmadele, ja kindlasti ka meie aktsionäridele.

Olles rahul 2016. aastal saavutatud edasiminekinguga, on jätkuvalt meie eesmärgiks viia ellu meie strateegiat ja realiseerida meie visiooni olla klientide jaoks kõige usaldusväärsem finantspartner. Ka 2017. aastal on meie eesmärgiks tõhustada kliendikogemust innovatsiooni ja digitaliseerimise kaudu, saavutada hea finantstulemus, tugevdada veelgi meie vastavus-

ja riskihaldusvõimekust ning jätkata kasvamist Põhjamaades.

2016. aastal saavutatud tugev edasimineku, rahuldavad finantstulemused ja meie poolt kõikidele huvirühmadele loodud väärtus ei oleks olnud võimalikud ilma meie üle kogu maailma rohkem kui 19 000 töötaja pühendumise ja raske tööta, ja me tahame tänada neid kõiki tehtud pingutuste eest.



Thomas F. Borgen
Peadirektor

Ole Andersen
Direktorite nõukogu esimees

Olulised finantsnäitajad – Danske Bank Group

Kasumiaruanne* (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	2014	2013	2012
Neto intressitulu	22 028	21 402	103	22 198	22 077	22 778
Neto teenustasutulu	14 183	15 018	94	14 482	9 468	8 866
Netotulu finantstehingutelt	8 607	6 848	126	6 895	5 799	10 562
Muu tulu	3 140	2 343	134	1 755	1 308	1 285
Netotulu kindlustustegevusest	-	-	-	-	1 088	2 171
Tulud kokku	47 959	45 611	105	45 330	39 740	45 662
Tegevuskulud	22 642	23 237	97	23 972	23 794	24 642
Firmaväärtuse allahindluse kulud	-	4 601	-	9 098	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	25 317	17 773	142	12 260	15 947	21 020
Laenude allahindluse kulud	-3	57	-	2 788	4 111	7 680
Põhitegevuse maksueelne kasum	25 320	17 716	143	9 472	11 836	13 340
Kõrvaltegevuse maksueelne kasum	37	46	80	-1 503	-1 777	-4 801
Kasum enne tulumaksu	25 357	17 762	143	7 969	10 059	8 539
Tulumaks	5 500	4 639	119	4 020	2 944	3 814
Aasta puhaskasum	19 858	13 123	151	3 948	7 115	4 725
Aasta puhaskasum enne firmaväärtuse allahindlust	19 858	17 724	112	13 047	7 115	4 725
Omistatav täiendavatele esimese taseme omavahenditele	663	607	109	261	-	4

Bilanss (aasta lõpp)

(mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	2014	2013	2012
Laekumised krediitiasutustelt ja keskpankadelt	200 544	75 221	267	63 786	53 714	113 657
Repolaenuid	244 474	216 303	113	290 095	316 079	307 177
Laenuid	1 689 155	1 609 384	105	1 563 729	1 536 773	1 640 656
Kauplemisportfelli varad	509 678	547 019	93	742 512	695 722	812 966
Investeeringuväärtused	343 337	343 304	100	330 994	161 917	107 724
Kindlustuslepingute järgsed varad	285 398	265 572	107	268 450	246 484	241 343
Kõrvaltegevuse varad kokku	19 039	27 645	69	32 329	41 837	33 100
Muud varad	192 046	208 431	92	161 120	174 531	228 326
Varad kokku	3 483 670	3 292 878	106	3 453 015	3 227 057	3 484 949
Võlad krediitiasutustele ja keskpankadele	155 085	137 068	113	126 800	132 253	241 238
Repohiused	199 724	177 456	113	400 618	331 091	359 276
Hoiused	859 435	816 762	105	763 441	776 412	783 759
Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirjad	726 732	694 519	105	655 965	614 196	614 325
Muud emiteeritud võlakirjad	392 512	363 931	108	330 207	310 178	340 005
Kauplemisportfelli kohustused	478 301	471 131	102	550 629	435 183	531 860
Kindlustuslepingute järgsed kohustused	314 977	285 030	111	288 352	262 468	266 938
Kõrvaltegevuse kohustused kokku	2 816	5 520	51	4 950	17 476	4 831
Muud kohustused	149 641	140 640	106	138 642	135 924	136 928
Allutatud võlg	37 831	39 991	95	41 028	66 219	67 785
Täiendavad esimese taseme omavahendid jne.	14 343	11 317	127	5 675	-	4
Omakapital	152 272	149 513	102	146 708	145 657	138 000
Kohustused ja omakapital kokku	3 483 670	3 292 878	106	3 453 015	3 227 057	3 484 949

Suhtarvud ja võtmenäitajad

Dividend aktsia kohta (DKK)	9,0	8,0		5,5	2,0	-
Kasum aktsia kohta (DKK)	20,2	12,8		3,8	7,1	5,0
Keskmine omakapitali tootlus (%)	13,1	8,5		2,5	5,0	3,6
Keskmine omakapitali tootlus enne firmaväärtuse allahindlusi (%)	13,1	11,6		8,6	5,0	3,6
Keskmine materiaalse omakapitali tootlus (%)	14,0	12,9		10,5	6,4	5,3
Netointressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	0,86	0,88		0,95	0,95	0,94
Kulu/tulu suhtarv (%)	47,2	61,0		73,0	59,9	54,0
Kulu/tulu suhtarv enne firmaväärtuse allahindlusi (%)	47,2	50,9		52,9	59,9	54,0
Kogukapitali suhtarv (%)	21,8	21,0		19,3	21,4	21,3
Esimese taseme omavahendite suhtarv (%)	16,3	16,1		15,1	14,7	14,5
Aksia hind (aasta lõpus) (DKK)	214,2	185,2		167,4	124,4	95,7
Aksia raamatupidamiselik väärtus (DKK)	162,8	153,2		146,8	145,6	138,0
Töötajate arv täistööajaga ekvivalendi alusel (aasta lõpus)	19 303	19 049		18 603	19 122	20 126

Vt raamatupidamise aruannete lisas 3 toodud selgitust erinevuste kohta esitluses IFRS ja võtmenäitajate vahel. Suhtarvude määratlus on toodud jaotises „Alternatiivsete tulemusmõõdikute määratlused“ lk 44.

* 2015. ja 2014. aasta võtmenäitajad on ümber hinnatud seoses Danica Pensioni üleviimisega uue varahalduse üksuse alla ja väärtuspaberite finantseerimisest teenitud tulu ümberliigitamisega finantstehingutelt saadud netotulust neto teenustasutuluks. Lisainformatsioon 2015. aasta võtmenäitajate ümberhindamise kohta on toodud lisas 2.

Finantskokkuvõte

“Aasta 2016 oli Danske Bank’i jaoks tugeva edasimineku aasta. Keerulistest tingimustes saavutasime rahuldava finantstulemuse, ja tugevdasime oma turupositsiooni. Omakapitali tootlusega tasemel 13,1% täitsime ka oma pikaajalise eesmärgi,” ütleb peadirektor Thomas F. Borgen.

“Tulemus peegeldab meie mitmekesist ärimudelit ja meie jõupingutusi saada veelgi kliendikesksemaks, lihtsamaks ja tõhusamaks pangaks. Säilitasime kõrge innovatsioonitempo ning tõime turule rea uusi nõustamistooteid ja lihtsalt kasutatavaid lahendusi. Lisaks jätkas kliendirahulolu kasvamist, võitsime uusi kliente ja suurendasime ärimahtusid, samal ajal säilitades kõrge krediitkvaliteedi ja vähendades kulusid.

Oleme edasiminekuuga rahul ja jätkame oma strateegia elluviimist ning Danske Bank’i kogu potentsiaali realiseerimist teel meie eesmärgi poole saada kõige usaldusväärsemaks finantspartneriks.”

Danske Bank’i 2016. aasta tulemus oli rahuldav – puhaskasum oli 19,9 mld DKK, võrreldes 17,7 mld DKKga enne firmaväärtuse allahindlust 2015. aastal, ja omakapitali tootlus peale tulumaksu oli 13,1%, võrreldes 11,6%ga enne firmaväärtuse allahindlust 2015. aastal. Aastat iseloomustas madal kasv ja negatiivsed intressimäärad, kuid meie põhiäri jäi tugevaks ja meie mitmekesine ärimudel tõi meile tulu. Meie tulemusi mõjutas positiivselt paranenud neto intressitulu, tugev netotulu finantstehingutelt, kulude langus ja väga madalad allahindluskulud. Tulemust mõjutasid positiivselt ka rida erakorralisi kirjeid.

Tulemused näitasid, et meie strateegia muutuda veelgi kliendikesksemaks, lihtsamaks ja tõhusamaks pangaks on olnud tulemuslik.

Meie selgeks eesmärgiks on jätkuvalt pakkuda parimat kliendikogemust, muutes igapäevast pangandust ja tähtsate finantsotsuste tegemist võimalikult lihtsaks. Me jätkasime oma jõupingutusi efektiivsuse tõstmisele suunatud digitaliseerimise jätkamise kaudu. Tõhustasime olemasolevat kliendipakkumist ja tõime turule laialdase valiku uusi tooteid ja teenuseid. Selle tulemusena suurenes uue äritegevuse juurdekasv ja mahud. Kliendirahulolu jätkas kasvu, andes meie rahuldava positsiooni enamikel turgudel.

Peamisteks väljakutseteks jäid ebakindlus tuleviku majanduskasvu ja madalamate pikaajaliste intressimäärade osas, ja me ei oota, et see lühi- kui ka keskmises perspektiivis muutuks. 2016. aastal oli SKT kasv Taanis, Norras ja Soomes tagasihoidlik, Rootsi kasv aeglustus, ehkki kõrgemalt tasandilt. Kokkuvõttes kasvas meie laenumaht 2016. aastal 5%, eriti tänu tegevusele Norras ja Rootsis.

Neto intressitulu mõjutas tugev konkurents kõikidel turgudel, kuid hea mahukasv kompenseeris selle, samas kui neto teenustasutulu mõjutas madalam kliendiaktiivsus. Seetõttu oli meie kindel eesmärk ka sellel aastal kuluefektiivsuse parandamine läbi digitaliseerimise, meie globaalse personali struktuuri parema kasutamise ja tõhusamate protsesside kaudu. Lisaks oli korporatiiv- ja institutsionaaltegevus 2016. aastal finantsturgudel tugev, mille tulemuseks oli kõrge netotulu finantstehingutelt.

2016. aastal saavutatud omakapitali tootlus oli 13,1%, mis ületab meie pikaajalise miinimumeesmärgi (12,5%).

Kapital, rahastamine ja likviidsus

Meie kapitalipositsioon jäi tugevaks, kogukapitali suhtarvu oli 21,8% ja esimese taseme omavahendite suhtarv oli 16,3%. Lõplikult rakendatud CRR ja CRD IV reeglite ja nõuete põhjal oli meie esimese taseme omavahendite suhtarv 16,2%, võrreldes praeguse täielikult rakendatud regulatiivsete esimese taseme omavahendite kapitalinõudega 12,0% ja meie lühi- ja keskpika eesmärgiga vahemikus 14-15%.

1. veebruaril 2017 viidi lõpule aktsiate tagasiostuprogramm summas 9,0 mld DKK, mis käivitati 2016. aasta veebruaris.

Lähtudes meie tugevast kapitalipositsioonist teeb direktorite nõukogu ettepaneku maksta dividendina välja 9,0 DKK aktsia kohta ehk 45% puhaskasumist. Lisaks on nõukogu otsustanud käivitada uue aktsiate tagasiostuprogrammi summas 10,0 mld DKK, mis algab 3. veebruaril 2017 ja kestab kuni 12 kuud.

2016. aastal emiteerisime kaetud võlakirju, eelisevõlakirju ja täiendavaid esimese taseme omavahendeid kokku summas 85 mld DKK, võrreldes finantseerimiskavaga emiteerida 60 kuni 80 mld DKK väärtuses vahendeid.

Seisuga 31. detsember 2016 oli meie likviidsuse kattekordaja 158%.

2017. aasta väljavaade

Neto intressitulu peaks olema kõrgem kui 2016. aastal, mida mõjutavad positiivselt mahukasv ja madalamad finantseerimiskulud.

Neto teenustasutulu peaks sõltuvalt kliendiaktiivsusest olema mõnevõrra kõrgem kui 2016. aastal.

Positiivsed erakorralised kirjed peaksid vähem mõjutama netotulu finantstehingutelt ja muud tulu võrreldes 2016. aastaga.

Kulud peaksid jääma allapoole 2016. aasta taset.

Laenude allahindlused peaksid jääma madalaks, ehkki kõrgemaks kui 2016. aastal.

Puhaskasumit ootame vahemikus 17-19 mld DKK.

Väljavaade sõltub ebakindlusest ja makromajanduslikest arengutest.

Jääme kindlaks oma pikaajalisele eesmärgile saavutada omakapitali tootluseks vähemalt 12,5%.

Strateegia elluviimine

Danske Bank on Põhjamaaine universaalpank ja meie 145-aastane ajalugu annab meile unikaalse kombinatsiooni kogemustest ja oskustest. Meie universaalne pangandusmudel on tugev ja mitmekülgne platvorm, mis loob märkimisväärset sünergiat meie põhiturgude vahel. Meil on hea turupositsioon ja võimekus. Meie visiooniks on saada kõige usaldusväärsemaks partneriks, luues pikaajalist väärtust kõikidele meie huvigruppidele.

Neli strateegia teemat annavad suuna

Finantstööstuses on toimumas kiired muudatused, mida juhivad viis tugevat tegurit: makromajanduslikud tingimused, mis iseloomustab madal kasv ja madalad intressimäärad, kliendiootuste muutumine ja kasv, digitaliseerimine, kasvav konkurents ja suurem regulatsioon.

Konkurentsivõime säilitamiseks peame kohanema turul toimuvate muutustega, mis samas pakub meile ka mitmeid võimalusi tugevdada oma kliendisid ja turupositsiooni. Meie vastus muutustele on teha hoolikalt tööd, et realiseerida meie kogu Põhjamaaine potentsiaal, täielikult ära kasutada digitaliseerimises peituvad võimalused, tagada kõrgel tasemel innovatsioon ja efektiivsus, jätkata tugeva töötajaskonna arendamist ja pidevalt tõhustada kliendikogemust.

Me oleme toonud välja need vastused neljas strateegia valdkonnas, mis annavad suuna meie jõupingutustele:

- Põhjamaaine potentsiaal
- Innovatsioon ja digitaliseerimine
- Kliendikogemus
- Inimesed ja kultuur

Põhjamaaine potentsiaal

2016. aastal jätkasime jõupingutusi meie täieliku Põhjamaise potentsiaali realiseerimisel. Meie äritegevuse mitmekesistamiseks ja positsiooni tugevdamiseks jätkasime oma kasvustrateegia elluviimist Norras ja Rootsis, kus me näeme märkimisväärset potentsiaali.

Personaalpanganduses ja Varahalduses oleme tugevaks konkurendiks. Jätkasime kasvu äripanganduses, kus meie turuosad Rootsis ja Norras on suuremad kui personaalpanganduses. Korporatiiv- ja institutsionaal-panganduses jätkasime kõikidel meie turgudel kohanemist kliendikesksema ärimudeliga.

Rootsi ja Norra personaalpanganduses jätkasime uute klientide võitmist läbi meie strateegiliste partnerluse Saco ja Akademikerne organisatsioonidega. 2016. aastal kasvasid personaalpanganduse laenumahud Rootsis ja Norras vastavalt 8% ja 19%. Detsembris sõlmisime uue partnerluslepingu Rootsi Teenistujate Keskorganisatsiooniga TCO, kuhu kuulub 14 ametiühingut kokku 1,3 miljoni liikmega ja mis hakkab kehtima 2017. aasta aprillis.

Partnerluslepingud on võimaldanud meil kasvatada kontrollitult madalast võrdlustasemest viisil, mis on kasumlik, tugeva krediitkvaliteediga ja kõrge kliendirahuloluga.

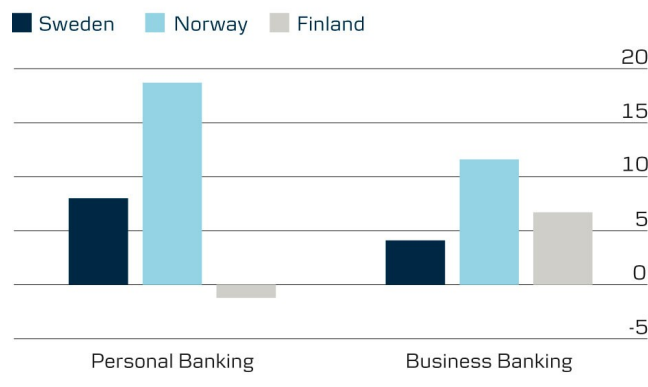
Rootsis panime aluse uuele siseriiklikule finantseerimisprogrammile, mis peaks käivituma 2017. aastal.

Soomes keskendub personaalpangandus juhtrolli võtmisele digitaliseerimises eesmärgiga tõmmata endale uute klientide tähelepanu ja saada uusi kliente. Aasta lõpus teatasime kokkuleppe sõlmimisest Soome kõrgharidusega teenistujate keskorganisatsiooni Akava viie suurima alaliiduga, et teha koostööd kliendi elukorraldustoodete ja -teenuste arendamisel. Kokkulepe on tugev vundament meie äritegevuse laiendamiseks Soomes.

Meie turuosa Rootsis, Norras ja Soomes, mis on vastavalt 5,2%, 5,9% ja 9,5%, näitab, et meie Põhjamaaine strateegia pakub märkimisväärseid võimalusi edasiseks kasvuks.

Loan growth 2016

(%)



Osana meie jõupingutustest lihtsustada organisatsiooni ja parendada selle tõhusust, analüüsime võimalusi ühendada meie Soomes tegutsev tütarettevõtte Danske Bank Plc ja meie Soome filiaal Danske Bank A/Si Helsinki filiaal üheks filiaaliks. See annaks meile ühtlasema organisatsiooni struktuuri kõikidel Põhjamaa turgudel.

Muutus oleks peamiselt tehnilist laadi ja ei muudaks seda, kuidas me teenindame oma kliente, ka töötajad ei kogeks muutusi.

Meie ettevalmistuste osana oleme alustanud dialoogi ametivõimudega ja 2017. aastal kavatsime rakendada meetmeid meie filiaalide struktuuri edasiarendamiseks.

Lisaks ärimahtude kasvatamisele nõuab meie Põhjamaise potentsiaali realiseerimine ka tasakaalustatuma ärimudeli väljatöötamist. 2016. aastal korporatiiv- ja institutsionaal panganduses saavutatud tulemuste taga oli kliendikeskem, vähem kapitalimahukas ning madalama riskiga äritegevus.

Kõrge kliendiaktiivsus suurendas korporatiiv- ja institutsionaal panganduse netotulu finantstehingutelt kõikides Põhjamaades. Iseäranis head võimalused eri valuutades toimuva kliendiaktiivsuse realiseerimiseks on fikseeritud tootlusega instrumentide, valuutade ja toorainete (FICC) valdkonnas.

Innovatsioon ja digitaliseerimine

Digitaliseerimine mitte ainult ei kujunda ümber kogu finantssektorit, vaid pakub Danske Bank'ile ka võimalusi veelgi paremini ära kasutada meie strateegiat muutuda kliendikeskemaks, lihtsamaks ja tõhusamaks pangaks.

Meie olemasolevate protsesside muutmise efektiivsemaks kogu skaalal on parandanud nii kliendikogemust kui ka vähendanud kulusid, näiteks lepingute digitaalse allkirjastamise kaudu.

Lisaks investeerime märkimisväärseid vahendeid innovatsiooni, sest pidev ja tempokas innovatsioon on eeldus konkurentsivõime säilitamisele, asjakohane meie klientide jaoks ning adekvaatne vastus uutele konkurentidele turul. Selle raames analüüsime palju laiemalt ka võimalusi hoogustada koostööd partneritega.

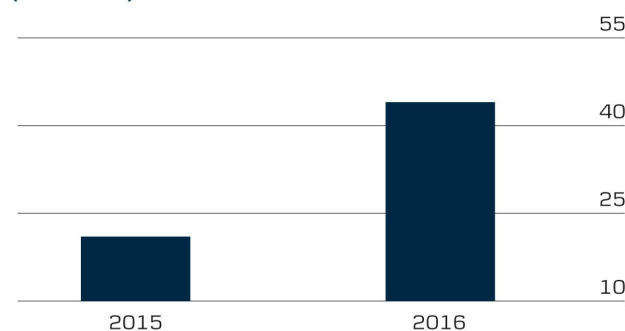
Nn. avatud pangandus ja tehingukulude langus on muutmas ka maksete valdkonda. 2016. aastal hakkasime MobilePay kasutajate arvu oluliseks suurendamiseks pakkuma uut koostöömudelid partneritele.

Oktoobris ühines selle partnerlusega Taanis ja Norras Nordea, järgnesid Jyske Bank ja rohkem kui 60 muud Taani pank. See koostöö, millele hiljuti lisandus partnerlus ettevõtetega Verifone ja Bambora moodustavad tugeva aluse, et arendada edasi MobilePay'd ning muuta see atraktiivseks ja innovatiivseks mobiilimakseplatvormiks arvukatele uutele kasutajatele ja ettevõtetele Põhjamaades.

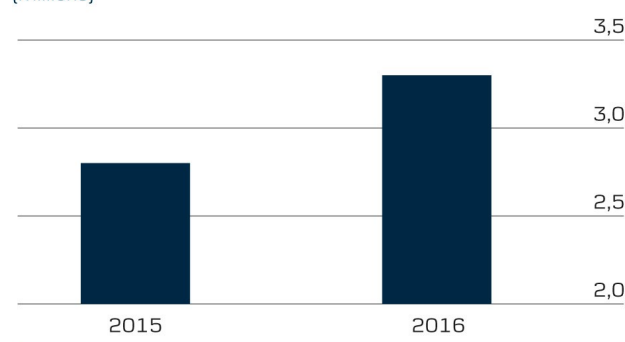
Platvormi edasiarendus toimub koostöös partneritega.

MobilePay on Danske Bank'i mobiilimaksete platvorm. Taanis on MobilePay'l ligi 3,3 miljonit registreeritud kasutajat, võrreldes ligi 2,8 miljoni kasutajaga 2015. aasta lõpus. 2016. aastal kasvas MobilePay kasutajate arv märkimisväärselt Norras ja Soomes, moodustades vastavalt 240 000 ja 205 000 registreeritud kasutajat. MobilePay tehingute kogumaht kasvas 20,7 mld DKKlt 2015. aastal 44,4 mld DKKle 2016. aastal.

Volume of transactions in MobilePay Denmark (DKK billions)



Number of registered users in Denmark (Millions)



Meie uus elusündmustel põhinev veebisait ja meie Sunday keskkond aitas veelgi tõhustada kliendisuhteid ja võita uusi kliente, pakkudes kasutajatele lihtsat juurdepääsu nõustamisele ja hõlbustades finantsotsuste langetamist. Sunday keskkond hõlmab erinevaid teenuseid, sealhulgas koduotsimise, finantseerimise nõustamine, laenu taotluse heakskiitmine ja laenude jälgimine.

Kliendikogemus

Kliendirahulolu jätkas üldist kasvu ja püsib heal kursil. Kliendirahulolu jääb meie peamiseks prioriteediks.

Personaal panganduses kasvas kliendirahulolu kõikidel turgudel. Saavutame oma eesmärgi Taanis, Rootsis ja Soomes. Norras oleme kolmandal kohal.

Äripanganduses oli kliendirahulolu 2016. aastal ajaloo kõrgeimal tasemel. Me oleme saavutamas eesmärgi kõikidel Põhjamaistel turgudel ja kliendirahulolu trendid olid positiivsed, eriti Taanis.

Kliendirahulolu korporatiiv- ja institutsionaal panganduses oli kõrge kogu 2016. aasta jooksul. Üldjärjestuses oleme esimesed, aga Norras olime neljandad ja jätkame jõupingutusi oma üldpositsiooni parandamiseks.

Varahaldus arenes 2016. aasta jooksul edasi ja Prospera hindas meid esmakordselt parimaks privaatpanganduse pakkujaks Põhjamaades. Institutsioonide hulgas tõusis Danske Capital Taanis esimeseks. Rootsis olid kliendirahulolu näitajad samas mitterahuldavad.

Põhja-lirimaal saavutasime äriklientide rahulolu osas oma eesmärgi, samas kui personaalklientide rahulolu on allapoole seatud eesmärgi.

Meie kliendilubadus on “aidata klientidel tunda enda rahaliselt kindlalt ja saavutada oma eesmärgi, lihtsustades igapäevast pangandust ja tähtsate finantsotsuste tegemist.” Meie eesmärgiks on luua raamistik kliendikogemustele, mida me soovime pakkuda ja need on kogu kontsernis võrdlustaloniks.

Parima kliendikogemuse saavutamisel etendavad määravat rolli digitaliseerimises ja juurdepääsu valdkonnas tehtud jõupingutused.

Personaalpanganduses on kliendiprogramm meie väärtuspakkumise nurgakiviks. See on mõeldud rahuldama konkreetsete kliendisegmentide vajadusi ja kliendid saavad nüüd end lihtsalt veebis registreerida ja hallata oma kaarte Mobile Banking äpis. Rootsis tugevdab meie väärtuspakkumist partnerluslepingud Saco ja TCO'ga. Norras jätkame uute lahenduste väljatöötamist meie klientidele, sealhulgas Akademikerne noortele liikmetele. Soomes tööme turule uute kodulaenude paketi, mis sobib erinevate eluolukordadega ja sõlmisime lepingu kõrgharidusega teenistujate keskorganisatsiooni Akava viie suurima alaliiduga, et töötada üheskoos välja klientide elutsükli tooteid ja -teenuseid.

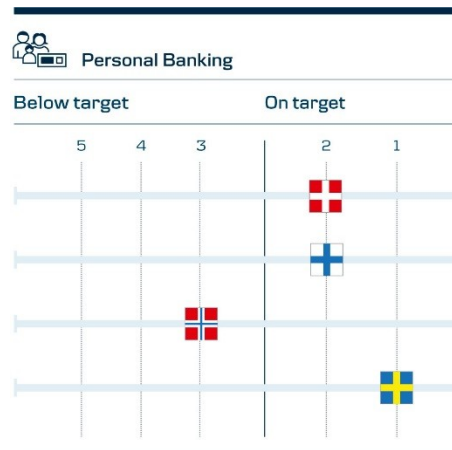
Äripanganduses pakume keeruliste vajadustega suurklientidele neile kohandatud lahendusi. Meie digitaalne lahendus, mis võimaldab klientidel hakata koheselt meie süsteeme kasutama, aitab suurendada uute klientide juurdevoolu. Meie väike-ettevõtetele suunatud tõhusama pakkumise näiteks on The Hub, digitaalne platvorm, mis toetab ambitsioonikaid ettevõtteid. Lisaks juurutasime uue tegevuskeskkonna, et toetada kiiresti kasvavaid ettevõtteid nende eesmärkide saavutamisel.

Tõhustame jätkuvalt kliendiootuste, vajaduste ja motivatsioonitegurite tundmist ning muudame seda jooksvalt tõhusamaks. See on kõikide kliendikogemuse parandamiseks suunatud jõupingutuste alus.

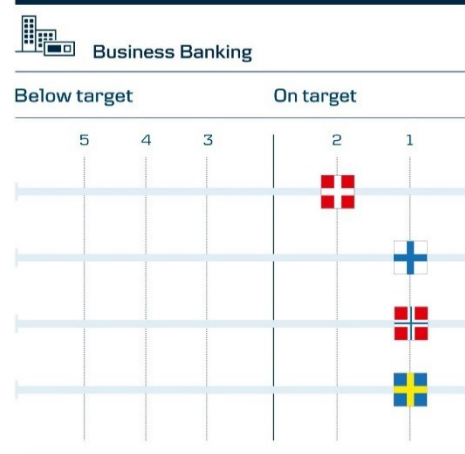
Inimesed ja töökultuur

Meie peaprioriteet on jätkuvalt tagada organisatsiooni suutlikkus ja dünaamiline areng, oskused, millega täita kasvavaid kliendiootusi ja kohaneda muutustega meie tegevuskeskkonnas. Lisaks olemasoleva suutlikkuse arendamisele peame ühtlasi arendama uusi ekspertteadmiste valdkondi ning värbama ning hoidma mitmekesise haridustaustaga töötajaid. Selleks tõhustame talendijuhtimist ja personaliplaneerimist ning kasutame meie geograafilist esindatust globaalsete talentide ja kõrgelt kvalifitseeritud töötajate värbamiseks näiteks sellistest riikidest nagu India ja Leedu.

Kliendiootuste täitmiseks teeme jõupingutusi innovatiivse ja tõeliselt kliendikeskse tegevuskeskkonna loomiseks, toetudes tugevalt meie põhiväärtustele. Oma käitumises ja otsustes juhime meie viiest põhiväärtusest, mis etendavad olulist rolli ka nõuetele vastavuse tagamisel.



Source: PB Strategy & Insights, Customer Insights



Source: BD Sales & Customer Engagement, Customer Insights

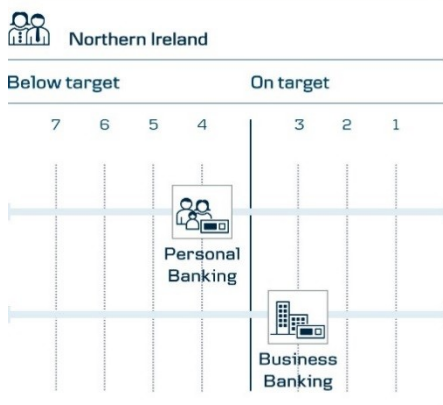
Meie põhiväärtuste kohaselt on meie eesmärgid:

- kogemuse pakkumine
- eetiline tegutsemine
- väärtuse loomine
- dünaamiline areng
- usk koostösse

Parima kliendikogemuse tagab töötajate kõrge kaasatus. Meie eesmärgiks on luua inspireeriv töökeskkond, avatud ja aus tagasisidesüsteem ja motiveeriv juhtimine. Viime ka tulevikus meie põhiväärtuseid kogu oma tegevusse, et tagada kliendikeskne suhtumine, aidata luua võimalusi ja teha koostööd. See on keskkond, kus tulemusi premeeritakse ja vigadest õpitakse. See aitab meil luua ärikultuuri, milles lühiajaline sooritus on tasakaalustatud pikaajalise väärtuse loomisega.



The chart shows the current average ranking over a full set of reports for all Prospera surveys to which Corporates & Institutions subscribes (106) in comparison with the main competitors in each geographical market. A number one position in a market indicates best average ranking in that market.



Source: PB Strategy & Insights, Customer Insights and BD Sales & Customer Engagement, Customer Insights

Varahaldus

2016. aasta aprillis asutas Danske Bank varahalduse üksuse, eesmärgiga saavutada planeeritud kasv Põhjamaade varahalduses ja muuta kogu organisatsioon veelgi kliendikeskseks, keskendudes töötajate suuremale kaasamisele ja digitaalsete lahenduste innovatsioonile.

Oleme veendunud, et varahaldusturul on märkimisväärne kasvupotentsiaal ja kavatseme suurendada oma turuosa Põhjamaades.

Me võimendame meie jae-, äri- ning korporatiiv- ja institutsionaalpanganduses grupi tugevusi, et meie kliendid saaksid end varahalduses tunda rahaliselt kindlalt.

2016. aastal laiendasime veelgi kestlike investeeringute pakkumist ja tõime turule Põhjamaades unikaalse uue tervisekindlustuse paketi.

Varahalduse digitaalse pakumise näiteks on meie June lahenduse beetaversioon. June pakub investeerimisnõu üle veebi, määrates kindlaks kliendi riskiprofiili ja investeerimise ajahorisondi ja võimaldades klientidel investeerida lihtsalt ja soodsalt. June aitab saavutada meie eesmärki teha investeerimise laiemalt kättesaadavaks kõikidele klientidele, sealhulgas ka neile, kes ei ole Danske Bank'i kliendid.

Varahalduse poolt hallatud varade maht ületab 1 400 mld DKK ja moodustas 2016. aastal peaaegu poole grupi neto teenustasutulust ja 19% grupi tulumaksueelsest kasumist.

Finantsülevaade

Kasumiaruanne (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Neto intressitulu	22 028	21 402	103	5 790	5 492	105	5 489	5 259
Neto teenustasutulu	14 183	15 018	94	4 032	3 414	118	3 354	3 382
Netotulu finantstehingutelt	8 607	6 848	126	2 323	2 549	91	2 138	1 597
Muu tulu	3 140	2 343	134	757	589	128	562	1 231
Tulud kokku	47 959	45 611	105	12 902	12 044	107	11 543	11 469
Tegevuskulud	22 642	23 237	97	6 056	5 471	111	5 805	5 310
Firmaväärtuse allahindluse kulud	-	4 601	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	25 317	17 773	142	6 847	6 573	104	5 738	6 159
Laenude allahindluse kulud	-3	57	-	-160	264	-	22	-130
Põhitegevuse maksueelne kasum	25 320	17 716	143	7 007	6 309	111	5 715	6 289
Kõrvaltegevuse maksueelne kasum	37	46	80	32	-42	-	65	-18
Kasum enne tulumaksu	25 357	17 762	143	7 039	6 267	112	5 780	6 271
Tulumaks	5 500	4 639	119	1 449	1 362	106	1 362	1 326
Aasta puhaskasum	19 858	13 123	151	5 590	4 905	114	4 418	4 945
Aasta puhaskasum enne firmaväärtuse allahindlusi	19 858	17 724	112	5 590	4 905	114	4 418	4 945
Omistatav täiendavatele esimese taseme omavahenditele	663	607	109	177	164	108	161	161

2016. aastal teenis Danske Bank Group maksueelset puhaskasumit põhitegevusest summas 25,3 mld DKK, mis on 43% rohkem kui 2015. aastal.

Tulu

Tulud kokku moodustasid 48,0 mld DKK ja kasvasid aastaga 5%, peamiselt tänu finantstehingutelt saadud netotulu ja muu tulu kasvule.

Neto intressitulu oli 22,0 mld DKK, mis oli 3% kõrgem kui 2015. aastal. Laenumahu kasv ja madalamad finantseerimiskulud kompenseerisid konkurentsiga kaasnenud surve marginaalidele.

Neto teenustasutulu moodustas 14,2 mld DKK, mis on 6% vähem kui 2015. aastal. Hüpoteklepingute refinantseerimise aktiivsus normaliseerus, võrreldes kõrge võrdlustasandiga, eriti 2015. aasta esimesel poolaastal, põhjustades neto teenustasutulu vähenemise. Tasudest teenitavat tulu vähendas ka finantsturgude volatiilsus, mis põhjustas kliendiaktiivsuse vähenemise investeerimis- toodete kasutamisel. Teisest küljest mõjutas neto teenustasutulu positiivselt varahalduse kõrgemad tulemustasud.

Netotulu finantstehingutelt moodustas 8,6 mld DKK, mis oli 26% kõrgem kui 2015. aastal. Kasv tulenes heast kliendiaktiivsusest korporatiiv- ja institutsionaal- panganduses, turutingimuste paranemisest, VISA Europe osaluse müügist saadud tulust ja likviidsus- ja

erakapitaliportfellide õiglase väärtuse korrigeerimisest ülespoole. Meie osaluse müük ettevõttes Danmarks Skibskredit A/S neljandas kvartalis suurendas netotulu finantstehingutelt. Mudeli tõhustamisest tingitud krediidi väärtuse korrigeerimine (CVA) mõjutas netotulu finantstehingutelt negatiivselt.

Muu tulu moodustas 3,1 mld DKK, kasvades 34% peamiselt tänu kinnisvara müügile ja sidusettevõtete aktsiate väärtuse üleshindamisele.

Tegevuskulud

Tegevuskulud moodustasid 22,6 mld DKK ja vähenesid aastaga 3%. Kulude vähenemine tulenes põhiliselt meie jätkuvatest jõupingutustest vähendada tegevuskulusid, väiksemast sissemaksetest kriisilahendusfondi ja garantiifondi ning mittemateriaalsete varade madalamast kulumist. Tegevuskulusid mõjutasid negatiivselt regulatiivsete kulude kasv ja rendikulud pärast kinnisvara müüki.

Täiskohaga töötajate arv ekvivalendi alusel suurenes 2015. aasta lõpust 1% võrra. Kasv tulenes põhiliselt IT pädevuste sisseostmisele Indiast ja operatsioonide valdkonna personali kaasamisele Leedus, iseäranis rahapesu vastase võitluse valdkonnas.

Laenude allahindlus

Laenude allahindluse kulud jäid madalaks võrreldes 2015. aastaga. Krediidikvaliteedi kasv ja stabiilsed makromajanduslikud tingimused tähendasid, et laenude allahindlused, eriti personaal panganduses, jätkasid vähenemist. Samas kasvasid allahindlused korporatiiv- ja institutsionaal panganduse naftasektoris, peegeldades jätkuvalt nõrku turutingimusi.

Laenude allahindluse kulud

(mln DKK)	2016		2015	
	Kulud	% krediidi-riskist*	Kulud	% krediidi-riskist*
Personaal pangandus	-477	-0,07	390	0,06
Äripangandus	-235	-0,04	191	0,03
Korporatiiv- ja institutsionaal pangandus	1 071	0,27	65	0,01
Varahaldus	-137	-0,20	-29	-0,04
Põhja-lirimaa	-234	-0,47	-561	-1,21
Muu	9	0,24	1	0,01
Kokku	-3	-	57	-

* Määratletud kui netokogurisk põhitegevuse laenu tegevusest, v.a. krediidiinstitutsioonide ja keskpankade ning laenukohustustega seotud riskipositsioon.

Tulumaks

Tulumaks aastakasumilt oli 5,5 mld DKK, mis moodustab 21,7% maksueelsest kasumist.

Muutused võtmenäitajates

Finantstulemused peegeldavad muutusi kasumiaruande kajastamises ja võtmenäitajates võrreldes 2015. aastaga, seoses Danica Pensioni üleviimisega uue varahaldusüksuse alla ja omavahendite finantseerimisest teenitud tulu ümberliigitamisega finantstehingute netotulust teenustasude netotuluks.

Muutused mõjutavad peamiselt neto teenustasutulu, muud tulu ja tegevuskulusid. Kõik Danica Pensioni kulud kuuluvad nüüd tegevuskulude alla, mida kajastatakse bruto näitajana. 2015. ja järgnevat aastate finantstulemusi on muudetud ja võtmenäitajad on vastavalt sellele ümber hinnatud.

Kõik finantsnäitajate siinkirjelatud muutused põhinevad 2015. aasta finantstulemuste ümberhindamisel, vastavalt meie ootustele väljavaate jaotises. Täiendav teave on toodud Lisas 1.

Neljas kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

2016. aasta neljandas kvartalis moodustas Danske Bank'i puhaskasum 5,6 mld DKK, võrreldes 4,9 mld DKKga 2016. aasta kolmandas kvartalis.

Neto intressitulu moodustas 5,8 mld DKK, kasvades kvartaliga 5%. Kasv tulenes põhiliselt kasvanud laenumahtude ja likviidsuspuhvri parema kasutuse positiivsest mõjust.

Neto teenustasutulu moodustas 4,0 mld DKK ja oli 18% kõrgem kui kolmandas kvartalis. Põhiliseks kasvuteguriks oli tulemustasude kasv Varahalduses.

Netotulu finantstehingutelt moodustas 2,3 mld DKK, võrreldes 2,5 mld DKKga kolmandas kvartalis. Vähenemine tulenes madalamast kliendiaktiivsusest neljandas kvartalis, kui seda kompenseeris osaliselt Danmarks Skibskredit A/S aktsiate müügist saadud tulu.

Muu tulu kasvas 28% võrreldes kolmanda kvartaliga tänu väiksema kinnisvara müügitulule ja liisitud varade suuremale müügile.

Tegevuskulud kasvasid 6,1 mld DKKle, mis on 11% suurem kui kolmandas kvartalis. Kasv tulenes lahkumishüvitistest, IT-kulude kasvust ja mittemateriaalsete varade kulumist.

Laenude allahindluse tühistamise netotulemus oli 0,2 mld DKK, vähenedes 0,3 mld DKKlt kolmandas kvartalis ja peegeldades jätkuvat krediidikvaliteedi paranemist ja tagatiste väärtuse kasvu.

Bilanss

Laenamised (perioodi lõpp) (mld DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Personaalpangandus	741,7	720,5	103	741,7	741,3	100	730,7	722,5
Äripangandus	662,1	629,9	105	662,1	661,5	100	657,5	646,2
Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus	197,2	172,2	115	197,2	189,1	104	192,1	188,0
Varahaldus	72,5	68,4	106	72,5	71,7	101	70,7	69,5
Põhja-lirimaa	45,6	52,2	87	45,6	45,7	100	46,1	48,1
Muu tegevus, sh elimineerimised	-7,1	-6,9	-	-7,1	-9,9	-	-8,8	-8,5
Laenude allahindluse konto, laenu tegevus	22,8	26,9	85	22,8	24,4	94	24,6	25,7
Laenu tegevus kokku	1 689,2	1,609,4	105	1,689,2	1,675,0	101	1,663,7	1,640,1

Hoiused (perioodi lõpp) (mld DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Personaalpangandus	267,1	256,4	104	267,1	267,4	100	267,4	255,8
Äripangandus	230,1	226,0	102	230,1	224,3	103	224,2	223,3
Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus	233,3	213,5	109	233,3	249,7	93	238,8	215,6
Varahaldus	62,9	52,9	119	62,9	63,9	98	62,9	58,4
Põhja-lirimaa	59,2	63,6	93	59,2	57,6	103	58,8	59,7
Muu tegevus, sh elimineerimised	6,8	4,4	155	6,8	9,1	75	2,4	-1,2
Hoiused kokku	859,4	816,8	105	859,4	872,0	99	854,5	811,6

Kaetud võlakirjad (mld DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirjad	726,7	694,5	105	726,7	715,7	102	706,5	682,5
Endale kuuluvad võlakirjad	44,6	56,6	79	44,6	56,1	79	49,5	64,9
Realkredit Danmark'i võlakirjad kokku	771,3	751,1	103	771,3	771,8	100	756,0	747,4
Muud emiteeritud kaetud võlakirjad	154,3	171,4	90	154,3	168,2	92	174,3	172,3
Endale kuuluvad võlakirjad	63,1	49,8	127	63,1	50,8	124	50,9	48,5
Kokku muud kaetud võlakirjad	217,4	221,2	98	217,4	219,1	99	225,1	220,7
Hoiused ja emiteeritud hüpoteekvõlakirjad kokku, jne.	1 848,1	1 789,1	103	1 848,1	1 862,7	99	1 835,7	1 779,7
Laenu tegevus protsendina hoiustest ja emiteeritud hüpoteekvõlakirjadest, jne.	91,4	90,0	-	91,4	89,9	-	90,6	92,2

Laenamine

2016. aasta detsembri lõpus olid kogulaenuid 5% suuremad kui 2015. aasta lõpus. Laenumahud kasvasid peaaegu kõikides pangandusüksustes.

Taanis moodustasid uued brutolaenuid, v.a. repolaenuid, 87,0 mld DKK. Laenuid personaalklientidele moodustasid sellest 36,9 mld DKK.

Meie turuosa Taani kogulaenamises, v.a. repolaenuid, kasvasid mõnevõrra 26,5% tasemelt 2015. aasta lõpus 26,6%le 2016. aasta detsembri lõpus. Meie laenamise turuosad Rootsis ja Norras kasvasid samuti. Soomes vähenes meie turuosa laenudes mõnevõrra.

Turuosa laenugevuses (%)	31. dets. 2016	31. dets. 2015
Taani, sh RD (v.a. repo)	26,6	26,5
Soome*	9,5	9,6
Rootsi (v.a. repo)*	5,2	4,9
Norra*	5,9	5,7

Allikas: Turuosad põhinevad keskpankade andmetel.

*Turuosa Soomes, Rootsis ja Norras põhineb keskpankade seisuga 30. november.

Laenumaht moodustas koguhoiustest, hüpoteek- võlakirjadest ja teistes kaetud võlakirjadest 91,4%, võrreldes 90,0%ga 2015. aasta lõpus.

Hoiused

2016. aasta detsembri lõpus olid koguhoiused 5% kõrgemad kui 2015. aasta lõpus, kasvades enamikel turgudel. Grupp säilitas tugeva finantseerimispositsiooni.

Turuosa hoiustes (%)	31. dets. 2016	31. dets. 2015
Taani (v.a. repo)	28,7	28,3
Soome*	12,7	13,5
Rootsi (v.a. repo)*	3,6	3,8
Norra*	5,4	5,5

Allikas: Turuosad põhinevad keskpankade andmetel.

*Turuosa Soomes, Rootsis ja Norras põhineb keskpankade seisuga 30. november.

Krediidiriski positsioon

Krediidiriski positsioon laenamistegevusest põhitegevuse segmentides moodustas 2 534 mld DKK, võrreldes 2 323 mld DKKga 2015. aasta lõpus.

Dokumendi "Riskijuhtimine 2016" IV peatükis, mis asub veebis aadressil danskebank.com/ir, on toodud täpsemad andmed grupi krediidiriskide kohta.

Krediidikvaliteet

Tänu stabiilsetele krediidingimustele on krediidikvaliteet jäänud heaks. Bruto viivislaenuid vähenesid tühistamise jätkumise ja suurklientide restruktureerimise tõttu. Laenuid allahindluse suhtarv jäi kõrgeks.

Riskijuhtimist käsitlevates lisades (lk. 139-140) on toodud rohkem informatsiooni viivislaenuid kohta.

Viivislaenuid põhitegevuse segmentides (mln DKK)	31.dets. 2016	31.dets. 2015
Bruto viivislaenuid	40 406	47 820
Individaalse allahindluse konto	18 505	23 151
Neto viivislaenuid	21 900	24 670
Tagatis (peale väärtuskärbet)	18 033	19 848
Viivislaenuid kattekordaja (%)	82,7	82,8
Makseraskustes olevate viivislaenuid kattekordaja (%)	94,7	92,8
Viivislaenuid suhtarv protsendina brutoriskipositsioonist	1,6	2,0

Viivislaenuid kattekordaja arvutatakse individaalse allahindluse konto suhtena bruto viivislaenuidesse ilma tagatise väärtuseta (peale väärtuskärpeid).

Akumuleeritud individaalsed laenuid allahindlused moodustasid 18,5 mld DKK, mis moodustab laenuidest ja garantiidest 0,9%. Akumuleeritud kollektiivsed allahindluse kulud olid 5,0 mld DKK, mis moodustab laenuidest ja garantiidest 0,3%. 31. detsembri 2015 seisuga olid vastavad arvud 23,2 mld DKK ja 4,3 mld DKK.

Allahindluse konto äriüksuste lõikes
 (mln DKK)

	2016		2015	
	Akumu- leeritud allahindlus- kulud*	% laenudest ja garan- tiidest	Akumu- leeritud allahindlus- kulud*	% laenudest ja garan- tiidest
Personaal- pangandus	5 584	0,77	6 614	0,91
Aripangandus	13 324	2,05	15 091	2,32
Korporatiiv- ja institutsionaal- pangandus	2 762	0,69	2 369	0,59
Varahaldus	534	0,75	606	0,85
Põhja-lirimaa	1 273	2,48	2 814	5,32
Muu, sh. elimineerimine	1	-	2	-
Kokku	23 479	1,23	27 496	1,44

* põhisegmentide laenamistegevuse osas.

Kajastatud kahjumi summa oli 4,8 mld DKK. Sellest moodustasid seni allahindamata krediidiiniidid 0,4 mld DKK.

Kauplemis- ja investeerimistegevus

2016. aasta lõpul moodustas kauplemis- ja investeerimistegevusega seotud krediidirisk 854 mld DKK, võrreldes 891 mld DKKga 2015. aasta lõpus.

Grupp on sõlminud kokkulepped paljude tehingute vastaspooltega, et tasaarveldada tuletisinstrumentide positiivseid ja negatiivseid turuväärtusi. 2016. aasta lõpus oli neto riskipositsioon 84,8 mld DKK, võrreldes 94 mld DKKga 2015. aasta lõpus, enamik sellest oli tagatud tagatise haldamise lepingutega.

Võlakirjaportfelli väärtus oli 503 mld DKK. Kogu võlakirjaportfelist kajastati 73,5% õiglasest väärtusest ja 26,5% amortiseeritud ostuhinnas.

Võlakirjade portfelli
 (%)

	31. dets. 2016	31. dets. 2015
Valitsuse võlakirjad ja keskkvalitsuse või kohalike omavalitsuste garanteeritud võlakirjad	33	38
Kvaasi-valitsusasutuste emiteeritud võlakirjad	-	1
Taani hüpoteekvõlakirjad	50	46
Rootsi kaetud võlakirjad	12	9
Muud kaetud võlakirjad	3	3
Ettevõtete võlakirjad	2	3
Võlakirjad kokku	100	100
Kirjes "Võlakirjad kokku" sisalduvad lunastamiseni hoitavad võlakirjad	26	22
Kirjes "Võlakirjad kokku" sisalduvad müügivalmis võlakirjad	14	9

Muud bilansikirjed

Informatsioon meie bilansi kohta on toodud olulistes finantsnäitajates lk 6.

Netopositsioon keskpankade, krediidiasutuste ja repotehingute vastaspoolte suhtes muutus kohustustest summas 23,0 mld DKK 2015. aasta lõpus varadeks summas 90,2 mld DKK 2016. aasta lõpus, põhiliselt seoses keskpankades hoitavate hoiuste kasvuga.

Võlakirjaportfelli vähenemine tingis ka kauplemisportfelli varade ja kohustuste languse, kus netovarad vähenesid 75,9 mld DKKlt 2015. aasta lõpus 31,4 mld DKKle 2016. aasta lõpus.

Kindlustuslepingute järgsed kohustused kasvasid 29,9 mld DKK võrra 2015. aasta lõpust, peamiselt seoses investeerimisriskiga toodete ning repotehingute ja tuletisinstrumentide kasutuse kasvuga. Kindlustuslepingute järgsed varad kasvasid aastaga 19,8 mld DKK võrra.

Kõrvaltegevuse koguvarad vähenesid 8,6 mld DKK võrra 2015. aasta lõpust seoses kõrvaltegevuse portfelli realiseerimise jätkumisega ja moodustasid 2016. aasta lõpus 19,0 mld DKK.

Juunis viidi lõpule eluaseme hüpoteeklaenude portfelli müük seoses grupi kõrvaltegevuse personaalklientide mahuäriiga Leedus ja Lätis.

Muud varad on mitme erineva väiksema kirje summa. Aastane langus 16,4 mld DKK võrreldes 2015. aasta lõpuga tulenes väiksematest nõudmiseni hoiustest keskpankades.

Kapitali ja likviidsuse juhtimine

Kapitali suhtarvud

Meie kapitalijuhtimise poliitika ja praktikad toetavad meie äristrateegiat ja tagavad, et me oleks piisavalt kapitaliseeritud, et tulla toime tõsiste makromajanduslike langustega.

Lühikeses kuni keskpikas perspektiivis on meie kapitalieesmärkideks saavutada kogukapitali suhtarvuks lühikajaks 19% ja esimese taseme omavahendite suhtarvuks 14-15%.

Kapitalieesmärgid võtavad arvesse kõrgendatud regulatiivset ebakindlust ja tagavad, et grupp täidab oma kapitalinõudeid nii tavalise riskipositsiooni suuruse (REA) kõikumisel kui ka makromajandusliku stressi olukorras. Me hindame kapitalieesmärke ümber kui tuleviku regulatiivsed algatused on selged, eriti seoses REA arvutamist käsitlevad Baseli komitee muudetud standardite kasutuselevõtmisega ELis.

2016. aasta lõpus oli kogukapitali suhtarv 21,8% ja esimese taseme omavahendite suhtarv 16,3%, võrreldes vastavalt 21,0% ja 16,1% 2015. aasta lõpus.

2016. aastal juhtisid esimese taseme omavahendite kasvu kasumid ja REA vähenemine, samas kui meie 2016. aastal käivitatud aktsiate tagasiostu programm vähendas esimese taseme omavahendite suhtarvu 1,1 protsendipunkti võrra.

2016. aastal vähenes REA 18 mld DKK võrra ja moodustas 815 mld DKK. Netovähenemine kattis kasvu, mis tulenes uute mudelite kasutuselevõtmisest ja madalamast tururiskist tulenevast vähenemisest, Danmarks Skibskredit A/S osaluse müügist ja LR Realkredit A/S ümberhinnatud konservatiivsest meetodist.

Kapitalinõuded

Danske Bank'i kapitalijuhtimise poliitika ja tavad põhinevad sisemise kapitali adekvaatsuse hinnangu protsessil (ICAAP). Selles protsessis määrab Danske Bank kindlaks oma kapitalivajaduse.

2016. aasta detsembri lõpus oli Danske Bank'i kapitalivajadus 10,6%, võrreldes 10,7%ga 2015. aasta lõpus. Kapitalivajadus koosneb 8% minimaalsest kapitalinõudest Pillar I kohaselt ja kapitali täiendamisest Pillar II alusel.

Kombineeritud puhvrinõuet kohaldatakse lisaks kapitalivajadusele. 2016. aasta detsembri lõpus oli grupi kombineeritud kapitalipuhvri nõue 2,2%. Täielikult kasutuselevõetuna oli puhvrinõue 6,0%, tõstes täielikult kasutuselevõetud esimese taseme omavahendite nõude 12%le ja täielikult kasutuselevõetud kogukapitali nõue 16,6%le.

Kapitali suhtarvud ja nõuded (% kogu REAst)

	2016	Täielikult kasutusele võetud*
Kapitali suhtarv		
Esimese taseme omavahendite suhtarv	16,3	16,2
Kapitali suhtarv kokku	21,8	19,9
Kapitalivajadus (sh. puhvrid)**		
Esimese taseme omavahendite vajadus	8,2	12,0
- vastutsükiline puhver	0,4	0,5
- kapitali säilitamise puhver	0,6	2,5
- SIFI puhver	1,2	3,0
Kapitalivajadus kokku	12,8	16,6
Üleliigne kapital		
Esimese taseme omavahendid	8,1	4,2
Kogukapital	9,0	3,3

* Põhineb täielikult rakendatud CRR ja CRD IV reeglitel ja nõuetel.

** Kapitalivajadus kokku koosneb kapitalivajadusest ja kombineeritud puhvrinõudest. Täielikult kasutusele võetud tsüklikvastane kapitalipuhver põhineb 2016. aasta lõpus avalikustatud puhvrinõudele.

Kapitalivajaduse ja ühendatud kapitalipuhvri nõude arvutamist on kirjeldatud täpsemalt dokumendi "Riskijuhtimine 2016" III peatükis, mis asub veebis aadressil danskebank.com/ir.

Kapitalijaotuse põhimõtted

Danske Bank'i pikaajaline eesmärk on tagada aktsionäridele konkurentsivõimeline tootlus läbi aktsiahinna tõusu ja regulaarsete dividendimaksetega, mis moodustavad puhaskasumist 40-50%.

Kavatseme tagastada oma aktsionäridele peale kapitalinõuete täitmist ja regulaarsete dividendide väljamaksmist ülejääva kapitali.

Seisuga 31. detsember 2016 oli Danske Bank ostnud tagasi 43,1 mln aktsiat kogusummas 8,1 mld DKK (kauplemspäeva seisuga). 2016. aastal käivitatud aktsiate tagasiostu programmi kogumahuks oli kavandatud 9 mld DKK. Programmi käigus, mis lõppes 1. veebruaril 2017, osteti tagasi 46,9 miljonit aktsiat kogusummas 9 mld DKK. Direktorite nõukogu teeb ettepaneku 2017. aasta aktsionäride üldkoosolekule tagasiostetud aktsiad tühistada.

Reitingud

2016. aastal jätsid kõik kolm reitingufirmat pikaajalised reitingud A tasemele ja baasreitingute positiivne areng jätkus.

8. juulil 2016 tõstis S&P Global Danske Bank'i eraldiseisev krediitprofili (SACP) tasemelt A- tasemele A seoses Danske Bank'i paranenud kapitaliseerimisega. Selle tulemusena paranes Danske Bank'i teise tasandi allutatud võla reiting tasemelt BBB tasemele BBB+, ja Danske Bank'i esimese taseme täiendavate instrumentide reiting paranes tasemelt BB+ tasemele BBB-. Lisaks paranes Danica

Pensiooni reiting tasemelt A- tasemele A, ja Danica Pensiooni teise tasandi allutatud võlainstrumentide reiting paranes tasemelt BBB tasemele BBB+.

12. oktoobril 2016 tõstis Moody's Danske Bank'i pikaajalise hoiuse reitingu tasemelt A2 tasemele A1 ja muutis Danske Bank A/S väljavaate stabiilsest positiivseks seoses kasumi, kapitaliseerimise ja krediitkvaliteedi valdkonnas saavutatud parematele tulemustele.

Danske Bank'i reitingud

	Moody's	S&P Global	Fitch
Pikaajalised hoiused	A1		
Pikaajaline eelisevõlg	A2	A	A
Lühiajalised hoiused	P-1		
Lühiajaline eelisevõlg	P-1	A-1	F1
Väljavaade	Positiivne	Stabiilne	Stabiilne

S&P Global omistas Realkredit Danmark'l emiteeritud hüpoteekvõlakirjadele ja kaetud võlakirjadele (RO+SDRO) AAA reitingu (stabiilne väljavaade). Lisaks on Fitch omistanud kapitalikeskuse S poolt emiteeritud võlakirjadele AAA reitingu (stabiilne väljavaade), samas kui kapitalikeskuse T emiteeritud võlakirjadele on omistatud AA+ reiting (positiivne väljavaade).

Nii S&P Global kui ka Fitch Ratings omistasid Danske Bank A/S poolt emiteeritud kaetud võlakirjadele AAA reitingu, samas kui Moody's omistas Danske Bank Plc poolt emiteeritud kaetud võlakirjadele AAA reitingu.

Rahastamine ja likviidsus

Täitsime oma aasta finantseerimisvajaduse, emiteerides eelisevõlakirju summas 62,6 mld DKK ja kaetud võlakirju summas 19,2 mld DKK. 2016. aasta novembris emiteerisime esimese taseme täiendavaid omavahendeid summas 3 mld DKK, mis suurendas kogu 2016. aasta emissiooni mahu 84,8 mld DKKle. Seega me kasutasime ära soodsaid turutingimusi, et eelrahastada osa meie 2017. aasta rahastamisvajadusest.

2017. aasta rahastamisvajadus peaks jääma 2016. aasta tasemele. Meie rahastamisvajaduse täitmiseks tegutseme erinevatel turgudel ja valuutadega, mida toetab meie emiteerimistegevus 2016. aastal. See hõlmab regulaarseid emissioone EUR võrdlusvormingus, nii kaetud võlakirju kui ka tagamata eelisevõlga, samuti emissioone siseriiklikul USD turul eelisevõla osas reegel 144A alusel. Me täiendame võrdlusemissioone võlakirjade eraviisiliste emissioonidega.

Põhjamaise universaalpangana on Põhjamaised valuutad meie jaoks oluline rahastamisallikas, mida me soovime tulevikus veelgi rohkem kasutada. Oleme esitanud Rootsi finantsjärelevalvele taotluse loa saamiseks asutada Rootsis hüpoteekrahastamisasutus, ja me peaksime saama emiteerida Rootsi kaetud võlakirju võrdlusvormingus juba 2017. aastal. Kui turutingimused võimaldavad, anname aegajalt välja ka emissioone eri valuutades (GBP, JPY, CHF ja muud valuutad). Allutatud võla emiteerimine esimese või teise tasandi omavahendite vormingus võib katta osa meie rahastamisvajadusest. Samas lähtume allutatud võla

emiteerimise plaanides ka edaspidi ühelt poolt bilansimahu kasvust ja võla lunastamisest ning teiselt poolt kapitalieesmärkidest.

2016. aasta lõpus moodustas Danske Bank'i likviidsuspuhver 538 mld DKK, mis tähendab, et grupi likviidsuspositsioon oli tugev. 31. detsembril 2016 oli meie likviidsuse kattekordaja suhtarv 158%. Stressitestid näitasid, et meie likviidsuspuhver on piisav palju pikemaks perioodiks kui 12 kuud.

Seisuga 31. detsember 2016 moodustas tagasimaksmata pikaajaline rahastamine ilma täiendavate esimese taseme omavahendite ja Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjadeta 337 mld DKK, võrreldes 323 mld DKKga 2015. aasta lõpus.

Danske Bank Group, v.a Realkredit Danmark (mld DKK)	31. detsember 2016	31. detsember 2015
Kaetud võlakirjad	154	171
Tagamata eelisevõlg	144	112
Allutatud võlg	38	40
Kokku	337	323

"Ülemteemant"

Taani Finantsinspeksioon on teinud pankade puhul kindlaks mitmeid spetsiifilisi riskitegureid ja võtnud kasutusele künnisväärtused (nimega "Ülemteemant", Supervisory Diamond), millele kõik Taani pangad peavad vastama.

Seisuga 31. detsember 2016 vastas Danske Bank kõikidele künnisväärtuse nõuetele. Eraldi aruanne asub veebis aadressil danskebank.com/ir.

Samuti vastas Realkredit Danmark kõikidele künnisväärtuse nõuetele.

Ülemteemant (%)	Künnisväärtus	2016	2015
Suurte riskipositsioonide summa	<125	11	-
Laenu-tegevuse kasv	<20	8	5
Kinnisvara risk	<25	12	12
Rahastamise suhtarv	<100	64	64
Lõigete likviidsus kohustuslike likviidsusnõuete suhtes	>50	202	193

Uus regulatsioon

2017. aastal ootame, et Taani finantsinspeksioon kehtestaks süsteemselt olulistele pankadele miinimumnõude omavahenditele ja kõlbulikele kohustustele (MREL), sealhulgas üleminekureeglid.

2017. aastal toimuvad ka poliitilised läbirääkimised Euroopa Komisjoni ettepanekute kohta vaadata üle oluline osa ELi finantsmäärusest (CRR, CRD IV ja BRRD). Toetame selliste regulatsioonide jätkuvat ühtlustamist, kuid vaja on üleminekumeetmeid tagamaks muudetud nõuete nõuetekohane kasutuselevõtmine.

CRR muudatus nõuab, et võimenduse suhtarv oleks 3%. 2016. aasta lõpus oli grupi võimenduse suhtarv

üleminekureeglite alusel 4,6%. Kui esimese taseme omavahendid oleksid CRR/CRD IV direktiivi kohaselt täielikult kasutusele võetud, arvestamata mittekõlbulike esimese taseme täiendavate hübriidinstrumentide refinantseerimist, oleks võimenduse suhtarv 4,3%.

Lisaks peaks Baseli komitee andma hiljemalt 2017. aastal välja lõplikud muudetud standardid REA arvutamiseks. Muudetud standardid peaksid hõlmama ettepanekuid sisemudelite kasutamise piiramiseks ja võivad hõlmata püsiva REA miinimumtaseme kehtestamist. Esialgu on veel liiga vara hinnata nende võimalike mõjude lõplikku mõju, kuna poliitiline dialoog selle kohta, kuidas ja millal muudetud standardeid ELis rakendatakse ei ole veel käivitunud.

Alates 1. jaanuarist 2018 rakendab grupp IFRS 9, uut finantsinstrumentide raamatupidamisstandardit. IFRS 9 osana on IASB pakkunud välja uue, oodatava krediitkahjumi allahindluse mudeli, mis nõuab oodatava krediitkahjumi varasemat kajastamist. Konkreetselt nõutakse uues standardis, et grupp kajastaks 12 kuu oodatavad krediitkahjumid finantsinstrumentide esmasel kajastamisel ja kajastaks varakult elueal oodatavad krediitkahjumid.

Me viime hetkel sisse muutusi meie mudelitesse, andmetesse, aruandlusesse ja juhtimisse, tagamaks vastavuse IFRS 9 nõuetega. Osa sellest tööst on tagada pidev nõuetele vastavus siseriiklike regulaatorite tõlgendusega, mida ei ole veel lõplikul kujul välja antud.

Meie töö ja IFRS 9 siseriikliku tõlgenduse hetkeootuste põhjal ootame, et IFRS 9 rakendamine suurendab allahindluse kontot vahemikus 3-5 mld DKK. Mõju kajastatakse omakapitali vähenemisena 1. jaanuaril 2018.

Eeldame, et kapitali suhtarvude mõju neutraliseeritakse või sõltuvad järkjärgulisest kasutuselevõtust kuni rahvusvaheliste standardite eeldatavate laenukahjumite eraldiste kehtestamiseks kapitalieesmärkidel vastuvõtmiseni. Üleminekumetodi osas peaks ELis olema lõplikult kokku lepitud 2017. aastal.

Jälgime pidevalt edasise regulatsiooni arengut.

Investorsuhted

Meie strateegiliste eesmärkide saavutamiseks tagab investorsuhete osakond, et huvirühmad saaksid täpset ja piisavat teavet läbi investorite aktiivse teavitamise, innovatiivsete digitaalsete lahenduste ja püsivalt professionaalse nõustamise parimate tavade kaudu.

Huvirühmadega suhete toetamiseks viib investorsuhete osakond pärast grupi finantsaruannete avaldamist läbi tutvustavate ürituste sarja. Investorite jaoks korraldatakse tutvustavaid üritusi ka pärast suuremaid tehinguid ja muudes küsimustes.

Tippjuhtkond arendab suhteid analüütikute, aktsionäride ja potentsiaalsete investoritega, tutvustades ja käsitledes Danske Bank'i jaoks olulisi jooksvaid küsimusi seminaridel ja konverentsidel.

Aktiivselt arendatakse investorsuhteid institutsionaalsete investoritega eesmärgiga saavutada stabiilne ja mitmekesine investoribaas ja toetada Danske Bank'i aktsiate kõrget likviidsust ja õiglast hindamist. Investorsuhete eesmärgiks on ka tagada vajaliku info pakkumine analüütikute poolt ja regulaarne aktsionäride tuvastamine.

2016. aastal viidi läbi investorüritusi Põhjamaades, teistes Euroopa riikides, Aasias ja USAs, milles osales rohkem kui 500 investorit.

Danske Bank'i aktsiad

Danske Bank'i aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Kopenhaageni börsil ning need sisalduvad mitmetes Taani ja rahvusvahelises aktsiaindeksis, näiteks OMX Kopenhaagen 20 indeks (OMXC20CAP). 2016. aasta lõpu seisuga oli Danske Bank'i aktsiate indeksikaal ligikaudu 13,8%.

Aktsiahind tõusis tasemelt 185,2 DKK seisuga 31. detsember 2015 tasemeni 214,2 DKK seisuga 31. detsember 2016, kasvades 15,7%. Võrdluseks langes OMXC20CAP indeks 1,9%, samas langes MSCI Europe Banks Index 3,2%.

Danske Bank'i aktsiad (DKK)	2016	2015
Aktsiakapital (mln)	9 837	10 086
Aktsiahind (aasta lõpp)	214,2	185,2
Turu kogukapitalisatsioon (aasta lõpp) (mld)	200,3	180,8
Kasum aktsia kohta	20,2	12,8
Dividend aktsia kohta	9,0	8,0
Aktsia raamatupidamislik väärtus	162,8	153,2
Aktsiahind/raamatupidamislik väärtus aktsia kohta	1,3	1,2

2016. aasta lõpus väljastasid 32 aktsiaanalüütikut aruandeid Danske Bank'i kohta.

Danske Bank'i aktsiate keskmine kauplemissaht päevas oli 1,8 miljonit. 2016. aastal olid Danske Bank'i aktsiad kuueks kõige enam kaubeldavad aktsiad indeksis NASDAQ OMX Kopenhaageni börsil.

Danske Bank shares

Index 2012 = 100

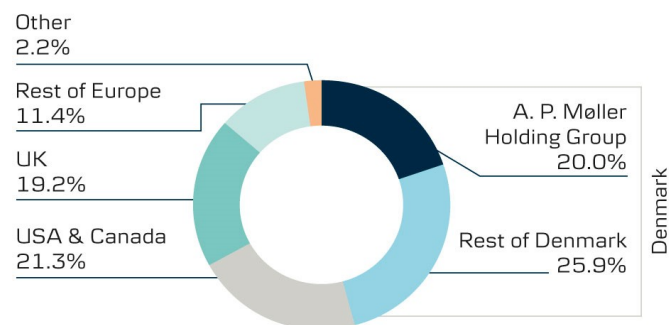


Aktsionärid

2016. aasta lõpus oli Danske Bank'il ligikaudu 266 000 aktsionäri. Kümnele suurinvestorile kuulus umbes 39% aktsiakapitalist.

Danske Bank'i hinnangute kohaselt kuulub praegu ligikaudu 54% aktsiakapitalist aktsionäridele, kes ei asu Taanis, vaid peamiselt Ühendkuningriigis ja USAs.

Danske Bank shareholders 2016



Taani äriühingute seaduse kohaselt peavad aktsionärid äriühingut teavitama, kui nende aktsiatega seotud hääleõigused ületavad 5% äriühingu aktsiakapitaliga seotud hääleõigusest või kui nende aktsiate nominaalväärtus ületab 5% aktsiakapitalist. Aktsionärid peavad teavitama aktsiakapitali osaluse muutustest, kui need ületavad teatud protsendimääras väljendatud künnist või jäävad sellest allapoole.

Üks aktsionär on teavitanud Danske Bank'i, et talle kuulub vähemalt 5% selle aktsiakapitalist:

- A.P. Møller Holding Group omab 20,0% aktsiakapitalist.

Lisaks kuulub Danske Bank'ile endale ligikaudu otseselt ja kaudselt 5,0% Danske Bank'i aktsiatest ja hääleõigustest. Omaaktsiate omandamine on seotud põhiliselt aktsiate tagasiostu programmiga summas 9,0 mld DKK, mille Danske Bank käivitas 4. veebruaril 2016.

Nõukogu kavatses teha 2017. aasta aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku need aktsiad tühistada.

Osalus hõlmab aktsiaid, mida hoitakse töötajatele hüvituse maksmiseks eelmistel aastatel aktsiaprogrammide kohaselt emiteeritud tingimuslike aktsiate näol, samuti investeerimiseks Danica Pensioni kindlustusvõtjate ja ühisskeemide nimel.

Iga aktsia annab selle omanikule ühe hääle ja kõikide aktsiatega kaasnevad samad õigused.

Korporatiivne vastutus

Korporatiivne vastutus

Korporatiivne vastutus on Danske Bank Group'i strateegia oluline osa. Soovime, et meie kliendid ja muud asjaomased osapooled oleksid kindlad, et oma äritegevuse juhtimisel pöörame me piisavat tähelepanu keskkonna, sotsiaalsetele, eetilistele ja ärijuhtimise küsimustele. Need kehtivad krediidi andmise, investeerimise, keskkonna ja kliima, sotsiaalselt vastutustundliku hankimise ja grupi panuse kohta finantsstabiilsusesse ühiskonnas ja majandusse üldiselt. Grupi hinnangul on vastutustundlik ärijuhtimine eeltingimus pikaajalise väärtuse loomiseks.

Korporatiivse vastutuse aruandlus

Me anname aru meie korporatiivse vastutuse alatest tegevustest ja saavutustest sõltumatu audiitori poolt kontrollitud 2016. aasta korporatiivse vastutuse aruandes. Selle aruandega oleme täitnud oma teavitamiskohustuse vastavalt ÜRO Global Compact kokkuleppele ja taganud vastavuse Taani Finantsjärelevalve määrusega Krediidiasutuste ja investeerimisettevõtete finantsaruannete kohta (punktid 135 ja 135a). See aruanne asub veebis aadressil danskebank.com/crreport.

Aruannet on täiendatud meie korporatiivse vastutuse 2016. aasta faktiraamatuga. Koos nende teiste aruannetega pakub meie aruanne põhjalikku ja tasakaalustatud vaadet meie äritegevusega seotud olulistest korporatiivse vastutuse küsimustest. Aruanded ja teave Danske Bank'i teiste korporatiivse vastutuse algatuste ja projektide kohta on kättesaadavad veebist aadressil danskebank.com/responsibility.

Organisatsioon ja juhtimine

Üldkoosolek

Aktsionäride üldkoosolek on Danske Bank'i kõrgeim otsustusorgan.

2016. aastal pidas Danske Bank oma üldkoosoleku 17. märtsil.

Danske Bank'i põhikiri, mis on toodud veebisaidil www.danskebank.com/articles-of-association, sisaldab infot üldkoosoleku kokkukutsumise teate, samuti aktsionäride õiguste kohta esitada ettepanekuid, lisada päevakorda eripunkte, ning koosolekule lubamise ja hääleõiguste kohta.

Kõik aktsionärid omavad võrdset hääleõigust (üks aktsia võrdub üks hääle), puuduvad piirangud aktsiate omamise või hääleõiguste kohta.

Põhikirja muutmise otsuseid saab teha ainult aktsionäride üldkoosolek. Sellised otsused on loetakse vastuvõetuks vaid siis, kui need on vastu võetud vähemalt kahe kolmandikuga häältest ning vähemalt kahe kolmandikuga üldkoosolekul esindatud ja hääleõiguslikust aktsiakapitalist.

Otsust Danske Bank'i lõpetamiseks ühinemise või vabatahtliku likvideerimise teel saab vastu võtta ainult siis, kui selle poolt on vähemalt kolm neljandikku häältest ning vähemalt kolm neljandikku üldkoosolekul esindatud hääleõiguslikust aktsiakapitalist.

Direktorite nõukogu

Nõukogu koosneb 12 liikmest, kellest kaheksa valib üldkoosolek ja neli on töötajaskonna esindajad.

Üldkoosoleku poolt valitud nõukogu liikmed kandideerivad valimistel igal aastal. Taani seaduste kohaselt on töötajaskonna esindajad nõukogus ametiajaga neli aastat.

Ametisse nimetamise komitee valib välja direktorite nõukogu liikmete kandidaadid ja teeb ettepaneku. Nõukogu kandidaadid määratakse aktsionäride või direktorite nõukogu poolt ning need valib üldkoosolek, mis on grupi kõrgeim otsuseid tegevorgan. Danske Bank on kehtestanud, et nõukogu liikmed peavad jääma pensionile esimesel korralisel üldkoosolekul, mis toimub pärast 70 aastaseks saamist.

17. märtsil 2016 toimunud korralisel üldkoosolekul ei taotlenud Lars Förberg ja Jim Hagemann Snabe enda tagasivalimist. Üldkoosolek valik nende asemele nõukogusse Hilde Merete Tonne ja Lars-Erik Brenøe.

Direktorite nõukogu töö 2016. aastal

Neljandas kvartalis viis direktorite nõukogu läbi iga-aastase tulemuslikkuse hindamise nii nõukogu liikmete individuaalse panuse kui ka nõukogu kui kollektiivset tulemuslikkuse kohta. Anonüümsuse tagamiseks viis hindamise läbi grupivälise konsultatsioonifirma. Kõik nõukogu liikmed vastasid ulatuslikule küsimustikule ja seejärel viis

konsultatsioonifirma vastuste põhjal läbi intervjuud iga nõukogu liikmega. Hindamise tulemused ja järeldused esitati nõukogule, ja neid arutati nõukogu kõikide liikmete osavõtul.

Kuna leiti, et parandamist vajavad ainult üksikud uued valdkonnad, siis olid 2016. aasta hindamise tulemused üldiselt positiivsed ja üldine hinnang oli, et nõukogu toimib hästi ja töötab tõhusalt. Kõrge hinnang anti nõukogu ja juhatuse, sealhulgas peadirektori, vahelisele suhtlusele ning nõukogu koosseisu ja pädevust hinnati samuti positiivselt. Nõukogu jätkab oma suutlikkuse arendamist.

Juhatus

Juhatuse liikmed on peadirektor Thomas F. Borgen, grupi finantsjuht Jacob Aarup-Andersen, varahaldusjuht Tonny Thierry Andersen, grupi tugiteenuste juht James Ditmore, grupi riskijuht Gilbert Kohnke, äripanganduse juht Lars Mørch, personaalpankanduse juht Jesper Nielsen ja korporatiiv- ja institutsionaalpankanduse juht Glenn Söderholm.

2016. aasta märtsi lõpus lahkus oma kohalt grupi finantsjuht Henrik Ramlau-Hansen ja tema järeltulija grupi finantsjuhina ja juhatuse liikmena on Jacob Aarup-Andersen.

Tonny Thierry Andersen nimetati Wealth Management juhiks alates 1. aprillist 2016.

Jesper Nielsen nimetati personaalpankanduse juhiks ja juhatuse liikmeks alates 1. oktoobrist 2016.

Ärijuhtimise soovitused

Taani ärijuhtimise komitee poolt väljastatud soovitused on toodud veebisaidil www.corporategovernance.dk. Kõik aktsiaid omavad ettevõtted, kellel on lubatud kaubelda NASDAQ OMX Copenhagen A/S börsil, peavad järgima neid soovitusi või selgitama, miks nad seda ei tee. Danske Bank vastab kõikidele Taani ärijuhtimise komitee soovitustele.

Grupi kohustuslik ärijuhtimise aruanne, mis on kooskõlas Taani Finantsjärelevalve määruse Krediidiasutuste ja investeerimisettevõtete finantsaruannete kohta punktiga 134, jne asub veebis aadressil danskebank.com/cgreport. Aruandes selgitatakse grupi seisu kõikide soovituste osas.

Taani Pankurite Liidu poolt koostatud ärijuhtimise soovitused, mida kohaldatakse kõikide liidu liikmesorganisatsioonide suhtes, on toodud veebisaidil danskebank.com/dba. Kõik liikmesorganisatsioonid peavad järgima neid soovitusi või selgitama, miks nad seda ei tee. Danske Bank vastab kõikidele tegevuskoodeksis toodud soovitustele. Danske Bank'i selgitused kõikide soovituste

seisu osas on toodud 2016. aasta ärijuhtimise aruande E-jaotises.

Nõuetele vastavus

Danske Bank'i eesmärgiks on tagada hea nõuetele vastavus tagamaks vastavuse täitmise nõuete jälgimine kontserni kõikidel tasanditel ja võimaldamaks ausat tegutsemist. 2016. aastal jätkasime märkimisväärsete vahendite eraldamist rahapesuvastaste meetmete juurutamiseks ja vastavuse tagamise alaseks tegevuseks

Soovime, et regulatiivsed nõuded oleksid meie kliendisuhetluse loomulik osa. Seetõttu oleme käivitanud projekte tagamaks, et kliente koheldakse alati õiglaselt, näiteks töötades välja uusi ja kestlikke protsesse.

2016. aastal tugevdati vastavuse tagamise üksust, luues globaalse ametikoha, mis vastutab kontserniülese tehingute jälgimise eest, avastamaks võimalikku rahapesu, terrorismi rahastamist, kliendipoolset maksudest kõrvalehoidmist ja turumoonutuse alast tegevust. See võimaldas meil tagada nõuetekohane teadlikkus ja vastavuse tagamise mõistmine kogu grupis ja seeläbi täita Euroopa pangandussektori nõuded.

Grupp teeb ulatuslikke jõupingutusi tagamaks vastavust regulatsioonidega ja takistamaks kriminaalidel panga teenuste väärkasutamist finantskuritegude sooritamiseks. 2016. aastal oli meie eesmärgiks arendada edasi olemasolevaid Know Your Customer süsteeme ja protsesse, suurendades tehingute jälgimist, tõhustades töötajate koolitust ja värskendades kliendiandmebaase.

2016. aasta märtsis andis Taani Finantsjärelevalve peale rahapesuvastaste reeglite täitmise kohapealset kontrolli välja kaheksa korraldust Danske Bank'ile ja 2016. aasta septembris tegime me avalduse selle kohta, et meie hinnangul oleme me korraldustes toodud nõuded täitnud. Taani Finantsjärelevalve lõplik avaldus sisaldas avaldust Taani tõsiste majandus- ja rahvusvaheliste kuritegude prokuröridele ja meie kohta esitati politseile avaldus selle kohta, et me ei täida AML seadusandluse nõudeid korrespondentpankade osas. 2016. aasta lõpus ei olnud ametivõimud veel meiega ühendust võtnud täiendavate uuringute käivitamiseks.

2016. aastal rakendas Danske Bank meetmeid eesmärgiga tagada uue Turumoonutuse määruse nõuete täitmine ja tagada ausus ja läbipaistvus kogu organisatsioonis. Ulus struktuur hõlmab insaiderite nimekirjade, investeerimissoovituste ja jälgimissüsteemi tõhusat süsteemi.

Personaalpangandus

Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindluse kulu kasvas 34%, tulenedes peamiselt kulude langusest ja laenude allahindluse tühistamisest netosummas. Tulud olid surve alla seoses jätkuvalt negatiivsete intressimääradega ja aktiivsuse tasemega, mis jäi allapoole 2015. aasta taset. Klientide juurdevool Norras ja Rootsis andis oma panuse laenutegevuse 3%le kasvule ning Rootsis ja Soomes sõlmisime kaks uut partnerlust, millel on oluline potentsiaal meie äritegevust edasi kasvatada.

Personaalpangandus (mld DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Neto intressitulu	7 660	7 909	97	1 938	1 899	102	1 919	1 904
Neto teenustasutulu	3 306	3 494	95	819	890	92	808	789
Netotulu finantstehingutelt	562	517	109	176	121	146	103	162
Muu tulu	613	609	101	157	144	110	187	124
Tulud kokku	12 141	12 529	97	3 091	3 054	101	3 017	2 979
Tegevuskulud	7 654	8 444	91	1 995	1 926	104	1 939	1 795
Firmaväärtuse allahindluse kulud	-	3 155	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	4 486	930	-	1 096	1 128	97	1 079	1 184
Laenude allahindluse kulud	-477	390	-	-188	-110	-	-14	-165
Kasum enne tulumaksu	4 963	540	-	1 284	1 238	104	1 093	1 349
Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi	4 963	3 695	134	1 284	1 238	104	1 093	1 349
Laenud v.a. pöördtehingud enne allahindluskulusid	741 651	720 532	103	741 651	741 254	100	730 694	722 498
Laenude allahindluskonto	5 133	6 011	85	5 133	5 426	95	5 583	5 815
Hoiused, v.a. repohoiused	267 067	256 394	104	267 067	267 371	100	267 351	255 759
Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirjad	398 766	392 484	102	398 766	399 694	100	395 484	391 672
Garantiide allahindluskonto	450	603	75	450	485	93	530	525
Jaotatud kapital (keskmise)*	22 759	22 002	103	23 582	22 957	103	22 335	22 157
Neto intressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	0,76	0,81		0,77	0,76		0,77	0,78
Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi protsendimäärana jaotatud kapitalist	21,8	16,6		21,8	21,6		19,6	24,4
Kulu/tulu suhtarv (%) enne allahindluskulusid	63,0	67,4		64,5	63,1		64,3	60,3
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel	4 623	5 120	90	4 623	4 971	93	5 070	5 080

Neljanda kvartali 2016 faktiraamatus on toodud personaalpanganduse põhinäitajad riikide lõikes. Neljanda kvartali 2016 faktiraamat asub veebis aadressil danskebank.com/ir.

* Alates 2016. aastast põhineb jaotatud kapital regulatiivsel meetodil ja seda kalibreeritakse grupi esimese taseme omakapitali suhtarvuga

2016 võrreldes 2015

Personaalpanganduses oleme rahul uute klientide juurdevooluga Norras ja Rootsis, eriti seoses meie partnerlusega ametiühingute liitudega Akademikerne ja Saco, mis mõjutas meie tulemust positiivselt.

Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindluse kulusid kasvas 34% ja moodustas 5,0 mld DKK. Kasv tulenes põhiliselt kulude vähenemisest ja allahindluste jätkuvast tühistamisest netosummas.

Tulud kokku vähenesid 0,4 mld DKK võrra ja olid 12,1 mld DKK. Lühiajalised intressimäärad jätkasid langust Taanis, Soomes ja Rootsis, mis asetaski neto intressitulu surve alla. Laenumahtude kasv ei suutnud kompenseerida laenumarginaalide languse jätkumist, ja seetõttu jäi neto intressitulu tase võrreldes 2015. aastaga 3% võrra madalamaks.

Neto teenustasutulu langes 5% 2015. aasta tasemest. Languse põhjustas osaliselt hüpoteeklepingute refinantseerimise vähenemine võrreldes erakordselt kõrge baastasemega 2015. aastal ja osaliselt investeringutega seotud tulu vähenemine, kuna turgude ebastabiilsus mõjutas negatiivselt investeerimismahtusid ja kliendiaktiivsust. Üldiselt 2016. aasta teisel poolaastal kliendiaktiivsus kiirenes, ehkki mitte piisavalt, et kompenseerida esimese poolaasta madalamat taset.

Tulule langenud survet tasakaalustas teatud määral äritegevuse kasv ja uute klientide juurdevool seoses meie partnerlusega ametiühinguliitudega Akademikerne Norras ja Saco Rootsis. 2016. aasta lõpupoole teatasime uutest partnerluslepingutest Rootsi Teenistujate Keskkliiduga TCO ja Soome kõrgharidusega teenistujate keskkliiduga Akava. Mõlemad lepingud hakkasid kehtima 2017. aastal.

Tegevuskulud vähenesid 9%, peamiselt seoses efektiivsuse kasvuga ja mittemateriaalsete varade kulumi langusega. Lisaks asendati hoiusegarantii skeemiga seotud kulud sissemaksete vähenemisega kriisilahendusfondi.

Krediidikvaliteet

Krediidikvaliteet jätkab paranemist enamikel meie turgudel, tänu soodsamatele makromajanduslikele tingimustele, madalatele intressimääradele ja meie krediidikvaliteedi paranemisele suunatud jõupingutuste jätkamisele.

Realkredit Danmark'i makseraskuste määr jäi kogu aasta jooksul madalaks ja stabiilseks.

Laenude allahindluse kulud jätkasid langust enamikel turgudel, andes tulemuseks tühistamised netosummas 477 mld DKK 2016. aastal.

Üldiselt laenuväärtuse suhtarv 2016. aastal kõikidel turgudel paranes.

Laenuväärtuse suhtarv, kodulaenu	31. det. 2016		31. det. 2015	
	Laenuväärtuse suhtarv (%)	Krediidirisk (DKK mld)	Laenuväärtuse suhtarv (%)	Krediidirisk (DKK mld)
Taani	65,5	459	67,2	453
Soome	60,7	83	61,9	84
Rootsi	59,0	70	62,1	64
Norra	62,5	93	64,2	78
Kokku	63,9	706	65,7	679

Krediidiriski positsioon

2016. aastal kasvas kogu krediidiriski positsioon ja moodustas 771 mld DKK, peamiselt kasvu tõttu kõikidel meie turgudel. Taanis kasvas riskipositsioon seoses laenutegevuse mahu kasvuga ja õiglase väärtuse korrigeerimiste netosumma positiivse mõjuga.

(mln DKK)	Riskipositsioon		Allahindluskulud (%)
	31. det. 2016	31. det. 2015	31. det. 2016
Taani	489 455	476 726	-0,11
Soome	90 514	90 294	0,08
Rootsi	77 955	72 295	-
Norra	113 432	96 269	-0,02
Muu	-	-	-
Kokku	771 357	735 585	-0,07

Ärialgatused

2016. aastal jätkasime liikumist meie eesmärgi poole saavutada parim kliendikogemus, lihtsustades pangandust ja finantsotsuste tegemist.

Kliendisuhete tugevdamine

Taanis kliendirahulolu kasvas seoses meie jõupingutustega teha kõikidele klientidele atraktiivne väärtuspakkumine ja aktiivselt nõustada kliente lähtudes nende elukorraldusest ja vajadustest, olenemata sellest, kas klient eelistab suhelda meiega veebis, telefoni teel või näost näkku.

Meie väärtuspakkumise nurgakiviks jääb meie kliendiprogramm, mille eesmärk on rahuldada iga konkreetse kliendi vajadusi. Meie kliendiprogrammi täiendab meie pakkumine noortele ja üliõpilastest klientidele, kusjuures mitmed pakkumised on suunatud spetsiaalselt selle vanuserühma nõudmistele rahuldamisele.

Aasta jooksul toimus positiivne areng klientide arvus, kes koondasid oma äritegevuse meie pank ja meie üldine turuosa Taanis oli stabiilne.

Põhjamaise kasvustrateegia realiseerimine

Rootsis aitas uusi kliente juurde meelitada meie kliendiprogramm. Selle selge pakkumine ja intuiitiivsed digitaalsed lahendused olid samuti populaarsed paljude uute klientide hulgas, kes liitusid meie läbi ametiühinguliiduga Saco sõlmitud partnerluse ja kliendiprogrammi oli üks peapõhjuseid, mis Privata Affärer, suurim Põhjamaine

personaalfinantsajakiri nimetas Danske Bank'i "Aasta pangaks" teist aasta järjest.

Detsembris teatasime partnerluslepingu sõlmimisest Rootsi teenistujate keskorganisatsiooniga TCO, kuhu kuulub 14 ametiühingut kokku 1,3 miljoni liikmega, kes esindavad väga erinevaid kutsealasid, sealhulgas insenere, ökonomiste, ajakirjanikke, meditsiiniõdesid ja õpetajaid. Leping võimaldab meil teha TCO liikmetele väga tugeva väärtuspakkumise. 2017. aasta aprillis jõustuv leping paneb aluse eksklusiivsele partnerlusele Danske Bank'i ja TCO vahel ning loob kindla vundamenti meie Rootsi äritegevuse edasiseks kasvuks.

Oluline osa meie strateegial suurendada meie Rootsi frantsiisitegevust ja tugevdada meie positsiooni usaldusväärse partnerina meie klientide jaoks on stabiilse finantseerimise tagamine kohalikus valuutas. Seetõttu esitasime Rootsi finantsinspeksioonile taotluse loa saamiseks asutada Rootsis hüpoteekrahastamisasutus ja meie eesmärgiks on käivitada finantseerimisprogramm 2017. aastal.

Norras jätkus uute klientide juurdevool aastaringelt tänu meie kokkuleppele ametiühingute liiduga Akademikerne. Jätkasime lahenduste väljatöötamist klientidele, sealhulgas tegime uusi pakkumisi Akademikerne noorte klientide vajaduste rahuldamiseks ja täiustasime pensionihoiuste ülevaadet eBanking süsteemis.

Klientidele suurema paindlikkuse pakkumine
Soomes tõime turule eluasemelaenude paketi, mis sobib erinevate elusündmustega. Pakkudes arvukalt võimalusi, näiteks intressimäära kaitset, kui, kus tasutakse ainult intressi, tasuta laenulepingu muutmise, laenuteenuste allahindlused ja fondisäästmine Danske Investis ilma märkimistasuta, pakuvad laenuid koduomanikele unikaalset rahalist paindlikkust ja turvalisust.

Aasta lõpu poole teatasime, et sõlmisime koostöökokkuleppe Soome kõrgharidusega teenistujate keskorganisatsiooni Akava viie suurema allorganisatsiooniga, et üheskoos viia ellu elukorralduse uuringuid ja arendada teenuseid. Esiolgu hakkame ühiselt uurima noorte koolilõpetajate elukorraldust ja aitame neil saavutada oma eesmärgi, pakkudes neile finantsnõustamist ja hüvitisi. Hiljuti teatasime, et oleme sõlminud partnerluslepe Soome üliõpilastele hüvitiste ja identifitseerimisteenuse pakkujaga Frank Students'iga, mis teenindab Soomes rohkem kui 200 000 üliõpilast, et ühiselt töötada välja üliõpilase elu lihtsustavaid lahendusi.

Digitaalsete finantsteenuste uus tase
Võtsime kasutusele kliendikogemuse tõhustamisele ja sisemiste tööprotsesside lihtsustamisele suunatud uued digitaalsed lahendused.

Näiteks saavad uued kliendid nüüd lihtsalt registreerida end veebis ja Taanis saavad kliendid hallata oma pangakaarte oma Mobile Banking äpi kaudu. Kutsusime neid testima meie Mobile Banking äpi beetaversiooni, mille eesmärk on luua klientidele igapäevapanganduseks ja meiega

suhtlemiseks uus platvorm. Meie uued elusündmuste põhised veebilehed ja meie Sunday keskkond aitavad veelgi tugevdada suhteid olemasolevate klientidega ja saada uusi kliente, pakkudes lihtsat juurdepääsu nõustamisteenustele.

MobilePay on hästi vastu võetud Taanis, kus sellel on rohkem kui 3,3 miljonit tavakasutajat ja mille ärimahud kasvavad kiiresti. Alates neljandast kvartalist saavad MobilePay platvormi kasutada ka jaotuskanalite partnerid. Praeguseks on meie tootega liitunud Nordea Taanis ja Norras, lisaks Jyske Bank ja enam kui 60 muud Taani panka ja kutsume kõiki huvitatud panku selle platvormiga liituma. See koos meie hiljuti loodud partnerlussuhetega ettevõtetega Verifone ja Bambora moodustavad tugeva aluse, et arendada edasi MobilePay'd ja muuta see atraktiivseks ja innovatiivseks mobiilimakse platvormiks arvukatele uutele kasutajatele ja ettevõtetele Põhjamaades.

Lansseerisime ka WeShare äpi, mis võimaldab nutitelefonide kasutajatel Taanis, Norras ja Soomes lihtsalt jälgida kulusid ja jagada neid sõpradega ning sooritada makseid MobilePay kaudu.

Kliendirahulolu

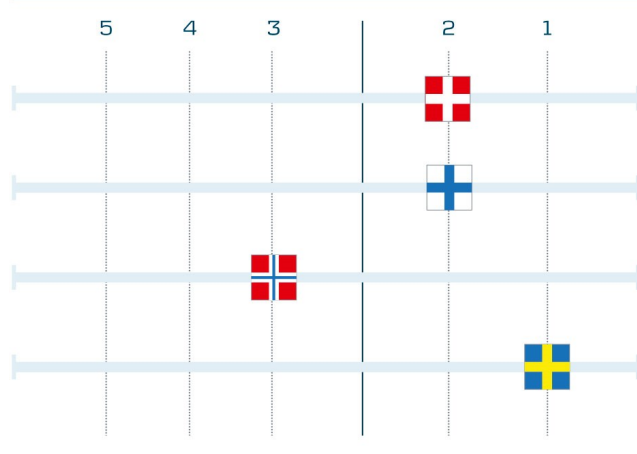
Aasta jooksul kliendirahulolu meie turgudel paranes. Oleme nüüd Taanis ja Soomes teisel kohal, Norras kolmas ja Rootsis esimene. Värkse Svensk KvalitetsIndeksi uuring näitas, et Danske Bank'i Rootsi personaalklientide rahulolu kasvab.

See positiivne trend kinnitab, et meie absoluutne eesmärk on pidevalt parandada klientide kogemusi kõikides kokkupuutepunktides ja pakkuda aktiivselt nõustamisteenuseid, mis vastavad klientide ootustele ja elukorraldusele. Sest me teame, et mida rohkem me suhtleme oma klientidega, seda rohkem väärtustavad nad meie pädevust ja teenuseid.



Below target

On target



Source: PB Strategy & Insights, Customer Insights

Neljas kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

Neljandas kvartalis kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlust kasvas 4% ja moodustas 1,3 mld DKK.

Kogutulu kasvas 1%, mis tulenes kõrgemalt netotulult finantstehingutelt seoses Taani hüpoteekidega.

Teenustasutulu vähenes 8%, mis peegeldab hüpoteeklepingute refinantseerimise aktiivsuse vähenemist Taanis.

Netotulu finantstehingutelt kasvas 46%, peamiselt hooajalise hüpoteeklepingute refinantseerimisega Taanis.

Tegevuskulud kasvasid 4% peamiselt seoses lahkumishüvitistega neljandas kvartalis.

Laenude allahindlused netosummas vähenesid, peegeldades krediitkvaliteedi jätkuvat paranemist ja tagatiste väärtuse kasvu.

Äripangandus

Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlust kasvas aastaga 3%. Kasv tulenes peamiselt laenude allahindluste netotühistamisest tänu krediitkvaliteedi parandamiseks tehtavatele jätkuvatele jõupingutustele ja kõrgematele kinnisvarahindadele. Tulu vähenes aastaga 1%, peamiselt seoses 2015. aasta erakordselt kõrge hüpoteeklepingute refinantseerimise aktiivsusega. Neto intressitulu kasvas vaatama madalatele või isegi negatiivsetele intressimääradele ja keerulistele makromajanduslikele tingimustele.

Äripangandus (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Neto intressitulu	8 427	8 309	101	2 148	2 078	103	2 117	2 085
Neto teenustasutulu	1 629	1 864	87	405	435	93	396	393
Netotulu finantstehingutelt	568	606	94	176	100	175	138	153
Muu tulu	588	581	101	183	117	156	156	132
Tulud kokku	11 212	11 360	99	2 912	2 729	107	2 808	2 763
Tegevuskulud	4 791	4 704	102	1 264	1 198	106	1 187	1 142
Firmaväärtuse allahindluse kulud	-	1 296	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	6 421	5 360	120	1 648	1 532	108	1 621	1 621
Laenude allahindluse kulud	-235	191	-	-181	-31	-	5	-29
Kasum enne tulumaksu	6 657	5 169	129	1 829	1 563	117	1 616	1 650
Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi	6 657	6 465	103	1 829	1 563	117	1 616	1 650
Laenud v.a. pöördtehingud enne allahindluskulusid	662 130	629 909	105	662 130	661 496	100	657 462	646 235
Laenude allahindluskonto	12 996	14 756	88	12 996	13 812	94	13 929	14 448
Hoiused, v.a. repohoiused	230 096	225 964	102	230 096	224 288	103	224 190	223 348
Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirjad	323 469	301 799	107	323 469	322 661	100	310 216	303 688
Grantiide allahindluskonto	327	336	97	327	363	90	356	357
Jaotatud kapital (keskmise)*	41 380	34 267	121	41 470	41 387	100	40 969	41 688
Neto intressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	0,96	0,99		0,98	0,95		0,98	0,98
Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi protsendimäärana jaotatud kapitalist	16,1	18,8		17,6	15,1		15,8	15,8
Kulu/tulu suhtarv (%) enne allahindluskulusid	42,7	41,4		43,4	43,9		42,3	41,3
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel	2 662	2 761	96	2 662	2 712	98	2 704	2 689

Neljanda kvartali 2016 faktiraamatus on toodud äripanganduse põhinäitajad riikide lõikes. Neljanda kvartali 2016 faktiraamat asub veebis aadressil danskebank.com/ir.

* Alates 2016. aastast põhineb jaotatud kapita regulatiivsel meetodil ja seda kalibreeritakse grupi esimese taseme omakapitali suhtarvuga

2016 võrreldes 2015

Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi kasvas 3% ja moodustas 6,7 mld DKK, peamiselt seoses laenude allahindluse netotühistamisega, mis tulenes paranenud krediitkvaliteedist ja kinnisvarahindade kasvust.

Tulu vähenes aastaga 1%, mis tulenes peamiselt erakordselt kõrge hüpoteeklepingute refinantseerimisest 2015. aastal.

Neto intressitulu kasvas vaatamata madalatele või isegi negatiivsetele intressimääradele ja keerulistele makromajanduslikele tingimustele. Aktiivne äritegevus ja mahtude kasv olid netointressitulu paranemise põhilised mõjutegurid.

Netotulu teenustasudelt ja finantstehingutelt vähenes, põhiliselt seoses hüpoteegilepingute refinantseerimise vähenemisega 2015. aastal, mis tõi tulu seoses erakordselt kõrge tasemega esimesel poolaastal, samas kui langevad intressimäärad põhjustasid hüpoteegilepingute suuremahulise refinantseerimise.

Tegevuskulud kasvasid 2%, kuna lahkumishüvitised ja kasvanud regulatiivsed kulud rohkem kui tasakaalustasid jätkuvat tõhususe paranemist.

Tugev krediitkvaliteet

2016. aasta suhteliselt head makromajanduslikud tingimused ja jätkuvad algatused nõrga riski tugevdamiseks aitasid saavutada allahindluste tühistamisi netosummas 235 mln DKK, sealhulgas 181 mln DKK, mis saavutati neljandas kvartalis.

Allahindluste madalam tase tulenes peamiselt allahindluste tühistamistest Taanis ja Soomes, kusjuures Norras tehti allahindluse kulusid.

Taanis hinnati alla põhiliselt põllumajandussektori klientide antud laenusid, kuid üldiselt positiivne areng mitmes teises sektoris andis tulemuseks netotühistamised.

Krediidirisk

2016. aasta lõpus moodustas krediidirisk 768 mld DKK, võrreldes 728 mld DKKga 2015. aasta lõpus.

Lisaks võimaldab meie tugev väärtuspakkumine meil saavutada kasumlikke kasvutasemeid riikides, kus meie turuosa on suhteliselt väike.

(mln DKK)	Krediidirisk		Allahindluskulud
	31. dets. 2016	31. dets. 2015	(%) 31. dets. 2016
Taani	448 533	423 842	-0,07
Soomes	71 337	67 766	-0,11
Rootsi	150 276	147 743	0,02
Norra	77 840	70 418	0,19
Balti riigid	19 801	18 687	-0,19
Muu	7	8	-
Kokku	767 794	728 465	-0,04

Ärialgatused

Äripanganduses on meie eesmärgiks anda parim kliendikogemus, luues meie klientidele väärtust ja muutes panganduse lihtsaks ja tõhusaks. Osana meie jõupingutustest selle eesmärgi saavutamisel tugevdasime 2016. aastal oma Põhjamaist struktuuri, tõhustades meie väärtuspakkumist. Arengu keskmeks oli lihtsam digitaalne mudel ning suurem tähelepanu lisaväärtusega teenuste pakkumisele keerulisemate vajadustega klientidele.

Põhjamaise kasvupotentsiaal

Meie tõhustatud väärtuspakkumine võeti meie turgudel hästi vastu ja see võimaldas meil suurendada äritegevust nii uute kui ka olemasolevate klientidega, ja seeläbi suurendada äritegevuse mahtu kõikidel turgudel.

Taanis aitas klientide juurdevoolu kasvatada lihtsalt kasutatavate pakendatud lahenduste ja väikeste äriklientide digitaalne lahenduse kombinatsioon.

Norras ja Rootsis jätkasime keeruliste vajadustega klientide ligiõmbamist ja keskendumine toodete laia valiku pakkumisele andis häid tulemusi.

Soomes jätkasime meie pakkumise edasiarendamist ja pakkumist, digitaliseerides rohkem protsesse ja võttes kasutusele uusi lahendusi. Ärimahud arenesid tugevalt, kasvades mõnevõrra kiiremini kui turg keskmiselt, mis võimaldas meil tugevdada meie positsiooni juhtiva pangana väike- ja keskmise suurusega ettevõtete hulgas.

Kliendikogemus

Selleks, et pakkuda parimat kliendikogemust digitaliseerime me oma protsesse ja toome turule laialdase valiku uusi lahendusi, mis paremini meie kliente veelgi paremini.

Pakume erilahendusi suurklientidele ja see on osutunud tõhusaks vahendiks keerukamate vajadustega klientide ligiõmbamisel. 2016. aastal laiendasime oma lahendusi omanikuvahetuse, Põhjamaades laienemise ja rahvusvaheline kaubanduse valdkonnas, et paremini täita meie klientide vajadusi. 2017. aastal jätkame uute lahenduste väljatöötamist, toetamaks meie kliente nende elutsüklis.

Jätkasime väikeettevõtetele suunatud pakkumiste tõhustamist ja meie klientide juurdevoolu oli väga hea ka 2016. aastal.

Veel üks näide meie täiustatud pakkumisest väikeettevõtetele on TheHub, veebiplatvorm, mis toetab kasvuambitsiooniga ettevõtteid, aitab neil leida töötajaid, annab juurdepääsu rahastamisele ja parimatele töövahenditele. Idufirmade tagasiside sellele platvormile on olnud hea. Näiteks on alates TheHub'i käivitamisest *start-up* ettevõtted avaldanud selles rohkem kui 1800 töökuulutust ja üle 19 000 inimese on platvormi kaudu tööd taotlenud. Lisaks platvormile töömehe turule ka uue väärtuspakkumise, mis suunatud Põhjamaade kiirelt kasvavate tehnoloogiaettevõtete ambitsioonide toetamiseks. Eesmärk on arendada suhteid selles idufirmade jaoks olulises arengufaasis nii, et saaksime neid oma äritegevuses paremini toetada.

Digitaliseerimine

2016. aastal me jätkasime lahenduste ja protsesside digitaliseerimist eesmärgiga parandada kliendikogemust ja lihtsustada meie pangandusteenuste kasutamist. Koos meie klientidega loome üheskoos uusi lahendusi, et muuta meie pangandusteenuseid 2017. aastal veelgi lihtsamaks ja tõhusamaks. Taanis võimaldasime väikestel äriklientidel registreerida end kliendiks veebis kiiresti ja lihtsa protsessina ja nii kliendid kui ka muud ettevõtted saavad nüüd identifitseerida end vahetult meie Mobile Business äpis.

Norras me võimaldasime igat liiki äriettevõtetele saada meie kliendiks üle veebi, andes neile võimaluse soovi korral end veebis identifitseerida ja kirjutada alla lepingutele. Lisaks võimaldasime Soomes klientidele anda digitaalset allkirju, mis hoiab kokku klientide ja meie aega.

Koos korporatiiv- ja institutsionaalpanandusega käivitasime arvete tasumise veebilahenduse DynamicPay, mis aitab optimeerida hankijate ja tarnijate koostööd. DynamicPay annab ülevaate arvetest, automatiseerib kogu maksevoogu ja annab tarnijatele kohese juurdepääsu likviidsusele, pakkudes ostjale soodustuse andmise eest varast tasumist.

MobilePay Business on kasutusel Taanis, Norras ja Soomes. Lahenduse kogupakett, mida hetkel pakutakse ainult Taani, on hetkel turul olevatest parim pakkumine.

Lahendus võimaldab igat liiki äriklientidel võtta vastu makseid ja töödelda arveid, toetades näiteks müügikoha, e-kaubanduse ja arvelduse funktsionaalsust. Detsembris käivitasime uudse MobilePay Payout lahenduse, mis võimaldab ettevõtetel teha personaalklientidele makseid, kasutades ainult kliendi nime ja telefoninumbrit. Eeldame, et kokkulepe Nordea ja enamike Taani pankadega kiirendab MobilePay Business laiemat kasutuselevõttu.

Kliendirahulolu

Meie kliendid tunnustasid meie jõupingutusi pakkuda neile väärtust ja me lõpetasime 2016. aasta kõigi aegade kõrgeima kliendirahulolunäitajaga.

Kliendirahulolu kasvas kõikides Põhjamaades, eriti Taanis.

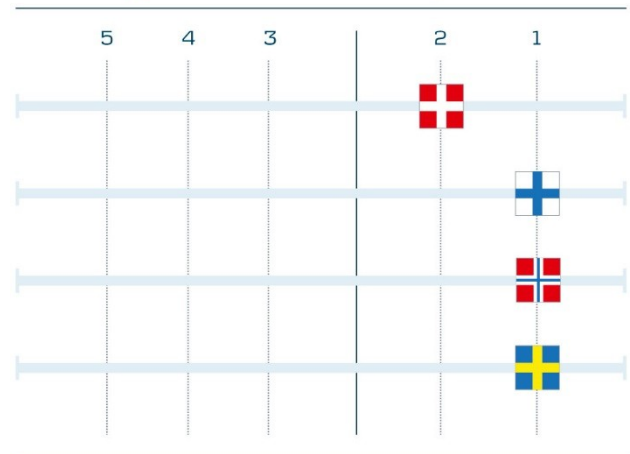
2016. aastal saavutasime oma kliendirahulolu eesmärgi, ja oleme meie prioriteetsetes segmentides esimene või teine kõikidel Põhjamaa turgudel. Norras, Rootsis ja Soomes oleme esimesed, ehkki Rootsis jagame seda kohta. Taanis jagame teist kohta ja alates 2016. aasta algusest, kui me olime neljandal kohal, on meie trend olnud meie konkurentidega võrreldes positiivne.

Meie eesmärk 2020. aastaks on saada parimaks kliendirahulolu löikes kõikides meie segmentides ja kõikidel meie Põhjamaade turgudel.



Below target

On target



Source: BD Sales & Customer Engagement, Customer Insights

Neljäs kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

Kasum enne tulumaksu kasvas 17% ja moodustas 1,8 mld DKK, mis tulenes tulude kasvust ja laenu- ja hoiusemahutuste tühistamisest.

Kogutulud kasvasid 7% võrreldes kolmanda kvartaliga, peamiselt hooajalisuse ja Realkredit Danmark'i kasvanud aktiivsuse tulemusena.

Neto intressitulu suurenes 3%, peamiselt seoses kasvanud laenu- ja hoiusemahutuste kasvuga.

Netotulu finantstehingutelt kasvas 76 mln DKK võrra võrreldes kolmanda kvartaliga, peamiselt seoses Realkredit Danmark'i hooajalise hüpoteegi refinantseerimisega, kui ka aktiivsuse kasvuga neljandas kvartalis.

Tegevuskulud kasvasid kvartaliga, osaliselt seoses lahkumishüvitiste ja regulatiivse vastavuse kuludega.

Laenu- ja hoiusemahutuste tühistamine jäid väga madalaks, kusjuures neljandas kvartalis oli tühistamiste netosumma 181 mln DKK.

Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus

Kogutulud moodustasid 10,6 mld DKK ja kasvasid aastaga 7%. Selle põhjuseks oli kliendiaktiivsuse kasv, põhiliselt fikseeritud tootlusega instrumentidelt, valuutast ja toorainetest, ettevõtete rahastamisest ja võlakapitali turgudelt. Kasum enne tulumaksu oli 4,8 mld DKK, vähenedes aastaga 0,6 mld DKK võrra, peamiselt seoses allahindluse kuludega naftasektoris. Kasumit enne tulumaksu mõjutasid ka kõrgemad regulatiivsed kulud ja krediiväärtuse korrigeerimise mudeli tõhustamine.

Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Neto intressitulu	3 061	2 660	115	795	778	102	761	727
Neto teenustasutulu	2 221	2 408	92	626	478	131	574	543
Netotulu finantstehingutelt	5 263	4 799	110	1,329	1,560	85	1,284	1,090
Muu tulu	16	7	227	-5	5	-	3	14
Tulud kokku	10 561	9 873	107	2,745	2,821	97	2,622	2,374
Tegevuskulud	4 648	4 412	105	1,151	1,176	98	1,219	1,103
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	5 913	5 461	108	1,594	1,644	97	1,403	1,271
Laenude allahindluse kulud	1 071	65	-	282	468	60	125	195
Kasum enne tulumaksu	4 842	5 396	90	1,312	1,176	112	1,278	1,076
Laenud v.a. pöördtehingud enne allahindluskulusid	197 212	172 176	115	197 212	189 130	104	192 100	187 991
Allahindluskonto, laenud	2 466	2 155	114	2 466	2 209	112	1 825	1 857
Allahindluse konto krediitiasutused	40	6	-	40	38	104	40	26
Hoiused v.a. repohiused	233 315	213 532	109	233 315	249 733	93	238 847	215 647
Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirjad	17 722	22 030	80	17 722	18 640	95	19 686	20 992
Allahindluse konto, tagatised	256	208	123	256	251	102	228	246
Jaotatud kapital (keskmise)*	38 024	36 471	104	38 207	36 749	104	36 864	40 346
Neto intressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	0,72	0,69		0,74	0,71		0,71	0,72
Kasum enne tulumaksu protsendimäärana jaotatud kapitalist	12,7	14,8		13,7	12,8		13,9	10,7
Kulu/tulu suhtarv (%)	44,0	44,7		41,9	41,7		46,5	46,5
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel	1 796	1 832	98	1 796	1 812	99	1 828	1 810

Tulud kokku (mln DKK)								
Fikseeritud tootlusega instrumendid, valuuta ja toorained	4 525	4 049	112	1 116	1 376	81	1 078	955
Capital Markets	1 670	1 535	109	510	337	151	455	369
Üldpangandus	4 366	4 289	102	1 119	1 107	101	1 089	1 050
Tulu kokku	10 561	9 873	107	2 745	2 821	97	2 622	2 374

* Alates 2016. aastast põhineb jaotatud kapital regulatiivsel meetodil ja seda kalibreeritakse grupi esimese taseme omavahendite kapitali suhtarvuga

2016 võrreldes 2015

Korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse üksuse aasta algus oli aeglane, kuid märtsis kliendiaktiivsus kasvas, peamiselt EKP rahapoliitiliste otsuste tulemusena. Teises, kolmandas ja neljandas kvartalis aitasid kliendiaktiivsust tõsta poliitilised muutused suuremates majandustes, näiteks ebakindlus Ühendkuningriigi Brexitiga seoses ja mõnel määral USA presidendivalimised.

Tulud kokku kasvasid 7% ja moodustasid 10,6 mld DKK.

Neto intressitulu kasvas 15% ja tulenes laenu-tegevuse mahu kasvust ja marginaalide surve vähenemisest võrreldes 2015. aastal.

Neto teenustasutulu vähenes 8% seoses aktiivsuse vähenemisega aasta alguses. Alates teisest kvartalist hakkas aktiivsus kasvama, peamiselt Debt Capital Markets ja Corporate Finance valdkonnas.

Netotulu finantstehingutelt kasvas 10% ja moodustas 5,3 mld DKK, ehkki seda mõjutas negatiivselt krediidi väärtuse korrigeerimise mudeli paranemine. Kasv tulenes alates teisest kvartalist paranenud kliendiaktiivsusest ja parematest turutingimustest.

Kogutulu fikseeritud tootlusega instrumentidelt, valuutat ja toorainetest kasvas aastaga 12%. See oli peamiselt seotud kogu aasta kestnud kõrge kliendiaktiivsuse ja sündmustepõhiste tehingutega näiteks juunis Ühendkuningriigi referendumiga eel. Rahuldav kasv tulenes peamiselt ärimudeli rekaliibreerimisest stabiilsema kliendipõhise tulu suunas. Selle tulemusena vähenesid seoses madalate riski tasemetega tõttu tulu volatiilsus ja kapitalikasutus.

Capital Markets'i tulud moodustasid 1,7 mld DKK, mis on 9% rohkem kui 2015. aastal. 2016. aastal olid kõige aktiivsemad valdkonnad võlakapitaliturud ja ettevõtete rahastamine, samas kui väärtpaberite valdkonnas jäi aktiivsus tagasihoidlikuks. Aktiivsus väärtpaberite valdkonnas taastus mõnevõrra pärast USA valimisi seoses üldine sektori rotatsiooniga, kus kliendid suunasid oma investeerimisvarad madala riskiga sektoritest kõrgema riskiga sektoritesse.

Capital Markets jätkas jõupingutusi oma potentsiaali realiseerimisel Põhjamaade turgudel. Osalesime veelgi aktiivsemalt sündikaatlaenuades ja sõlmisime mitmeid olulisi lepinguid ja tehinguid, mille hulgas oli laevandusfirma JO Tankers müük Stolt-Nielsen'ile, osalemine ühise ülemaailmse koordinaatorina nii telekommunikatsiooni-ettevõtte DNA aktsiate esmapakkumisel kui ka kapitali kaasamisel NKT'le seoses ABB Cables omandamisega. Danske Bank toetas ka mitmeid võlakirjaemissioone, mille emiteerijate hulgas olid näiteks tehnoloogiaettevõtte Kongsberg ja arenduskonglomeraat Aspö.

Tulu üldpangandusest kasvas aastaga 2%. Ettevõtete finantseerimist mõjutas negatiivselt madal turuaktiivsus, mis tulenes maailmamajanduse üldisest olukorrast, samas

kui tuletisinstrumentid ja väärtpaberiteenused jätkasid kasvamist.

Tegevuskulude kasv oli 5% seoses regulatiivsete kulude suurenemisega (Danish Resolution Fund ja regulatiivmeetmed).

Krediitkvaliteet

2016. aastal kasvasid korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse üksuse laenude allahindluste kogukulud ja moodustasid 1 071 mln DKK, mida mõjutas 2015. aasta madal võrdlusbaas. Peamiselt oli kasv seotud naftatööstusele antud laenude allahindluste kuludega. Aasta lõpus kerkis toornafta hind ligikaudu 55 USD barreli kohta, mis stabiliseerib Norra mandrilaval aktiivselt tegutsevate naftaettevõtete olukorda. Samas eeldatakse, et kestab veel kaua, enne kui selle stabiliseerumise täielik mõju jõuab sektori allhankijateni.

Vaatamata allahindluste kasvule saab korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse üksuse laenuportfelli kvaliteeti pidada heaks. 2016. aasta lõpus moodustas kogu krediidiriski positsioon laenu-tegevusest koos repotehingutega 817 mld DKK, mis oli 22% kõrgem kui 2015. aasta lõpus. Kasvu põhjuseks oli peamiselt keskpankades hoitavate sularahahoiuste kasv, mis tulenes likviidsete varade suurenemisest, mille tulemusena paranes likviidsuskattekorra (LCR). Lisaks paranes 2016. aastal mõnevõrra ka korporatiivkliientide riskipositsioon.

(mln DKK)	Krediidirisk		Allahindluse kulu (%)
	31. dets. 2016	31. dets. 2015	31. dets. 2016
Valitsusvõlakirjad	248 195	77 722	-0,01
Finantsasutuste võlakirjad	197 811	256 758	-
Ettevõtete võlakirjad	370 988	332 771	0,56
Muu	145	31	-
Kokku	817 139	667 283	0,27

Valitsusvõlakirjade portfelli koosneb põhiliselt stabiilsete kõrge reitinguga Põhjamaade valitsuste ja keskpankade riskipositsioonidest. Suurem osa riskipositsioonist finantsinstitutsioonidele koosneb repo laenuühendustest. Kliendibaas on mtimeskeine, koosnedes peamiselt Põhjamaades asuvatest suurettevõtetest ja suurtest rahvusvahelistest klientidest, kes tegutsevad Põhjamaade regioonis.

Ärialgatused

2016. aastal jätkas korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse üksus oma äritegevuse kalibreerimist ja arendas edasi pakkumisi, mis olid suunatud klientidele väärtuse loomiseks.

Fikseeritud tootlusega instrumentide, valuuta ja toorainete ümberpositsioneerimine kliendikesksele ärimudelile jätkas kogu 2016. aasta jooksul. Kliendi äritegevus on nüüd paremini tasakaalustatud korporatiiv- ja institutsionaalsete klientide vahel ja tururiski kasutamine korrigeeriti vastavalt

uuele mudelile, mis vähendas kapitali kasutamist stabiilselt kogu aasta jooksul. Uus ärimudel vähendas oluliselt tulude volatiilsust ja selle kohandamist sektorit mõjutava uue regulatsiooniga jätkati.

Üldpanganduses tõhustasime nõustamisteenuste valikut, et aidata klientidel täida regulatiivseid vastavusnõudeid. Ärialgatused hõlmasid uute andmehalduslahenduste lansseerimist, mis aitavad klientidel paremini mõista ja arvutada portfelli vahendite investeerimise riski.

Korporatiiv- ja institutsionaalpananganduse ja Varahalduse üksused tegid koostööd alternatiivsete investeringute valdkonnas Põhjamaade institutsionaalpananganduses ja meie varahaldamisplatvormidel. Ühtlasi oli Danske Bank esimene Põhjamaade pank, mis sai Climate Bond Initiative partneriks, et töötada välja universaalsed standardid tulevase roheliste võlakirjade turu jaoks.

Kliendikogemus

Toetamaks kasvavat nõudlust strateegiliste nõustamisteenuste järele jätkas korporatiiv- ja institutsionaalpanangandus 2016. aastal oma organisatsiooni tugevdamist. Muuhulgas omandati uusi pädevusi ja koostati ristfunktsionaalsusega tiimid eesmärgiga käsitleda kliendi vajadusi terviklikult. Lisaks jätkasime meie väärtpaberipakkumiste edasiarendamist Rootsis ja Norras.

Capital Marketsi üksuses jätkasime oma suutlikkuse tõstmist erinevate toodete ja teenuste osas. Taanis värvasime platvormi tugevdamiseks tööle tugevaid spetsialiste.

Rootsis saavutasime oma eesmärgid, laiendades olemasolevate klientide äritegevust ja saades juurde uusi kliente. Seejuures kasvas ka kliendirahulolu. Üheks uueks kliendiks on Riiklik Võlaamet, mis valis Danske Bank'i sularahahalduse ja sisepananganduse lahenduse, mis võimaldab optimeerida sisemist valuutakauplemist, makseid ja kontode struktuuri.

Digitaliseerimine

2016. aastal jätkasime jõupingutusi digitaalsete, lisaväärtust andvate lahenduste loomisel, mille eesmärgiks on rahuldada nii meie klientide igapäevaseid kui ka pikajaliste vajadusi.

Aasta lõpu poole toime turule Cash Flow Forecasting toote. See töövahend annab ettevõtetele ülevaate hetke- ja tulevastest rahavoogudest läbi detailse ja lihtsalt kasutatava informatsiooni ja aitab planeerida stsenaariumeid, sealhulgas tüarettevõtete ja valuutade planeerimisel.

Lansseerisime ka MobilePay Payout'i, uue MobilePay makselahenduse, mis võimaldab äriettevõtetel teha lõppklientidele makseid. Uue lahenduse puhul vajavad ettevõtted makse tegemiseks ainult oma lõppkliendi telefoninumbrit ja nime.

Esimesed kliendid alustasid DynamicPay kasutamist. DynamicPay on läbipaistev ja süsteemiülene makselahendus, mis ühendab ostjad ja tarnijad ning võimaldab tarnijatel dünaamilise konto abil kiirendada raha laekumist.

Kliendirahulolu

Kliendirahulolu oli kõrge kogu 2016. aasta jooksul.

Vaatamata teravale konkurentsile suutis korporatiiv- ja institutsionaalpananganduse üksus säilitada esimest kohta üldises kliendirahulolus. Head tulemused tulenesid peamiselt positiivsest arengutest Taanis ja Soomes ning tugevatest arengutest Rootsis.

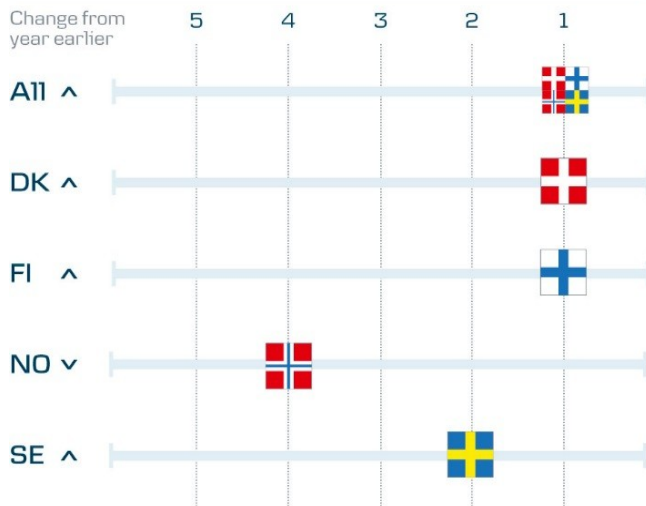
Me olime esimesed strateegiliselt tähtsates valdkondades nagu korporatiivpanangandus ja intressi swap-lepingute osas Põhjamaades teist aastat järjest, Sularahahalduse osas Põhjamaades kolmandat aastat järjest ja ettevõtete rahastamises Põhjamaades kuuendat aastat järjest. Olime esimesed ka välisbörside osas Põhjamaades ning esmakordselt ka sündikaatlaenude osas. Institutsionaalpanangandus langes teiseks.

Norras mõjutas meie positsiooni konkurentsi kasv. Jätkame jõupingutuste tegemist, et parandada meie üldist positsiooni Norra turul.



Corporates & Institutions

Market position, all (rolling year)



The chart shows the current average ranking over a full set of reports for all Prospera surveys to which Corporates & Institutions subscribes (106) in comparison with the main competitors in each geographical market. A number one position in a market indicates best average ranking in that market.

Neljas kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

Kasum enne tulumaksu kasvas 12% võrreldes 2016. aasta kolmanda kvartaliga peamiselt seoses laenude allahindluskulude vähenemisega.

Fikseeritud tootlusega toodetelt, valuutalt ja toorainetelt teenitud tulu vähenes 19% seoses kliendiaktiivsuse langusega neljandas kvartalis.

Capital Markets'i tulud kasvasid 51%. Neljandas kvartalis kasvas tegevus ettevõtete rahastamise ja väärtpaberitega kauplemise valdkonnas. Selle põhjuseks oli hooajalisus ja väärtpaberinvesteeringute roteerumine USA valimiste eel.

Tegevuskulud vähenesid 2% võrreldes eelmise sektoriga, peamiselt seoses kulude jätkuva optimeerimisega.

Varahaldus

Varahalduse kasum enne tulumaksu oli 4,8 mld DKK, jäädes samale tasemele 2015. aastaga. Ühendatud varahalduse äriüksuse esimene täielik finantsaasta tulemust mõjutas volatiilsus turgudel, eriti 2016. aasta esimesel poolaastal. Aasta teises pooles turud taastusid, tuues endaga kaasa kasumi ja mahtude kasvu. Lisaks kasvas aasta jooksul ka klientide arv.

Varahaldus (mln DKK)	Indeks			4. kv	3. kv	Indeks	2. kv	1. kv
	2016	2015	16/15	2016	2016	4. kv/3. kv	2016	2016
Neto intressitulu	675	620	109	176	167	105	164	168
Neto teenustasutulu	6 732	6 977	96	2 147	1 533	140	1 501	1 550
Netotulu finantstehingutelt	591	316	187	148	299	49	59	85
Muu tulu	574	564	102	224	90	248	158	104
Tulud kokku	8 572	8 477	101	2 695	2 089	129	1 882	1 907
Tegevuskulud	3 887	3 702	105	1 103	902	122	964	918
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	4 685	4 775	98	1 592	1 188	134	918	989
Laenude allahindluse kulud	-137	-29	-	-55	-8	-	-23	-51
Kasum enne tulumaksu	4 823	4 804	100	1 647	1 195	138	941	1 040
Laenud, v.a. pöördtehingud enne laenude allahindlusi	72 473	68 399	106	72 473	71 677	101	70 744	69 472
Allahindluse konto, laenud	532	604	88	532	595	89	610	563
Hoiused, v.a. repohiused	62 881	52 912	119	62 881	63 948	98	62 917	58 431
Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirjad	31 341	31 771	99	31 341	30 795	102	30 658	31 074
Allahindluse konto, garantiid	2	2	118	2	8	29	3	4
Jaotatud kapital (keskmine)*	14 047	15 566	90	13 225	12 480	106	13 085	16 266
Neto intressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	0,50	0,51		0,52	0,49		0,49	0,53
Kasum enne tulumaksu protsendimäärana jaotatud kapitalilt (ROAC)*	34,3	30,9		49,8	38,3		28,8	25,6
Kulu/tulu suhtarv (%)	45,3	43,7		40,9	43,2		51,2	48,1
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel	1 948	1 952	100	1 948	1 980	98	1 983	1 992

Hallatavate varade jaotus**

(mld DKK)

Traditsiooniline elukindlustus	161	161	100	161	168	96	166	162
Varade haldus	848	774	110	848	801	106	766	761
Nõustatavad varad	412	435	95	412	414	99	403	428
Hallatavad varad kokku	1 420	1 369	104	1 420	1 383	103	1 336	1 351

Neto teenustasutulu jaotus

(mln DKK)

Haldustasud	4 825	4 955	97	1 112	1 242	90	1 234	1 237
Tulemustasud	501	506	99	483	4	-	3	11
Riskikonto tasud	1 405	1 516	93	552	287	192	264	302
Neto teenustasutulu kokku	6 732	6 977	96	2 147	1 533	140	1 501	1 550

* Alates 2016. aastast põhineb jaotatud kapita regulatiivsel meetodil ja seda kalibreeritakse grupi esimese taseme omakapitali suhtarvuga

** Hallatavad varad koosnevad meie traditsioonilisest elukindlustusest (Danica Traditionel), varahaldusest (Danica investeerimisriskiga ja Danske Capital) ning personaal-, äri- ja privaatt panganduse klientide varadest, mida me nõustame (investeerimisotsuse teeb klient).

2016 võrreldes 2015

Kasum enne tulumaksu oli 4,8 mld DKK, olles samal tasemel kui 2015. aastal. 2016. aastal mõjutas tulemust turutingimuste volatiilsus, eriti aasta esimesel poolel, mis vähendas hallatavate varade mahtu ja neto teenustasude tulu. 2016. aasta teises pooles kasvasid nii mahud kui ka tulud.

Neto intressitulu kasvas 9% 0,7 mld DKKle, mis tulenes laenumahu 6%st kasvust.

Neto teenustasutulu mõjutas finantsturgudel toimuv, mis vähendas klientide aktiivsust. Neto teenustasude tulu oli 6,7 miljardit DKK, mis on madalamate haldustasude ja riskikontotasude tõttu 4% vähem, kui 2015. aastal.

Netotulu finantstehingutelt suurenes 0,6 miljardile DKKle 0,3 miljardilt DKKlt seoses kindlustuslepingutega seotud tuluga 175 mln DKK.

Selle tulemusena kasvasid tulud kokku 1% võrreldes 2015. aastaga.

Tegevuskulud kasvasid 5%, mida mõjutas uue äriüksuse loomine.

Krediidikvaliteet

Krediidikvaliteedi jätkab paranemist enamikel meie turgudel tänu soodsamatele makromajanduslikele tingimustele.

Krediidikvaliteedi tugevnemise tõttu jätkasid laenude allahindluskulud langust, mille tulemusena 2016. aastal olid tühistamised netosummas 137 mln DKK.

2016. aastal paranesid laenusumma ja kinnisvara väärtuse suhtarvud (LTV) üldiselt enamikel meie turgudel.

Laenu ja kinnisvara väärtuse suhtarv, eluasemealaenu	31. detsember 2016		31. detsember 2015	
	LTV (%)	Netoriski- positsioon (mln DKK)	LTV (%)	Netoriski- positsioon (mln DKK)
Taani	60,7	38	62,0	36
Soome	65,5	2	65,4	2
Rootsi	59,4	3	64,1	3
Norra	59,7	7	61,4	6
Luksemburg	-	-	-	-
Kokku	60,6	50	62,2	47

Krediidirisk

2016. aastal kasvas krediidirisk 82 mld DKKle, peamiselt seoses enamikel meie turgudel saavutatud kasvule. Taanis suurenes krediidirisk tänu laenumahude kasvule ja õiglase väärtuse korrigeerimiste positiivsele netomõjule.

(mln DKK)	Netokrediidirisk		Allahindlused (%)
	31. detsember 2016	31. detsember 2015	31. detsember 2016
Taani	56 086	49 378	-0,24
Soome	3 380	3 386	-0,26
Rootsi	5 821	5 017	-0,05
Norra	10 599	9 186	-0,06
Luksemburg	6 411	5 919	-0,04
Muu	-	722	-
Kokku	82 297	73 607	-0,20

Hallatavad varad

Hallatavad varad koosnevad meie traditsioonilisest elukindlustusest (Danica Traditionel), varahaldusest (Danica investeerimisriskiga ja Danske Capital) ning personaal-, äri- ja privaatpanganduse klientide varadest, mida me nõustame (investeerimisotsuse teeb klient). 2016. aastal moodustas hallatavate varade maht 1 420 mld DKK.

Hallatavate varade maht kasvas 4% või 51 mld DKK võrra võrreldes 2015. aasta lõpu tasemega, seoses netomüügitulu ja preemiate positiivse juurdevooluga. 2016. aastal oli varahalduse netomüügitulu 9,3 mld DKK, tulles institutsionaalsetelt ja jaeklientidelt, võrreldes 23,9 mld DKKga 2015. aastal. Danica Pension'i netopreemiad olid 33,8 mld DKK, võrreldes 29,6 mld DKKga 2015. aastal.

Kliendivahendite investeringute tasuvus

Meie varahalduse äritegevuses ületasid võrdlusnäitajaid 65% kõikidest investeerimistoodetest. Kolmeaastases horisondis ületasid võrdlusnäitajaid 71% toodetest.

Investeerimistoodete protsendimäär (GIPS komposiit) võrdlustootlust ületavatest toodetest (enne kulusid)*	2016	3-aastane
	Kõik fondid	65
Aktsiafondid	59	66
Fikseeritud tootlusega fondid	79	81
Tasakaalustatud fondid, jne.	50	60

*Allikas: Investment Performance, mis põhineb Global Investment Performance Standard tulemustel

Danica Balance Mix klientide investeringute tootlus oli vahemikus 5,5 - 7,5%. Danica Balance klientide tootlus (keskmise riskiprofiil, 15 aastat enne pensionilejäämist) oli 7,5% ja oli Danica Pension'i konkurentidega võrreldes paremuselt teine tulemus. Turutootlusega võrreldes oli tootlus rahuldav ja jätkas positiivset trendi, mis algas 2015. aasta suvel.

Varahalduse käivitamine

Varahalduse üksus, mis loodi 2016. aasta aprillis Danica Pension'i, Danske Capital'i ja privaatpanganduse klientide ja oskusteabe põhjal on seadnud eesmärgiks tagada tugev positsioon saavutamaks oodatud kasvu varahalduse valdkonnas Põhjamaades.

Ühendades kolm tugevat üksust, suudame reageerida kliendivajadustele veelgi kiiremini.

Meie eesmärgiks on olla nii investorite kui ka pensionisäästjate eelistatuim partner. Meie haldustegevus ja nõustamisteenused on terviklikud, keskendudes iga kliendi unikaalsele olukorrale, elusündmustele ja pikaajalistele eesmärkidele, et võimaldada klientidel teha õigeid finantsotsuseid sõltumata nende ulatusest ja ja keerukusest.

Meie strateegia põhituum on püüdlus lisaks varahalduse tõhustamisele kasutada paremini ka meie varahaldusalast suutlikkust, et muuta kliendi elu paremaks.

Kliendid tahavad sujuvat, kaasahaaravat ja praktilist kogemust. Nad tahavad, et teenused ja tooted lähtuksid nende vajadustest ja oleksid läbipaistvad. Üha rohkem eelistatakse digitaalset lahendusi ja loomulikult ootavad kliendid oma investeeeringutelt hea tootlust.

Klientide abistamisel, alates toodete väljatöötamisest kuni kliendi nõustamiseni, juhindume kolmest järgmisest põhimõttest:

- Peame olema piisavalt **läbipaistvad, erapooletud ja järjepidevad**, et meie klient saaks meilt alati parima lahenduse ja järjepidevat nõu erinevate puutepunktide lõikes ja et klient teaks alati, palju ta maksab, mida ta selle eest saab ja milline on tulemuslikkus võrreldes eesmärkidega.
- Me vaatleme oma **klientide elu suures pildis** ja läheneme igale kliendiolukorrale terviklikult.
- Me peame alati otsima võimalusi muutuda veelgi **digitaalsemaks**, et meie kliendid saaksid lisaks kaasahaaravale kogemusele õigeaegseid, asjakohaseid ja lihtsalt kasutatavaid lahendusi.

Ärialased algatused

Meie uus organisatsioon ja need põhimõtted võimaldasid meil avada juurdepääsu uut tüüpi investeeeringutele ja võimendada digitaalset mõtteviisi. Nad on kaasa toonud ka uute toodete ja teenuste väljatöötamise:

Kestlikud investeeeringud

2016. aasta jooksul laenasime oma pakkumist kestlike investeeeringute kasvaval turul. Meie poolt käivitatud Euroopa ettevõtete kestlike võlakirjade fondi investeerib võlakirjadesse, mida on emiteerinud ettevõtted, mis täidavad täiustatud investeeerimisnõudeid, lisaks vastutustundlike investeeeringute standardkontrollile.

Alternatiivsed investeeeringud

Kuna madalad intressimäärad on vähendanud hoiuste ja rahaturutoodete atraktiivsust, otsivad investorid üha enam alternatiivseid investeeeringuid. Reageerimaks sellele vajadusele käivitas varahaldus uue kinnisvarafondi, mis võimaldab erainvestoritel investeerida otse Danica Pensioni kinnisvarareportelli – võimalus, mis varem oli ainult Danica Pensioni klientide käsutuses. See toode on madala kuni keskmise riskitasemega, kuid võib anda rahaturust kõrgemat tootlust.

Tervisekindlustuse pakkumised

Meie eesmärgiks oli tõsta klientide teadlikkust uuest tervisekindlustuse paketest, mille Danica Pension aasta alguses turule tõi. See pakett on Põhjamaades unikaalne, pakub teist arvamust Best Doctors kaudu ja annab Danica Pensioni klientidele juurdepääsu rahvusvaheliste ekspertide laialdasele võrgule. Pakett sisaldab ka stressabi telefoni, abi tervishoiusüsteemis navigeerimisel ja reaajas tervisekontrolli.

Digitaliseerimine

Paljud arvavad, et investeeerimine eeldab märkimisväärse rikkuse olemasolu ning on keeruline. June'i abil, mis on praegu saadaval beetaversioonis, tahame seda arvamust muuta ja teha investeeerimise igaühele kättesaadavaks. June on veebipõhine investeeerimislahendus, mis võimaldab klientidel teha investeeeringuid lihtsalt ja odavalt peale seda, kui nende riskiprofiil ja investeeeringute horisont on veebis kindlaks määratud. Miinimuminvesteeeringu suurus on 100 DKK ja kliendid saavad igal ajal oma tasuta raha juurde investeerida või selle välja võtta. June on näide jõupingutustest, mida me teeme selleks, et tõhustada klientide- ja mitte ainult Danske Banki klientide - juurdepääsu investeeeringutele

Kliendirahulolu

Kliendirahulolu on varahalduse strateegia keskmes ja 2016. aastal saavutasime selles valdkonnas edasimineku.

Prospera uuringu kohaselt on privaatklientide varahaldus nüüd esmakordselt privaatpanganduses Põhjamaades esikohal. Lisaks on sama Prospera uuringu hindavad ka kliendid selles ärivaldkonnas Danske Forvaltning'ut kõige kõrgemalt.

Privaatklientide varahaldus on paranenud võrreldes keskmise konkurentsiga kõikidel turgudel ning on turuliider Taanis ja teisel kohal Norras. Rootsis on privaatklientide varahaldus nüüd teisel kohal, olles parandanud oma positsiooni viil järjestikusel aastal. Soomes on säilinud vahe turuliidritega mitmetes kriteeriumites, mis on klientidele kõige olulisemad.

Institutsioonide hulgas tõusis Danske Capital Taanis neljandalt kohalt esimeseks ja Norras neljandalt kohalt kolmandaks. Soomes langes Danske Capital neljandaks. Rootsis jäi kliendirahulolu mitterahuldavale tasemele.

Danske Invest võitis Morningstar Award auhinna parima aktsiafondi haldurina Taanis kaheksandat aastat järjest. Lisaks omistaas Tell Media Group Danske Bank'ile kuuendat aastat järjest auhinna "Põhjamaaine fondivalija".

Aalund Research uuringu kohaselt Danica Pensioni Kliendirahulolu vähenes, viies Danica Pensioni Taanis ja Norras kolmandalt kohalt neljandaks.

Neljäs kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

2016. aasta neljandas kvartali kasum enne tulumaksu oli 38% kõrgem kui 2016. aasta kolmandas kvartalis ja moodustas 1,6 mld DKK.

Tulud kokku kasvasid 29% tänu kõrgemale netotasule ja muule tulule. Neljandas kvartalis mõjutas neto teenustasutulu positiivselt 279 mln DKK suuruse eraldise kajastamine Danica Pensioni varikontolt tuluna ja suuremad tulemustasud Danske Capitalis.

Neljanda kvartali netomüük moodustas 5,6 mld DKK, võrreldes 0,9 mld DKKga kolmanda kvartalis. Danica Pension netopreemiad moodustasid neljandas kvartalis 9,2 mld DKK.

Muu tulu kasvas neljandas kvartalis 224 mln DKKle tänu varakindlustuse riskitulemuse kasvule.

Tegevuskulud kasvasid 22%, peamiselt seoses hooajaliste mõjude ja lahkumishüvitistega.

Põhja-Iirimaa

Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi vähenes 1 063 mln DKKle, tingituna GBP/DKK vahetuskursi liikumisest ja laenude allahindluse väiksemast tühistamisest. Laenude allahindluse kulud jätkasid netotühistamist madalamal tasemel kui 2015. Aastal. Kohalikus valuutas kasvas kasum enne laenude ja firmaväärtuse allahindlusi 5%.

Põhja-Iirimaa (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3. kv	2. kv 2016	1. kv 2016
Neto intressitulu	1 458	1 620	90	340	340	100	392	385
Neto teenustasutulu	471	487	97	108	129	84	112	121
Netotulu finantstehingutelt	126	118	107	24	55	43	25	23
Muu tulu	18	14	128	2	3	78	3	9
Tulud kokku	2 072	2 239	93	474	528	90	532	538
Tegevuskulud	1 243	1 369	91	334	296	113	328	285
Firmaväärtuse allahindluse kulud	-	150	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	829	720	115	140	232	60	204	253
Laenude allahindluse kulud	-234	-561	-	-22	-60	-	-71	-81
Kasum enne tulumaksu	1 063	1 281	83	162	293	55	275	334
Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindlusi	1 063	1 431	74	162	293	55	275	334
Laenud, v.a. pöördtehingud enne laenude allahindluse kulusid	45 575	52 225	87	45 575	45 741	100	46 073	48 125
Allahindluse konto, laenud	1 262	2 789	45	1 262	1 868	68	2 127	2 480
Hoiused, v.a. repohiused	59 244	63 601	93	59 244	57 586	103	58 786	59 655
Allahindluse konto, garantiid	11	26	43	11	23	48	23	24
Jaotatud kapital (keskmise)	7 326	8,42	90	6 394	6 268	102	8 342	8 319
Netointressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	1,41	1,43		1,31	1,34		1,53	1,46
Kasum enne tulumaksu ja laenude allahindlusi protsendimäärana jaotatud kapitalist (ROE)	14,5	17,5		10,1	18,7		13,2	16,1
Kulu/tulu suhtarv enne firmaväärtuse allahindlusi (%)	60,0	61,1		70,5	56,1		61,7	53,0
Töötajate arv täistööajaga ekvivalendi alusel	1 289	1 287	100	1 289	1 290	100	1 273	1 285

* Jaotatud kapital võrdub juriidilise isiku kapitaliga.

2016 võrreldes 2015

Kasum enne tulumaksu ja firmaväärtuse allahindluse kulud vähenesid 26% ja moodustasid 1 063 mln DKK.

Tulud kokku moodustasid 2 072 mln DKK, langedes 7%, ja tegevuskulud olid 9% võrra madalamad.

Laenu allahindluse kulude tühistamist netosummas jätkati, kuid tühistamised olid 2016. aastal väiksemad kui 2015. aastal.

2016 võrreldes 2015 kohalikus valuutas

Kohalikus valuutas kasvas kasum enne laenu- ja firmaväärtuse allahindluse kulusid 5%. Tulu kasvas 3% vaatamata augustis Ühendkuningriigis toimunud intressikärpele. See peegeldab kõrgemat kaartidega seotud tulu, nii laenu- kui ka hoiuste mahtude kasvu, väiksemaid finantseerimiskulusid ja tulu kinnisvara müügist. Kulud kasvasid 2%, kusjuures olulised kulud tasakaalustati ümberkujundamiskulude ja kaudsete maksukulude kasvuga peale käibemaksunõuete muutmist 2016. aastal.

Väline väljavaade

Meie Põhja-lirimaa äritegevuses on toimunud oluline muutus väliskeskkonnas. Majandusstatistika näitab, et ELi referendum mõju tulemus ei ole veel Põhja-lirimaa majandust olulist mõjutanud, kuid majanduskasv peaks 2017. aastal jääma madalamaks kui 2016. aastal.

Krediitkvaliteet

Laenu allahindluse kulude tühistamine summas 234 mln DKK 2016. aastal (võrreldes 561 mln DKKga 2015. aastal) näitab, et kinnisvara väärtus jätkab taastumist ja et klientide finantsnäitajad paranevad.

(mln DKK)	Riskipositsioon		Allahindlused (%)
	31. dets. 2016	31. dets. 2015	31. dets. 2016
Personaalkliendid	18 022	19 443	0,09
Avalikud institutsioonid	15 992	17 598	-0,09
Finantskliendid	194	455	0,25
Kaubanduskliendid	29 348	32 535	-0,95
Kokku	63 555	70 030	-0,47

Ärialgatused

Meie äriüksus Põhja-lirimaa on tegutsenud eraldiseisva üksusena alates 1. jaanuarist 2016. Meie eesmärgiks on parandada kliendirahulolu, samas tagades hea finantstootlikkuse.

Äriüksuse visiooniks on olla parim pank Põhja-lirimaa klientide, töötajate ja ühiskonna kui terviku jaoks. Keerulistes tingimustes jätkame oma strateegia elluviimist, et kujundada ümber nii kliendikogemus kui ka äriüksuse sisemine toimimine.

Laenutegevus

2016. aastal toimus tugev kasv uutes hüpoteeklaenuades, mis viis hüpoteegivara bilansis rekordiliselt kõrgele tasemele. Kasv tulenes põhiliselt eluasemelaenude pakkumise võimekuse suurendamisest vahendajate abil. Vahendajad, kes täiendavad sissetootatud jaemüügi- ja otseturunduskanaleid, on oluline kanal, moodustades 70% kohalikust turust. 2017. aastal arendame hüpoteegiteenuseid kõikides eri kanalites edasi. Vaatamata keerulisele keskkonnale jätkasid ärialaenumahud 2016. aastal stabiilset kasvu ja võimaldas meil säilitada juhtiva turupositsiooni. Meie laenupakkumiste edasiarendamiseks kavatseme 2017. aastal võtta kasutusele grupis mujal väljatootatud lahendusi.

Innovatsioon ja digitaliseerimine

Kiiresti arenev digitaalne innovatsioon peaks tulevikus kasvama veelgi kiiremini, osaliselt kliendiotuste kasvu tõttu. 2016. aastal suurenes meie digitaalsete kanalite kasutamine veelgi, mida iseloomustas rohkem kui 3 miljonit digitaalset sisselogimist ja digitaalsete tehingute aastane 15%ne kasv. Kasutades ära grupi suutlikkust ja teadmisi töötame Põhja-lirimaa turu jaoks välja laialdast digitaalset pakkumist. 2016. aasta uute pakkumistena alustasime pangateenuste pakkumist Apple Watch'i kaudu.

Kliendikogemus ja -rahulolu

Säilitasime juhtiva positsiooni äri- ja personaalpankunduse valdkonnas ning keskendusime jätkuvalt meie klienditeeninduse pidevale tõhustamisele. 2016. aastal muutsime meie arvelduskonto pakkumisi nii personaalklientidele kui ka väike-ettevõtetele oluliselt tõhusamaks.

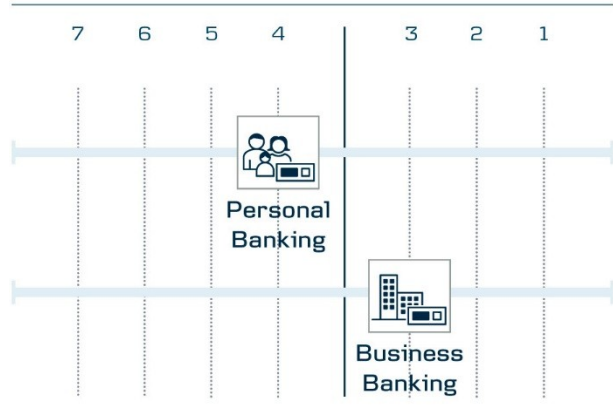
Personaalklientide rahulolu mõjutas Ühendkuningriigi pankade poolne konkurents. Suurema osa aastast olime viienda kohal, kuid aasta lõpetasime neljandana.

Teises kvartalis asutasime kliendikogemuse tiimi, mis juba annab selles valdkonnas tulemusi. See töö jätkub tempokalt ka 2017. aastal.



Below target

On target



Source: PB Strategy & Insights, Customer Insights and BD Sales & Customer Engagement, Customer Insights

Neljäs kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

Kasum enne tulumaksu vähenes neljandas kvartalis seoses kaartidega seotud tulu vähenemisega, lahkumishüvitistega ja vähenenud allahindluste tühistamisega neljandas kvartalis.

Kõrvaltegevus

2016. aastal oli maksueelne kasum 37 mln DKK, mis on 9 mln DKK võrra vähem kui 2015. aastal. Kõrvaltegevuse portfelli likvideerimine jätkub vastavalt kavale ja kogu laenumaht on vähenenud 6,2 mld DKK võrra alates 2015. aasta lõpust ning moodustas 21,5 mld DKK 2016. aasta lõpus.

Kõrvaltegevus (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks Q4/Q3	2. kv 2016	1. kv 2016
Tulud kokku	235	334	70	45	46	97	74	70
Tegevuskulud	363	406	89	79	105	75	92	86
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	-128	-72	-	-35	-60	-	-17	-16
Laenude allahindluse kulud	-165	-118	-	-67	-17	-	-82	2
Kasum enne tulumaksu	37	46	80	32	-42	-	65	-18
Laenud, v.a. pöördtehingud enne laenude allahindlusi	21 504	27 714	78	21 504	22 626	95	25 167	26 727
Allahindluse konto, laenud	2 644	3 870	68	2 644	2 885	92	3 859	3 828
Hoiused, v.a. repohoiused	2 365	3 735	63	2 365	2 850	83	3 187	3 256
Allahindluse konto, tagatised	33	46	72	33	31	107	34	36
Jaotatud kapital (keskmise)*	2 878	6 224	46	2 518	2 768	91	3 199	3 025
Netointressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	1,13	1,06		0,90	0,87		1,21	1,04
Kasum enne laenude allahindluse kulusid								
protsendimäärana jaotatud kapitalist*	1,3	0,7		5,1	-6,1		8,1	-2,4
Kulu/tulu suhtarv (%)	154,5	121,6		175,6	228,3		124,3	122,9
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel	153	277	55	153	154	99	236	267

Laenude allahindluse kulud (mln DKK)

Kõrvaltegevuse pangandus**	-164	-118	-	-67	-17	-	-82	3
Kõrvaltegevuse kanallaenud, jne.	-1	-	-	-	-	-	-	-1
Kokku	-165	-118	-	-67	-17	-	-82	2

* Alates 2016. aastast põhineb jaotatud kapita regulatiivsel meetodil ja seda kalibreeritakse grupi esimese taseme omakapitali suhtarvuga

** Kõrvaltegevus hõlmab kõrvaltegevust Balti riikides (Balti riikide personaalkliendid) ja lirimaal.

2016 võrreldes 2015

Maksueelne kasum moodustas 37 mln DKK, võrreldes 46 mln DKKga 2015. aastal, mille peamiseks põhjuseks oli laenuportfelli vähenemise jätkumisest tulenev tulu langus. Tulemust mõjutas positiivselt eluaseme hüpoteeklaenu portfelli müümine seoses personaalklientide mahuäriga Leedus ja Lätis.

Tegevuskulud vähenesid 11% peamiselt seoses täisajaga töötajate arvu jätkuval vähenemisega.

Laenumaht moodustas 21,5 mld DKK ja koosnes põhiliselt personaalklientide hüpoteekidest ja kanallaenudest. Eesti ja Lirimaa personaalklientide hüpoteekide tähtsajad tulenevad lepingutingimustest.

Kõrvaltegevuse kanallaenude portfell moodustas 6,3 mld DKK, võrreldes 8,0 mld DKKga 2015. aastal. Portfell koosneb põhiliselt likviidsetest laenuliinidest kanallaenude jaoks. Portfelli krediitkvaliteet oli stabiilne.

(mln DKK)	Krediidirisk		Akumuleeritud allahindlused	
	31.dets. 2016	31.dets. 2015	31.dets. 2016	31. dets. 2015
	Kõrvaltegevuse pangandus	17 103	20 570	2 437
- sh personaalkliendid	16 966	20 035	1 791	2 560
Kõrvaltegevuse kanallaenud, jne.	6 343	7 992	239	243
Kokku	23 446	28 563	2 676	3 916

Laenu allahindluse kogukulud moodustasid seoses allahindluste tühistamisega netosummas 165 mln DKK, võrreldes 118 miljoniga 2015. aastal. Lirimaa ärikinnisvaraportfelli tühistamised vähenesid, kuid seda kompenseerisid tühistamised, mis tulenesid kõrvaltegevuse personaalklientide mahuäri müügi lõpuleviimisest Leedus ja Lätis.

Kõrvaltegevuse portfelli likvideerimine kulgeb plaanipäraselt.

Neljas kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

Kasum enne tulumaksu moodustas 32 mln DKK, võrreldes kolmanda kvartali kahjumiga 42 mln DKK.

Tegevuskulud vähenesid 25% võrreldes kolmanda kvartaliga, seoses sellega, et Leedu ja Läti personaalklientide mahuäri müügiga seotud kulud kajastati kolmandas kvartalis.

Laenu allahindluse kulud moodustasid seoses varem tehtud allahindluste tühistamisega 67 mln DKK, võrreldes allahindluste tühistamisega summas 17 mln DKK kolmandas kvartalis.

Muu tegevus

Muu tegevus hõlmab grupi Treasury't ja grupi tugifunktsioone ning elimineerimisi, sealhulgas omaaktsiate tootluse elimineerimist. Grupi Treasury on vastutav grupi likviidsuse haldamise ja finantseerimise eest.

Maksueelne kasum kasvas seoses tuluga, mis saadi kinnisvara müügist, Danmarks Skibskredit A/S aktsiate müügist ja VISA Europe müügist.

Muu tegevus (mln DKK)	2016	2015	Indeks 16/15	4. kv 2016	3. kv 2016	Indeks 4. kv/3 kv.	2. kv 2016	1. kv 2016
Neto intressitulu	747	284	263	393	230	171	134	-10
Neto teenustasutulu	-175	-212	-	-73	-51	-	-38	-14
Netotulu finantstehingutelt	1 498	492	-	470	414	114	529	84
Muu tulu	1 331	568	234	196	230	85	56	849
Tulud kokku	3 401	1 132	-	986	823	120	682	909
Tegevuskulud	419	606	69	210	-27	-	169	66
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	2 982	526	-	776	849	91	513	843
Laenude allahindluse kulud	9	1	-	3	5	68	-	1
Kasum enne tulumaksu	2 973	525	-	773	844	92	513	842

Kasum enne tulumaksu (mln DKK)

Grupi Treasury	2 005	286	-	767	734	104	490	15
Omaaktsiad	-135	-154	-	-67	-65	-	36	-38
Grupi tugifunktsioonid	1 103	393	281	73	176	42	-12	865
Kokku	2 973	525	-	773	844	92	513	842

2016 võrdlus 2015

Muu tegevuse kasum enne tulumaksu moodustas 2 973 mln DKK, võrreldes 525 mln DKKga 2015. aastal.

Netotulu finantstehingutelt moodustas 1 498 mln DKK ja seda mõjutas positiivselt VISA Europe müük ning likviidsusportfelli ja aktsiaportfelli õiglase väärtuse korrigeerimine ülespoole. Netotulu finantstehingutelt suurenes ka seoses meie osaluse müügiga ettevõttes Danmarks Skibskredit A/S.

Muu tulu moodustas 1 331 mln DKK, võrreldes 568 mln DKKga 2015. aastal. Muu tulu hõlmas tulu kinnisvara müügist ja sidusettevõtete aktsiate väärtuse korrigeerimisest ülespoole.

Neljäs kvartal võrreldes kolmanda kvartaliga

2016. aasta neljandas kvartalis moodustas maksueelne kasum 773 mln DKK, võrreldes kolmanda kvartali maksueelse kasumiga summas 844 mln DKK.

Neto intressitulu oli 393 mln DKK, mis on 71% suurem kui kolmandas kvartalis. Selle põhjuseks on sisevahendite siirdehindadest teenitava tulu kasv seoses laenumahtude suurenemise ja hoiuste hüvitamise summa vähenemisega neljandas kvartalis võrreldes kolmanda kvartaliga.

Netotulu finantstehingutelt moodustas 470 mln DKK, võrreldes 414 mln DKKga kolmandas kvartalis. Kasv tuli põhiliselt Danmarks Skibskredit A/S aktsiate müügist, mida osaliselt tasakaalustas likviidsusportfelli õiglase väärtuse korrigeerimine kolmandas kvartalis.

Muu tulu oli 196 mln DKK ja tulenes peamiselt kodumaise kinnisvara müügist saadud tulust. Kolmandas kvartalis moodustas muu tulu 230 mln DKK, mis tulenes peamiselt sidusettevõtete aktsiate väärtuse korrigeerimisest.

Alternatiivsete tulemusmõõdikute määratlus

Danske Bank'i juhtkond usub, et tegevusaruandes kasutatud alternatiivsed tulemusmõõdikud annavad väärtuslikku teavet finantsaruannete lugejatele. Alternatiivsed tulemusmõõdikud annavad ühtlasema lähtekoha aruandeperioodide tulemuste võrdlemiseks ning grupi ja iga äriüksuse tulemuslikkuse hindamiseks. Nad etendavad olulist rolli ka selles, kuidas Danske Bank'i juhtkond defineerib tegevuseesmärke ja jälgib tulemuslikkust.

Tegevusaruandes hinnatakse tulemuslikkust läbivalt läbi oluliste võtmenäitajate ja segmendiaruandluse, mis on juhtkonnale regulaarselt esitatav finantsteave. Erinevused oluliste võtmenäitajate ja IFRS finantsaruannete vahel on ainult teatud esitlusviisi muutustes. Korrigeerivad kirjed puuduvad, mis tähendab seda, et puhaskasum on sama nii olulistes võtmenäitajates kui ka IFRS kasumiaruandes. Raamatupidamisaruannete lisades 1 (c) ja 3 on kirjeldatud erinevusi kajastamises ja iga kirje on viidud vastavusse vastavalt IFRSile koostatud konsolideeritud finantsaruandega.

Täiendavate suhtarvude ja võtmenäitajate määratlused, mida on kasutatud leheküljel 6 ja teistes tegevusaruande osades:

Suhtarvud ja võtmenäitajad	Määratlus
Dividend aktsia kohta (DKK)	Dividend on seotud aasta puhaskasumiga ja makstakse aktsionäridele välja sellele järgneval aastal. Seega on 2016. aasta eest dividend, mis makstakse välja 2017. aastal.
Keskmise omakapitali tootlus (enne ja pärast firmaväärtuse allahindluse kulusid)	Puhaskasum jagatud kvartali keskmine omakapitaliga. Puhaskasum ja omakapital on näidatud nii, nagu oleksid kapitaliosaluse meetodil kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid liigitatud kohustusena. Lugejaks on puhaskasum, millest on maha arvatud intressikulud summas 663 mln DKK (2015: 607 mln DKK) ja nimetajaks on omakapital, välja arvatud esimese taseme omavahendid ja muud mittekontrollivad osalused.
Keskmine materiaalse omakapitali tootlus	Nagu eespool, kuid omakapitali vähendatakse immateriaalsete varade ja puhaskasumi võrra, mida on korrigeeritud immateriaalse põhivara kulumiga.
Netointressitulu protsendimäärana laenudest ja hoiustest	Olulistes võtmenäitajates toodud netointressitulu jagatuna laenudest ja hoiuste summaga. Kõik summad võetakse olulistest finantsnäitajatest.
Kulu/tulu suhtarv (enne ja pärast firmaväärtuse allahindluskulusid)	Tegevuskulud, v.a/k.a. firmaväärtuse allahindluse kulud jagatuna kogutuludega. Kõik summad võetakse olulistest võtmenäitajatest.
Raamatupidamisväärtus aktsia kohta	Aktsionäride omavahendid (s.t., ilma kapitaliosaluse meetodil arvestatud täiendava esimese taseme omavahenditega) jagatud emiteeritud aktsiate arvuga perioodi lõpu seisuga.
Laenudest allahindluse kulud (% riskipositsioonist)	See oluline näitaja arvutatakse laenudest allahindluskulude ja laenugevuse riskipositsiooni alusel põhitegevustes. Laenudest allahindluskulud saadakse olulistest finantsnäitajatest. Riskipositsioon põhitegevuse laenugevusest aasta alguse seisuga oli 2 322,8 mld DKK, mis on toodud raamatupidamisaruande lisades Riskipositsiooni jaotuse tabelist, millest lahutatakse krediidiasutuste ja keskpankadega seotud riskipositsioon summas 1 70,0 mld DKK ja laenukohustused summas 274,0 DKK. Oluline suhtarv arvutatakse iga äriüksuse jaoks eraldi.

Finantsaruanded

46	Kasumiaruanne
47	Koondkasumiaruanne
48	Bilanss
49	Kapitaliaruanne
53	Rahavoogude aruanne
54	Lisad
54	1. Koostamise alused
60	2. Muudatused ja tulevased muudatused olulistest arvestuspõhimõtetest ja esitusviisis
64	3. Ärimudel ja -segmentid
70	4. Tegevused riikide lõikes
72	5. Netointressitulu ja netotulu finantstehingutelt
74	6. Teenustasutulud ja -kulud
75	7. Tulu sidusettevõtetest ja muud tulud
76	8. Kindlustuslepingud
77	9. Tegevuskulud
79	10. Audiitortasud
79	11. Laenude allahindluse kulud
80	12. Kauplemissportfelli varad ja kohustused
83	13. Investeeringuväärtuspaberid
85	14. Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele ning laenud korrigeeritud soetusmaksumuses
87	15. Laenud õiglasest väärtusest ja Realkredit Danmark'i pool emiteeritud võlakirjad
88	16. Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad ja hoiused
89	17. Kindlustuslepingute varad ja kohustused
92	18. Immateriaalne põhivara
95	19. Võlgnevused krediitiasutustele ja keskpankadele ning hoiused
95	20. Tulumaks
99	21. Emiteeritud võlakirjad
102	22. Muud varad ja kohustused
104	23. Omakapital
106	24. Tingimuslikud kohustused
108	25. Bilansikirjed eeldatavate tähtaegade lõikes
109	26. Finantskohustuste lepingulised tähtajad
110	27. Üle antud finantsvarad, mille kajastamist ei lõpetata
111	28. Tagatisena antud või saadud varad
112	29. Finantsvarade ja -kohustuste tasaarveldamine
113	30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta
119	31. Õiglasest väärtusest kajastatud mitte-finantsvarad
120	32. Seotud osapooled
121	33. Juhtkonna ja oluliste riskivõtjate töötasud
126	34. Danske Bank'i aktsiad, mis kuuluvad direktorite nõukogule ja juhatusele
127	35. Grupiosalused ja ettevõtted
129	36. Osalused sidusettevõtetest ja ühisettevõtmistes
129	37. Osalused konsolideerimata struktureeritud ettevõtetes
130	Riskijuhtimine
130	Riskid
130	Kapitalibaas
131	Krediidirisk
147	Tururisk
149	Likviidsusrisk
152	Kindlustusrisk
156	Suhtarvud ja võtmenäitajad
157	Suhtarvude ja võtmenäitajate mõisted
158	Finantsaruanded – Danske Bank A/S

Kasumiaruanne – Danske Bank Group

Lisa	(mln DKK)	2016	2015
5	Inressitulu	59 618	60 883
5	Inressikulu	27 289	27 550
	Netointressitulu	32 329	33 333
6	Teenustasutulud	15 883	15 566
6	Teenustasukulud	5 736	4 887
5	Netotulu finantstehingutelt	13 396	6 908
7	Muud tulud	6 006	4 784
7	Tulu sidusettevõtelt	941	491
8	Netokindlustumaksud	24 686	21 359
8	Netokindlustushüvitised	37 669	30 468
9	Tegevuskulud	24 647	24 785
18	Firmaväärtuse ja kliendisuhete allahindluse kulud	-	4 601
	Kasum enne laenude allahindluse kulusid	25 189	17 701
11	Laenude allahindluse kulud	-168	-61
	Kasum enne tulumaksu	25 357	17 762
20	Tulumaks	5 500	4 639
	Aruandeaasta puhaskasum	19 858	13 123
	Kasumiosa, mis on omistatav		
	Danske Bank A/S'i aktsionäridele (emaettevõte)	19 195	12 516
	täiendavate esimese taseme omavahendite omanikele	663	607
	mittekontrollivatele osalustele	-	-
	Aruandeaasta puhaskasum	19 858	13 123
	Kasum aktsia kohta (DKK)	20,2	12,8
	Lahjendatud kasum aktsia kohta (DKK)	20,2	12,8
	Väljakuulutatud dividendid aktsia kohta (DKK)	9,0	8,0

Koondkasumiaruanne – Danske Bank Group

Lisa	(mln DKK)	2016	2015
	Aruandeaasta puhaskasum	19 858	13 123
	Muu koondkasum		
	Kasumiaruandesse ümberliigitamisele mittekuuluvad kirjed		
20	Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberhindlus	-972	568
	Tulumaks	234	-70
	Kasumiaruandesse ümberliigitamisele mittekuuluvad kirjed	-738	498
	Kasumiaruandesse ümberliigitatud või tulevikus võimalikult ümberliigitavad kirjed		
	Väljaspool Taanit asuvate üksuste ümberarvestus	-1 274	681
	Väljaspool Taanit asuvate üksuste riskide maandamine	1 234	-797
	Müügivalmis finantsvarade realiseerimata väärtuse korrigeerimine	309	-17
20	Müügivalmis finantsvarade realiseeritud väärtuse korrigeerimine	-10	-68
	Tulumaks	-257	176
	Kasumiaruandesse ümberliigitatud või tulevikus võimalikult ümberliigitavad kirjed	2	-25
	Muu koondkasum kokku	-736	473
	Aruandeaasta koondkasum kokku	19 122	13 596
	Kasumiosa, mis on omistatav		
	Danske Bank A/S'i aktsionäridele (emaettevõtte)	18 459	12 989
	täiendavate esimese taseme omavahendite omanikele	663	607
	mittekontrollivatele osalustele	-	-
	Aruandeaasta koondkasum kokku	19 122	13 596

Bilanss – Danske Bank Group

Lisa	(mln DKK)	2016	2015
	Varad		
	Raha ja nõudmiseni hoiused keskpankades	53 211	76 837
14	Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele	245 479	103 859
12	Kauplemisportfelli varad	509 679	547 019
13	Investeeringisväärtused	343 337	343 304
14	Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	1 141 567	1 079 257
15	Laenud õiglasel väärtusel	766 003	741 660
16	Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad	99 848	91 893
17	Kindlustuslepingute varad	285 398	265 572
18	Immateriaalne põhivara	6 790	6 505
20	Tulumaksu varad	1 283	1 550
22	Muud varad	31 075	35 422
	Varad kokku	3 483 670	3 292 878
	Kohustused		
19	Võlgnevused krediitiasutustele ja keskpankadele	272 883	271 588
12	Kauplemisportfelli kohustused	478 301	471 131
19	Hoiused	943 865	863 474
15	Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	726 732	694 519
16	Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute hoiused	106 418	96 958
17	Kindlustuslepingutest tulenevad kohustused	314 977	285 030
21	Muud emiteeritud võlakirjad	392 512	363 931
20	Tulumaksu kohustused	8 151	8 333
22	Muud kohustused	35 385	37 093
21	Allutatud laenud	37 831	39 991
	Kohustused kokku	3 317 055	3 132 048
	Omakapital		
	Aksiikapital	9 837	10 086
	Valuuta ümberhindluse reserv	-633	-593
	Müügivalmis finantsvarade reserv	187	-401
	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	134 028	132 352
	Väljakuulutatud dividendid	8 853	8 069
	Danske Bank A/S'i (emaettevõtte) aktsionärid	152 272	149 513
	Täiendavate esimese taseme omavahendite omanikud	14 343	11 317
	Mittekontrollivad osalused	-	-
23	Omakapital kokku	166 615	160 830
	Kohustused ja omakapital kokku	3 483 670	3 292 878

Kapitaliaruanne – Danske Bank Group

Omakapitali muutused

(mln DKK)	Danske Bank A/S'i (emaettevõtte) aktsionärid						Täiendavad esimese taseme omavahendid	Mittetäiendavad osalused	Kokku
	Aktsiakapital	Valuuta ümberhindluse reserv	Müügi- valmis varade reserv	Jaotamata kasum	Väljakuulutatud dividendid	Kokku			
Omakapital kokku 1. jaanuaril 2016	10 086	-593	-401	132 352	8 069	149 513	11 317	-	160 830
Pensioniplaani kajastamise muudatus	-	-	-	-205	-	-205	-	-	-205
Korrigeeritud omakapital kokku 1. jaanuaril 2016	10 086	-593	-401	132 147	8 069	149 308	11 317	-	160 625
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	19 195	-	19 195	663	-	19 858
Muu koondkasum									
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberhindlus	-	-	-	-972	-	-972	-	-	-972
Mitte-Taani üksuste ümberarvestus	-	-1 274	-	-	-	-1 274	-	-	-1 274
Mitte-Taani üksuste riskimaandamisinstrumendid	-	1 234	-	-	-	1 234	-	-	1 234
Realiseerimata väärtuse korrigeerimised	-	-	309	-	-	309	-	-	309
Realiseerunud väärtuse korrigeerimised	-	-	-10	-	-	-10	-	-	-10
Reservide ülekanded	-	-	289	-289	-	-	-	-	-
Tulumaks	-	-	-	-23	-	-23	-	-	-23
Muu koondkasum kokku	-	-40	588	-1 284	-	-736	-	-	-736
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	-40	588	17 911	-	18 459	663	-	19 122
Tehingud omanikega									
Täiendavate esimese taseme omavahendite emiteerimine, tehingukuludeta	-	-	-	-30	-	-30	3 000	-	2 970
Makstud intressid täiendavate esimese taseme omavahenditelt	-	-	-	-	-	-	-649	-	-649
Makstud dividendid	-	-	-	311	-8 069	-7 758	-	-	-7 758
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-8 853	8 853	-	-	-	-
Aktsiakapitali vähendamine	-249	-	-	249	-	-	-	-	-
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite soetamine	-	-	-	-38 121	-	-38 121	-57	-	-38 178
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite müük	-	-	-	30 089	-	30 089	69	-	30 158
Aktsiapõhised maksed	-	-	-	171	-	171	-	-	171
Tulumaks	-	-	-	154	-	154	-	-	154
Omakapital kokku 31. detsembril 2016	9 837	-633	187	134 028	8 853	152 272	14 343	-	166 615

4. veebruaril 2016 alustas grupp aktsiate tagasiostu programmi läbiviimist summas 9 mld DKK, mis viidi lõpule 1. veebruaril 2017. 2016.aasta lõpus oli grupp soetanud aktsiate tagasiostu programmi raames 43 063 213 aktsiat tehingukuupäeva seisuga kogusummas 8 147 mln DKK.

25. aprillil 2016 vähendati aktsiakapitali 249 071 650 DKKvõrra Danske Bank'i 2015. aastal aktsiate tagasiostu programmi raames soetatud 24 907 165 omaaktsia tühistamise kaudu.

Kapitaliaruanne – Danske Bank Group

Omakapitalimuutused

(mln DKK)	Danske Bank A/S'i (emaettevõtte) aktsionärid						Täiendavad 1. taseme oma- vahendid	Mitte- kontrollivad osalused	Kokku
	Aktisia- kapital	Valuuta ümber- hindluse reserv	Müügi- valmis varade reserv	Jaotamata kasum	Välja- kuulutatud dividendid	Kokku			
Omakapital kokku 1. jaanuaril 2015	10 086	-477	-316	131 869	5 547	146 709	5 673	2	152 384
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	12 516	-	12 516	607	-	13 123
Muu koondkasum									
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberhindlus	-	-	-	568	-	568	-	-	568
Mitte-Taani üksuste ümberarvestus	-	681	-	-	-	681	-	-	681
Mitte-Taani üksuste riskimaandamisinstrumendid	-	-797	-	-	-	-797	-	-	-797
Realiseerimata väärtuse korrigeerimised	-	-	-17	-	-	-17	-	-	-17
Realiseerunud väärtuse korrigeerimised	-	-	-68	-	-	-68	-	-	-68
Tulumaks	-	-	-	106	-	106	-	-	106
Muu koondkasum kokku	-	-116	-85	674	-	473	-	-	473
Aruandeaasta koondkasum kokku		-116	-85	13 190	-	12 989	607	-	13 596
Tehingud omanikega									
Täiendavate esimese taseme omavahendite emiteerimine, tehingukuludeta	-	-	-	-56	-	-56	5 583	-	5 527
Makstud intressid täiendavate esimese taseme omavahenditelt	-	-	-	-	-	-	-529	-	-529
Makstud dividendid	-	-	-	53	-5 547	-5 494	-	-2	-5 496
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-8 069	8 069	-	-	-	-
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite soetamine	-	-	-	-35 087	-	-35 087	-41	-	-35 128
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite müük	-	-	-	30 119	-	30 119	24	-	30 143
Aktsiapõhised maksed	-	-	-	195	-	195	-	-	195
Tulumaks	-	-	-	138	-	138	-	-	138
Omakapital kokku 31. detsembril 2015	10 086	-593	-401	132 352	8 069	149 513	11 317	-	160 830

Kapitaliaruanne – Danske Bank Group

Dividendid

Direktorite nõukogu on teinud ettepaneku maksta dividendiks välja 9,00 DKK (2015: DKK 8,00) aktsia kohta kogusummas [8 853] mln DKK (2015: 8 069 mln DKK), millest 388 mln DKK on seotud 2016.a. aktsiate tagasiostu programmi alusel soetatud aktsiatega, mis tuleb välja maksta emaettevõtte 19 581 mln DKK (2015: DKK 12 933 mln DKK) suuruse puhaskasumi arvelt.

	2016	2015
Kasum aktsia kohta		
Emaettevõttele omanikele omistatav aruandeaasta puhaskasum (mln DKK)	19 195	12 516
1. jaanuaril emiteeritud aktsiate arv	1 008 620 000	1 008 620 000
Aktsiakapitali vähendamine (aktsiate tagasiostu programm 2015)	24 907 165	-
Grupi omaaktsiate keskmine arv (sh aktsiate tagasiostu programm 2016)	26 499 400	20 632 950
Ringluses olevate aktsiate keskmine arv	957 213 435	987 987 050
Aktsiapõhisteks makseteks emiteeritud lahjendavate aktsiate arv	524 146	1 304 948
Korrigeeritud ringluses olevate aktsiate (k.a lahjendavad aktsiad) keskmine arv pärast kapitali vähendamist	957 737 581	989 291 999
Kasum aktsia kohta [DKK]	20,2	12,8
Lahjendatud kasum aktsia kohta [DKK]	20,2	12,8

Aktsiakapital koosneb aktsiatest, mille nominaalväärtus on 10 DKK. Kõik aktsiad annavad aktsionäridele võrdsed õigused, seega eksisteerib ainult üks liik aktsiaid.

	2016	2015
Ringluses olevate aktsiate arv		
Välja lastud 31. detsembril	983 712 835	1 008 620 000
Grupi omaaktsiate osalus	48 453 042	32 590 194
Ringluses olevate aktsiate arv 31. detsembril	935 259 793	976 029 806

	2016 Arv	2015 Arv	2016 mln DKK	2015 mln DKK
Omaaktsiate osalus				
Aktsiate tagasiostuprogramm	43 063 213	24 907 165	9 224	4 613
Kauplemisportfell	1 742 846	3 529 947	373	654
Klientide nimel tehtud investeeringud	3 646 983	4 153 082	781	770
Kokku	48 453 042	32 590 194	10 378	6 037

Danske Bank grupp kajastab kõiki Danske Bank A/S-i poolt emiteeritud ja Danske Bank grupi omandis olevaid aktsiaid omaaktsiatena, mis elimineeritakse omakapitali muutuste aruandes. Eespool toodud informatsioon selgitab Danske Bank omaaktsiate omandamise eesmärki.

(mln DKK)	Aktsiate tagasiostu-programm	Kauplemis-portfell	Klientide nimel tehtud investeeringud	Kokku 2016	Kokku 2015
Osalus 1. jaanuaril	4 613	654	770	6 037	1 545
Omaaktsiate soetamine	8 147	29 641	333	38 121	35 087
Omaaktsiate müük	-	29 659	430	30 089	30 119
Väärtuse korrigeerimine	863	-263	108	708	-476
Omaaktsiate tühistamine	4 399	-	-	4 399	-
Osalus 31. detsembril	9 224	373	781	10 378	6 037

Direktorite nõukogul on õigus Danske Bank'i nimel soetada omaaktsiaid nominaalväärtuses kuni 10% aktsiakapitalist. Aktsiaid võidakse hoida omandis või kasutada tagatisena. Kui aktsiad soetatakse omandamise eesmärgil, ei tohi ostuhind erineda rohkem kui 10% noteeritud aktsiahinnast soetamise hetkel. Danske Bank A/S on saanud Taani Finantsinspeksioonilt loa omandada omaaktsiaid nt turutegevuse eesmärgil ja see summa arvatakse maha esimese taseme omavahenditest.

4. veebruaril 2016 alustas grupp aktsiate tagasiostuprogrammi läbiviimist summas 9 mld DKK, mis viidi lõpule 1. veebruaril 2017.

Kapitaliaruanne – Danske Bank Group

(mln DKK)	2016	2015
Kapitalibaas ja maksevõime suhtarv		
Omakapital kokku	166 615	160 830
Kodumaise kinnisvara ümberhindlus õiglasesse väärtusesse	306	884
Õiglasest väärtuses kajastatud kodumaise kinnisvara ümberhindluse tulumaksu mõju	-36	-172
Proportsionaalselt konsolideeritud ettevõtete reservid	-	3 002
Taani Finantsinspektsiooni reeglitega kooskõlas arvatud omakapital	166 886	164 544
Täiendavad esimese taseme omavahendid omakapitali koosseisus	-14 133	-11 177
Saadaolevad intressid täiendavatelt esimese taseme omavahenditelt	-169	-155
Tulumaks täiendavatelt esimese taseme omavahenditelt kogunenud intressidelt	37	36
Esimese taseme kapitaliinstrumentid	152 621	153 248
Nõuetekohaste kapitaliinstrumentide korrigeerimine	-1 102	-154
Usaldatavuse hindamine	-1 153	-
Usaldatavusfiltrid	-397	-507
Väljakuulutatud dividendid	-8 853	-8 069
Pangandustegevuse immateriaalne põhivara	-6 707	-6 426
Edasilükkunud tulumaks immateriaalselt põhivaralt	322	337
Edasilükkunud tulumaksu varad, mis sõltuvad tulevasest kasumlikkusest, v.a ajutised erinevused	-397	-343
Kindlaksmääratud hüvitistega pensionifondi varad	-828	-808
Kindlustustegevusega seotud tütarettevõtete kohustuslik mahaarvamine	-626	-2 885
Muud kohustuslikud mahaarvamised	-186	-35
Esimese taseme põhiomavahendid	132 694	134 358
Teise taseme omavahendid	23 623	22 338
Kindlustustegevusega seotud tütarettevõtete kohustuslik mahaarvamine	-209	-2 164
Muud kohustuslikud mahaarvamised	-	-7
Esimese taseme omavahendid	156 108	154 525
Teise taseme omavahendid	22 141	22 782
Kindlustustegevusega seotud tütarettevõtete kohustuslik mahaarvamine	-209	-2 164
Muud kohustuslikud mahaarvamised	-	-7
Kapitalibaas	178 041	175 136
Riskipositsiooni kogusumma	815 249	833 594
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv (%)	16,3	16,1
Esimese taseme omavahendite suhtarv (%)	19,1	18,5
Kogukapitali suhtarv (%)	21,8	21,0

Kapitalibaasi ja riskipositsiooni kogusumma arvutatakse kooskõlas kapitalinõuete määruse reeglitega, võttes arvesse Taani Finantsinspektsiooni poolt nõutavaid üleminekureegleid. Kasutusele on võetud uus filter, millega arvatakse esimese taseme põhiomavahenditest maha õiglasest väärtuses kajastatud varade ja kohustuste täiendavad väärtuse korrigeerimised (usaldatavuse hindamine). Euroopa Komisjon on võtnud vastu regulatiivsete tehniliste standardite delegeeritud määruse usaldatavuse hindamiseks, mis kehtib alates 2016. aasta veebruarist.

30. juunil 2016 lõpetas Danske Bank Group kapitaliaruandes Danmarks Skibskredit A/S ja LR Realkredit A/S proportsionaalse konsolideerimise regulatiivsetel eesmärkidel. Seisuga 30. juuni 2016 vähenesid muudatuse tulemusena esimese taseme põhiomavahendid ja kapitali kogusumma 3,0 mld DKK võrra ja riskipositsioon 16,2 mld DKK võrra alates 2015. aasta lõpust.

31. detsembril 2016 oli kooskõlas Basel I reeglitega arvatud riskipositsiooni summa 1 487 896 mln DKK (31. detsember 2015: 1 441 527 mln DKK). Üleminekureeglite kohane kapitalivajadus oli 95 225 mln DKK, mis on võrdne 11,7% riskipositsiooni summaga Basel I reeglite kohaselt (31. detsember 2015: 92 258 mln DKK).

Osas „Riskijuhtimine 2016“ on toodud täpsem informatsioon grupi kapitalibaasi ja riskipositsiooni kogusumma kohta. Osa „Riskijuhtimine 2016“ suhtes ei kohaldata kohustuslikku auditit.

Rahavoogude aruanne – Danske Bank Group

(mln DKK)	2016	2015
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksu	25 358	17 762
Tasutud tulumaks	-4 961	-4 770
Mitterahalise äritegevuse kirjete korrigeerimine	477	6 858
Kokku	20 874	19 850
Muutused käibekapitalis		
Nõuded ja võlgnevused krediitiasutustele ja keskpankadele	1 543	-56 229
Kauplemisportfell	44 510	115 996
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite omandamine/müük	62	15
Muud finantsinstrumendid	23 925	-24 083
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	-62 141	13 706
Laenud õiglasest väärtuses	-24 343	-51
Hoiused	80 391	-102 722
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	32 213	38 553
Kindlustuslepingute varad/kindlustuslepingutest tulenevad kohustused	10 122	593
Muud varad/kohustused	5 608	34 704
Rahavood äritegevusest kokku	132 764	40 332
Rahavood investeerimistegevusest		
Äriüksuste soetamine ja müük	1 226	11
Immateriaalse põhivara soetamine	-756	-626
Materiaalse põhivara soetamine	-288	-378
Materiaalse põhivara müük	2 988	661
Rahavood investeerimistegevusest	3 170	-332
Rahavood finantseerimistegevusest		
Allutatud laenude välja andmine	-	3 725
Allutatud laenude lunastamine	-	-5 212
Dividendid	-7 758	-5 494
Aktsiate tagasiostu programm	-8 083	-5 000
Välja antud täiendavad esimese taseme omavahendid	2 970	5 527
Täiendavatel esimese taseme omavahenditelt makstud intressid	-	-
Mittekontrollivate osaluste muutus	-649	-529
Dividendid	-	-2
Rahavood finantseerimistegevusest	-13 520	-6 985
Raha ja raha ekvivalendid 1. jaanuaril	178 835	143 543
Välisvaluutade ümberarvestus	-4 171	2 277
Raha ja raha ekvivalentide muutus	122 414	33 015
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	297 078	178 835
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		
Sularaha kassas	9 332	10 638
Raha ja nõudmiseni hoiused keskpankades	43 879	66 199
Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele 3 kuu jooksul	243 867	101 998
Kokku	297 078	178 835

* Aktsiate tagasiostu programmi alusel omandatud aktsiaid kajatakse tehingupäeval.

Lisas 35 toodud grupi osaluste ja ettevõtete nimekirjas on esitatud informatsioon grupiettevõtetest saadud rahavoogude kasutusele seatud piirangute kohta.

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil. Aruanne põhineb aruandeaasta kasumil enne tulumaksu ja näitab rahavoogusid äritegevusest, investeerimis- ja finantseerimistegevusest ning raha ja raha ekvivalentide muutusi. Raha ja raha ekvivalendid koosnevad sularahast kassas ja nõudmiseni hoiustest keskpankades, samuti ka krediitiasutuste ja keskpankade poolt tasumisele kuuluvatest summadest, mille esialgsed lunastustähtajad on lühemad kui 3 kuud.

Lisad – Danske Bank Group

1. Koostamise alused

Danske Bank Group koostab oma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (International Financial Reporting Standards (IFRS)), mis on välja antud Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt ja mille on heaks kiitnud Euroopa Liit. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on samuti vastavuses 16. detsembri 2008. aasta Taani Finantsinspektsiooni määrusega nr. 1306, mis käsitleb IFRS-ide kasutamist ettevõtete poolt, kelle suhtes kehtib Taani finantssegevuse seadus.

Arv näitajad raamatupidamise aastaaruandes on esitatud täisarvudena miljonites Taani kroonides, kui ei ole märgitud teisiti. Selle tulemusena võib esineda ümardamisvahesid, sest lõppsummasid on ümardatud ja raamatupidamise aastaaruande kasutajatele kümnendkohti ei näida.

Välisvaluutas kajastatud rahalised varad ja kohustused arvestatakse ümber bilansipäeval kehtivate vahetuskursside alusel. Rahaliste varade ja kohustuste valuutakursside korrigeerimisi, mis tekivad tehingupäeval ja bilansipäeval kehtivate valuutakursside erinevustest, kajastatakse kasumiaruandes. Mitterahalisi varasid ja kohustusi välisvaluutas, mis hinnatakse edaspidi ümber õiglasesse väärtusesse, arvestatakse ümber ümberhindamise kuupäeval kehtinud valuutakursside alusel. Valuutakursside muutusest tekkinud korrigeerimised sisalduvad vara või kohustuse õiglase väärtuse korrigeerimises. Muid mitterahalisi välisvaluutas kajastatud varasid või kohustusi arvestatakse ümber tehingupäeval kehtivate valuutakursside alusel. Väljaspool Taanit asuvate üksuste välisvaluutade ümberarvestamise raamatupidamiskäsitlust kirjeldatakse lisas 23.

Selguse huvides koostatakse raamatupidamise aruande lisad kasutades olulisuse ja relevantsuse põhimõtet. See tähendab, et kirjed, mille kvantitatiivsed ja kvalitatiivsed mõõdikud ei ole olulised või need ei ole raamatupidamise aastaaruande kasutajate jaoks relevantsed, liidetakse ja esitatakse koos teiste kirjetega põhjaruannetes. Samamoodi ei kajastata lisades informatsiooni, mis ei ole oluline.

Olulised arvestuspõhimõtted on toodud lisades, millega nad on seotud. Danske Bank ei ole muutnud olulisi arvestuspõhimõtteid võrreldes 2015. aasta majandusaasta aruandega, välja arvatud aasta jooksul tehtud muudatused, mida on kirjeldatud lisas 2.

(a) Olulised arvestushinnangud

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine põhineb juhtkonna hinnangutel ja prognoosidel tulevaste sündmuste kohta, mis mõjutavad oluliselt varade ja kohustuste bilansilisi väärtusi. Need eeldused ja hinnangud on toodud järgmistes osades.

Hinnangud ja prognoosid põhinevad eeldustel, mida juhtkond peab mõistlikeks, kuid mis on oma iseärasuse tõttu ebakindlad ja ettearvamatud. Eeldused võivad olla ebapiisavad ja võib esineda ootamatuid tulevasi sündmusi või situatsioone ning muud inimesed võivad anda muid hinnanguid.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Olulisi hinnanguid antakse finantsinstrumentide, mis põhinevad ainult osaliselt jälgitavatel turuandmetel, nagu näiteks börsil noteerimata aktsiad ja teatud võlakirjad, millel puudub aktiivne turg, määramise kohta. Mittelikviidsete võlakirjade hinnanguline õiglane väärtus sõltub olulisel määral hinnangust krediidimarginaali kohta. Krediidimarginaal suureneb 50 baaspunkti võrra oleks vähendanud võlakirjade õiglast väärtust 85 mln DKK (31. detsember 2015: 65 mln DKK) võrra. Grupp korrigeerib õiglast väärtust, et katta muutusi tehingupartneri riskis (CVA ja DVA) ja katta eeldatavaid tuletisinstrumentidega seotud finantseerimiskulusid (FVA), ostu/müügihinna vahedes keskturu hindades kajastatud tasakaalustavate tururiskidega varade ja kohustuste portfelli avatud netopositsioonilt ja 3. taseme tuletisinstrumentide mudeli riskis. 31. detsembril 2016 oli korrigeerimiste summa kokku 1,8 mld DKK (31. detsembril 2015: 1,3 mld DKK), mis sisaldas klientide tuletisinstrumente, mille allahindluse kohta kontrollitakse objektiivsete tõendite olemasolu, krediidiriski korrigeerimist. Suurenemine on seotud põhiliselt CVA ja FVA-ga seoses madalamate intressimäärade ja mudeli täiustamisega. Lisas 30 on esitatud täpsem informatsioon.

Laenude määramine

Grupp kajastab allahindluse kulusid arvestamiseks laenude väärtuse langusega, mis leidis aset pärast esmast kajastamist. Allahindluse kulud põhinevad individuaalsetel ja kollektiivsetel kuludel ning nende puhul kasutatakse mitmeid hinnanguid, kaasa arvatud laenude või laenuportfelli, mille väärtuse languse kohta esineb objektiivseid tõendeid, eeldatavate tulevaste rahavoogude ja tagatise väärtuse hindamine. Grupp otsustab allahindluse kulu kajastamise vajaduse selle põhjal, kas klient suudab eeldatavasti oma võlga tasuda. See sõltub mitmest tegurist, kaasa arvatud kliendi maksevõime ning üldised majanduskasvu ja tööpuuduse suundumused. Kui tagasimakse võimalused halvenevad, väheneb krediidikvaliteet ja kliendi reitingut alandatakse.

Viivislaenude lepingute kahjumid sõltuvad muuhulgas saadud tagatiste väärtusest. Kui tagatise väärtus väheneb 10% võrra, suureneksid individuaalse allahindluse kulud umbes 2,4 mld DKK (31. detsember 2015: 2,8 mld DKK) võrra. Kollektiivse allahindluse kulud on tundlikud klientide krediidireitingu suhtes. Kui kõikide äriklientide reitingut alandatakse ühe kategooria võrra, suureneksid kollektiivse allahindluse kulud umbes 1,2 mld DKK (31. detsember 2015: 1,8 mld DKK) võrra. Reitingu alandamise mõju vähenemine on tingitud krediidikvaliteedi paranemisest, tagatise väärtuse suurenemisest ja asjaolust, et kollektiivse allahindluse kuludega kaetud riskipositsiooni on individualiseeritud. Eraklientide kollektiivse allahindluse kulude arvutamise meetodit on täiendatud, et võtta arvesse teatud eraklientide krediidiriski faktoreid. See on peamine põhjus, miks juhtkonna hinnangu põhjal kajastatud kollektiivse allahindluse kulu vähenes 3,8 mld DKK-lt 2015. aasta lõpus 3,3 mld DKK-ni 2016. aasta lõpus. Juhtkonna hinnangu põhjal kajastatud kollektiivset allahindluse kulu, mis peegeldab turutingimusi bilansipäeval, ei kajastu täies ulatuses grupi mudelites. Lisas 14 ja riskijuhtimise lisade krediidiriski osas on esitatud täpsem informatsioon laenude allahindluse kulude kohta. 31. detsembril 2016 moodustasid laenud umbes 55% varade kogusummast (31. detsember 2015: 55%).

Lisad – Danske Bank Group

1. Koostamise alused järg

(a) Olulised arvestushinnangud

Firmaväärtuse mõõtmine

Omandamisel tekkinud firmaväärtuse väärtuse langust testitakse kord aastas või sagedamini, kui eksisteerivad väärtuse langusele viitavad asjaolud. Väärtuse languse testimisel peab juhtkond hindama tulevase rahavoogusid. Selliste rahavoogude väärtust mõjutavad mitmed tegurid, kaasa arvatud diskontomäärad, muutused majandusprognosides, klientide käitumine ja konkurentsiolukord. 31. detsembril 2016 oli firmaväärtuse summa 5,3 mld DKK (31. detsember 2015: 5,4 mld DKK). Pärast allahindluse kulude kajastamist 2015. aasta 4. kvartalis puudub pangandusüksustel firmaväärtus. Danske Capital'i varahalduse firmaväärtuse bilansiline väärtus on 1,8 mld DKK (31. detsember 2015: DKK 1,8 mld DKK) ja see on seotud tegevusega Soomes. Danske Capital'i varahalduse väärtust ületav osa (summa, mille võrra rahateeniva üksuse kaetav väärtus ületab bilansilist väärtust) oli allhindluse testis 0,1 mld DKK (2015: 0,1 mld DKK). Lisas 18 on toodud informatsioon muutuste kohta peamistes eeldustes, mille tulemusena väheneks väärtust ületav osa nullini. Allesjäänud firmaväärtus summas 3,5 mld DKK (2015: 3,6 mld DKK) on seotud korporatiiv- ja institutsionaalse pangandusega ja väärtust ületav osa on summas 10,8 mld DKK. Lisas 18 on esitatud täpsem informatsioon allahindluse testide ja sensitiivsuse kohta eelduste muutuste korral.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste mõõtmine

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamine põhineb mitmel kindlustusmatemaatilistel arvutustel, milles kasutatakse mitmeid hinnanguid, nagu näiteks suremus- ja invaliidsusmäärad ning diskontomäär. Eeldused tulevaste suremusmäärade kohta tuginevad Taani Finantsinspeksiooni võrdlusalusel, samas kui teised eeldused tuginevad grupi enda kindlustuslepingute portfelligest saadud andmetel. Seisuga 1. jaanuar 2016 rakendas grupp neid muudatusi, mida Taani Finantsinspeksioon tegi oma kindlustusettevõtete finantsaruannete määrusesse, et harmoniseerida kindlustuskohustuste mõõtmist finantsaruannetes kooskõlas Solvency II raamistiku kohase mõõtmisega. Lisades 2(a) ja 17 on esitatud täpsem informatsioon nende muudatuste ja kindlustuskohustuste mõõtmise kohta. Elukindlustuse sensitiivsusanalüüs on toodud riskijuhtimise lisades.

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused

Edasilükkunud tulumaksu varade kajastamisel peab juhtkond hindama tulevase maksustatava kasumi tõenäosust ja summat. Edasilükkunud tulumaksu varasid, mis tekivad seoses kasutamata maksukahjumitega, kajastatakse summas, millega saab neid kahjumeid tasaarveldada järgmise viie aasta jooksul teenitavalt kasumilt makstava tulumaksuga. 31. detsembril 2016 oli kajastatud edasilükkunud maksukahjumite edasilükkunud tulumaksu varade kogusumma 0,3 mld DKK (31. detsember 2015: 0,3 mld DKK). Kajastamata edasilükkunud maksukahjumite maksubaas, mis oli põhiliselt seotud grupi pangandustegevusega lirimaa, moodustas 3,0 mld DKK (31. detsember 2015: 3,2 mld DKK). Rahvusvahelisest ühismaksustamisest tulenev edasilükkunud tulumaksu kohustus kajastati kogusummas 6,0 mld DKK (31. detsember 2015: 5,9 mld DKK). Lisas 20 on esitatud täpsem informatsioon edasilükkunud tulumaksu kohta.

Lisad – Danske Bank Group

1. Koostamise alused järg

(b) Olulised arvestuspõhimõtted – finantsinstrumendid ja kindlustuslepingud

Finantsinstrumendid moodustavad enam kui 98% varade ja kohustuste kogusummast. Mõned finantsvarad on kindlustuslepingutega seotud investeeringud. Järgmistes osades on toodud kindlustuslepingutest tulenevate finantsinstrumentide ja -kohustuste üldise liigitamise ja mõõtmise põhimõtted.

Finantsinstrumendid – ülevaade

Finantsinstrumentide oste ja müüke kajastatakse õiglases väärtuses arvelduspäeval. Finantsinstrumentide, mille tehingud on lõpetamata, õiglast väärtust korrigeeritakse tehingupäevast arvelduspäevani.

Järgmises osas kirjeldatakse finantsinstrumentide üldist liigitamist ja mõõtmist. Liigitus on näidatud allpool toodud tabelis.

Finantsinstrumendid ja kindlustuslepingutest tulenevad kohustused, nende liigitamine ja mõõtmine

[mld DKK]	Õiglase väärtus				Korrigeeritud soetusmaksumus			
	Otse läbi kasumiaruande				Lunastus- tähtajani hoitavad	Laenud	Kohustu- sed	Kokku
	Kauple- mis- eesmärgil hoitavad	Määrat- letud	Intressi- määra maandav instrument *	Müügi- valmis**				
Varad								
Raha ja nõudmiseni hoiused	-	-	-	-	-	53	-	53
Nõuded krediidiasutustele ja keskpankadele	-	-	-	-	-	245	-	245
Tuletisinstrumendid	314	-	12	-	-	-	-	326
Võlakirjad	162	137	-	71	133	-	-	503
Aktsiad	21	2	-	-	-	-	-	23
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	-	-	2	-	-	1,140	-	1,142
Laenud õiglases väärtuses	-	766	-	-	-	-	-	766
Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad	-	100	-	-	-	-	-	100
Kindlustuslepingute varad	-	263	-	-	-	-	-	263
Finantsvarad kokku, 2016	497	1 268	14	71	133	1 438	-	3 421
Finantsvarad kokku, 2015	529	1 252	19	47	119	1 258	-	3 224
Kohustused								
Võlgnevused krediidiasutustele ja keskpankadele	-	-	-	-	-	-	273	273
Kauplemisportfelli kohustused	476	-	2	-	-	-	-	478
Hoiused	-	-	-	-	-	-	944	944
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	-	727	-	-	-	-	-	727
Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute hoiused	-	106	-	-	-	-	-	106
Kindlustuslepingutest tulenevad kohustused***	-	315	-	-	-	-	-	315
Muud emiteeritud võlakirjad	-	-	9	-	-	-	384	393
Allutatud laenud	-	-	1	-	-	-	37	38
Tagastamatud laenukohustused ja garantiid	-	-	-	-	-	-	1	1
Finantskohustused kokku, 2016	476	1 148	12	-	-	-	1 639	3 275
Finantskohustused kokku, 2015	468	1 077	16	-	-	-	1 527	3 088

*Fikseeritud intressimääraga finantsvarade ja -kohustustega seotud intressimäärariski maandatakse tuletisinstrumentidega (õiglase väärtuse riskimaandamine). Fikseeritud intressimääraga müügiks hoitavate võlakirjade intressimäärariski maandatakse samuti tuletisinstrumentidega.

**Realiseerimata kasumeid ja kahjumeid kajastatakse real "Muu koondkasum", ning realiseeritud kasumeid ja kahjumeid kasumiaruandes.

***Kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi kajastatakse eeldatavate kindlustushüvitiste nüüdsväärtuses.

Lisad – Danske Bank Group

1. Koostamise alused järg

(b) Olulised arvestuspõhimõtted – finantsinstrumendid ja kindlustuslepingud

Laenud ja finantskohustused

Laene ja mittederivatiivseid finantskohustusi mõõdetakse üldjuhul korrigeeritud soetusmaksumuses. Samas mõõdetakse Taani hüpoteeklaenu seaduse kohaselt antud laene ning nende laenude rahastamiseks emiteeritud hüpoteekvõlakirju õiglase väärtuse meetodil.

Taani hüpoteeklaenuseaduse kohaselt väljastatud laenude rahastamiseks emiteeritakse sarnaste tingimustega noteeritud hüpoteekvõlakirju. Laenuvõtjad saavad selliseid laene tagasi maksta nende aluseks olevate võlakirjade üleandmise kaudu. Selliseid laene ja võlakirju annab välja ja emiteerib ainult Realkredit Danmark'i tütaretevõtte.

Grupp ostab ja müüb pidevalt Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirju, sest võlakirjad etendavad olulist rolli Taani finantsturul. Kui neid laene ja võlakirju mõõdetaks korrigeeritud soetusmaksumuses, siis tingiks grupi enda võlakirjade ost ja müük ajalise erinevuse laenudest saadava kasumi ja kahjumi kajastamisel.

Seega kajastab grupp laene ja emiteeritud võlakirju õiglases väärtuses kooskõlas IAS-is 39 esitatud õiglase väärtuse optiooniga tagamaks, et grupi enda võlakirjade ostul ei tekiks kasumit ega kahjumit. Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjade õiglase väärtus on tavaliselt võrdne nende turuväärtusega. Samas on väike kogus emiteeritud võlakirju mittelikviidsed ning nende võlakirjade õiglase väärtus leitakse diskonteeritud rahavoo hindamismeetodi alusel.

Laenude õiglase väärtus põhineb alusvõlakirjade õiglase väärtusel, mida on korrigeeritud laenuvõtjate krediidiriski õiglase väärtuse muutustega. Muutus emiteeritud võlakirjade õiglases väärtuses tähendab seda, et samal määral tuleb muuta ka laenude õiglast väärtust. Seetõttu ei muuda lunastustähtaja lõppemiseni ja neid kajastatakse lunastustähtajani hoitavate finantsvaradena. 2016. aastal alustas grupp Treasury müügivalmis portfelli tarbeks võlakirjade ostmist.

Väärtpaberid

Väärtpabereid mõõdetakse kasumiaruandes tavaliselt õiglases väärtuses ja liigitatakse kas kauplemisportfelli varadeks või õiglases väärtuses kajastatud väärtpaberiteks, kasutades õiglase väärtuse mudelit. Teatud võlakirjaportfelle hoitakse kasumi teenimise eesmärgil kuni nende lunastustähtaja lõppemiseni ja neid kajastatakse lunastustähtajani hoitavate finantsvaradena. 2016. aastal alustas grupp Treasury müügivalmis portfelli tarbeks võlakirjade ostmist.

Kauplemisportfelli varad ja kohustused

Kauplemisportfell sisaldab finantsvarasid, mis on ostetud realiseerimise eesmärgil lähitulevikus. Kauplemisportfell sisaldab samuti finantsvarasid, mida hallatakse ühiselt ja mida iseloomustab lühiajaline kasumivõtmise. Kõiki tuletisinstrumente, kaasa arvatud eraldatud varjatud tuletisinstrumente ja riskide maandamiseks kasutatavad tuletisinstrumentid, mõõdetakse õiglases väärtuses ja neid kajastatakse kauplemisportfelli koosseisus.

Õiglases väärtuses mõõdetavad väärtpaberid

Muude õiglases väärtuses mõõdetavate finantsvarade hulka kuuluvad väärtpaberid, mida juhitakse õiglase väärtuse põhimõttel ilma lühiajalise kasumivõtmiseta. See kategooria koosneb põhiliselt väärtpaberitest, mis on osaliselt omandatud kindlustusklientide vahendite investeerimiseks ja mida kajastatakse bilansis kirjel „Kindlustuslepingutest tulenevad varad” ning samuti grupi Treasury hallatava likviidsusportfelli osa. Muid väärtpaberiportfelle, mida hallatakse õiglase väärtuse põhimõttel, kajastatakse bilansis kirjel „Investeerimisväärtpaberid”.

Nii kauplemisportfelli varade kui ka õiglases väärtuses mõõdetavate väärtpaberite osas kajastatakse realiseerunud ja realiseerimata kapitalikasumeid ja -kahjumeid ning dividende kasumiaruandes kirjel „Netotulu finantstehingutelt”.

Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad

Sellesse kategooriasse kuuluvad võlakirjad, mida ei hallata õiglase väärtuse põhimõttel ja mida hoitakse tulu teenimise eesmärgil nende lunastustähtajani. Võlakirju mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Grupp on suurendanud selle kategooria kasutamist alates 2013. aastast.

Müügivalmis finantsvarad

Sellesse kategooriasse kuuluvad võlakirjad, mida kajastatakse õiglases väärtuses, kus realiseerimata õiglase väärtuse korrigeerimisi kajastatakse real „Muu koondkasum”, samas kui allahindluse kulusid kajastatakse kasumiaruandes. 2016. aastal hakkas grupi Treasury mõnede võlakirjade puhul kasutama müügivalmis kategooriat. Eelnevalt kuulus müügivalmis kategooriasse ainult võlakirjaportfell, mis liigitati kauplemisvalmis kategooriasse müügivalmis kategooriasse 2008. aastal.

Riskimaandamisarvestus

Grupp kasutab tuletisinstrumente, et maandada enamike korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud fikseeritud intressimääraga varade ja fikseeritud intressimääraga kohustuste ning 2008. aastal ümberliigitatud müügivalmis portfelli intressimäärade riski. Maandatud riske, mis vastavad õiglase väärtuse riskimaandamise arvestuse kriteeriumitele, käsitletakse vastavalt. Maandatavate varade ja kohustuste intressimäärariski mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. 2016. aasta lõpus moodustasid õiglases väärtuses mõõdetavad riskimaandamise eesmärgil hoitavad tuletisinstrumentid umbes 0,3% varade kogusummast ning 0,1% kohustuste kogusummast (31.detsember 2015: vastavalt 0,1% ja 0,5%).

Lisad – Danske Bank Group

1. Koostamise alused järg

(b) Olulised arvestuspõhimõtted – finantsinstrumendid ja kindlustuslepingud

Kindlustustegevus – ülevaade

Grupp annab välja elukindlustuse poliise, mis jagunevad kindlustus- ja investeerimislepinguteks. Kindlustuslepingud on lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusriski või annavad kindlustusvõtjatele õiguse saada boonust. Investeerimislepingud on lepingud, mis ei sisalda olulist kindlustusriski ja hõlmavad investeerimiskirgiga lepinguid, mille kohaselt võtab investeerimiskirg kindlustusvõtja.

Kindlustuslepingud

Kindlustuslepingud sisaldavad nii investeerimiselementi kui ka kindlustuselementi, mida kajastatakse üheskoos.

IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ sisaldab võimalust kajastada kindlustuslepinguid kohaliku raamatupidamistava kohaselt. Sellest tulenevalt kajastatakse grupi elukindlustuse eraldi kooskõlas Taani Finantsinspeksiooni kindlustusettevõtete finantsaruannete määrusega. Elukindlustuse eraldi kajastatakse kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste koosseisus.

Kindlustuslepingutele eraldatud varasid kajastatakse kirjel „Kindlustuslepingute varad“, kui kindlustusvõtjad saavad enamuse varade tootlusest. Enamikke nimetatud varasid mõõdetakse õiglasel väärtusel.

Investeerimislepingud

Investeerimislepingud võetakse arvele finantskohustustena ja seega kajastatakse investeerimislepingute järgseid sissemakseid ja hüvitisi otse bilansis kohustuste korrigeerimisena. Hoiuseid mõõdetakse säästude väärtuses kirjel „Ühisskeemide ja investeerimiskirgiga investeerimislepingute hoiused“.

Investeerimiskirgiga lepingute järgseid hoiuseid kajastatakse nende õiglasel väärtuses kirjel „Ühisskeemide ja investeerimiskirgiga investeerimislepingute varad“. Varade tootlust ja summade krediteerimist kindlustusvõtjate kontodele kajastatakse kirjel „Netotulu finantstehingutelt“.

Omakapitalist finantseeritud varad

Eraldi varakogumit, mis on võrdne omakapitaliga, kajastatakse õiglasel väärtuses ja konsolideeritakse koos teiste sarnaste varadega.

Tulu kindlustustegevusest

Kindlustustegevuse konsolideeritakse erinevatel kasumiaruande kirjetel. Kindlustuslepingute järgseid sissemakseid kajastatakse kirjel „Netokindlustusmaksed“. Kasumiaruandes kajastatud netokindlustushüvitised koosnevad hüvitistest, mida makstakse välja kindlustuslepingute alusel ning aastane muutus kindlustuskohustustes ületab osa, mis tekib hüvitiste garantiide lisaeraldistest ja kollektiivse boonuse potentsiaali muudatustest. Eraldatud varadelt saadud tulu jaotatakse oluliste kirjete vahel kasumiaruandes. Kindlustusvõtjate kasumit kajastatakse real „Netotulu finantstehingutelt“ kui hüvitiste garantiide täiendavate eraldiste muutusi. Lisas 5 on toodud täiendav informatsioon.

Grupi netotulu kindlustustegevusest koosneb Danica Pensioni omakapitalist rahastatud varade tootlusest, investeerimiskirgiga kindlustustegevuse tulust, tervishoiu- ja õnnetusjuhtumi kindlustusarvise tulust ning konventsionaalse elukindlustuse riskieraldise tulust (nn riskieraldis).

Riskieraldis määratakse kindlaks vastavalt Taani Finantsinspeksiooni määrusele sissemaksepõhimõtete kohta. Sissemaksepõhimõtte reguleerib seda, kuidas tulu jaotatakse kindlustusvõtjate ja elukindlustusettevõtte omakapitali vahel, ning see määratleb omakapitali tehtava maksimaalse sissemakse (riskieraldis). Sissemaksepõhimõtet muudeti 1. jaanuaril 2016. Kui sissemaksereeglid ei luba kogu riskieraldise kajastamist, siis summat, mida ei tohi enam kajastada, ei saa tulevastel perioodidel sisse nõuda varikonto kaudu. Varikontos sisalduvad riskieraldist seisuga 31. detsembril 2015 võib sisse nõuda järgmise viie aastal jooksul alates 2015. aastast.

Kindlustuspoliiseid tagavad kindlustusvõtjate rahaliste vahendite kindla pikaajalise tootluse. Kui tehniline baas ületab kindlustusvõtjatele kogunenud intresse ja riskieraldist, kajastatakse erinevus boonuse potentsiaalis, mis toimib riskipuhvrina. Kui tehniline baas ei ole piisav selleks, et katta riskieraldist, kaetakse puudujääk boonuse potentsiaaliga. Kui boonuse potentsiaal ei ole piisav selleks, et katta puudujääk, kaetakse puudujääk individuaalse boonuse potentsiaali või kasumimarginaaliga, vastasel korral kaob see riskieraldis, mida ei saa kajastada. Kui tehniline baas on ebapiisav, et katta kindlustusvõtjatele kogunenud intresse, kaetakse puudujääk boonuse potentsiaali või kasumimarginaaliga. Ülejäänud puudujääk makstakse grupi poolt välja. Kui grupp tegi sellise väljamakse, võidakse seda sisse nõuda järgmisel aastal.

Lisad – Danske Bank Group

1. Koostamise alused järg

(c) Võtmenäitajad

Lisas 3 toodud segmentide võtmenäitajad ja aruandluse on esitatud tegevusaruandes ja need kujutavad endast juhtkonnale regulaarselt esitatavat finantsinformatsiooni. Lisas 3 toodud ümberliigitamise veerus on näidatud võtmenäitajate ja IFRS-ide kohaselt koostatud konsolideeritud finantsaruannete esitluse võrdlus, ning see sisaldab järgmist:

Kasutusrendi puhul, kus grupp tegutseb rendileandjana, näidatakse võtmenäitajates renditud varade kasumeid ja kahjumeid rendilepingu lõppedes netosummas real „Muud tulud“, et paremini kajastada muutusi kulubaasis. Konsolideeritud kasumiaruandes kajastatakse kasutusrendi lepingute alusel renditavate varade kasumeid ja kahjumeid, v.a kinnisvaraobjektid, brutobaasil (s.t varade müügist saadud tulu kajastatakse real „Muud tulud“ ja renditud varade bilansilist väärtust kajastatakse real „Kulud“).

Võtmenäitajates kajastatakse võlakirja-, valuuta- ja kaubatulu (Fixed Income, Currencies ja Commodities, FICC) ja Capital Markets'i (mõlemad korporatiiv- ja institutsionaalse panganduse osa) kauplemisest saadud tulu konsolideeritud kasumiaruande kirjel „Netotulu finantstehingutelt“. Omakapitali tulu (mis on samuti korporatiiv- ja institutsionaalse panganduse osa, Capital Markets) tulu kajastatakse netoteenustasutuluna. IFRS kasumiaruandes kajastatakse sellist tulu netointressitulu, netoteenustasutuluna, netotuluna finantstehingutelt ja muu tuluna. Sarnaselt kajastatakse grupi Treasury (muu tegevuse osa), v.a tulu sise pangast, ja lunastustähtajani hoitava portfelli tulu netotuluna finantstehingutelt võtmenäitajates ning netointressitulu, netoteenustasutuluna, netotuluna finantstehingutelt IFRS-i kasumiaruandes. Kuna igal kirjel kajastatud tulud võivad oluliselt erineda aastate lõikes, sõltuvalt nende aluseks olevatest tehingutest ja turutingimustest, kajastatakse FICC, kauplemisest saadud tulu Capital Markets-is ja grupi Treasury's (v.a sise pangast ja lunastustähtajani hoitavast portfelli saadud tulu) netotuluna finantstehingutelt võtmenäitajate all.

Varahalduse äriüksuse kajastamine Danica Pensionis erineb võtmenäitajates selle kajastamisest IFRS-i kasumiaruandes. Võtmenäitajates kajastatakse riskieraldist ja investeerimisriskiga äriüksuse tulu netoteenustasutuluna. Varade tootlust, mis on seotud tervishoiu- ja õnnetusjuhtumi äriüksusega, kajastatakse netotuluna finantstehingutelt. Riski ja garantiisid, tervishoiu- ja õnnetusjuhtumi äriüksuse netotulu ja klientidelt võetud teatud kulude katmisest saadud tulu kajastatakse kirjel „Muud tulud“. Kõiki kulusid, v.a Danica Pensioni välisinvesteeringute kulusid näidatakse kirjel „Tegevuskulud“. IFRS-i kasumiaruandes konsolideeritakse Danica Pensioni tulused ja kulusid rida-realt.

Kõrvaltegevuse segment sisaldab mõningaid kliendisegmente, mida ei loeta enam grupi põhitegevuse osaks. Seetõttu kajastatakse kasumit või kahjumit võtmenäitajate all eraldi kirjel „Kasum enne tulumaksu, kõrvaltegevus“, kusjuures individuaalsed tulu- ja kulukirjed sisalduvad IFRS-i kasumiaruandes aruandes erinevate kirjete all.

Lisad – Danske Bank Group

2. Muudatused ja tulevased muudatused olulistes arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis

(a) Aasta jooksul toimunud muudatused olulistes arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis

2016. aasta jooksul uusi standardeid kasutusele ei võetud. Grupp rakendas muudatusi standarditele, mis hakkasid ELis kehtima 1. jaanuaril 2016. Need muudatused on seotud IFRS 11, IAS 1, IAS 16, IAS 19, IAS 27 ja IAS 38 ja mitmete standarditega, mis sisalduvad IFRS-ide iga-aastase täiendamistsükliga perioodidel 2010-2012 ja 2012-2014. Nende muudatuste kasutuselevõtmisel ei olnud finantsaruannetele olulist mõju.

Muudatused pensioniskeemi arvestuspõhimõtetes

1. jaanuaril 2016 võttis grupp kasutusele Taani Finantsinspektsiooni kindlustusseltside finantsaruannete määrase kohta tehtud muudatused. Muudatuste eesmärk oli ühtlustada kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste mõõtmist finantsaruannetes, teostades mõõtmist direktiivi Solvency II reeglite alusel. Kõikidest kindlustuslepingutest tulenevatele kohustustele lisatakse riskimarginaal ning klientide eeldatav loobumine kindlustuslepingutest ja täielikult tasutud kindlustuslepinguteks muutmise väärtus kuulub nüüd selgesõnaliselt mõõdetavate kohustuste hulka. Selle tulemusena suurenesid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused 263 miljoni DKK võrra, tulumaksuvarad suurenesid 58 miljoni DKK võrra ja omakapital vähenes 205 miljoni DKK võrra seisuga 1. jaanuar 2016. Võrdlusandmeid ei ole korrigeeritud, kuna see ei ole praktiline seotuse tõttu sissemaksepõhimõttega. Arvestuspõhimõtte muutusel ei olnud muud mõju 2016. aasta kindlustuslepingutest tulenevatele kohustustele või puhaskasumile.

Muudatused finantsvõtmenäitajates ja segmendiaruandluses

Finantsvõtmenäitajates ja segmendiaruandluse kajastamist muudeti eesmärgiga võtta arvesse varahalduse ja Põhja-lirimaa kui eraldiseisvate äriüksuste loomist ja omakapitali finantseerimisest teenitud tulu kajastamist.

Varahalduse alla kuuluvad Danica Pension, Danske Capital ja privaatpangandus. Samas kajastatakse Danica Pensioni omakapitali kuuluvad varad, Danica Pensioni poolt emiteeritud teise taseme omavahendid ja sellega seotud summad kasumiaruandes grupi Treasury all (muud tegevused) koos eriväljamaksetega. Varem kajastati Danica Pension'it ja Danske Capital'i eraldi äriüksustena, samas kui privaatpanganduse üksus kuulus personaalpanganduse alla. Varahalduse loomise tulemusena ei kajastata olulistes finantsnäitajates Danica Pension'i tulu enam netotuluna kindlustustegevusest. Traditsioonilise elukindlustustegevuse riskikonto ja investeerimisriskiga äritegevuse muu tulu kajastatakse nüüd teenustasutulu all. Varahalduse netotulu finantstehingutelt koosneb tervise- ja õnnetusjuhtumite äritegevuse varade tootlusest, samas kajastatakse Danica Pension'i eriväljamakseid ja aktsionäride investeeringute tootlust netotuluna finantstehingutelt grupi Treasury's. Riski- ja garantiitulemus ning netotulu tervise- ja õnnetusjuhtumi kindlustusest kajastatakse muu tulu all koos tuluga klientide teatud tegevuskulude korduvarveldusest, kusjuures kõik kulud, välja arvatud välised investeerimiskulud, kuuluvad tegevuskulude alla.

Põhja-lirimaa äritegevus koosneb grupi Põhja-lirimaa äritegevusest. Need äritegevused kuulusid varem personaalpanganduse, äripanganduse ja muu tegevuse (grupi Treasury) alla.

Võtmenäitajates on tulu omakapitali rahastamisest (osa korporatiiv- ja institutsionaalsest pangandusest) kajastatud netoteenustasutuluna. Seda tulu kajastati netotuluna finantstehingutelt.

2015. aasta võrdlusandmeid on korrigeeritud, et peegeldada muudatusi võtmenäitajate esitusviisis. Need muudatused ei mõjuta IFRS-i kasumiaruannet.

Lisad – Danske Bank Group

2. Muudatused ja tulevased muudatused olulistes arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis järg

Alljärgnevas tabelis on toodud võtmenäitajate ja segmendiaruandluse muudatuste mõju 2015. aasta võtmenäitajatele.

Kasumiaruanne	Võtmenäitajad 2015	Danica Pension esitusviis	Omakapitali investeeringud	Korrigeeritud võtmenäitajad 2015
(mln DKK)				
Neto intressitulu	21 476	-74	-	21 402
Neto teenustasutulu	12 122	2 786	110	15 018
Netotulu finantstehingutelt	6 933	25	-110	6 848
Muud tulud	1 778	565	-	2 343
Netotulu kindlustustegevusest	1 892	-1 892	-	-
Tulu kokku	44 201	1 410	-	45 611
Tegevuskulud	21 827	1 410	-	23 237
Firmaväärtuse allahindluse kulu	4 601	-	-	4 601
Kasum enne laenu allahindluse kulusid	17 773	-	-	17 773
Laenu allahindluse kulud	57	-	-	57
Kasum enne tulumaksu, põhitegevus	17 716	-	-	17 716
Kasum enne tulumaksu, kõrvaltegevus	46	-	-	46
Kasum enne tulumaksu	17 762	-	-	17 762
Tulumaks	4 639	-	-	4 639
Aruandeaasta puhaskasum	13 123	-	-	13 123

Alljärgnevas tabelis on toodud varahalduse ja Põhja-lirimaa eraldiseivate üksuste moodustamise mõju igale äriüksusele 2015. aastal. Veerus "Kokku" on näidatud nende muutuste mõju võtmenäitajatele, mis on seotud eespool toodud tabelis esitatud Danica Pension'i muudetud esitusviisiga.

(mln DKK)	Personaal- pangandus	Äri- pangandus	Vara- haldus	Põhja- lirimaa	Muu tegevus	Danske Capital	Danica Pension	Kokku
Netointressitulu	-1 507	-782	620	1 620	-32	7	-	-74
Netoteenustasutulu	-1 614	-245	6 977	487	-137	-2 682	-	2 786
Netotulu finantstehingutelt	-207	-59	316	118	-157	14	-	25
Muud tulud	-1	-13	564	14	3	-2	-	565
Netotulu kindlustustegevusest	-	-	-	-	-	-	-1 892	-1 892
Tulu kokku	-3 329	-1 099	8 477	2 239	-323	-2 663	-1 892	1 410
Tegevuskulud	-1 945	-507	3 702	1 369	-195	-1 014	-	1 410
Firmaväärtuse allahindluse kulu	-150	-	-	150	-	-	-	-
Kasum enne laenu allahindluse kulusid	-1 234	-592	4 775	720	-128	-1 649	-1 892	-
Laenu allahindluse kulud	58	534	-29	-561	-2	-	-	-
Kasum enne tulumaksu, põhitegevus	-1 292	-1 126	4 804	1 281	-126	-1 649	-1 892	-
Kasum enne tulumaksu, kõrvaltegevus	-	-	-	-	-	-	-	-
Kasum enne tulumaksu	-1 292	-1 126	4 804	1 281	-126	-1 649	-1 892	-
Tulumaks	-	-	-	-	-	-	-	-
Aruandeaasta puhaskasum	-1 292	-1 126	4 804	1 281	-126	-1 649	-1 892	-

Lisad – Danske Bank Group

2. Muudatuse d ja tulevased muudatused olulistes arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis järg

(b) Standardid ja tõlgendused, mis ei ole veel jõustunud

IASB on andnud välja mitmeid rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite muudatusi, mis ei ole veel jõustunud. IFRIC on samuti välja andnud mitmeid tõlgendusi, mis ei ole veel jõustunud. Danske Bank Group ei ole neid muudatusi ennetähtaegselt rakendanud. Järgmistes osades kirjeldatakse IFRS-ide muudatusi, millel on eeldatavasti mõju grupi tulevasele finantsaruandlusele. IFRS-ide muudatustel, mida ei ole alljärgnevalt kirjeldatud, puudub eeldatavasti oluline mõju.

IFRS 9, Finantsinstrumendid

2014. aasta juulis andis IASB välja muudetud IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, mis asendab IAS 39. Muudetud standardis on toodud põhimõtted finantsinstrumentide liigitamise ja mõõtmise ja eeldatavate krediitkahjumiteks eraldiste moodustamise kohta ning uus üldine riskimaandamise arvestusmudel. IASB töötab välja uut makrotasandi riskimaandamise arvestusmudelit, mis hiljem täiendab üldist riskimaandamise arvestus mudelit.

IFRS 9 jõustub 1. jaanuaril 2018, mil grupp hakkab standardit rakendama.

Klassifikatsioon ja mõõtmine

IFRS 9 kohaselt liigitatakse finantsvarasid ärimudeli põhjal, mida kasutatakse varade ja nende lepinguliste rahavoogude iseärasuste juhtimiseks, kaasa arvatud varjatud tuletisinstrumendid (erinevalt IAS-ist 39 ei nõua IFRS 9 enam eraldamist). Neid varasid, mida hoitakse eesmärgiga saada neist lepingulisi rahavoogusid, mis kujutavad endast vaid põhiosa- ja intressimakseid, mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Neid varasid, mida hoitakse eesmärgil saada neist nii lepingulisi rahavoogusid kui ka müüa ja millel on samal ajal lepingulised rahavood, mis kujutavad endast vaid põhiosa- ja intressimakseid, kajastatakse õiglasel väärtuses real „Muud koondkasum“. Selle tulemusena kajastatakse varasid bilansis õiglasel väärtuses ja kasumiaruandes korrigeeritud soetusmaksumuses. Muid varasid mõõdetakse õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande. Sarnaselt IAS 39-le annab IFRS 9 valikuvõimaluse õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastamiseks, kui selle kasutamine kaotaks või oluliselt vähendaks mõõtmise või kajastamise järjepidamatust, mis tekiks vastasel korral varade või kohustuste mõõtmisest või neilt tekkinud kasumite või kahjumite erinevast kajastamisest. Veelgi enam, IFRS 9 annab valikuvõimaluse pöördumatult kajastada kauplemissesmärgil mittehoitavate omakapitaalinstrumentide õiglasel väärtuse muutusi real „Muu koondkasum.“ Selliseid õiglasel väärtuse muutusi ei klassifitseerita hiljem kasumiaruandes ümber. Sellistelt investeringutelt saadud dividende kajastatakse kasumiaruandes, kui need ei kujuta endast osaliselt investeringu tagasisaamist.

Finantskohustustele kohaldatavad põhimõtted ei ole võrreldes IAS 39-ga eriti muutunud. Üldiselt mõõdetakse finantskohustusi endiselt korrigeeritud soetusmaksumuses, kusjuures varjatud tuletisinstrumentide eraldamine ei ole tihedalt seotud põhilepinguga. Õiglasel väärtuses mõõdetavad finantskohustused hõlmavad tuletisinstrumente, kauplemissportfelli ja kohustusi, mis on määratletud õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande vastavalt õiglasel väärtuse mudelile. Kuid finantskohustuste, mis on määratletud õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, omase krediitrisikiga seotud väärtuse korrigeerimist kajastatakse real „Muu koondkasum“, välja arvatud juhul, kui selle tulemusena tekib arvestuslik ebatäpsus.

Eraldiste moodustamine eeldatavate krediitkahjumite katteks

Eraldiste moodustamine eeldatavate krediitkahjumite katteks kohalduv korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud või õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatud finantsvaradele, liisingunõuetele ning teatud laenukohustustele ja finantsgarantiilepingutele. Õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatud finantsvarade puhul tasaarveldatakse kasumiaruandes kajastatud eeldatavate krediitkahjumite eraldised muu koondkasumiga, sest varad on kajastatud bilansis õiglasel väärtuses. Eraldiste moodustamine eeldatavate krediitkahjumite jaoks sõltub sellest, kas krediitrisk on alates esmakajastamisest oluliselt kasvanud. Kui krediitrisk ei ole oluliselt kasvanud, võrdub eraldis 12 kuu oodatava krediitkahjumiga, mis on tingitud maksejõuetuse juhtumitest järgmise 12 kuu jooksul ja 1. taseme finantsvaradega. Kui krediitrisk on oluliselt kasvanud, klassifitseeritakse finantsvarad 2. taseme kategooriasse ja moodustatakse eraldis, mis on võrdne eluajal eeldatavate krediitkahjumitega. Kui finantsvara tähtaeg on ületatud või selle väärtus on langenud, viiakse see 3. taseme kategooriasse.

Hinnang selle kohta, kas krediitrisk on alates esmakajastamisest oluliselt kasvanud, antakse arvesse võttes pigem instrumendi ülejäänud eluea jooksul aset leidvat makseviivuse riski muutust kui arvestades eeldatavate krediitkahjumite suurenemist.

Eeldatavate krediitkahjumite hinnang peab olema erapooletu ja tõenäosusega kaalutud ning see peab võtma arvesse kogu informatsiooni, sh mineviku sündmused, hetkeolukord ja informatsiooni tuleviku kohta. Vastavalt IAS-ile 39 kajastatakse ainult tekkinud krediitkahjumeid.

Riskimaandamisarvestus

Riskimaandamise üldine arvestusmudel ei muuda fundamentaalselt riskimaandamise seoste liike või nõudeid kajastada ebaefektiivsust läbi kasumiaruande. IFRS 9 annab valikuvõimaluse kasutada riskimaandamisarvestuses IAS 39 põhimõtteid, kuni IASB on lõpetanud uue makroriskimaandamisarvestuse projekti.

Mõju grupi raamatupidamisaruannetele

Hetkel hindab grupp IFRS 9 rakendamisest tulenevat mõju grupi raamatupidamisaruannetele. IFRS 9 hakatakse rakendama 1. jaanuarist 2018. Võrdlusandmeid ei korrigeerita.

Danske Bank grupis juhib IFRS 9 projekti tsentraalselt emattevõtte Danske Bank A/S. Projekt on jaotatud erinevate töörühmade vahel, mis katavad standardi erinevaid aspekte (klassifitseerimine ja mõõtmine, varade väärtuse langus ja riskimaandamise arvestus). On loodud ühised töörühmad, mida juhib sama juhtkomitee ja kuhu kuuluvad finants-, riski- ja krediidiüksuste ning grupi oluliste juriidiliste isikute esindajad.

Lisad – Danske Bank Group

2. Muudatuse d ja tulevased muudatused olulistes arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis järg

(b) Standardid ja tõlgendused, mis ei ole veel jõustunud järg

IFRS 9-s toodud klassifitseerimis- ja mõõtmispõhimõtete rakendamine ei peaks põhjustama olulisi ümberliigitamisi õiglase väärtuse ja korrigeeritud soetusmaksumuse vahel. Allahindluse konto suureneb, kui kajastatakse eeldatavate krediitkahjumite eraldisi, sest eraldisi kajastatakse vähemalt järgmise 12 kuu eeldatavate krediitkahjumite katteks ja finantsvarad, mille eluea jooksul aset leidvate krediitkahjumite suhtes eraldisi moodustatakse, suurenevad. Käesoleval ajal kajastatakse eraldisi ainult aset leidnud kahjumite katteks. Grupp kavatseb jätkata IAS 39 kohast riskimaandamisarvestust (kuni on lõpetatud IASB makro riskimaandamisarvestuse projekt), kuid lõplikku otsust ei ole veel tehtud.

Standardiga IFRS 9 kehtestatakse mitmed uued põhimõtted, eriti eeldatavate laenukahjumite provisjonide osas. Kuna grupp rakendab IRB raamistiku mudelid, nõuavad need põhimõtted tõlgendamist ja sisemiste mudelite väljatöötamist, et võimaldada vajalike IRB parameetrite (maksejõuetuse tõenäosus ehk PD, riskipositsiooni maksejõuetuse korral EAD ja maksejõuetusest tingitud kahju ehk LGD) teisendamist nii, et need vastaksid IFRS 9 nõuetele. Tulevikku suunatud teabena kasutab grupp FICC uurimisüksuse poolt esitatud makromajanduslikke prognoose. Taani Finantsinspeksioon valmistab ette uute suuniste väljaandmist, mis peaks toimuma 2017. aastal. Need suunised võivad mõjutavad grupi poolt rakendatavate määratluste lõplikku valikut. 2015. aastal hakkas grupp analüüsima muutusi, mis tuleb viia grupi mudelite raamistikku ja IT süsteemidesse eeldatavate krediitkahjumite eraldiste käsitlemiseks. Grupi mudelite raamistiku ja IT süsteemide ülesehitamine ja muutmine algas 2016. aasta esimeses pooles ja seda jätkatakse 2017. aastal. Eeldatavate laenukahjumite eraldiste mudeli esimene versioon peaks olema lõpule viidud 2017. aasta esimeses kvartalis ja 2017. aasta ülejäänud osas toimub selle paralleelne rakendus, et järelejäänud 2017. aasta jooksul kindlaks määrata mudeli täiustamise vajadus. Seni ei ole veel võimalik anda usaldusväärset hinnangut IFRS 9 rakendamise kvantitatiivse mõju kohta.

IFRS 15, „Tulu kliendilepingutest“

2014. aasta mais andis IASB välja IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“. IFRS 15 asendab IAS 18 „Müügituulu“ ja muud olemasolevad IFRS-ide, mis reguleerivad tulu kajastamist. IFRS 15 alusel kajastatakse tulu siis, kui kliendiga sõlmitud lepingust tulenevad soorituskohustused on täidetud. Samuti kehtestab uus standard täiendavad avalikustamismõõdetud.

IFRS 15, mida EL ei ole veel vastu võtnud, jõustub 1. jaanuaril 2017. Danske Bank hindab uue standardi võimalikku mõju tulu kajastamisele grupis ja finantsaruannetele. IFRS 15 rakendamisel ei ole eeldatavasti olulist mõju finantsaruannetele.

IFRS 16, „Rendilepingud“

2016. aasta jaanuaris andis IASB välja IFRS 16 „Rendilepingud“. IFRS 16 (asendab IAS 17 „Rendilepingud“) põhimõtted jäävad sisuliselt samaks rendileandjate arvestuse jaoks. Rendilevõtjate puhul muutub arvestus oluliselt, kuna kõik rentid (välja arvatud lühiajalised rent ja väheväärtuslike varade rent) võetakse bilansis arvele kasutamissoigusega varana. Esialgu kajastatakse rendikohustus ja vara väärtus tulevaste rendimaksete hetkeväärtuses (määratletakse kui vältimatut makset). Seejärel amortiseeritakse kasutamissoigusega vara sarnaselt teiste varade, nt. põhivarade amortiseerimisega, s.t. lineaarsel meetodil kogu rendiperioodi jooksul.

IFRS 16 „Rendilepingud“, mis ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud, rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Seni ei ole võimalik hinnata selle arvestuspõhimõtete muutuse mõju finantsaruannetele, kui grupp on rendilevõtja.

Lisad – Danske Bank Group

3. Ärimudel ja -segmentid

Danske Bank on Põhjamaade universaalpank, millel on harud kogu maailmas. Grupp pakub klientidele mitmeid erinevaid teenuseid panganduse, hüpoteekfinantseerimise, kindlustuse, kinnisvaravahenduse ja varahalduse valdkonnas ning püsituluga toodete, valuutade ja aktsiatega kauplemisel.

Grupp koosneb mitmest äriüksusest ja tugifunktsioonist. Ärisegmendid on jaotatud klientide, toodete ja teenuste tunnuste põhjal. Alates 2016. aastast on grupil viis äriüksust, kõrvaltegevuse üksus ja muu tegevuse üksus ning need moodustavad IFRS 8 kohased grupi avalikustatavad segmendid.

Personaalpangandus teenindab era kliente. Üksuse eesmärgiks on pakkuda proaktiivset nõustamist klientidele ja muuta igapäevapangandus lihtsaks ja tõhusaks kasutades innovatiivseid digitaalseid lahendusi.

Äripangandus teenindab väike- ja keskmise suurusega ettevõtteid finantskeskuste, filiaalide, kontaktikeskuste ja internetikanalite ulatusliku võrgustiku kaudu. Üksus pakub juhtivaid lahendusi finantseerimise, investeerimise, sularahahaldamise ja riskihalduse valdkonnas.

Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus teenindab suuri korporatiiv- ja institutsionaalkliente Põhjamaades ja teistes riikides. See hulgapanganduse üksus pakub strateegilist nõu, finantslahendusi ja -tooteid Capital Markets'i, fikseeritud tootlusega instrumentide, valuuta ja toorainete (FICC) ja tehingupanganduse valdkonnas. Korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse iga klienti teenindab kliendihaldur, keda toetab korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse tootespetsialist, et anda aktiivset nõu erinevate pakutavate hulgapanganduse teenuste kohta.

Varahaldus teenindab grupi kogu kliendibaasi ja kaasab ekspertteadmisi Danica Pensioni, Danske Capitali ja privaatepanganduse valdkonnast.

Põhja-lirimaa teenindab personaal- ja äripanganduse kliente, kasutades Põhja-lirimaa filiaalide võrgustikku ja juhtivaid digitaalseid kanaleid.

Kõrvaltegevus hõlmab teatud kliendisegmente, mida ei loeta enam põhitegevuse osaks. Kõrvaltegevuse üksuse ülesandeks on laenuportfelli selle osa juhitud lõpetamine ja likvideerimine. Portfelli kuuluvad lirimaa klientidele antud laenud, personaalpanganduse kliendid Baltikumis ning likviidsuse tagamise vahendid eriotstarbelistele majandusüksustele (special purpose vehicles, SPV) ja kanalstruktuurid.

Muu tegevus hõlmab grupi Treasury tegevust, grupi tugifunktsioone ja tühistamisi, kaasa arvatud omaaktsiatelt saadud kasumi tühistamine. Grupi Treasury ülesandeks on grupi likviidsuse juhtimine ja finantseerimine.

Arvestuspõhimõte

Segmentiaruandlus on vastavuses grupi oluliste arvestuspõhimõtetega. Veerg „Ümberliigitamine“ näitab korrigeerimisi IFRS aruannetele võtmenäitajate arutamisel.

Segmentidevahelisi tehinguid arveldatakse sõltumatute osapoolte vaheliste tehingute põhjal. Keskelt tekkinud kulutusi, kaasa arvatud tugi-, administratiiv- ja tagakontori funktsioonide poolt tehtud kulutused, kantakse äriüksustele vastavalt tarbimisele ja tegevusele. Laenu- ja hoiustamistegevuse rahastamise kulusid jaotatakse laenude ja hoiuste tähtaegade analüüsi põhjal. Hinnad põhinevad pankadevahelistel intressimäärade ja rahastamisvahedel, ning sõltuvad turutrendidest.

Segmenti varad ja kohustused on sellised varad ja kohustused, mida kasutatakse segmenti äritegevuse säilitamiseks või mis on tekkinud selliste tegevuste tagajärjel, mis on kas otseselt omistatavad segmentile või neid saab sellele mõistlikult jaotada. Arvutatud osa omakapitalist jaotatakse igale segmentile. Muud varad ja kohustused kajastatakse segmentis „Muu tegevus“.

Omakapital jaotatakse äriüksustele riskide suhtelise osakaalu põhjal, kusjuures firmaväärtus jaotatakse olulistele ärisegmentidele otse ja omakapital jaotatakse kindlustustegevusele kooskõlas kindlustustegevuse regulatiivsete nõuetega.

Arvutatud intressitulu, mis võrdub jaotatud kapitali riskivaba tootlusega, jaotatakse iga äriüksuse kohta ja seda tasaarveldatakse vastava intressikuluga real „Muu tegevus“. Seda tulu arvutatakse lühiajaliste rahaturu intressimäärade baasil. Täiendava esmatasandi omavahendite intressikulu kantakse äriüksustele igale üksusele jaotatud kapitali alusel ja tasaarveldatakse asjaomase intressituluga segmentis „Muu tegevus“.

Järgnevates tabelites toodud olulised võtmenäitajad ja segmentiaruandlus on sarnased tegevusaruandes toodud teabega ja on juhtkonnale regulaarselt esitatav finantsteave. Lisateave erinevustest oluliste võtmenäitajate ja segmentiaruandluse ning IFRS finantsaruannete kajastamise vahel on toodud lisa 1 punktis (c). Alljärgnevates tabelites on kahe erineva kajastamise võrdlus toodud veerus "Ümberliigitamine".

Lisad – Danske Bank Group

3. Ärimudel ja -segmentid järg

Ärisegmendid 2016

(mln DKK)	Perso- naal- pangan- dus	Äri- pangan- dus	Korpora- tiiv- ja institut- sionaalne pangandus	Vara- haldus	Põhja- lirimaa	Kõrval- tege- vus	Muu tegevus	Elimi- neerimine	Võtme- näitajad	Ümber- liigitamine	IFRS finants- aruanded
Neto intressitulu	7 660	8 427	3 061	675	1 458	-	715	32	22 028	10 301	32 329
Neto teenustasutulu	3 306	1 629	2 221	6 732	471	-	-171	-3	14 183	-4 037	10 146
Netotulu											
finantstehingutelt	562	568	5 263	591	126	-	1 705	-207	8 607	4 789	13 396
Muud tulud	613	588	16	574	18	-	1 456	-125	3 140	3 807	6 947
Netokindlustusmaksed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 686	24 686
Netokindlustushüvitised	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37 669	37 669
Tulu kokku	12 141	11 212	10 561	8 572	2 072	-	3 704	-303	47 959	1 877	49 836
Tegevuskulud	7 654	4 791	4 648	3 887	1 243	-	587	-168	22 642	2 005	24 647
Firmaväärtuse allahindluse kulu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	4 486	6 421	5 913	4 685	829	-	3 117	-135	25 317	-128	25 189
Laenude allahindluse kulud	-477	-235	1 071	-137	-234	-	9	-	-3	-165	-168
Kasum enne tulumaksu, põhitegevus	4 963	6 657	4 842	4 823	1 063	-	3 108	-135	25 320	37	25 357
Kasum enne tulumaksu, kõrvaltegevus	-	-	-	-	-	37	-	-	37	-37	-
Kasum enne tulumaksu	4 963	6 657	4 842	4 823	1 063	37	3 108	-135	25 357	-	25 357
Laenud v.a pöördtehingud	736 518	649 134	194 746	71 941	44 313	-	21 990	-29 487	1 689 155	18 860	1 708 015
Muud varad	182 268	162 950	3 548 126	455 954	27 096	-	2 613 457	-5 214 374	1 775 476	179	1 775 655
Varad kokku, kõrvaltegevus	-	-	-	-	-	-19 039	-	-	19 039	-19 039	-
Varad kokku	918 786	812 084	3 742 872	527 895	71 408	-	2 654 486	-5 243 861	3 483 670	-	3 483 670
Hoiused, v.a repohoiused	267 067	230 096	233 315	62 881	59 244	-	16 622	-9 790	859 435	2 365	861 801
Muud kohustused	627 784	540 277	3 471 808	451 603	6 416	-	2 605 329	-5 234 071	2 469 146	451	2 469 597
Jaotatud kapital	23 934	41 711	37 749	13 411	5 748	-	29 718	-	152 272	-	152 272
Kohustused kokku, kõrvaltegevus	-	-	-	-	-	2 816	-	-	2 816	-2 816	-
Kohustused ja omakapital kokku	918 786	812 084	3 742 872	527 895	71 408	-	2 654 486	-5 243 861	3 483 670	-	3 483 670
Kasum enne tulumaksu protsendina jaotatud kapitalist (keskm.)	21,8	16,1	12,7	34,3	14,5	-	11,4	-	16,8	-	16,8
Kulude/tulude suhe (%)	63,0	42,7	44,0	45,3	60,0	-	15,8	-	47,2	-	49,5
Täisajaga töötava personalit ekvivalent perioodi lõpus	4 623	2 662	1 796	1 948	1 289	153	6 831	-	19 303	-	19 303

Veerus "Ümberliigitamine" on toodud oluliste võtmenäitajate ja IFRS aruannete esitlusviisi võrdlus.

Ümberliigitusi on selgitatud lisa 1 punktis (c).

Alates 2016. aastast lähtub kapitali jaotamine äriüksuste vahel grupi uuest lihtsustatud ja läbipaistvamast kapitali jaotamise raamistikust. Uus raamistik põhineb regulatiivsel meetodil ja on kalibreeritud grupi esimese tasandi omavahendite suhtarvuga. Seetõttu on üksikute äriüksuste kapitalikasutus tihedalt seotud grupi kogu kapitalikasutusega. Põhja-lirimaa uue äriüksuse puhul võrdub kapitali jaotus juriidilise isiku kapitaliga.

Lisad – Danske Bank Group

3. Ärimudel ja -segmentid järg

Ärisegmendid 2015

(mln DKK)	Perso- naal- pangan- dus	Äri- pangan- dus	Korpora- tiiv- ja institut- sionaalne pangandus	Vara- haldus	Põhja- lirimaa	Körval- tegevus	Muu tegevus	Eliminee- rimine	Võtme- näitajad	Ümber- liigitamine	IFRS finants- aruanded
Neto intressitulu	7 909	8 309	2 660	620	1 620	-	249	35	21 402	11 931	33 333
Neto teenustasutulu	3 494	1 864	2 408	6 977	487	-	-208	-4	15 018	-4 339	10 679
Netotulu											
finantstehingutelt	517	606	4 799	316	118	-	726	-234	6 848	60	6 908
Muud tulud	609	581	7	564	14	-	706	-138	2 343	2 932	5 275
Netokindlustumaksud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 359	21 359
Netokindlustushüvitised	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30 468	30 468
Tulu kokku	12 529	11 360	9 873	8 477	2 239	-	1 475	-343	45 611	1 475	47 086
Tegevuskulud	8 444	4 704	4 412	3 702	1 369	-	795	-189	23 237	1 548	24 785
Firmaväärtuse allahindluse kulu	3 155	1 296	-	-	150	-	-	-	4 601	-	4 601
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	930	5 360	5 461	4 775	720	-	680	-154	17 773	-73	17 701
Laenude allahindluse kulud	390	191	65	-29	-561	-	1	-	57	-118	-61
Kasum enne tulumaksu, põhitegevus	540	5 169	5 396	4 804	1 281	-	679	-154	17 716	46	17 762
Kasum enne tulumaksu, körvaltegevus	-	-	-	-	-	46	-	-	46	-46	-
Kasum enne tulumaksu	540	5 169	5 396	4 804	1 281	46	679	-154	17 762	-	17 762
Laenuid v.a pöördtehingud	714 521	615 153	170 021	67 795	49 436	-	22 797	-30 339	1 609 384	23 844	1 633 228
Muud varad	161 286	154 517	3 031 282	487 540	29 495	-	1 967 442	-4 175 713	1 655 849	3 801	1 659 650
Varad kokku, körvaltegevus	-	-	-	-	-	27 645	-	-	27 645	-27 645	-
Varad kokku	875 807	769 670	3 201 303	555 335	78 931	-	2 017 884	-4 206 052	3 292 878	-	3 292 878
Hoiused, v.a repohoiused	256 394	225 964	213 532	52 912	63 601	-	14 240	-9 881	816 762	3 735	820 497
Muud kohustused	601 269	511 470	2 954 104	485 731	6 888	-	1 957 792	-4 196 171	2 321 083	1 785	2 322 868
Jaotatud kapital	18 144	32 236	33 667	16 692	8 442	-	40 332	-	149 513	-	149 513
Kohustused kokku, körvaltegevus	-	-	-	-	-	5 520	-	-	5 520	-5 520	-
Kohustused ja omakapital kokku	875 807	769 670	3 201 303	555 335	78 931	-	2 017 884	-4 206 052	3 292 878	-	3 292 878
Kasum enne tulumaksu protsendina jaotatud kapitalist (keskm.)	2.5	15.1	14.8	30.9	15.7	-	2.8	-	12.1	-	12.1
Kulude/tulude suhe enne firmaväärtuse allahindluse kulusid (%)	67.4	41.4	44.7	43.7	61.1	-	53.9	-	50.9	-	52.6
Täisajaga töötava personali ekvivalent perioodi lõpus	5.120	2.761	1.832	1.952	1.287	277	5.820	-	19.049	-	19.049

2015. aasta võrdlusandmeid on korrigeeritud peegeldamaks varahalduse ja Põhja-lirimaa üksuste loomist eraldiseisvate üksustena ja omakapitalist saadud tulude esitusviisi muutust, vaadake lisaks Lisa 2(a).

Lisad – Danske Bank Group

3. Ärimudel ja -segmentid järg

Personalpangandus riikide lõikes, 2016

(mln DKK)	Taani	Soome	Rootsi	Norra	Muu*	Kokku
Neto intressitulu	5 193	831	713	938	-15	7 660
Neto teenustasutulu	2 163	837	194	115	-4	3 306
Netotulu finantstehingutelt	502	16	12	32	-	562
Muud tulud	139	47	-	403	24	613
Tulu kokku	7 996	1 732	919	1 488	6	12 141
Tegevuskulud	4 473	1 175	592	1 068	346	7 654
Firmaväärtuse allahindluse kulu	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	3 523	557	327	420	-340	4 486
Laenude allahindluse kulud	-526	71	-1	-20	-	-477
Kasum enne tulumaksu	4 050	486	328	440	-340	4 963
Laenud v.a pöördtehingud	474 227	89 567	74 439	98 286	-	736 518
Hoiused, v.a repohoiused	178 082	45 016	23 363	20 607	-	267 067
Netointressitulu laenudelt ja hoiustelt (% aastas)	0.80	0.62	0.73	0.79	-	0.76
Kulude/tulude suhe (%)	55.9	67.8	64.4	71.8	-	63.0

Personalpangandus riikide lõikes, 2015

(mln DKK)	Taani	Soome	Rootsi	Norra	Muu*	Kokku
Netointressitulu	5 464	857	589	1 065	-65	7 909
Netoteenustasutulu	2 339	800	238	117	-1	3 494
Netotulu finantstehingutelt	485	37	16	-21	-	517
Muud tulud	145	50	-	414	-	609
Tulu kokku	8 431	1 744	843	1 576	-66	12 529
Tegevuskulud	4 992	1 227	610	1 101	515	8 444
Firmaväärtuse allahindluse kulu	-	3 155	-	-	-	3 155
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	3 440	-2 639	233	475	-581	930
Laenude allahindluse kulud	349	42	8	-10	-	390
Kasum enne tulumaksu	3 091	-2 681	225	485	-581	540
Laenud v.a pöördtehingud	472 033	90 635	68 956	82 897	-	714 521
Hoiused, v.a repohoiused	170 214	43 911	22 898	19 371	-	256 394
Neto intressitulu laenudelt ja hoiustelt (% aastas)	0.85	0.64	0.64	1.04	-	0.81
Kulude/tulude suhe enne firmaväärtuse allahindluse kulusid (%)	59.2	70.4	72.4	69.9	-	67.4

*Real "Muu" on kajastatud personalifunktsioon ja muud riikidega mitteseotud kulud.

Lisad – Danske Bank Group

3. Ärimudel ja -segmentid järg

Äripangandus riikide lõikes, 2016

(mln DKK)	Taani	Soome	Rootsi	Norra	Balti riigid	Muu*	Kokku
Neto intressitulud	4 354	792	1 840	1 207	257	-22	8 427
Neto teenustasutulu	633	408	307	199	83	-1	1 629
Netotulu finantstehingutelt	346	35	95	65	27	-	568
Muud tulud	512	28	9	38	1	-	588
Tulu kokku	5 845	1 263	2 251	1 508	368	-23	11 212
Tegevuskulud	2 409	682	892	554	233	20	4 791
Firmaväärtuse allahindluse kulu	-	-	-	-	-	-	-
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	3 436	581	1 359	954	135	-43	6 421
Laenude allahindluse kulud	-286	-62	21	118	-26	-	-235
Kasum enne tulumaksu	3 722	643	1 338	836	160	-43	6 657
Laenud v.a pöördtehingud	387 831	54 382	127 393	65 354	14 174	-	649 134
Hoiused, v.a repohoiused	93 280	35 919	42 980	44 397	13 520	-	230 096
Netointressitulud laenudelt ja hoiustelt (% aastas)	0.90	0.88	1.08	1.10	0.93	-	0.96
Kulude/tulude suhe (%)	41.2	54.0	39.6	36.7	63.4	-	42.7

Äripangandus riikide lõikes, 2015

(mln DKK)	Taani	Soome	Rootsi	Norra	Balti riigid	Muu*	Kokku
Neto intressitulud	4 708	789	1 683	962	292	-125	8 309
Neto teenustasutulu	784	435	336	199	111	-1	1 864
Netotulu finantstehingutelt	336	187	111	68	48	-144	606
Muud tulud	502	-119	13	40	1	144	581
Tulu kokku	6 330	1 292	2 143	1 269	452	-126	11 360
Tegevuskulud	2 201	679	866	555	268	135	4 704
Firmaväärtuse allahindluse kulu	-	1 296	-	-	-	-	1 296
Kasum enne laenude allahindluse kulusid	4 129	-683	1 277	714	184	-262	5 360
Laenude allahindluse kulud	-300	135	112	292	-49	1	191
Kasum enne tulumaksu	4 429	-818	1 165	422	233	-263	5 169
Laenud v.a pöördtehingud	371 489	50 820	122 230	58 588	12 026	-	615 153
Hoiused, v.a repohoiused	84 569	44 434	42 298	39 567	15 096	-	225 964
Neto intressitulud laenudelt ja hoiustelt (% aastas)	1.03	0.83	1.02	0.98	1.08	-	0.99
Kulude/tulude suhe enne firmaväärtuse allahindluse kulusid (%)	34.8	52.6	40.4	43.7	59.3	-	41.4

*Real "Muu" on kajastatud personalifunktsioon ja muud riikidega mitteseotud kulud.

Lisad – Danske Bank Group

3. Ärimudel ja -segmentid järg

(b) Tulude jaotus tooteliikide lõikes (mln DKK)	2016	2015
Äripangandus	12 030	12 295
Eluaseme finantseerimine ja hoiustamine	10 836	11 433
Kauplemine	8 010	7 366
Igapäevapangandus	4 145	4 314
Varahaldus	6 512	6 168
Liising	3 380	2 804
Tavaelukindlustus	1 175	1 440
Muu	3 748	1 267
Kokku	49 836	47 087

Äripangandus hõlmab intressi- ja teenustasutulusid tehingutelt äriklientidega. Eluaseme finantseerimine ja hoiustamine hõlmab intressi- ja teenustasutulusid finantseerimise ja hoiustamise toodetelt. Kauplemine hõlmab tulusid püsitulu- ja valuutatoodetelt, kaasa arvatud vahendus. Igapäevapangandus hõlmab personaalpanganduse toodetelt saadud tulusid isiklike laenude, kaartide ja hoiuste näol. Varahaldus hõlmab varade haldamisest saadud tulusid, ühisvarasid ja varasid varakogumites. Liising hõlmab tulusid nii kapitali- kui ka kasutusrendist, mida müüvad grupi liisinguüksused. Tavaelukindlustus hõlmab tavaelukindlustusest saadud tulusid Danica Pension'is (*Danica Traditionel*).

Danske Bank Group'il puuduvad kliendid, kellelt saadud tulud moodustavad 10% või enam grupi kogutuludest.

(c) Geograafiline jaotus

Tulude jaotamine geograafilise asukoha järgi on vastavuses IFRS-idega ja see ei peegelda grupi juhtimisstruktuuri. Alljärgnev geograafiline jaotus näitab klientide asukohariiki, välja arvatud kauplemistulud, mis on jaotatud riikide järgi, kus tegevus toimub. Juhtkond usub, et äritegevuse jaotamise segmentideks kirjeldab grupi tegevust informatiivsemalt.

Tulu välistelt klientidelt kokku (mln DKK)	2016	2015
Taani	28 023	26 094
Soome	4 650	4 681
Rootsi	7 159	6 392
Norra	5 569	5 127
Iirimaa	600	572
Ühendkuningriik	2 547	2 831
Muu	1 288	1 390
Kokku	49 836	47 087

Lisad – Danske Bank Group

4. Tegevused riikide lõikes

Kapitalinõuete direktiivi (CRD IV) kohaselt peavad finantsasutused avalikustama käibe, töötajate arvu, maksueelse kasumi, maksude ja riiklike toetuste kohta informatsiooni riikide lõikes, kus nad tegutsevad tütarettevõtte või filiaali kaudu. See informatsioon ei ole võrreldav lisas 3(c) esitatud geograafiliste segmentidega, kus segmentid põhinevad klientide asukohariikidel. Grupp ei ole saanud riiklike toetusi, mis on seotud grupi kui finantsasutuse tegevusega. 2016. aastal sisaldus firmaväärtuse allahindluse kulu summas 4,1 mld DKK Taani maksueelses kasumis.

2016	Tulu* (mln DKK)	Personal täistööaja- ekvivalendi alusel	Kasum enne tulumaksu (mln DKK)	Tulumaks kasumilt (mln DKK)
Taani	55 612	9 767	15 866	-3 437
Soome	5 699	1 877	1 790	-338
Rootsi	5 104	1 368	4 332	-899
Norra	7 134	1 426	1 629	-389
Ühendkuningriik	2 828	1 389	1 304	-419
Iirimaa	472	59	254	94
Eesti	286	347	120	-4
Läti	74	74	-72	8
Leedu	159	1 931	-311	1
Luksemburg	739	93	113	-33
Venemaa	178	54	67	-13
Saksamaa	166	31	128	-39
Poola	94	40	57	-11
USA	403	23	43	-14
India	1	824	38	-7
Kokku	78 949	19 303	25 357	-5 500

*Tulu koosneb intressitulust (sh negatiivne intressitulu), teenustasu- ja komisjonitulust ja muust tegevustulust (sh tulu osalustest sidusettevõtetes).

2015	Tulu* (mln DKK)	Personal täistööaja- ekvivalendi alusel	Kasum enne tulumaksu (mln DKK)	Tulumaks kasumilt (mln DKK)
Taani	55 259	10 098	11 868	-2 508
Soome	6 226	2 021	-2 801	-199
Rootsi	6 180	1 327	3 521	-731
Norra	7 522	1 379	2 138	-600
Ühendkuningriik	2 826	1 384	1 553	-321
Iirimaa	528	56	930	37
Eesti	352	406	126	-226
Läti	74	80	25	3
Leedu	212	1 423	85	-18
Luksemburg	705	92	164	-48
Venemaa	144	47	49	-10
Saksamaa	198	34	33	-5
Poola	93	41	49	-11
USA	189	24	23	5
India	-	637	-	-8
Kokku	80 507	19 049	17 762	-4 639

*Tulu koosneb intressitulust (sh negatiivne intressitulu), teenustasu- ja komisjonitulust ja muust tegevustulust (sh tulu osalustest sidusettevõtetes).

Lisad – Danske Bank Group

4. Tegevused riikide lõikes järg

Danske Bank tegutseb ülaltoodud riikides erinevate nimede all, millest peamised on: Danske Bank (pangandus, kauplemine ja varahaldus, mida teostatakse kõikides riikides, v.a hüpoteekfinantseerimine Taanis, mida teostatakse Realkredit Danmark A/S'i nime all), Danica Pension (elukindlustus) ja Danske Leasing A/S (liising). Lisas 35 on toodud grupi oluliste tütarettevõtete nimed.

Tegevus riikide lõikes

Äritegevus Taanis: Pangandus, kauplemine, varahaldus, elukindlustus, liising ja muu tegevus.

Äritegevus Soomes: Pangandus, kauplemine, varahaldus ja liising.

Äritegevus Rootsis: Pangandus, kauplemine, varahaldus, elukindlustus, liising.

Äritegevus Norras: Pangandus, kauplemine, varahaldus, liising, elukindlustus ja muu tegevus.

Äritegevus Ühendkuningriigis: Pangandus, kauplemine ja liising.

Äritegevus Iirimaa: Pangandus.

Äritegevus Eestis: Pangandus, varahaldus ja liising.

Äritegevus Lätis: Pangandus.

Äritegevus Leedus: Pangandus, varahaldus, liising ja muu tegevus.

Äritegevus Luksemburg: Pangandus ja varahaldus.

Äritegevus Venemaal: Pangandus.

Äritegevus Saksamaal: Pangandus.

Äritegevus Poolas: Pangandus.

Äritegevus USA-s: Kauplemine.

Äritegevus Indias: Muu tegevus.

Muu tegevus: grupi tugiteenused, kinnisvara vahendus ja grupi poolt viivislaenulepingute alusel ülevõetud äritegevus.

Lisad – Danske Bank Group

5. Neto intressitulu ja netotulu finantstehingutelt

Käesolevas lisas on toodud intressitulu, intressikulu ja netotulu finantstehingutelt bilansikirjete löikes ja kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentide portfelli löikes.

Arvestuspõhimõte

Intressitulu ja -kulu

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsinstrumentidega seotud intressitulu ja -kulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil individuaalse finantsinstrumendi soetusmaksumuse baasil. Intressi hulka arvatakse amortiseeritud tasu, mis on finantsinstrumendi tegeliku tuluse lahutamatu osa, nagu näiteks väljastamistasud, ning kulu ja lunastamishinna amortiseeritud vahe, sellise olemasolul. Individuaalselt allahindamisele kuuluvate laenude intresse kajastatakse allahinnatud väärtuse põhjal. Enamike korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsportfelli intressimäärarisk on maandatud tuletisinstrumentidega, kasutades õiglase väärtuse riskimaandamise arvestust. Lisainformatsioon maandamisarvestuse kohta on toodud lisas 13.

Õiglasest väärtuses mõõdetud finantsinstrumentidega seotud intressitulu ja -kulu hõlmab ka laenude väljastamise tasusid, välja arvatud ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varadelt ja hoiustelt arvestatud intress, mis kajastatakse kirjel "Netotulu finantstehingutelt".

Netotulu finantstehingutelt

Netotulu finantstehingutelt sisaldab realiseeritud ja realiseerimata kasumit ja -kahjumit kauplemisportfelli varadelt ja muudelt väärtpaberitelt, mida kajastatakse õiglasest väärtuses, samuti vahetuskursi korrigeerimisi ja dividende. Õiglasest väärtuses mõõdetavate laenude ja Realkredit Danmark'i poolt välja antud võlakirjade õiglase väärtuse korrigeerimisi kajastatakse laenude allhindluse kuludes. Lisaks kajastatakse samal kirjel kindlustuskohustuste muutusi aasta jooksul, mis on tingitud hüvitiste tagatiste eraldistest ja pensionide tootluse maksudest.

Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varade tootlus (intressitulu ja õiglase väärtuse muutused) ja tootluse lisandumine kliendi kontodele kajastatakse samuti kirjel „Netotulu finantstehingutelt“.

Lisad – Danske Bank Group

5. Neto intressitulu ja netotulu finantstehingutelt järg

2016 (mln DKK)	Intressi- tulu	Intressi- kulu	Neto intressi- tulu	Netotulu finants- tehingutelt	Kokku
Finantsportfellid korrigeeritud soetusmaksumuses					
Laekumised/võlgnevused krediidiasutustelt/-le ja pankadelt/-le	399	797	-397	19	-378
Repo- ja pöördtehingud	-971	-435	-536	-	-536
Laenud ja hoiused	21 306	1 678	19 628	155	19 783
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	1 829	-	1 829	-	1 829
Muud väljastatud võlakirjad	-	4 488	-4 488	1 809	-2 679
Allutatud laenud	-	1 505	-1 505	723	-782
Muud finantsinstrumendid	277	3 332	-3 055	29	-3 026
Kokku	22 839	11 364	11 475	2 735	14 210
Finantsportfellid õiglases väärtuses					
Laenud õiglases väärtuses ja Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	18 499	12 426	6 073	-	6 073
Kauplemisportfell	6 880	-	6 880	1 934	8 813
Investeermisväärtpaberid	4 007	-	4 007	-1 388	2 620
Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingud	-	-	-	-147	-147
Varad ja kohustused kindlustuslepingutest	3 895	-	3 895	10 262	14 157
Kokku	33 280	12 426	20 854	10 661	31 515
Neto intressitulu ja netotulu finantstehingutelt kokku	56 120	23 791	32 329	13 396	45 725
2015 (mln DKK)					
Finantsportfellid korrigeeritud soetusmaksumuses					
Laekumised/võlgnevused krediidiasutustelt/L ja pankadelt/-le	-121	706	-827	-8	-835
Repo- ja pöördtehingud	-508	-392	-116	-	-116
Laenud ja hoiused	22 183	2 592	19 591	-500	19 091
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	1 745	-	1 745	-	1 745
Muud emiteeritud võlakirjad	-	6 078	-6 078	3 192	-2 886
Allutatud laenud	-	1 714	-1 714	526	-1 188
Muud finantsinstrumendid	301	1 395	-1 094	-	-1 094
Kokku	23 600	12 093	11 507	3 210	14 717
Finantsportfellid õiglases väärtuses					
Laenud õiglases väärtuses ja Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	20 653	14 240	6 413	-	6 413
Kauplemisportfell	6 590	-	6 590	-3 246	3 344
Investeermisväärtpaberid	5 333	-	5 333	-3 107	2 226
Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad ja hoiused	-	-	-	-146	-146
Varad ja kohustused kindlustuslepingutest	3 490	-	3 490	10 196	13 686
Kokku	36 066	14 240	21 826	3 697	25 523
Neto intressitulu ja netotulu finantstehingutelt kokku	59 666	26 333	33 333	6 908	40 240

2016. ja 2015. aastal oli negatiivne intressitulu ja -kulu seotud peamiselt repotehingutega. 2016. aastal oli negatiivne intressitulu kokku summas 1 845 mln DKK (millest 1 513 mln DKK on seotud repotehingutega) ja negatiivne intressikulu summas 1 653 mln DKK (millest 1 209 mln DKK on seotud repotehingutega). 2015. aastal oli negatiivne intressitulu kokku summas 774 mln DKK (millest 509 mln DKK on seotud repotehingutega) ja negatiivne intressikulu summas 443 mln DKK (millest 392 mln DKK on seotud repotehingutega). Eespool toodud tabelis kasutatakse neid summasid vastavalt intressitulu ja -kulu tasaarveldamiseks. Kuid kasumiaruandes kajastatakse negatiivset intressitulu intressikuluna ja negatiivset intressikulu intressituluna.

Lisad – Danske Bank Group

5. Neto intressitulu ja netotulu finantstehingutelt järg

Muutusi maandatud intressimäärariskis kajastatakse netotulus finantstehingutelt ja näidatakse maandatud bilansikirjetel ülaltoodud tabelis, kusjuures riskimaandamise tuletisinstrumentide väärtuse korrigeerimisi kajastatakse netotulus finantstehingutelt kauplemisportfellis. Netotulu finantstehingutelt hõlmab aktsiatelt makstud dividende summas 2 401 mln DKK (2015: 3 124 mln DKK) ja valuutakursside korrigeerimist summas 1 710 mln DKK (2015: 1 487 mln DKK).

Kindlustuslepingute alusel saadud netotulu finantstehingutelt hõlmab varade tootlust summas 15 239 mln DKK (2015: 8 498 mln DKK), täiendavate eraldiste korrigeerimist summas -2 100 mln DKK (2015: 3 942 mln DKK), kollektiivse boonuse potentsiaali korrigeerimist summas -588 mln DKK (2015: -1 627 mln DKK) ja tulumaksu pensionitulult summas -2 289 mln DKK (2015: -617 mln DKK).

Individuaalselt allahindamisele kuuluvatele finantsvaradele lisatud intressid olid kokku summas 1 053 mln DKK (2015: 1 291 mln DKK).

6. Teenustasutulud ja -kulud

Teenustasutulud ja -kulud jaotatakse tegevusest ja portfelligelt saadud tasudeks. Äritegevusest saadud tasud sisaldavad tasusid ühekordsete tehingute elluviimise eest. Portfelligelt saadud tasud sisaldavad tooteportfellist tulenevaid korduvtasusid.

Arvestuspõhimõte

Tulud ja kulud seoses teenustega, mida osutatakse pikema perioodi jooksul, nagu näiteks garantiitasud ja investeringute haldustasud, arvestatakse tekkepõhiselt perioodi jooksul. Tehingutasusid, nagu näiteks vahendus- ja hoidmistasud, kajastatakse tehingu sooritamisel. Tasud, mis moodustavad lahutamatu osa laenude ja hoiuste tegelikest intressimääradest, kajastatakse intressitulude ja intressikulude all. Sarnased tasud, mis on seotud õiglasest väärtuses kajastatud laenudega, kajastatakse väljaandmisel teenustasutuludena.

(a) Teenustasutulud (mln DKK)	2016	2015
Finantseerimine (laenud ja garantiid)	1 801	2 363
Investeeringud (kauplemine väärtpaberitega ja nõustamisteenused)	2 411	2 551
Teenused (kindlustus ja välisvaluutadega kauplemine)	528	65
Tegevusest saadud tasud	4 740	4 979
Finantseerimine (garantiid)	643	659
Investeeringud (varahaldus ja depooteenused)	7 012	6 280
Teenused (makseteenused ja kaardid)	3 488	3 648
Portfelligelt saadud teenustasud	11 143	10 587
Kokku	15 883	15 566
(b) Teenustasukulud (mln DKK)	2016	2015
Finantseerimine (kinnisvara hindamine)	210	243
Investeeringud (kauplemine väärtpaberitega ja nõustamisteenused)	701	833
Teenused (soovitused)	62	68
Tegevusest saadud tasud	973	1 144
Finantseerimine (garantiid)	21	15
Investeeringud (varahaldus ja depooteenused)	2 283	1 364
Teenused (makseteenused ja kaardid)	2 459	2 364
Portfelligelt saadud teenustasud	4 763	3 743
Kokku	5 736	4 887

Tasusid õiglasest väärtuses mittekaostatavate finantsinstrumentide eest, nagu laenud ja emiteeritud võlakirjad, kajastatakse finantseerimise teenustasutulude või -kuludena. Sellised tulud olid kokku summas 1 979 mln DKK (2015: 2 520 mln DKK) ja kulud olid kokku summas 21 mln DKK (2015: DKK 15 mln DKK).

Lisad – Danske Bank Group

7. Tulu sidusettevõtetest ja muud tulud

Tulu sidusettevõtetest sisaldab grupi proportsionaalset osa netokasumist või -kahjumist ja mis tahes sidusettevõtete müügist saadud kasumeid ja kahjumeid. Muude tuludena kajastatakse renditulu ja kasutusrendimakseid, kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse korrigeerimist, tulu renditud varade müügist, muude materiaalsete põhivarade (nt kodumaiste kinnisvaraobjektide ja kinnisvarainvesteeringute) müügist saadud kasumeid ja kahjumeid.

Arvestuspõhimõte

Tulu renditud varadest ja kinnisvarainvesteeringutest

Tulu renditud varadest ja kinnisvarainvesteeringutest hõlmab kasutusrendi alusel renditud varade eest saadud tulu. Tulu kajastatakse lineaarsel meetodil rendilepingu perioodi jooksul. Vara rentimise ja kinnisvarainvesteeringute arvestuspõhimõtteid on detailsemalt kirjeldatud lisas 22.

Tulu kinnisvara vahendustegevusest

Tulu kinnisvaravahendusest koosneb kinnisvaramaakleri tasudest, mida kajastatakse tuluna peale kinnisvara realiseerimist ja kinnisvaramaakleritelt saadud esindustasudest, mida kajastatakse lineaarsel meetodil esinduslepingu kehtivuse jooksul.

Tulu sidusettevõtetest

Tulu sidusettevõtetest kajastatakse vastavalt bilansikirjel ja rohkem infot on toodud lisades 22 ja 36. Sidusettevõtete müügist saadud kasum või kahjum on müügihinna ja bilansilise väärtuse (s.h firmaväärtus) vahe.

(a) Tulu sidusettevõtetest

Tulu sidusettevõtetest sisaldab 2016. aastal saadud kasumit summas 0,4 mld DKK seoses Danmarks Skibskredit A/S-i osaluse müügiga. Grupi kindlustusärile (mida käsitletakse riskikapitaliettevõttena) kuuluvate sidusettevõtete õiglase väärtuse korrigeerimisi kajastatakse real "Netotulu finantstehingutelt".

(b) Muud tulud (mln DKK)

	2016	2015
Tulu renditud varadest ja kinnisvarainvesteeringutest	3 481	2 876
Tulu kinnisvaravahendusest	574	587
Muud tulud	1 951	1 321
Kokku	6 006	4 784

Muud tulud summas 2,0 mld DKK sisaldavad kodumaise kinnisvara müügist saadud kasumit tulu summas 1,1 mld DKK (2015: 0,3 mld DKK).

Lisad – Danske Bank Group

8. Kindlustuslepingud

Kindlustuslepingud on Danica Pension'i poolt sõlmitud lepingud, millega kaasneb oluline kindlustusrisk või mis võimaldavad kindlustusvõtjatel kasumit teenida (valikuline kasumiosalus). Nimetatud lepingute hoiuse komponenti ei eraldata, vaid kajastatakse koos kindlustuskomponendiga. Seega kajastatakse hoiuse komponendiga seotud kindlustusmakseid ja -hüvitisi bilansi asemel kasumiaruandes.

Lepinguid, millel puudub oluline kindlustusrisk, kajastatakse investeerimislepingutena, kusjuures kindlustusmakseid kajastatakse otse bilansis. Lisainformatsioon kindlustuslepingute arvestuse kohta on esitatud lisas 16.

Arvestuspõhimõte

Netokindlustusmaksed

Regulaarseid ja ühekordseid kindlustuslepingute järgseid kindlustusmakseid kajastatakse kasumiaruandes nende tähtajal. Makstud edasikindlustuse kindlustusmaksed arvatakse saadud preemiast maha.

Netokindlustushüvitised

Netokindlustushüvitiste hulka kuuluvad kindlustuslepingute alusel antavad hüvitised. Sellel kirjel kajastatakse ka rahuldamata nõuete eraldiste ja elukindlustuse eraldiste korrigeerimisi, sealhulgas regulaarsete ja üksikute kindlustusmaksete jaotamine individuaalsete kindlustuslepingute suhtes. Hüvitiste tagatiste täiendavad eraldised kajastatakse netotuluna finantstehingutelt. Hüvitised kajastatakse koos edasikindlustusega.

(a) Netokindlustusmaksed (mln DKK)	2016	2015
Regulaarsed kindlustusmaksed, elukindlustus	1 871	1 382
Ühekordsed kindlustusmaksed, elukindlustus	1 203	232
Regulaarsed kindlustusmaksed, investeerimisriskiga tooted	9 596	8 962
Ühekordsed kindlustusmaksed, investeerimisriskiga tooted	10 692	9 611
Kindlustusmaksed, ravi- ja õnnetusjuhtumite kindlustus	1 387	1 266
Makstud edasikindlustuspreemiad	-117	-108
Muutus ettemakstud preemiast eraldistes	54	14
Kokku	24 686	21 359

(b) Netokindlustushüvitised (mln DKK)	2016	2015
Makstud hüvitised	21 000	24 691
Saadud edasikindlustajate osa	-119	-114
Makstud nõuded ja boonused	1 570	1 483
Muutus rahuldamata nõuete eraldistes	-53	-35
Muutus elukindlustuse eraldistes	14 876	4 443
Muutus kasumimarginaalis	395	-
Kokku	37 669	30 468

(c) Täiendavad selgitused

Kindlustusmakseid kajastatakse real „Netokindlustusmaksed”, samas kui makstud hüvitisi ja muutusi kindlustuskohustustes, sealhulgas aasta jooksul saadud hüvitiste tõttu suurenenud eraldisi, kajastatakse real „Netokindlustushüvitised”. Netokindlustusmaksed ja -hüvitised ei sisalda kindlustuslepingutega seotud kogutulu. Muutused eraldistes, mis tulenevad eeldatavate maksete õiglase väärtuse korrigeerimisest kajastatakse kirjel „Netotulu finantstehingutelt”. Kindlustuslepingutes ettenähtud varade tootlikkust kajastatakse kirjetel „Netointressitulu” ja „Netotulu finantstehingutelt.” Lisas 5 avalikustatud netointressitulu ja netotulu finantstehingutelt sisaldavad kindlustustehingutega seotud summat 14 157 mln DKK (2015: 13 689 mln DKK). Summa 1 459 mln DKK (2015: 2 294 mln DKK) on netointressitulu, mis on teenitud hoiustelt ja grupi poolt emiteeritud võlakirjadelt ning õiglase väärtuse muutustest, mis on konsolideeritud finantsaruannetest elimineeritud.

1. jaanuaril 2016 võttis grupp kasutusele Taani Finantsinspektsiooni määruses kindlustusseltside finantsaruannete kohta tehtud muutused eesmärgiga ühtlustada kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kajastamist direktiivi Solvency II (vt lisa 2 punkt (a) ja lisa 17) nõuetega. Määruses toodud tulukõverat muudeti ja nüüd kajastab see riskivaba tulukõverat ja Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve Asutuse EKJA poolt kehtestatud volatiilsuse korrigeerimise määra. Varem oli tulukõver fikseeritud nullkupongiga võlakirjade tulukõveraga, mis määrati kindlaks euro swap'i turumäärade põhjal, millele lisati Taani ja Saksa valitsuse võlakirjade tootluse vahe ja hüpoteekide tulukõvera vahe. Nagu nõutakse kehtivates raamatupidamisstandardites ning kooskõlas varasemate muudatustega tulukõveras käsitletakse tulukõvera muutust kui arvestuspõhimõtete muutust ja selle tulemusena vähendati kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi 0,1 miljardi DKK võrra. See vähendamine on kajastatud kasumiaruandes netokindlustushüvitiste all.

Lisad – Danske Bank Group

9. Tegevuskulud

Tegevuskulud sisaldavad personalikulusid, halduskulusid, materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade kulumit, amortisatsiooni ja allahindluse kulusid. 2015. aasta 4. kvartalis kajastatud firmaväärtuse allahindluse kulud summas 4 601 mln DKK on toodud kasumiaruandes välja eraldi real. Lisas 18 on toodud täpsem informatsioon firmaväärtuse ja kliendisuhete allahindluse kohta.

Arvestuspõhimõte

Personalikulud

Sellel kirjel kajastatakse töötasu, tulemustasu, kulusid seoses aktsiapõhiste maksetega, puhkusetasusid, juubelipreemiaid, pensionikulusid ja muid tasusid. Töötasu ja muud tasud, mida grupp eeldatavasti maksab, kantakse kuludesse hetkel, kui töötajad osutavad teenuseid. Tulemustasu kantakse kulusse selle teenimise hetkel.

Aktsiapõhised maksed

Osa aasta tulemustasudest makstakse välja tingimuslike aktsiatena. Tingimuslike aktsiate omandiõigus antakse üle nelja aasta möödudes nende andmise kuupäevast, kui töötaja ei ole grupist lahkunud, v.a pensionile jäämine. Lisaks sellele tingimusele sõltub teenitud õiguste omandamine teatud tegevuseesmärkide saavutamisest. Kuni aastani 2008 maksti osa tulemustasudest omakapitaliga arveldatavate optioonidena. Aktsiaoptioone võis kasutada kolme kuni seitsme aasta jooksul alates nende andmise kuupäevast ja nende tingimuseks on see, et töötaja ei ole grupist lahkunud. 2015. aasta lõpuks puudusid aktsiaoptioonid. Aktsiapõhiste maksete õiglase väärtuse nende andmise kuupäeval kantakse kuludesse teenistusperioodi jooksul, mis annab töötajale tingimusteta õiguse makse saamiseks. Antud maksete sisemine väärtus kantakse kuludesse optioonide omandiõiguse üleandmise aastal, samas ajalist väärtust arvestatakse tekkepõhiselt ülejäänud teenistusaja jooksul. Kulud tasaarveldatakse omakapitaliga. Hilisemaid õiglase väärtuse muutusi ei kajastata kasumiaruandes.

Pensionikohustused

Grupi kohustused seoses kindlaksmääratud sissemaksetega pensioniplaanidega kantakse kuludesse hetkel, mil töötajatel tekib neile õigus. Grupp kajastab kindlaksmääratud hüvistega pensioniplaanide standardkulu kasumiaruandes. Erinevus pensionivarade ja -hüvitiste muutuste oodatava trendi ning tegeliku trendi vahel tekitab kindlustusmatemaatilise kasumi või kahjumi, mis kajastatakse kirjel „Muu koondkasum“.

Amortisatsioon, kulum ja allahindluse kulud

Lisaks immateriaalse ja materiaalse põhivara amortisatsioonile, kulumile ja allahindluse kuludele kannab grupp rendilepingu lõppedes kulusse müüdavate renditud varade bilansilise väärtuse.

(a) Personalikulud, halduskulud, amortisatsioon, kulum ja allahindluse kulud (mln DKK)

	2016	2015
Personalikulud	13 769	13 938
Halduskulud	7 909	8 177
Materiaalsete ja immateriaalsete varade amortiseerimine/kulum	2 969	2 782
Materiaalsete ja immateriaalsete varade allahindluse kulud enne firmaväärtuse allahindluse kulusid	-	-112
Kokku	24 647	24 785

Personalikulud

	2016	2015
Palgakulud	10 305	10 217
Aktsiapõhised maksed	171	195
Pension, kindlaksmääratud sissemaksetega plaanid	1 215	1 218
Pension, kindlaksmääratud hüvitistega plaanid	137	198
Koondamishüvitised	282	589
Finantsteenuste töötaja tulumaks ja sotsiaalmaksu kulu	1 659	1 520
Kokku	13 769	13 938

2016. aasta töötasude aruandes, mis on kättesaadav hiljemalt 9. märtsil 2017 veebilehel at danskebank.com/remuneration kirjeldatakse makstud töötasusid lähemalt.

Palgakulud olid kokku 12,1 mld DKK (2015: 12,4 mld DKK), kusjuures muutuvtasu moodustas sellest summat 7,0% (2015: 6,3%). Lisas 33 on toodud täiendav informatsioon aktsiapõhiste maksete kohta.

Lisad – Danske Bank Group

9. Tegevuskulud järg

(b) Pensioniplaanid

Oluline osa grupi pensioniplaanidest on kindlaksmääratud sissemaksega plaanid, mille korral teeb grupp sissemaksed kindlustusfirmadesse, kaasa arvatud Danica Pension'i. Sellised maksed kantakse kulusse tekkepõhiselt. Grupp on vähesel määral sõlminud kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaane. Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanide kohaselt on grupp kohustatud alates töötaja pensionilejäämisest maksma välja kindlaksmääratud hüvitisi. Kindlaksmääratud hüvitistega plaane rahastatakse tavaliselt tööandjate ja töötajate poolt tehtavate sissemaksude kaudu, et eristada seda pensionifondidest, mis investeerivad liikmete nimel sissemaksed eesmärgiga rahastada tulevasi pensionikohustusi. Kindlaksmääratud hüvitistega plaanid Põhja-lirimaal ja lirimaal moodustavad enamiku grupi selliste plaanide järgsetest kohustustest, ja lisaks sellele on grupil väike arv kindlaksmääratud hüvitistega plaane Taanis ja Rootsis. Uued liikmed ei saa nendes riikides kasutatavate plaanidega liituda ja enamike plaanide puhul on sissemaksed olemasolevate liikmete poolt lõpetatud.

31. detsembril 2016 oli pensionikohustuste netonüüdisväärtus 18 246 mln DKK (31. detsember 2015: 16 934 mln DKK) ja ning plaani varade õiglase väärtus oli 18 791 mln DKK (31. detsember 2015: 19 040 mln DKK). Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide kohustuste nüüdisväärtus, millest on maha arvatud pensionivarad, kajastatakse iga plaani lõikes ridadele "Muud varad" ja "Muud kohustused". Pensioniplaani netovarad olid kokku summas 1 350 mln DKK (2015: 2 336 mln DKK) ja pensioniplaani netokohustused 805 mln DKK (2015: DKK 229). 2016. aasta jooksul viidi osa pensioniriski Danica Pension'isse kvalifitseerunud annuiteedina, mis kattis kohustusi summas 804 mln DKK. Annuiteet kujutab endast plaani varasid ja see elimineeritakse Danske Bank Group'i finantsaruannetes. Grupp kajastab neto kindlaksmääratud hüvitistega varade/kohustuste teenusekulu ja -intresse kasumiaruandes, ja kindlustusmatemaatilisi kasumeid ja kahjumeid real „Muu koondkasum“.

Netokohustuse arvutamine põhineb välisaktuaaride poolt koostatud hinnangutel. Need hinnangud põhinevad eeldusel rea muutujate osas, sealhulgas diskonto- ja suremusmäärad ja palgakasv. Netokohustuse mõõtmine on eriti tundlik diskontomäära muudatuste suhtes. Diskontomäär määratakse kindlaks kvaliteetsete ettevõtte võlakirjade tootluse põhjal, mille tingimused on sarnased pensionikohustuste omadega. Kui diskontomäära vähendatakse 1% võrra, oleks netokohustus 1,8 mld DKK (2015: 1,5 mld DKK) võrra suurem. Summa kajastatakse real "Muu koondkasum".

Lisad – Danske Bank Group

10. Audiitortasud

Audiitortasud (mln DKK)	2016	2015
Üldkoosolekul määratud audiitorfirmad		
Konsolideeritud ja emattevõtte finantsaruannete kohustusliku auditi tasud	17	16
Muude kindlustandvate töövõtude tasud	6	4
Maksunõustamise tasud	-	1
Muude teenuste tasud	15	14
Kokku	38	35

11. Laenude allahindluse kulud

Laenude allahindluse kulud sisaldavad kahjumeid laenuidelt ja allahindlusi, laenukohustuste eraldisi ja garantiisid ning samuti krediidiriski õiglase väärtuse korrigeerimisi.

Nimetatud kirje sisaldab samuti allahindluse kulusid ja realiseerunud kasumeid ja kahjumeid materiaalselt põhivaradelt ja grupi poolt viivislaenude lepingute alusel ülevõetud grupiettevõtteid, kui varad kvalifitseeruvad müügiks hoitavateks varadeks. Sarnaselt, grupi poolt üle võetud varad, mida eeldatavasti ei müüda järgmise 12 kuu jooksul, kajastatakse laenude allahindluse kuludena, tingimusel, et grupil on laenuvõtja suhtes regressiõigus.

Arvestuspõhimõte

Arvestuspõhimõtet selle kohta, millal laenu allahindluse kulu kajastatakse ja kuidas allahindluse kulu määratakse, kirjeldatakse vastavatel bilansikirjetel. Lisades 14, 15 ja 22 on esitatud lisainformatsioon.

Laenude allahindluse kulud (mln DKK)	2016	2015
Nõuded krediidasutustele ja keskpankadele	182	-13
Laenuid korrigeeritud soetusmaksumuses	-318	-435
Laenuid õiglases väärtuses	13	432
Laenukohustused ja garantiid	-45	-47
Kokku	-168	-61

(mln DKK)	2016	2015
Uued ja suurenenud allahindluse kulud	6 783	7 601
Allahindluse kulude tühistamine	6 269	7 224
Otse kasumiaruandes kajastatud allahindlused	892	835
Saadud eelnevalt mahakantud nõuetelt	1 378	980
Intressitulu sisemise intressimäära meetod	-196	-294
Kokku	-168	-61

Lisad – Danske Bank Group

12. Kauplemissportfelli varad ja kohustused

Kauplemissportfelli varad sisaldavad grupi korporatiiv- ja institutsionaalse panganduse kauplemisosakondades hoitavaid aktsiaid ja võlakirju, ning kõiki positiivse väärtusega tuletisinstrumente. Kauplemissportfelli kohustused koosnevad negatiivse väärtusega tuletisinstrumentidest ja kohustusest anda üle väärtpabereid (kohustused osta tagasi väärtpabereid).

Arvestuspõhimõte

Kauplemissportfelli kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. Realiseerunud ja realiseerimata kapitali kasumeid ja kahjumeid ning dividende kajastatakse kasumiaruandes real "Netotulu finantstehingutelt". Õiglane väärtus on summa, mille eest saab finantsvara müüa või finantskohustust üle anda teadlikule ja huvitatud kolmandale osapoolle. Lisas 30 on toodud informatsioon õiglase väärtuse määramise ja õiglase väärtuse korrigeerimiste kohta.

Grupp kasutab õiglase väärtuse riskimaandamisarvestust, kui IAS 39 kriteeriumid on täidetud. Riskimaandamisinstrumentidena kasutatavaid tuletisinstrumente kajastatakse bilansis koos muude tuletisinstrumentidega.

(a) Kauplemissportfell varad (mln DKK)	2016	2015
Positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	326 433	331 015
Noteeritud võlakirjad	161 698	193 421
Noteerimata võlakirjad	182	1 776
Noteeritud aktsiad	20 934	19 955
Noteerimata aktsiad	432	852
Kokku	509 679	547 019
(b) Kauplemissportfell kohustused (mln DKK)	2016	2015
Negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	328 080	320 270
Kohustused väärtpaberite tagasiostmiseks	150 221	150 861
Kokku	478 301	471 131

Lisad – Danske Bank Group

12. Kauplemissportfell varad ja kohustused järg

(c) Tuletisinstrumentide selgitus

Grupi tegevus finantsturgudel hõlmab tuletisinstrumentidega kauplemist. Tuletisinstrumentid on finantsinstrumentid, mille väärtus sõltub alusinstrumenti või -indeksi jne. väärtusest. Tuletisinstrumente võib näiteks kasutada tururiski juhtimisel. Grupp kaupleb suures koguses kõige enamkasutatavate intressimäära, valuuta ja aktsiatuletisinstrumentidega, kaasa arvatud

- swapid
- forvardid ja futuurid
- optsioonid

Grupp kaupleb samuti piiratud arvu swappidega, mille väärtus sõltub spetsiifilistest krediidi- või kaubariskide, või inflatsioonindeksite muutustest.

Grupp kaupleb tuletisinstrumentidega, et pakkuda klientidele tuletisinstrumente individuaalsete tehingute või muude teenuste lahutamatu osadena, nagu näiteks võlakirjade, mille tulus sõltub aktsia või valuutaindeksite muutustest, emiteerimisest. Grupp kasutab tuletisinstrumente samuti grupi enda valuuta, intressimäära, aktsiaturu ja krediidiriski juhtimisel. Grupi riskijuhtimise poliitika detailne kirjeldus on esitatud lisas „Riskijuhtimine“. Grupi tururiski juhtimise ja maandamise eest vastutab Danske Markets.

Tuletisinstrumente kajastatakse ja mõõdetakse õiglases väärtuses. Grupi mõnede pangalaenude, hoiuste, emiteeritud võlakirjade jne. intressid on fikseeritud. Üldiselt kajastatakse selliseid fikseeritud intressiga objekte korrigeeritud soetusmaksumuses. Selliste võlakirjade realiseerimata väärtuse korrigeerimisi kajastatakse muus koondkasumis. Grupp kasutab oma majandusaasta aruandes õiglase väärtuse riskimaandamisinstrumentide arvestust siis, kui fikseeritud määraga finantsvarade ja -kohustuste intressimäärariski maandatakse tuletisinstrumentidega.

Tuletisinstrumentid	2016			2015		
	Nominaal- väärtus	Positiivne õiglase väärtus	Negatiivne õiglase väärtus	Nominaal- väärtus	Positiivne õiglase väärtus	Negatiivne õiglase väärtus
(mln DKK)						
Valuutalepingud						
Forvardid ja swapid	6 565 673	105 878	124 587	6 253 003	95 703	108 353
Opsioonid	192 096	1 132	1 083	118 115	732	629
Intressimäära lepingud						
Forvardid/swapid/tähtpäevaintressiga lepingud (FRA)	10 585 473	164 474	159 944	11 620 672	175 946	168 885
Opsioonid	2 121 485	35 164	32 344	2 085 985	33 336	29 845
Omakapitali lepingud						
Forvardid	131 551	864	798	126 037	1 295	1 476
Opsioonid	171 465	4 390	4 752	177 889	3 769	3 980
Muud lepingud						
Kaubalepingud	41 075	2 106	2 057	23 896	3 211	3 230
Ostetud krediidituletisinstrumentid	20 832	133	752	20 948	195	584
Müüdü krediidituletisinstrumentid	10 605	518	117	9 087	239	152
Kauplemiseesmärgil hoitavad tuletisinstrumentid kokku		314 659	326 433		314 425	317 134
Riskimaandamise tuletisinstrumentid						
Valuutalepingud	98 460	453	56	72 589	390	63
Intressimäära lepingud	494 432	11 320	1 590	441 698	16 198	3 074
Tuletisinstrumentid kokku		326 433	328 080		331 013	320 270

Nominaalväärtust ja tuletisinstrumentide positiivset ja negatiivset õiglast väärtust tasaveeldatakse teatud kriteeriumite täitmisel. Lisas 29 on toodud täpsem informatsioon.

Lisad – Danske Bank Group

12. Kauplemissportfelli varad ja kohustused järg

(d) Riskimaandamisarvestuse selgitus

Intressimäärariski maandamine

Lunastustähtajani hoitavateks liigitatud võlakirju ja mõnede grupi poolt välja antud fikseeritud määraga laenusid määratletakse kui kohustuste intressimäärariski riskimaandajaid. Ülejäänud fikseeritud määraga varade ja kohustuste intressimäärariski maandatakse tavaliselt tuletisinstrumentidega.

Maandatavate varade ja kohustuste, mille puhul fikseeritud intressimäär kehtib kindlaksmääratud perioodi jooksul alates lepingu sõlmimiskuupäevast, tulevased intressimaksud jagatakse baasintressiks ja kasumimarginaaliks, ning perioodideks. Sõlmides sarnaste makseprofiilidega swapi- või forvardilepinguid samas valuutas ning samade perioodi kohta, maandab grupp riski portfelli tasandil alates maandatavate tehingute või instrumentide alguskuupäevast. Maandatava intressimäärariski ja riskimaandamise tuletisinstrumentide õiglasi väärtusi mõõdetakse teatud aja tagant kindlustamaks, et maandatava intressimääri riski õiglase väärtuse muutused jäävad 80-125% vahemikku riskimaandamise tuletisinstrumentide õiglasest väärtusest. Vajadusel korrigeeritakse riskimaandamise tuletisinstrumentide portfelile.

Efektiivse riskimaandamise puhul mõõdetakse maandatavate varade ja kohustuste intressimäärariski õiglases väärtuses ja kajastatakse maandatavate objektide väärtuse korrigeerimisena. Väärtuse korrigeerimist kajastatakse kasumiaruande kirjel „Netotulu finantstehingutelt“. Mis tahes riskimaandusinstrumendi ebaefektiivne osa jääb efektiivse riskimaandamise vahemikku ja seega kajastatakse samuti kirjel „Netotulu finantstehingutelt“.

2016. aasta lõpus olid efektiivselt maandatud fikseeritud määraga finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused vastavalt 57 131 mln DKK (31. detsember 2015: 60 744 mln DKK) ja 495 970 mln DKK (31. detsember 2015: 428 900 mln DKK). Alljärgnevas tabelis on toodud nende varade ja kohustuste ning riskimaandamise tuletisinstrumentide väärtuse korrigeerimised. Väärtuse korrigeerimisi kajastatakse kasumiaruande kirjel „Netotulu finantstehingutelt“.

Intressimäära riskimaandamise mõju kasumile (mln DKK)	2016	2015
Fikseeritud määraga vara riskimaandamise mõju kasumile		
Krediitiasutustelt laekumata maandatud summad	-11	2
Maandatud laenud	115	-529
Maandatud müügivalmis võlakirjad	8	-23
Riskimaandamise tuletisinstrumentid	-107	556
Kokku	5	6
Fikseeritud määraga kohustuse riskimaandamise mõju kasumile		
Krediitiasutustele maksmata maandatud summad	30	-10
Maandatud hoised	40	29
Maandatud emiteeritud võlakirjad	1 809	3 192
Maandatud allutatud laenud	723	526
Riskimaandamise tuletisinstrumentid	-2 604	-3 735
Kokku	-1	2

Välismaiste üksuste netoinvesteeringute välisvaluuta riski maandamine

Grupp maandab netoinvesteeringute valuutariski väljaspool Taanit asuvates filiaalides ja tütarettevõtetes, sõlmides finantseerimise kokkuleppeid ühesugustes valuutades. Grupp ei maanda väljaspool Taanit asuvate üksuste või muude tulevikus aset leidvate tehingute eeldatavat finantstulemust. Investeeringute valuutakursside korrigeerimisi kajastatakse muus koondkasumis koos rahastamise kokkulepete, mis on määratletud valuutakursside kõikumiste riskimaandamiseks, korrigeerimisega. Koondkasumiaruandes näidatakse ümberarvestuse summad. 2016. aasta lõpus on väljaspool Taanit asuvate netoinvesteeringute maandamiseks kasutatud finantskohustuste bilansilised väärtused kokku summas 38 404 mln DKK (31. detsember 2015: 40 344 mln DKK).

Lisad – Danske Bank Group

13. Investeeringiväärtpaberid

Investeeringiväärtpaberid koosnevad finantsvaradest, mis on kajastatud kasumiaruandes õiglases väärtuses õiglase väärtuse mudeli alusel, müügivalmis finantsvaradest, ja lunastustähtajani hoitavatest finantsvaradest.

Investeeringiväärtpaberid sisaldavad grupi Treasury'i poolt hallatavat likviidsusportfelli. Likviidsusportfelli kajastatakse õiglases väärtuses õiglase väärtuse mudeli abil või see on lunastustähtajani hoitava portfelli osa.

Arvestuspõhimõte

Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad on väärtpaberid, mida juhitakse õiglase väärtuse põhimõtte ilma lühiajalise kasumivõtmiseta. Realiseerunud ja realiseerimata kapitalikasum ja -kahjum ning dividendid kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Netotulu finantstehingutelt".

Müügivalmis finantsvarad

Portfell sisaldab ainult võlakirju. Võlakirju mõõdetakse õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi. Kuid maandatud intressimäärariskide, mis kvalifitseeruvad õiglase väärtuse riskimaandamise arvestusena, realiseerimata väärtuse korrigeerimisi ning allahindluse kulusid kajastatakse kirjel "Netotulu finantstuludest". Allahindluskulud võrduvad õiglase väärtuse ja korrigeeritud soetusmaksumuse vahega arvutuse ajal. Kui selle tagajärjel õiglane väärtus järgnevalt kasvab ja kasvu saab seostada ühe või enama sündmusega, mis on aset leidnud peale allahindluskulu kajastamist, siis tühistab grupp asjaomase kulu kasumiaruandes. Grupp kajastab intressitulu sisemise intressimäära meetodil, korrigeerides erinevust soetusmaksumuse ja lunastusväärtuse vahel võlakirjade lunastustähtajani. Peale võlakirjade müümist liigitab grupp realiseerimata väärtuse korrigeerimised, mis on kajastatud läbi muu koondkasumi ümber kirjele „Netotulu finantstehingutelt“.

Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad

Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad koosnevad võlakirjadest, millel on noteeritud turuhinnad aktiivsel turul ja mida hoitakse kuni lunastustähtajani tulu teenimise eesmärgil. Võlakirju mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Intressitulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil, korrigeerides erinevust soetusmaksumuse ja lunastusväärtuse vahel võlakirjade lunastustähtajani. Fikseeritud intressimääraga võlakirju ei maandata.

(a) Investeeringiväärtpaberid (mln DKK)	2016	2015
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Noteeritud võlakirjad	137 490	175 660
Noteerimata võlakirjad	-	25
Noteeritud aktsiad	67	105
Noteerimata aktsiad	1 673	1 542
Finantsvarad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kokku	139 230	177 332
Müügivalmis finantsvarad		
Noteeritud võlakirjad	70 727	46 770
Müügivalmis finantsvarad kokku	70 727	46 770
Õiglases väärtuses kokku	209 957	224 102
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad		
Noteeritud võlakirjad	133 379	119 202
Noteerimata võlakirjad	-	-
Investeeringiväärtpaberid kokku	343 337	343 304

Lisad – Danske Bank Group

13. Investeeringiväärtpaperid järg

(b) Täiendavad selgitused

Investeeringiväärtpaperid koosnevad grupi Treasury likviidsusportfelliga. Likviidsusportfell on osa bilansijuhtimisest, et optimeerida bilansis koostist.

Finantsvarad, mida kajastatakse õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Need sisaldavad likviidsusportfelli osa, millega kaubeldakse aktiivselt, kuid harvem kui nendega, mida tuleb kajastada kauplemiseks hoitava portfelliga. Neid võlakirju kajastatakse õiglaselt väärtuses. Portfell koosneb peamiselt Taani hüpoteekvõlakirjadest.

Müügivõlms finantsvarad

2016. aastal soetas grupi Treasury võlakirju müügivõlms portfelli investeerimiseks. Selle portfelli intressimäärariski ei ole maandatud. Portfell koosneb peamiselt kõrge reitinguga pandikirjadest, riigivõlakirjadest, riigiülestest võlakirjadest ja agentuuri võlakirjadest.

Grupil on ka müügivõlms võlakirjaportfell, mis liigitati ümber kauplemiseks hoitavast portfelliga 2008. aastal, mil IASB muutis IAS 39 sätteid seoses sel ajal toimunud võlakirja hindade olulise moonutuse tõttu. 2016. aastal müüdüd portfelli eest sai grupp väärtuse korrigeerimisi summas 10 mln DKK (2015: 68 mln DKK), mis liigitati muust koondkasumist ümber kasumiaruandesse. Portfell koosneb peamiselt Taani hüpoteekvõlakirjadest. Umbes 99%-l portfelliga on reiting AA või kõrgem (2015: 99%), ülejäänud portfelliga on investeerimisjärgu reiting. 2016. aastal kajastas grupp kasumiaruandes ümberliigitatud võlakirjade realiseerimata väärtuse korrigeerimisi summas -28 mln DKK, mis vastab sellele intressimäärariski osale, mida maandatakse tuletisinstrumentidega (2015: -72 mln DKK). Grupp kajastas samuti realiseerimata väärtuse korrigeerimisi summas 259 mln DKK (2015: -17 mln DKK) real "Muu koondkasum", mida oleks kajastatud kasumiaruandes juhul, kui ümberliigitamist ei oleks toimunud. Ümberliigitatud võlakirjade osas kajastas grupp intressitulu summas 125 mln DKK (2015: 368 mln DKK).

Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad

Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad koosnevad võlakirjadest, millel on noteeritud turuhinnad aktiivsel turul ja mida hoitakse kuni lunastustähtajani tulu teenimise eesmärgil.

Võlakirjad on peamiselt Taani hüpoteekvõlakirjad, valitsuse võlakirjad ja valitsuse poolt tagatavad võlakirjad. Umbes 98%-l portfelliga on reiting AA või kõrgem (2015: 92%), ülejäänud portfelliga on investeerimisjärgu reiting.

Lisad – Danske Bank Group

14. Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele ning laenud korrigeeritud soetusmaksumuses

Enamikke grupi laene kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, ainus erand on Realkredit Danmark'i poolt antud laenud (vt lisa 15), mida kajastatakse õiglases väärtuses.

Arvestuspõhimõte

Esmasel kajastamisel mõõdetakse laene õiglases väärtuses, millele lisanduvad tehingukulud ja millest on maha arvatud väljaandmise ja muud kulud. See on tavaliselt võrdne selle summaga, mis makstakse välja kliendile. Hilisem mõõtmine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses vastavalt sisemise intressimäära meetodile, kusjuures mis tahes allahindluse kulud arvatakse maha. Erinevust esmase kajastamise ja nominaalväärtuse vahel amortiseeritakse eluea jooksul lunastustähtajani ja kajastatakse kirjel „Intressitulu“. Kui fikseeritud määraga laene ning laekumata summasid maandatakse efektiivselt tuletisinstrumentidega, lisatakse maandatava intressimäära riski õiglase väärtus varade korrigeeritud soetusmaksumusele.

Varade väärtuse langus

Oluliste laenude puhul, mis võivad jääda maksmata või mille puhul eksisteerivad muud objektiivsed tõendid laenu väärtuse languse kohta, määrab grupp väärtuse languse kindlaks individuaalselt. Allahindluse kulu on võrdne jääkmaksumuse ja kõige tõenäolisemate tulevaste rahavoogude õiglase väärtuse vahega ja seda hindavad krediitiametnikud.

Mitteoluliste laenude puhul, mille kohta on kindlaks tehtud maksmata jätmine või muud objektiivsed väärtuse languse tunnused, arvutab grupp individuaalse allahindluse kulu statistiliselt. Laenude, mille kohta ei ole kindlaks tehtud väärtuse languse objektiivsed tunnused, allahindlust hinnatakse kollektiivselt portfelli tasandil. Statistiliselt arvatud individuaalsete allahindluse kulude ja kollektiivselt hinnatud laenude puhul arvutatakse allahindluse kulud portfelli laenude jääkmaksumuse ja tulevaste rahavoogude õiglase väärtuse vahena.

(a) Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele (mln DKK)	2016	2015
Pöördtehingud	44 920	28 614
Muud laekumata summad	200 598	75 251
Allahindluse kulud	39	7
Kokku	245 479	103 859

2016. aasta lõpus olid kolme kuu jooksul tasumisele kuuluvad nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele kokku summas 243 867 mln DKK (31. detsember 2015: 101 998 mln DKK). See summa on kajastatud rahavoogude aruande kirjel „Raha ja raha ekvivalendid“.

(b) Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses (mln DKK)	2016	2015
Pöördtehingud	199 554	187 689
Muud laenud	963 642	917 929
Allahindluse kulud	21 630	26 361
Kokku	1 141 567	1 079 257

2016. aasta lõpu seisuga sisaldasid laenud kapitalirendi alusel tehtavaid makseid summas 27 033 mln DKK (31. detsember 2015: 24 877 mln DKK).

(c) Täiendavad selgitused

Laenude väärtuse languse kohta eksisteerib objektiivseid tõendeid juhul, kui on toimunud vähemalt üks alljärgnevast sündmusest:

- 1) laenuvõtja on olulistes finantsraskustes.
- 2) laenuvõtja tegevus, nagu näiteks intressi või põhiosamaksete tasumata jätmine või nendega viivitamine põhjustas lepingutingimuste rikkumise.
- 3) grupp teeb seoses laenuvõtja finantsraskustega laenuvõtjale mõõndusi, mida ta ei oleks tavaolukorras teinud.
- 4) esineb tõenäosus, et laenuvõtja läheb pankrotti või teeb läbi finantsalase ümberkorralduse.

Kui maksetähtajast on möödunud 90 päeva, on klient maksejõuetu ja kliendi kogu positsiooni suhtes kajastatakse allahindluse kulu.

Tasumisele kuuluvate oluliste laenude ja laekumata summade väärtuse langust testitakse individuaalselt iga aruandeperioodi lõpus. See kehtib umbes 50% positsioonide puhul, mille puhul eksisteerivad objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta.

Lisad – Danske Bank Group

14. Nõuded krediidasutustele ja keskpankadele ning laenud korrigeeritud soetusmaksumuses järg

Allahindluse kulu on erinevus laenu bilansilise väärtuse ja kõige tõenäolisemate laenust saadavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel ning seda hindavad krediidiametnikud. Fikseeritud määraga laenude ja ettemaksete nüüdisväärtus leitakse sisemise intressimäära põhjal, samas kui muutuvmääraga laenude ja ettemaksete nüüdisväärtus leitakse hetke sisemist intressimäära kasutades.

Kliendi võlg hinnatakse alla summani, mida laenusaja eeldatavasti suudab pärast finantsalast ümberkorraldust tagasi maksta. Kui finantsalane ümberkorraldus ei ole võimalik, on allahindlus pankroti korral võrdne hinnangulise kaetava väärtusega. Kui laenuvõtja suutlikkus tagasi maksta sõltub olulisel määral tagatiseks antud varadest (varade finantseerimine), hinnatakse kliendi võlg alla tagatise õiglase väärtuseni. Allahindluse kulud on seega tundlikud saadud tagatise hinnangulise väärtuse muutuste suhtes. Kui tagatise väärtus väheneks 10% võrra, suureneksid individuaalsed allahindluse kulud umbes 2,4 mld DKK (2015: 2,8 mld DKK).

Laenude, mille väärtuse languse kohta puuduvad objektiivsed tõendid, väärtuse langust hinnatakse kollektiivselt portfelli tasandil. Kollektiivne väärtuse languse hindamisse kaasatakse ka kliendid, kelle puhul on objektiivseid tõendeid väärtuse languse kohta, kuid kelle puhul ei ole väärtuse langust vaja kajastada.

Kollektiivne väärtuse langus arvutatakse sarnaste krediititunnustega laenude kohta, kui on leidnud aset kliendigrupilt saadavate tulevaste rahavoogude väärtuse langus, kuid krediitmarginaali ei ole korrigeeritud. Kollektiivse väärtuse languse kulud arvutatakse sarnaste krediititunnustega laenude kohta kajastamiseks kahjumeid, mis tekivad siis, kui kliendigrupilt saadud rahavood halvenevad, s.t krediidiriski suurenemisega ei kaasne kliendilt võetava intressimäära korrigeerimist peegeldamiseks krediidiriski suurenemist. Seega kajastatakse kulu nende klientide puhul, kelle reitingut on alandatud ilma krediitmarginaali korrigeerimiseta. Kulud peegeldavad kliendi reitingu liigituse alandamist aja jooksul (migratsioon), mida väljendab tekkeperiood. Kui kõikide kliente reitingut alandatakse ühe kategooria võrra, suureneks kollektiivne väärtuse languse kulu umbes 1,2 mld DKK (2015: 1,8 mld DKK). Tekkeperiood on hinnanguliselt 2 aastat. Kui tekkeperioodi suurendatakse kolme aastani, suureneks kollektiivse allahindluse kulu 0,1 mld DKK (2015: 0,1 mld DKK).

Kui väline turuinformatsioon näitab, et on toimunud allahindlust põhjustav sündmus, ehkki see ei ole veel reitingus muutust põhjustanud, kajastab grupp „varajase sündmuse“ allahindluse kulu. Varajased sündmused kujutavad endast eeldatavat reitingu muudatust tööstusharu halveneva majandusliku olukorra tõttu. Kui reitingu alandamist vastavalt eeldusele ei toimu, tühistatakse see kulu. Juhtkonna hinnanguid kasutatakse kollektiivse allahindluse kulu kajastamiseks, kui grupile saavad teadaolevaks turutingimused bilansipäeval, mida täielikult ei peegelda grupi mudelid. 2016.aasta lõpus olid sellised kollektiivse allahindluse kulud kokku summas 3,3 mld DKK (2015: 3,8 mld DKK). 2016. aastal täiendati eraklientide kollektiivse allahindluse kulude arvutamise meetodid, et võtta paremini arvesse eraklientide teatud krediidiriskifaktoreid ja see põhjustas juhtkonna hinnangu põhjal tehtava allahindluse kulu kajastamise.

Kollektiivne allahindlus arvutatakse portfelli laenude bilansilise väärtuse ning eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Rahavoogusid, mida kasutatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse arvutamiseks, määratletakse parameetrite abil, mida kasutatakse näiteks maksevõime arvutamiseks ja ajaloolise kahjumiandmete puhul, mida korrigeeritakse finantsaruannetes kasutamise eesmärgil. Korrigeerimine peegeldab kahjumi kindlakstegemise perioodi, mida näitavad grupi empiirilised andmed. See periood on periood alates esimest olulisest reitingu alandamisest kahjumi kindlakstegemiseni kliendi tasandil.

Laenude ja garantiide allahindluse kulusid kajastatakse allahindluse kontol ja neid tasaarvestatakse laenudega või kajastatakse garantiide eraldistena. Laenude allahindluse kulusid kajastatakse kasumiaruande kirjel „Laenude allahindluse kulud“. Kui järgnevad sündmused näitavad, et allahindlus ei ole püsiv, siis kulud tühistatakse.

Laenud, mida peetakse ebatõenäoliselt laekuvaks, kantakse maha. Mahakandmisi debiteeritakse allahindluse kontol. Laenud kantakse maha, kui tavapärane sissenõudmise protseduur on lõpule viidud ja on võimalik arvutada individuaalse laenu kahjum. Kui kahjumit ei oodata enne mitme aasta möödumist, näiteks keeruliste kinnisvaraobjektide halduse korral, kajastatakse osalist allahindlust, mis peegeldab grupi nõuet, millest on maha arvatud tagatis, hinnangulised dividendid ja muud rahavood.

Vastavalt sisemise intressimäära meetodile arvutatakse intressid laenude väärtuselt, millest on maha arvatud allahindluse kulud. Seega jäetakse osa allahindluse konto jäägist alles tulevasteks intressituludeks kuni mahakandmise hetkeni.

(d) Kogu allahindluse konto võrdlus

Allpool toodud kogu allahindluse konto on seotud bilansikirjetega „Nõuded krediidasutustele ja keskpankadele“, „Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses“, „Laenud õiglases väärtuses“, „Laenukohustused ja garantiid“.

(mldn DKK)	2016	2015
Saldo 1. jaanuaril	31 412	40 947
Uued ja suurenenud allahindluse kulud	6 783	7 601
Eelmiste perioodide allahindluse kulude tühistamised	6 269	7 224
Allahindluse kontole debiteeritud mahakandmised	4 870	9 716
Välisvaluutade ümberarvestus	-326	580
Muud kirjed *	-574	-775
Saldo perioodi lõpus	26 156	31 412

*muud kirjed hõlmavad mõnede 2015 ja 2016. aastal müügiks hoitavate laenuportfelli esitusviisi muutusi. Lisas 22 „Muud varad“ on toodud täpsem informatsioon.

Lisad – Danske Bank Group

15. Laenud õiglasest väärtuses ja Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad

Laenud õiglasest väärtuses koosnevad laenudest, mille on välja andnud Realkredit Danmark Taani hüpoteegiseaduste kohaselt. Laenude rahastamiseks emiteeritakse samade tingimustega noteeritud hüpoteekvõlakirju. Laenuvõtjad võivad selliseid laene tagasi maksta andes nende aluseks olevad võlakirjad üle Realkredit Danmark'ile. Grupp ostab ja müüb Realkredit Danmark'i emiteeritud võlakirju pidevalt, sest sellistel väärtpaberitel on oluline roll Taani rahaturul. Kui neid laene ja emiteeritud hüpoteekvõlakirju mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, tekiksid grupi enda hüpoteekvõlakirjade ostul ja müügil kasumite ja kahjumite kajastamisel ajalised erinevused, mille tulemuseks oleks raamatupidamislik erinevus. Seda saab vältida, kui Realkredit Danmark'i poolt antud laene ja emiteeritud võlakirju mõõdetakse õiglasest väärtuses kasutades õiglase väärtuse mudelit. Lisainformatsioon on toodud olulistest arvestusvalikute lisas 1(b).

Arvestuspõhimõte

Esmasel kajastamisel mõõdetakse laene ja emiteeritud võlakirju õiglasest väärtuses ning hiljem mõõdetakse neid õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande.

Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjade õiglast väärtust määratletakse tavaliselt nende turuväärtusena. Kuid väike arv emiteeritud võlakirju on mittelikviidsed ja nende võlakirjade õiglane väärtus arvutatakse diskonteeritud rahavoogude meetodil. Laenude õiglane väärtus põhineb nende aluseks olevate võlakirjade õiglasel väärtusel, mida on korrigeeritud laenuvõtjatega seotud krediidiski õiglase väärtuse muutuste suhtes.

Muutused krediidiriski õiglasest väärtuses

Laenude puhul, mis antakse klientidele, millel on kõik objektiivsete languse väärtusega tõendid, tehakse selliseid korrigeerimisi kooskõlas põhimõtetega, mis on sarnased korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude individuaalsete allahindluse kuludele. Täpsem informatsioon on toodud lisas 14. Samas kasutatakse diskonteerimise eesmärgil hetke sisemist intressimäära esialgse sisemise intressimäära asemel.

Kollektiivne hindamine määrab ka korrigeerimise vajaduse, et peegeldada ülejäänud laenuportfelli osa krediidiriski õiglase väärtuse muutusi. Muutusi ei kajastata, kui on võimalik piisavalt tõsta laenude administreerimismarginaali (krediidimarginaali) kõrgema krediidiriski ja hüpoteeklaenude tururiski kompenseerimiseks. Kui ei ole võimalik administreerimismarginaali piisavalt tõsta või seda üldse teha, kajastatakse korrigeerimist ühiselt, peegeldades trende eeldatavates kahjumites ja ootamatutes kahjumites (volatiilsus) ja administreerimismarginaali tõstmise võimalikkust tulevikus. Tulevasi eeldatavaid rahavoogusid diskonteeritakse hetke turumääraga, ja lisatakse riskipremia.

(a) Laenud õiglasest väärtuses (mln DKK)

	2016	2015
Nominaalväärtus	752 993	737 027
Alusvõlakirjade õiglase väärtuse korrigeerimine	16 840	9 013
Krediidiriski korrigeerimine	3 830	4 380
Kokku	766 003	741 660

(b) Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad (mln DKK)

	2016	2015
Nominaalväärtus	887 737	841 264
Olemasolevate laenude finantseerimise õiglase väärtuse korrigeerimine	18 953	10 140
Grupi hüpoteekvõlakirjad	179 958	156 885
Kokku	726 732	694 519

(c) Täiendavad selgitused

Laenude mõõtmine põhineb aluseks olevate Realkredit Danmark'i võlakirjade, mida laenuvõtjad kasutavad laenude tagasi maksmiseks, noteeritud hindadel. Seega kaasneb võlakirjade turuväärtuse muutusega vastav muutus laenude väärtuses, ja kasumit või kahjumit ei mõjuta hetke turuväärtuse muutused, mis on seotud intressimääradega ja emiteeritud võlakirjade krediidiriskiga. Laenude väärtust mõjutavad laenude krediidiriski muutused. 2016. aastal tühistas grupp 423 mln DKK seoses õiglasest väärtuses kajastatud laenude krediidiriski muutustega (2015: kandis kulusse 172 mln DKK). 2016. aasta lõpus olid krediidiriski akumuleeritud muutused kokku summas 3 830 mln DKK (31. detsember 2015: 4 380 mln DKK).

Grupi võlakirjad hõlmavad eelnevalt emiteeritud võlakirju summas 79 mld DKK (2015: 68 mld DKK), mida saab kasutada FlexLån® refinantseerimisel jaanuaris 2017 ja võlakirju summas 31 mld DKK (2014: 26 mld DKK), mis on seotud kindlustuslepingute järgsete investeeringute, ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingutega, kus enamuse riskidest võtavad kanda ja enamuse tuludest teenivad kliendid. Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjade nominaalväärtus on võrdne lunastustähtajal saadava summaga.

Emiteeritud hüpoteekvõlakirjade krediidiriski õiglase väärtuse korrigeerimine arvutatakse optiooniga korrigeeritud vahe (*option-adjusted spread* (OAS)) põhjal valitsusvõlakirjade suhtes või swapi määra põhjal muutuvmääraga laenude puhul. Arvutuses arvestatakse lunastustähtaja, normaalosaluste ja OAS sensitiivsusega. Kuna hinnangud on väga erinevad, siis ei ole arvutus täpne.

Lisad – Danske Bank Group

15. Laenud õiglasest väärtuses ja Realkredit Danmark'i pool emiteeritud võlakirjad järg

2016. aastal vähenes Taani hüpoteekvõlakirjade tuluköver ja seega suurenes emiteeritud hüpoteekvõlakirjade õiglane väärtus umbes 5,6 mld DKK. 2015. aastal suurenes Taani hüpoteekvõlakirjade tuluköver ja seega vähenes emiteeritud hüpoteekvõlakirjade õiglane väärtus umbes 3,9 mld DKK. Võrreldes võlakirjade välja andmise hetkel kajastatud õiglase väärtusega vähenes 2016. aasta lõpus õiglane väärtus umbes 2 mld DKK (31. detsember 2015: suurenemine umbes summas 5 mld DKK). Puhaskasum ja omakapital ei muutunud, kuna vahe vähenemine suurendas vastavalt hüpoteeklaenu õiglast väärtust.

Emiteeritud hüpoteekvõlakirjade krediidiriski suhtes õiglase väärtuse korrigeerimist võib samuti arvutada Taani emitentide sarnaste AAA reitinguga hüpoteekvõlakirjades toimunud muutuste põhjal. Selliste võlakirjade turgu iseloomustab erinevate emitentide sarnaste tunnustega võlakirjade vaheliste mõõdetavate hinnaerinevuste puudumine. Selle meetodi kohaselt ei olnud 2016. aastal või alates emissioonist vaja krediidiriski suhtes õiglast väärtust korrigeerida.

16. Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad ja hoiused

Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad ja hoiused koosnevad sissemaksetest ühisskeemidesse ja investeerimisriskiga lepingutesse, mida käsitletakse investeerimislepingutena. Varad hõlmavad grupi poolt välja antud aktsiaid ja võlakirju. Nimetatud aktsiate osalused arvatakse maha omakapitalist või elimineeritakse. Seega ületab ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute järgsete hoiuste väärtus ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute järgsete varade väärtust.

Arvestuspõhimõte

Klientide hoiustena liigitatud varasid mõõdetakse õiglasest väärtuses ja kajastatakse kirjel "Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad". Samamoodi kajastatakse klientide poolt tehtud hoiuseid kirjel "Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute hoiused" all. Neid hoiuseid mõõdetakse hoiuste väärtuses, mis vastab varade õiglasele väärtusele.

(mln DKK)	Ühisskeemid		Investeerimisriskiga lepingud		Kokku	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
(a) Varad						
Võlakirjad	19 319	18 352	2 654	-	21 973	18 352
Aktsiad	8 347	10 612	3 958	-	12 305	10 612
Investeerimisühingute sertifikaadid	25 118	22 165	46 156	45 811	71 274	67 976
Muu	528	18	338	-	866	18
Kokku	53 312	51 147	53 106	45 811	106 418	96 958
sh						
grupi oma võlakirjad	4 717	3 852	302	219	5 019	4 071
grupi oma aktsiad	418	458	51	20	469	478
muud grupisisesed saldod	542	31	540	485	1 082	516
Bilansis kajastatud varad kokku	47 635	46 806	52 213	45 087	99 848	91 893
(b) Hoiused	53 312	51 147	53 106	45 811	106 418	96 958

Lisad – Danske Bank Group

17. Kindlustuslepingute varad ja kohustused

Kindlustuslepingute varad sisaldavad varasid, mis on eraldatud kindlustusvõtjatele, s.t enamus nendelt saadavast tulust saavad kindlustusvõtjad. Kindlustuslepingutest tulenevad kohustused koosnevad elukindlustuse eraldistest ja investeerimisriskiga kindlustuslepingutest tulenevate garanteeritud hüvitistega seotud kohustustest. Varad sisaldavad grupi poolt emiteeritud aktsiaid ja võlakirju. Grupi poolt emiteeritud aktsiate osalused arvatakse maha omakapitalist või elimineeritakse. Seega ületab kindlustuslepingute järgsete kohustuste väärtus kindlustuslepingute järgsete varade väärtust.

Arvestuspõhimõte

Kindlustuslepingute varad sisaldavad finantsvarasid, kinnisvarainvesteeringuid, materiaalseid põhivarasid ja sidusettevõtteid. Kasutatud hindamiseetod vastab grupi sarnaste varade arvestuspõhimõttele, välja arvatud osalused sidusettevõtetes. Selliseid osalusi käsitletakse riskikapitaliettevõtteks ja mõõdetakse õiglases väärtuses.

Elukindlustuse eraldiste kajastamine põhineb iga kindlustuslepingu puhul eeldatavate hüvitiste nüüdiseväärtuse kindlustusmatemaatilistel arvutustel. Kindlustuskohustuste arvestamine põhineb Taani Finantsinspektsiooni kindlustusettevõtete finantsaruannete määruksesse nõuetel, mida jõustus 1.jaanuaril 2016 [vt allpool osa (c)].

Elukindlustuse eraldised jaotatakse garanteeritud hüvitisteks, sh risk marginaal, individuaalse boonuse potentsiaal ja kollektiivse boonuse potentsiaal.

Garanteeritud hüvitised sisaldavad kindlustusvõtjatele makstavaid garanteeritud hüvitisi. Garanteeritud hüvitistest tulenevad kohustused arvutatakse tasumisele kuuluvate garanteeritud hüvitiste nüüdiseväärtusena, millele lisandub eeldatavate tulevaste halduskulude nüüdiseväärtus, millest arvatakse maha tulevased kindlustusmaksed. Need arvutused põhinevad spetsiifilistel oletustel eeldatavate tulevaste suuremus- ja invaliidsusmäärade kohta portfelli ajalooliste andmete alusel, millele lisandub riskieraldis. Riskimarginaal on turu eeldatav väljamakse kindlustusvõtjale selle eest, et kindlustusvõtja võtab endale riski, et kindlustuslepingu järgne väljamaksekohustus erineb rahavoogude parima hinnangu nüüdishetkeväärtusest. Riskimarginaali kindlaksmääramiseks kasutatakse suuremusintensiivsuse marginaali ja täielikult tasutud kindlustuslepingutesse konverteerimise ja kindlustuslepingust loobumise intensiivsust.

Kindlustusvõtjate osa boonuseõigusega kindlustuslepingute tehnilisest alusest, mida ei ole veel omistatud üksikule kindlustusvõtjale kajastatakse kollektiivses boonuse potentsiaalis. Individuaalne boonuse potentsiaal arvutatakse boonuseõigusega kindlustuslepingu portfelli kohta kui erinevus kindlustusvõtja säästude väärtuse ja kindlustuslepinguga garanteeritud hüvitiste nüüdishetkeväärtuse vahe.

Kohustused sõltuvad ka tuluköverast, mis on fikseeritud EKJA tuluköveraga ja korrigeerimises volatiilsuse määraga, mis samuti kehtestab EKJA.

Investeerimisriskiga kindlustuslepingute eraldisi mõõdetakse õiglases väärtuses vastavalt iga lepingu panusele eraldatud varades ja garanteeritud hüvitistes.

Lisad – Danske Bank Group

17. Kindlustuslepingute varad ja kohustused järg

(a) Kindlustuslepingute varad (mln DKK)	2016	2015
Nõuded krediitiasutustele	1 760	1 635
Investeeringuväärtpaberid	296 165	268 042
Investeeringud sidusettevõttesse	2 907	1 059
Kinnisvarainvesteeringud	22 915	23 895
Materiaalne põhivara	422	415
Edasikindlustajate osa eraldistest	149	145
Muud varad	4 190	3 377
Kokku	328 508	298 568
sh		
grupi oma võlakirjad	28 884	21 608
grupi oma aktsiad	312	287
muud grupisisised saldod	13 914	11 101
Varad kokku	285 398	265 572

Investeeringuväärtpaberid kindlustuslepingutes (mln DKK)	2016	2015
Noteeritud võlakirjad	125 636	109 448
Noteerimata võlakirjad	4 589	-
Noteeritud aktsiad	11 278	11 644
Noteerimata aktsiad	23 636	16 140
Investeeringuühingute sertifikaadid	115 511	114 062
Muud väärtpaberid	15 515	16 748
Kokku	296 165	268 042

(b) Kindlustuslepingutest tulenevad kohustused (mln DKK)	2016	1.jaanuar 2016	Muutus	2015
Elukindlustuse lepingute eraldised ilma kollektiivse boonuse potentsiaalita	142 633	145 174	-1 578	146 752
Kollektiivse boonuse potentsiaal	6 352	5 452	1 869	3 583
Investeeringuriskiga kindlustuslepingute eraldised	126 490	110 278	-4 539	114 817
Kasumimarginaal	2 028	4 539	4 539	-
Muud tehnilised eraldised	10 177	9 846	-28	9 874
Kindlustuslepingute eraldised kokku	287 680	275 289	263	275 026
Muud kohustused	39 544	22 382	-1	22 383
Kontsernisisised saldod	-12 247	-12 379		-12 379
Kokku	314 977	285 292	262	285 030

Kindlustuslepingute eraldised (mln DKK)	2016	2015
Saldo 1. jaanuaril	275 026	277 807
Uued reeglid, korrigeerimine 1. jaanuaril 2016	263	
Makstud kindlustusmaksed	23 362	20 192
Makstud hüvitised	-21 000	-24 691
Kindlustusvõtjate hoiustele lisatud intressid	5 143	5 313
Õiglase väärtuse korrigeerimine	1 076	-5 094
Välisvaluutade ümberarvestus	-155	-288
Muutus kollektiivse boonuse potentsiaalis	588	1 627
Kasumimarginaali muutus	395	-
Muud muutused	2 982	160
Saldo 31. detsembril	287 680	275 026

Lisad – Danske Bank Group

17. Varad ja kohustused kindlustuslepingutest järg

(c) Muudatused arvestuspõhimõttes

1. jaanuaril 2016 võttis grupp kasutusele Taani Finantsinspektsiooni määruses kindlustusseltside finantsaruannete kohta tehtud muudatused. Muudatuste eesmärgiks on ühtlustada finantsaruannetes kindlustuskohustuste mõõtmine Solvency II raamistiku mõõtmismeetodiga. Riskimarginaal on lisatud kõikide kindlustuslepingutest tulenevatele kohustustele ja kindlustuslepingust tulenevate kohustuste mõõtmine hõlmab nüüd selgelt ka klientide eeldatavat kindlustuslepingutest loobumist ja tasutud kindlustuslepinguteks muutmise väärtust. Selle tulemusena suurenesid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused 263 miljoni DKK võrra. Võrdlusandmeid ei ole korrigeeritud, kuna see ei ole praktiline seotuse tõttu sissemakse põhimõttega. Esimeses tabelis punktis (b) on näidatud üksikasjalikumad muudatused kindlustuslepingutest tulenevates kohustustes seisuga 1. jaanuar 2016. Kasumimarginaal arvutatakse eraldi kirjena. Kindlustuslepingust tulenevate kohustuste suurenemine on seotud riskimarginaali kasutuselevõtmisega kahjukindlustuslepingutes.

(d) Täiendavad selgitused

Elukindlustuse eraldised

Elukindlustuse eraldised hõlmavad kohustusi kindlustusvõtjate ees

- maksta garanteeritud hüvitisi
- maksta aja jooksul boonuseid kokkulepitud kindlustusmaksetelt, mille tähtaeg ei ole veel saabunud
- maksta boonuseid kindlustusmaksetelt ja muudelt maksetelt, mille tähtaeg on möödas
- sisaldavad riskimarginaali

Elukindlustuse eraldiste kajastamine põhineb iga kindlustuslepingu puhul eeldatavate hüvitiste nüüdsväärtuse kindlustusmatemaatilistel arvutustel, kasutades bilansipäeva diskontomäära. Need arvutused põhinevad eeldustel teatud näitajate kohta, sealhulgas suremus- ja invaliidsusmäärad ning tagasiostude ja sissemakstud poliitivate eeldatav sagedus. Tulevaste suremusmäärade hinnangud põhinevad Taani Finantsinspektsiooni võrdlusnäitajatel ja muud hinnangud põhinevad Danica Pension'i kindlustuslepingute portfelli ajaloolistel andmetel. Hinnanguid uuendatakse regulaarselt. Elukindlustuse eraldised sisaldavad samuti riskieraldist. Garanteeritud hüvitistest tulenevad kohustused arvutatakse tasumisele kuuluvate garanteeritud hüvitiste nüüdsväärtusena, millele lisandub eeldatavate tulevaste halduskulude nüüdsväärtus, millest arvatakse maha tulevased kindlustusmaksed.

Kindlustuslepingutest tuleneva kohustuse arvutamiseks diskonteeritakse eeldatavad rahavood, kasutades direktiivi Solvency II reeglites toodud EKJA määratlusele vastavat tuluköverat. Nagu Taani Finantsinspektsioon on sätestanud oma määruses kindlustusseltside finantsaruannete kohta, mida rakendatakse 1. jaanuarist 2016, fikseeritakse tuluköver EKJA poolt kehtestatud tulukõvera põhjal ja korrigeeritakse EKJA poolt kehtestatud volatiilsusmääraga. Varem oli tuluköver fikseeritud nullkupongiga võlakirjade tulukõveraga, mis määrati kindlaks euro swap'i turumäärade põhjal ja millele lisati Taani ja Saksa valitsuse võlakirjade tootluse vahe ja hüpoteekide tulukõvera vahe. Kooskõlas IFRSi nõudmistega ja tulukõveras tehtud varasemate muudatustega, käsitletakse tulukõvera muutust arvestushinnangute muutusena ja selle tulemusena vähendati kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi 0,1 miljardi DKK võrra. See vähendamine on kajastatud 2016. aasta kasumiaruandes.

Seisuga 1. jaanuar 2016 hõlmavad elukindlustuse eraldised eraldisi elukindlustuslepingute lunastamata nõuete eest, mida varem kajastati teiste tehniliste eraldiste all. Sellega seoses on suurendatud võrdlusandmeid 2015. aasta elukindlustuse eraldiste kohta 0,3 miljardi DKK võrra ja muid tehnilisi eraldisi on vähendatud sama summa võrra.

Kollektiivse boonuse potentsiaal

Kollektiivse boonuse potentsiaali eraldised sisaldavad kindlustusvõtjatele kuuluvat osa poliiside realiseerunud tulemusest, kusjuures boonuse õigust ei ole veel konkreetsetele kindlustusvõtjatele jaotatud.

Investeeringuriskiga kindlustuslepingute eraldised

Eraldisi mõõdetakse õiglasel väärtusel vastavalt iga lepingu panusele eraldatud varades ja garanteeritud hüvitistes.

Kasumimarginaal

Kasumimarginaal on kasumiaruandes kajastatavate lepingute tulevase kasumi nüüdshetkeväärtus koos kindlustuskatte ja mis tahes muude lepingust tulenevate hüvitiste eraldisega.

Muud kindlustustehnilised eraldised

Muud kindlustustehnilised eraldised sisaldavad rahuldamata nõuete eraldisi, ettemakstud preemiate eraldisi ning boonuste ja kindlustusmaksete allahindluste eraldisi.

Muud kohustused

Muud kohustused sisaldavad Danica Pensioni muude kohustuste osa, mis on kindlustusvõtjate kanda. Muud kohustusi mõõdetakse kooskõlas grupi vastavate arvestusmeetoditega.

Lisad – Danske Bank Group

18. Immateriaalne vara

Immateriaalne vara koosneb peamiselt ettevõtete omandamisel ülevõetud firmaväärtusest ja kliendisuhetest. Omandatud ja grupi poolt arendatud tarkvara kajastatakse varana, kui on täidetud teatud kriteeriumid.

2015. ja 2016. aastal aastal grupp ettevõtteid ei omandanud. 2016. aastal ei kajastatud immateriaalse põhivara allahindluse kulusid. 2015. aastal kajastas grupp firmaväärtuse allahindluse kulusid summas 4,1 mld DKK ja Soome pangandusüksuse kliendisuhete allahindluse kulusid summas 0,5 mld DKK, vt allpool.

Arvestuspõhimõte

Firmaväärtus

Firmaväärtus tekib ettevõtte omandamisel ning see arvutatakse omandatud ettevõtte soetusmaksumuse (kaasa arvatud otsesed tehingukulud 1. jaanuarini 2010) ja selle netovara õiglase väärtuse, s.h tingimuslike kohustuste vahena omandamise hetkel. Firmaväärtus jaotatakse rahateenivatele üksustele sellel tasandil, kus juhtkond teostab investeringu üle seiret.

Firmaväärtust ei amortiseerita, selle asemel testitakse rahateeniva üksuse väärtuse langust vähemalt kord aastas või sagedamini juhul, kui esineb tõendeid väärtuse languse kohta. Firmaväärtus hinnatakse alla selle kaetavale väärtusele läbi kasumiaruande, kui rahateeniva üksuse netovara bilansiline väärtus ületab kas varade õiglast väärtust, millest on maha arvatud müügikulutused või kasutusväärtust, mis on üksusest eeldatavasti teenitavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus, olenevalt kumb on kõrgem.

Firmaväärtust sidusettevõtelt kajastatakse kirjel „Osalusid sidusettevõtetes“.

Muu immateriaalne vara

Ettevõtete omandamisel ülevõetud identifitseeritavad immateriaalseid varasid kajastatakse omandamise hetkel nende õiglasel väärtuses ja amortiseeritakse nende eeldatava kasuliku eluea jooksul, milleks on tavaliselt viis kuni kümme aastat, kasutades lineaarset meetodit ja nende suhtes viiakse läbi varade väärtuse languse test juhul, kui väärtuse languse kohta eksisteerib tõendeid. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade väärtust ei amortiseerita, vaid varade väärtuse langust testitakse vähemalt kord aastas vastavalt firmaväärtuse suhtes kehtivatele põhimõtetele.

Omandatud tarkvara mõõdetakse soetusmaksumuses, mis sisaldab tehtud kulutusi iga tarkvararakenduse kasutusele võtmiseks. Omandatud tarkvara amortiseeritakse selle eeldatava kasuliku eluea jooksul, milleks on tavaliselt kolm aastat, kasutades lineaarset meetodit.

Grupi poolt arendatud tarkvara kajastatakse varana siis, kui arendusväljaminekud on usaldusväärselt mõõdetavad ja analüüsid näitavad, et tulevane kasum konkreetsete tarkvararakenduste kasutamisest ületab kulu. Kulu on määratletud tehtud arendusväljaminekutena, mis esinesid seoses iga tarkvararakenduse kasutusele võtmisega. Kui tarkvara on juba kord välja töötatud, amortiseeritakse kulu eeldatava kasuliku eluea jooksul, milleks on tavaliselt kolm aastat, kasutades lineaarset meetodit. Arendusväljaminekud koosnevad peamiselt otsesest töötasust ja muudest otseselt omistatavatest arendusväljaminekutest. Planeerimisetaapis esinenud kulusid ei lisata, vaid need kulud kajastatakse tekkimise hetkel.

Tarkvara väärtuse langust testitakse juhul, kui esineb tõendeid väärtuse languse kohta ja varad hinnatakse alla nende kasutusväärtuseni.

(a) Immateriaalne põhivara (mln DKK)

	2016	2015
Firmaväärtus	5 349	5 363
Kliendisuhetud	-	25
Omandatud ja grupi poolt arendatud tarkvara	1 441	1 116
Kokku	6 790	6 505

2016.aastal kajastas grupp tarkvara arengukulusid varana summas 673 mln DKK (2015: 611 mln DKK) ja kandis kulusse 1 776 mln DKK (2015: 2 056 mln DKK).

(b) Täiendavad selgitused firmaväärtuse ja kliendisuhete väärtuse allahindluse testi kohta

Grupi firmaväärtuse suhtes viiakse vähemalt kord aastas läbi väärtuse languse test, kusjuures selle tasemeks on identifitseeritavad rahateenivad üksused, millele firmaväärtus on jaotatud. Veelgi enam, kui rahateeniva üksuse firmaväärtus on langenud täies ulatuses, kajastatakse lisaks allahindluse kulu kliendisuhetelt.

2016. aastal läbi viidud väärtuse languse testi tulemusena kulusid alla ei hinnatud. 2015. aastal läbi viidud väärtuse languse testi tulemusena hinnati alla Soome ja Põhja-lirimaa pangandusüksuste firmaväärtust summas 4 117 mln DKK ja Soome pangandusüksuste kliendisuhete firmaväärtust summas 484 mln DKK. Põhjuseks oli makromajanduse prognoosi edasine halvenemine, kusjuures intressimäärataste võib langeda isegi madalamale kui see, mida kasutati algselt väärtuse languse testis, ja pangandusüksustele jaotatud kapitali suurenemine kooskõlas 2016. aastal jõustuva kapitali jaotamise raamistikuga.

Lisad – Danske Bank Group

18. Immateriaalne põhivara järg

(mln DKK)	1.jaanuar 2015		31.detsember 2015		31.detsember 2016	
	Firmaväärtus	Allahindluse kulud	Välis- valuutade ümber- arvestus	Firmaväärtus	Välis- valuutade ümber- arvestus	Firmaväärtus
Personaalpangandus, Soome	2 807	2 814	7	-	-	
Äripangandus, Soome	1 151	1 153	2	-	-	
Personaalpangandus, Põhja-lirimaa	139	150	11	-	-	
korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus, üldpangandus	505	-	2	507	-	
korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus, FICC ja Capital Markets	2 898	-	7	2 905	-12	
Varahaldus, Danske Capital	1 809	-	4	1 813	-7	
Muu	144	-	-6	138	5	
Kokku	9 453	4 117	27	5 363	-14	5 349

2016 ja 2015. aastal firmaväärtuse languse testides kasutatud mudel

Väärtuse languse testidega võrreldakse iga rahateeniva üksuse kaetavat väärtust bilansilise väärtusega. Kaetav väärtus on eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus (kasutusväärtus). Finantsinstitutsioonide spetsiaalne võlastruktuur eeldab diskonteeritud dividendimudeli (omakapital) kasutamist tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse arvutamiseks, kuna laenude intressimäärad on rahavoogude osa.

Iga rahateeniva üksuse bilansiline väärtus on üksuse firmaväärtuse ja jaotatud kapitali koondsumma. Rahateeniva üksuse jaotatud kapital 2015. ja 2016. aasta kohta leiti grupi kapitalijaotamise mudeli abil, mis võeti kasutusele 2016. aasta 1. kvartalis. Kapitali raamistik põhineb reguleerimispõhimõttel, millega tehakse kindlaks üksikute äriüksuste kapitali kasutamine ja mis on kooskõlas grupi kapitali eesmärkidega. Raamistiku kasutamise tulemusena suurenes 2015. aasta väärtuse languse testis rahateenivate üksustele jaotatud kapital.

Iga rahateeniva üksuse eeldatavad tulevased rahavood põhinevad üksuste kinnitatud strateegiatel ja hinnangulistel tuludel esimest viit aastat hõlmava eelarveperioodi kohta. Lõpp-perioodi osas eeldatakse, et püsiv stabiilne normaliseerunud tulusus (eeldatav dividend) kasvab pidevalt ja võrdset SKT reaalkasvu prognoosiga. Rahavoogusid hinnatakse tulumaksujärgselt ja individuaalsete rahateenivate üksuste riskid peegelduvad hinnangulises tulus. Seetõttu on riskiga korrigeeritud rahavoogudel sarnane riskiprofiil. Hinnangulised rahavood diskonteeritakse grupi poolt seatud ja riskiga korrigeeritud tulumaksudega tulumaksujärgselt.

Raha teenivad üksused firmaväärtusega

Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus, üldpangandus

2011. aasta alguses loodi eraldi üldpanganduse üksus (varem korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse üksus ehk CIB), mille tulemusena muudeti üksuse firmaväärtuse jaotamist. Uue organisatsioonistruktuuri tulemusena 2012. aastal muudeti üldpanganduse äriüksus korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse äriüksuse osaks.

Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus, fikseeritud tootlusega instrumendid, valuuta ja toorained (FICC) ja Capital Markets

Sampo Panga kauplemistegevus viidi Danske Bank Markets'i struktuuri alla. Ülevõtmine võimaldas grupil tugevdada oma konkurentsipositsiooni kauplemistegevuses. Integreerimisprotsess, eelarved ja äriplaanid kinnitasid rahalisi eeldusi, millest grupp selles omandamises lähtus. 2012. aasta uue organisatsioonilise struktuuri tulemusena muutus Danske Bank Markets korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse osaks.

Varahaldus, Danske Capital

Sampo Bank'i varahalduse äritegevus integreeriti Danske Capital'i äristruktuuri 2007. aastal. Lisaks Sampo Panga omandamisele omistatakse Danske Capital'i poolt kajastatud firmaväärtus reale väiksematele omandamistele. Sampo Panga omandamisega tugevdas grupp oma konkurentsipositsiooni varahalduses Soomes. 2016. aastal kasutuselevõetud uue organisatsioonilise struktuuri tulemusena viidi Danske Capital Varahalduse äriüksuse alla.

2016. aasta firmaväärtuse languse testide põhieeldused

Diskontomäär

Eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse arvutamiseks kasutatav diskontomäär ei muutunud võrreldes 2015. aastaga ja on tulumaksujärgselt 9% ja tulumaksueelselt 12%. Diskontomäär määratakse kindlaks kapitalivarade hindamismudeli (*Capital Asset Pricing Model, CAPM*) abil, mis hõlmab riskivaba intressimäära, tururiski preemiat ja süsteemset tururiski katvat tegurit (beetategur). Riskivaba intressimäära, tururiski preemia ja beetateguri väärtused määratakse kindlaks välisandmete põhjal. Grupp kohaldab sama diskontomäära kõikide rahateenivate üksuste suhtes ja konkreetse rahateeniva üksuse riskid võetakse arvesse nende eeldatavates rahavoogudes.

Lisad – Danske Bank Group

18. Immateriaalne põhivara järg

Rahavood lõpp-perioodil

Lõpp-perioodi rahavood peegeldavad eelmise aasta netokasumit (dividend), mis kasvab konstantse määraga. Kasvuhinnangud määratakse kindlaks Danske Research'i SKT reaalkasvu prognooside põhjal asjaomastel turgudel. Danske Capital'i puhul on lõpp-perioodi eeldatav kasvumäär 1,7% (2015: 1,7%) ja üldpanganduse ning samuti FICC ja Capital Market'i puhul on see määr 1.5%. Ligikaudu 75% tulevaste rahavoogude neto nüüdisväärtusest luuakse lõpp-perioodil (2015: 71%).

Korporatiiv- ja institutsionaalpanangandus, üldpangandus

Tulusid mõjutavad põhiliselt ootused intressimääradele netointressitulude ja netoteenustasutulude mõju kaudu ja eeldatavad krediidikahjumid.

Varade languse väärtuse teistis kasutatud intressimäärad põhinevad Danske Research'i ootustele üleöoturu rahaturu intressimäärades. Intressimäärad peaksid muutuma positiivseks 2019. aastal ja kasvama sellele järgnevatel aastatel. Kui intressimääratasemed kasvavad, suureneb ka jaotatud kapitali tootlus. Kasum laenuvõtmisest ja hoiustest sõltub laenuvõtmise ja hoiuste kasvust ning laenuvõtmise ja hoiusemarginaalide muutusest. Ootused laenuvõtmise ja hoiuste kasvuks peegeldavad Danske Bank'i hinnanguid/eelarveid esimesel aastal ja seejärel Danske Research'i reaalse SKT kasvu ootustest. Kuna eeldatavasti on laenu- ja hoiusemarginaalid konstantsed vaatamata intressitasemest, ei ole kasumist laenuvõtmisest ja hoiustamisest eriti tundlikud intressimäärade taseme muutustele.

Järgmistel aastatel peaks teenustasude tulu kasvama 2017. aasta eelarve kaudu koos SKT kasvuga.

Laenukahjumite prognoosid on toodud eelarveperioodi kohta, mis põhinevad Danske Bank'i iga aasta hinnangutel/eelarvetel, milles näidatakse korrigeeritud ajaloolisi andmeid nende võrdlemiseks praeguse olukorraga. Sellest tulenevalt hoitakse oodatavad laenukahjumid konstantsena ning esitades pikaajaliste iga-aastaste laenukahjumite ajaloolisi andmeid.

Korporatiiv- ja institutsionaalpanangandus, fikseeritud tootlusega instrumentid, valuuta ja toorained (FICC) ja Capital Markets

FICC ja Capital Market'si prognoositava tulu kasvumäär võrdub Danske Research'i reaalse SKT kasvu prognoosiga.

Varahaldus, Danske Capital

Danske Capitali tulu sõltub peamiselt hallatavate varade haldustasudest. Seetõttu sõltuvad eeldatavad rahavood ootustest hallatavate varade muutustes ja nende varade keskmisest marginaalidest. Kuni lõpp-perioodini sõltuvad muudatused hallatavates varades varade netomüügitulust ja turutootluse akumulatsioonist. 2016. aasta väärtustestis olid eeldatav netomüügitulu ja turutootlus vastavalt 1,3% ja 2,1% (2015: 2,7% ja 3,2%). Hallatavate varade keskmise marginaali prognoos on 0,28% (2015: 0,31%). Kõik eeldused peegeldavad juhtkonna ootuseid.

Sensitiivsusanalüüs

Üldpanganduse puhul oli väärtust ületav osa (summa, mille võrra kaetav väärtus ületab bilansilist väärtust) kokku summas 1 821 mln DKK. Kui valitsevate varade väärtust lõpp-perioodil vähendatakse 1.5%-lt 0.6%-le või diskontomäära tõstetakse 9%-lt 9.7%-le, oleks väärtust ületav osa null.

Fikseeritud tootlusega instrumentide, valuuta ja toorainete (FICC) ja Capital Markets'i osas moodustas väärtust ületav osa 8 934 miljonit DKK. Paari aasta kasum ületab raha teenivale üksusele jaotatud firmaväärtuse bilansilist väärtust.

Danske Capital'i puhul moodustas väärtust ületav osa 149 miljonit DKK (2015: 98 miljonit DKK). Väärtust ületav osa on eriti tundlik hallatavate varade eeldatavale keskmisele marginaalile, kuna eeldatava marginaali vähenemine 0,28%lt 0,27%-le tähendaks, et väärtust ületav osa on null. Teiste eelduste puhul oleks väärtust ületav osa null, kui diskontomäära suurendada 0,6 protsendipunkti võrra 9,6%ni (2015: 0,4 protsendipunkti võrra 9,4%ni) või lõpp-perioodi kasvumäära vähendada 1,7%lt 0,8%-le (2015: 1,7%lt 1,2%-le).

Põhieeldused 2015. aastal allahinnatud firmaväärtuse ja kliendisuhete kohta

2015. aastal lisati Soome personaalpananganduse ja äripanganduse ja Põhja-lirimaa personaalpananganduse väärtustestile sensitiivsusanalüüs, et hinnata mõistlikult võimalike alternatiivsete hinnangute mõju intressimääradele. Juhtkonna hinnangul olid need intressimäärad mõistlikult võimalikud alternatiivsed hinnangud ja seetõttu kasutati neid 2015. aasta allahindluse testis koos järeldusega, et nende raha teenivate üksuste firmaväärtus ja kliendisuhet hinnati täielikult alla 2015. aastal. Need eeldused on toodud 2015. aasta raamatupidamisaruande lisas 18.

Lisad – Danske Bank Group

19. Võlgnevused krediidasutustele ja keskpankadele ning hoiused

Võlgnevused krediidasutustele ja keskpankadele ning hoiused sisaldavad ka repotehingutest (väärtpaperite müük, mida grupp on nõus hilisemal kuupäeval tagasi ostma) saadud summast. Selliseid tehinguid kajastatakse väärtpaperite tagatisel võetud võlakohustustena.

Arvestuspõhimõte

Võlgnevusi krediidasutustele ja keskpankadele ning hoiuseid mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kui fikseeritud intressimääraga hoiuseid maandatakse efektiivselt tuletisinstrumentidega, siis lisatakse maandatud intressimäärariski õiglase väärtuse kohustuste korrigeeritud soetusmaksumusele.

(a) Võlgnevused krediidasutustele ja keskpankadele (mln DKK)

	2016	2015
Repotehingud	117 660	134 479
Muud tasumisele kuuluvad summad	155 223	137 109
Kokku	272 883	271 588

(b) Hoiused (mln DKK)

	2016	2015
Repotehingud	82 064	42 977
Tehingukontod	727 668	699 313
Tähtajalised hoiused	118 423	105 054
Pensionihoiused jne.	15 710	16 130
Kokku	943 865	863 474

c) Hulgihoiused, mida hinnatakse samaväärselt eeliskreditoridega

Koguhoiused punktides a ja b eespool, välja arvatud repotehingud, moodustavad 1 017 024 miljonit DKK (2015: 957 606 miljonit DKK). Nendest 32% (31. detsembril 2015: 32%) on hulgihoiused, mida hinnatakse samaväärselt eeliskreditoridega. Nende hulgihoiuste hulka ei kuulu teiste krediidasutuste hoiused, mille algtähtaeg on lühem kui seitse päeva. Kui teiste krediidasutuste hoiused välja arvata, siis on protsendimäär 27% (31. detsember 2015: 25%).

20. Tulumaks

Selles lisas jagunevad maksuvarad ja -kohustused tasumisele kuuluvaks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks on eeldatav tulumaks, mida tasutakse aruandeaasta kasumilt, samas kui edasilükkunud tulumaks on seotud varade ja kohustuste vahel esinevate ajutiste erinevuste ja nende bilansis kajastatud bilansilise väärtuse vahel. Käesolevas lisas antakse ka ülevaade grupi aruandeaasta maksukulu ja tasumisele kuuluva tulumaksu kohta riikide kaupa. Grupp on kohustatud tasuma rahvusvahelist ühistulumaksu.

Arvestuspõhimõte

Tasumisele kuuluv tulumaks

Tasumisele kuuluvaid tulumaksu varasid ja -kohustusi kajastatakse bilansis hinnangulise tulumaksukuluna aruandeaasta kasumilt, mida on korrigeeritud ettemakstud tulumaksuga ja eelmise aasta maksukohustuste ja -nõuetega. Tulumaksuvarasid ja -kohustusi tasaarveldatakse juhul, kui grupil on seaduslik õigus selliseid varasid ja kohustusi tasaarveldada netobaasil ja ta kavatseb neid varasid ja kohustusi tasaarveldada kas netobaasil või realiseerida varasid ja arveldada kohustusi samaaegselt.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaks kõikidelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksustamisbaasi ning nende bilansiliste väärtuste vahel arvestatakse bilansi kohustuse meetodi kohaselt. Edasilükkunud tulumaksu mõõdetakse maksuseaduste ja -määrade põhjal, mida bilansikuupäeval kehtivate reeglite alusel kohaldatakse asjaomastes riikides ajal, kui edasilükkunud tulumaks peaks muutuma tasumisele kuuluvaks tulumaksuks. Muudatused edasilükkunud tulumaksus, mis tulenevad maksumäärades vastuvõetud muudatustest kajastatakse kasumiaruandes eeldatavate rahavoogude põhjal. Grupp ei kajasta edasilükkunud tulumaksu ajutistelt erinevustelt maksustamisbaasi ning maksustamise eesmärgil mitteamortiseeritava firmaväärtuse ja muude objektide bilansiliste väärtuste vahel, kui ajutised erinevused tekkisid omandamise ajal, avaldamata mõju puhaskasumile või maksustatavale tulule. Kui maksustamisbaasi võib arvutada mitme maksustamiseskirja kohaselt, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksu kooskõlas sellise eeskirjaga, mis kehtib juhtkonna poolt kavandatud vara kasutamise või kohustuse arveldamise suhtes. Kasutamata maksukahjumitest ja kasutamata maksukrediitidest tulenevaid tulumaksu varasid kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline, et kasutamata maksukahjumid ja kasutamata maksukrediite saab tasaarveldada tulumaksuga tulevaste perioodide kasumilt järgmise viie aasta jooksul. Edasilükkunud tulumaksu varad ja -kohustused tasaarveldatakse, kui nad on seotud sama maksupiirkonnaga.

Tasumisele kuuluvat ja edasilükkunud tulumaksu arvutatakse aruandeaasta kasumilt ja eelmise aasta tulumaksu kulu korrigeerimist kajastatakse kasumiaruandes. Muu koondkasumi all kajastatud kirjete tulumaks kajastatakse muu koondkasumi all. Ka omakapitalis kajastatud kirjete tulumaks kajastatakse omakapitalis.

Lisad – Danske Bank Group

20. Tulumaks järg

(a) Tulumaksuvarad ja -kohustused (mln DKK)

	Tulumaksuvarad		Tulumaksukohustused	
	2016	2015	2016	2015
Tasumisele kuuluv tulumaks	617	1 021	476	637
Edasilükkunud tulumaks	666	529	7 675	7 696
Tulumaks kokku	1 283	1 550	8 151	8 333

(b) Edasilükkunud tulumaksu muutus (mln DKK)

2016	1.jaan.	Välisvaluutade ümberrindlus	Sisaldub aruandeaasta kasumis	Sisaldub omakapitalis	31.dets.
Materiaalne põhivara	1 881	9	67	-	1 957
Väärtpaberid	-2	-	11	-	9
Kohustuste eraldised	235	-28	151	-234	124
Edasikantavad tulumaksu kahjumid	-343	40	-94	-	-397
Maksukahjumi korvamine	5 943	-	11	-	5 954
Muu	-561	-4	73	-	-492
Kokku	7 168	17	57	-234	7 008
Eelnevas kirjes kajastatud eelmise aasta tulumaksukulu korrigeerimine			-78		
2015					
Immateriaalne põhivara	192	-	-177	-	15
Materiaalne põhivara	2 195	-1	-313	-	1 881
Väärtpaberid	44	-2	-44	-	-2
Kohustuste eraldised	107	9	49	70	235
Edasikantavad tulumaksu kahjumid	-465	-28	150	-	-343
Maksukahjumi korvamine	6 428	-	-485	-	5 943
Muu	-749	7	181	-	-561
Kokku	7 752	-15	-639	70	7 168
Eelnevas kirjes kajastatud eelmise aasta tulumaksukulu korrigeerimine			-656		

Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel hindab juhtkond tulevase kasumi tõenäosust ja suurust. Edasilükkunud tulumaksuvarasid, mis tekivad kasutamata maksukahjumitest võidakse kasutada tulevaselt kasumilt kinnipeetava tulumaksu tasaarveldamisel. Kajastamata edasikantavate maksukahjumite, mis olid seotud peamiselt grupi pangandustegevusega lirimaal, maksubaas oli 3,0 mld DKK (31. detsember 2015: 3,2 mld DKK).

Täismahus edasilükkunud tulumaksukohustuse maksukahjumi uuesti arvestamine on seotud rahvusvahelise ühismaksustamisega.

Lisad – Danske Bank Group

20. Tulumaks järg

(c) Tulumaksukulu

Tulumaks 2016 (mln DKK)	Taani	Soome	Rootsi	Norra	UK	Iirimaa	Muu	Kokku
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	3 451	338	899	389	419	-94	98	5 500
Tulumaks muult koondkasumilt	228	-	-41	-	-164	-	-	23
Tulumaks omakapitali muutustelt	-154	-	-	-	-	-	-	-154
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	3 249	388	869	341	270	-	104	5 221
Tasumisele kuuluv tulumaks	3 249	388	869	341	270	-	104	5 221
Üle kantud muusse koondkasumisse	257	-	-	-	-	-	-	257
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-35	-31	61	44	104	-	-17	126
Kajastatud maksukahjumi korrigeerimine	-	-	-	-	43	-100	-	-57
Eelmise aasta maksukahjumi korrigeerimine	-20	-19	-31	4	-7	6	11	-56
Edasilükkunud tulumaksu muutus seoses madalama tulumaksu määraga	-	-	-	-	9	-	-	9
Kokku	3 451	338	899	389	419	-94	98	5 500
Tegelik tulumaksu määr %	22.0	20.0	22.0	25.0	28.0	12.5	56.0	22.5
Tulumaksu määr	22.0	20.0	22.0	25.0	28.0	12.5	56.0	22.5
Kajastamata maksukahjum	-	-	-	-	-	-12.5	-	-0.1
Mittemaksustav tulu ja mittemahaarvatud kulud*	-0.2	-0.1	-0.6	-1.3	0.5	-	12.3	-0.3
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	21.8	19.9	21.4	23.7	28.5	-	68.3	22.1
Eelmise aasta tulumaksu kulu korrigeerimine	-0.1	-1.1	-0.7	0.3	0.1	3.0	2.8	-0.2
Kajastatud maksukahjumi korrigeerimine	-	-	-	-	2.6	-40.0	-	-0.2
Edasilükkunud tulumaksu muutus seoses madalama tulumaksu määraga	-	-	-	-	0.7	-	-	-
Tegelik tulumaksu määr	21.7	18.8	20.7	24.0	31.9	-37.0	71.1	21.7
Tulumaks muult koondkasumilt	228	-	-41	-	-164	-	-	23
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberarvestus	-29	-	-41	-	-164	-	-	-234
Väljaspool Taanit asuvate üksuse riskimaandamine	203	-	-	-	-	-	-	203
Müügivalmis finantsvarade realiseerimata väärtuse korrigeerimine	-	-	-	-	-	-	-	-
Müügivalmis finantsvarade realiseerunud väärtuse korrigeerimine	56	-	-	-	-	-	-	56
Tulumaks muult koondkasumilt	228	-	-41	-	-164	-	-	23
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberarvestus	-2	-	-	-	-	-	-	-2
Kokku	228	-	-41	-	-164	-	-	23

Lisad – Danske Bank Group

20. Tulumaks järg

Tulumaks 2015 (mln DKK)	Taani	Soome	Rootsi	Norra	UK	Irimaa	Muu	Kokku
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	2 318	376	734	604	322	-37	323	4 639
Tulumaks muult koondkasumilt	-171	-	76	-	-11	-	-	-106
Tulumaks omakapitali muutustelt	-138	-	-	-	-	-	-	-138
Tulumaks aruandekasumilt								
Tasumisele kuuluv tulumaks	2 734	353	728	610	156	-	115	4 696
Üle kantud muusse koondkasumisse	176	-	-	-	-	-	-	176
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-197	6	-4	-18	197	-	20	4
Kajastatud maksukahjumi korrigeerimine	-	-	-	-	-64	-	-	-64
Eelmise aasta tulumaksu kulu korrigeerimine	-356	17	9	1	-8	-37	188	-186
Edasilükkunud tulumaksu muutus seoses madalama tulumaksu määraga	-40	-	-	11	42	-	-	13
Kokku	2 317	376	734	604	323	-37	323	4 639
Tasumisele kuuluv tulumaks %								
Tulumaksu määr	23.5	20.0	22.0	27.0	20.3	12.5	22.3	22.4
Mahaarvamisele mittekuuluv firmaväärtus	15.4	-	-	-	-	-	-	6.1
Mittekajastatud maksukahjum	-	-	-	-	-	-12.5	-	-0.7
Mittemaksustatavad ja mittemahaarvatavad kulud	-0.2	-0.2	-1.4	-0.2	0.4	-	1.1	-0.3
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	38.7	19.8	20.6	26.8	20.7	-	23.4	27.5
Eelmise aasta tulumaksu kulu korrigeerimine	-5.1	1.0	0.3	0.1	-0.5	-4.0	34.6	-1.0
Kajastatud maksukahjumi korrigeerimine	-	-	-	-	-3.7	-	-	-0.4
Edasilükkunud tulumaksu muutus seoses madalama tulumaksu määraga	-0.6	-	-	0.5	2.5	-	-	0.1
Tegelik tulumaksu määr	33.0	20.8	20.9	27.4	19.0	-4.0	58.0	26.2
Tulumaks muult koondkasumilt								
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberarvestus	5	-	76	-	-11	-	-	70
Väljaspool Taanit asuvate üksuse riskimaandamine	-156	-	-	-	-	-	-	-156
Müügivalmis finantsvarade realiseerimata väärtuse korrigeerimine	-	-	-	-	-	-	-	-
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberarvestus	-4	-	-	-	-	-	-	-4
Müügivalmis finantsvarade realiseerunud väärtuse korrigeerimine	-16	-	-	-	-	-	-	-16
Kokku	-171	-	76	-	-11	-	-	-106

Lisad – Danske Bank Group

21. Emiteeritud võlakirjad

Emiteeritud võlakirjad koosnevad grupi poolt emiteeritud kõrgema staatusega ja tagatud kõrgema staatusega ning allutatud võlakirjadest, välja arvatud Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad ja omakapitalina kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid. Lisas 15 on toodud lisainformatsioon Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjade kohta ja lisas 23 on toodud lisainformatsiooni täiendavate esimese taseme omavahendite kohta. Kõrgema staatusega ja tagatud kõrgema staatusega võlakirju kajastatakse real "Muud emiteeritud võlakirjad", kusjuures allutatud võlakirju kajastatakse eraldi kirjel. Allutatud võlakirjad on allutatud laenukapitaliga seotud ja muude kapitaliinstrumentiga seotud kohustused, mida grupi vabatahtliku või kohustusliku likvideerimise korral ei maksta tagasi enne, kui tavakreditoride nõuded on täidetud.

Arvestuspõhimõte

Nii kõrgema staatusega kui ka tagatud kõrgema staatusega võlakirju mõõdetakse esmasel õiglasel väärtuses, millest lahutatakse tehingukulud ja hiljem kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, millele lisandub maandatud intressimäära riski õiglase väärtus. Intressitulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil, arvestades emiteerimisel saadud summa ja lunastusväärtuse vahelist amortisatsiooni. Kuid väike osa välja antud kommertsapereid ja hoiusesertifikaate on osa kauplemisportfellist ja neid kajastatakse seega õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande. Neid kajastatakse koos teisi emiteeritud võlakirjadega.

Mõnede emiteeritud võlakirjade tootlus sõltub indeksist, mis ei ole tihedalt seotud võlakirjade finantstunnustega, näiteks omakapitali või kauba indeks. Sellised varjatud tuletisinstrumendid eraldatakse ja kajastatakse nende õiglasel väärtuses kauplemisportfellis.

(a) Muud emiteeritud võlakirjad (mln DKK)	2016	2015
Kommertsapaberid ja hoiusesertifikaadid	75 046	60 839
Muu	317 466	303 092
Kokku	392 512	363 931

Muu sisaldab tagatud võlakirju summas 172,6 mld DKK (2015: 190,6 mld DKK) ja kõrgema nõudejärguga tagamata võlakirju 144,9 mld DKK (2015: 112,5 mld DKK). Kommertsapaberid ja hoiusesertifikaadid sisaldavad õiglasel väärtuses kajastatud summat 6,6 mld DKK (2015: 3,6 mld DKK).

Muude võlakirjade välja andmine ja lunastamine aasta jooksul ja ringluses olevate võlakirjade tähtaeg on esitatud alljärgnevas tabelis.

Nominaalväärtus (mln DKK)	1.jaanuar 2016	Emiteeritud	Lunastatud	Välisvaluutade üंबरarvestus	31.detsember 2016
Kommertsapaberid ja hoiusesertifikaadid	60 836	195 936	180 226	-1 510	75 036
Muu	350 780	99 787	73 860	245	376 953
Muu d emiteeritud võlakirjad	411 616	295 723	254 086	-1 265	451 989

Nominaalväärtus (mln DKK)	1.jaanuar 2015	Välja antud	Lunastatud	Välisvaluutade üंबरarvestus	31.detsember 2015
Kommertsapaberid ja hoiusesertifikaadid	25 671	94 826	61 148	1 487	60 836
Muu	342 520	82 414	78 861	4 707	350 780
Muud emiteeritud võlakirjad	368 191	177 240	140 009	6 194	411 616

Näidatud nominaalväärtused on enne võlakirjade omaosaluste elimineerimist. Tegevusaruande finantseerimise ja likviidsuse osas ei ole arvestatud emiteeritud madalama nõudeõigusega võlakirjadega Realkredit Danmark A/S's, mille summa oli 17,3 mld DKK (2015: 17,7 mld DKK). Grupi Treasury säilitatud ja tagasi ostetud võlakirjad summas 63,1 mld DKK (2015: 49,8 mld DKK) on samuti välja arvatud.

Lunastustähtaegade lõikes (mln DKK)	2016			2015
	DKK	Muud valuutad	Kokku	Kokku
Lunastatud laenu				60 837
2016	-	-	-	60 276
2017	11 675	139 752	151 428	76 215
2018	15 970	55 887	71 857	53 544
2019 või hiljem	13 591	215 113	228 704	160 745
Muude emiteeritud võlakirjade nominaalväärtus	41 236	410 752	451 989	411 616
Intressimäärariski õiglase väärtuse riskimaandamine			8 757	10 551
Preemia/allahindlus			-864	-1 033
Grupi enda emiteeritud võlakirjad	8 263	59 107	67 370	57 203
Kokku muud emiteeritud võlakirjad	32 973	351 645	392 512	363 931

Lisad – Danske Bank Group

21. Emiteeritud võlakirjad järg

(b) Allutatud laenud

Allutatud laenud koosnevad emiteeritud allutatud võlakirjadest. Mõned võlakirjad (kajastatud allpool täiendavate esimese taseme omavahenditena) on madalama järguga kui teised allutatud võlakirjad. Taani Finantsinspeksioon peab heaks kiitma allutatud laenude varajase lunastamise. Allutatud laenud sisalduvad kapitalibaasis kooskõlas kapitalinõuete direktiiviga (kapitalinõuete määrus), kaasa arvatud instrumentide erandite tegemise sätted, mis enne kapitalinõuete määrust vastasid Taani Finantstegevuse seaduse paragrahvile 128 ja teiste kohaldatavate määruste nõuetele.

Alljärgnevas tabelis on toodud aasta jooksul välja antud allutatud laenude välja andmine ja lunastamine ning võlgnevuste lunastustähtaeg.

Nominaalväärtus (mln DKK)	1. jaan. 2016		Välja antud	Lunastatud	Välisvaluuta ümberarvestus	Muud muutused	31. detsembr. 2016
	Välja antud	Lunastatud					
Allutatud laenud, v.a kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid	24 923	-	-	-	-604	-	24 319
Kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid	13 584	-	-	-	-1 028	-	12 556
Allutatud laenud kokku	38 507	-	-	-	-1 632	-	36 875

Nominaalväärtus (mln DKK)	1. jaan. 2015		Välja antud	Lunastatud	Välisvaluuta ümberarvestus	Muud muutused	31. detsembr. 2015
	Välja antud	Lunastatud					
Allutatud laenud, v.a kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid	26 025	3 731	5 211	378	-	-	24 923
Kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid	13 128	-	-	456	-	-	13 584
Allutatud laenud kokku	39 153	3 731	5 211	834	-	-	38 507

Valuuta	Laenuvõtja	Lisa	Põhiosa (mln)	Intressimäär	Välja antud	Lõpptähtaeg	Lunastus hind	2016 (mln DKK)	2015 (mln DKK)
Allutatud laenud, v.a kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid									
Lunastatud laenud 2016									
GBP	Danske Bank A/S	a	350	5,375	2003	29.09.2021	100	3 043	3 539
EUR	Danske Bank A/S	b	1000	3,875	2013	04.10.2023	100	7 434	7 463
SEK	Danske Bank A/S	c	900	4,750	2013	05.06.2024	100	701	731
SEK	Danske Bank A/S	d	1600	muutuv	2013	05.06.2024	100	1 246	1 300
NOK	Danske Bank A/S	e	700	muutuv	2013	06.12.2023	100	573	543
DKK	Danske Bank A/S	f	1700	muutuv	2013	06.06.2024	100	1 700	1 700
DKK	Danske Bank A/S	g	1150	4,125	2013	09.12.2025	100	1 150	1 150
CHF	Danske Bank A/S	h	150	3,125	2013	18.12.2025	100	1 038	1 035
EUR	Danske Bank A/S	i	500	2,750	2014	19.05.2026	100	3 717	3 731
EUR	Danica Pension	j	500	4,375	2015	29.09.2045	100	3 717	3 731

Allutatud laenud, v.a kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid								24 319	24 923
Kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid									
GBP	Danske Bank A/S	k	150	5,563	2005	Jooksev	100	1 304	1 517
GBP	Danske Bank A/S	l	500	5,684	2006	Jooksev	100	4 347	5 056
EUR	Danske Bank A/S	m	600	4,878	2007	Jooksev	100	4 461	4 478
SEK	Danske Bank A/S	n	1350	muutuv	2007	Jooksev	100	1 051	1 096
SEK	Danske Bank A/S	o	650	5,119	2007	Jooksev	100	506	528
EUR	Danske Bank Oyj	p	22	muutuv	2005	Jooksev	100	144	163
EUR	Danske Bank Oyj	q	100	muutuv	2004	Jooksev	100	743	746

Kohustisena kajastatud täiendavad esimese taseme omavahendid								12 556	13 584
Nominaalsed allutatud laenud								36 875	38 507
Allahindlus								-54	-78
Intressimäära riski õiglase väärtuse riskimaandamine								1 076	1 603
Tagasi ostetud allutatud laenud								-66	-42
Allutatud laenud kokku								37 831	39 991
Kapitalibaasis täiendava esimese või teise taseme omavahenditena kapitalibaasis sisalduv osa								31 631	33 943

Kapitalibaas sisaldab välja antud täiendava esimese taseme võlakirjade summat 14,2 mld DKK, mida kajastatakse omakapitali koosseisus, vt lisa 23.

Lisad – Danske Bank Group

21. Emiteeritud võlakirjad järg

- a Vabatahtlik lunastamine alates septembrist 2018. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 1,94 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu GBP LIBOR.
- b Vabatahtlik lunastamine oktoobris 2018. Kui laenu ei lunastata, on kuni lõpptähtajani järelejäanud viie aasta jooksul aastane intressimäär 2,63 protsendipunkti võrra kõrgem kui 5-aastane EUR swapimäär. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- c Vabatahtlik lunastamine juunis 2019. Kui laenu ei lunastata, on kuni lõpptähtajani järelejäanud viie aasta jooksul aastane intressimäär 2,70 protsendipunkti võrra kõrgem kui 5-aastane SEK swapimäär. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- d Aastane intressimakse 2,70 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu STIBOR. Vabatahtlik lunastamine alates juunist 2019. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- e Aastane intressimakse 2,60 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu NIBOR. Vabatahtlik lunastamine alates detsembrist 2018. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- f Aastane intressimakse 2,35 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu CIBOR. Vabatahtlik lunastamine alates juunist 2019. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- g Vabatahtlik lunastamine detsembris 2020. Kui laenu ei lunastata, on kuni lõpptähtajani järelejäanud viie aasta jooksul aastane intressimäär 2,45 protsendipunkti võrra kõrgem kui 5-aastane DKK swapimäär. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- h Vabatahtlik lunastamine detsembris 2020. Kui laenu ei lunastata, on kuni lõpptähtajani järelejäanud viie aasta jooksul aastane intressimäär 2,15 protsendipunkti võrra kõrgem kui 5-aastane CHF swapimäär. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- i Vabatahtlik lunastamine mais 2021. Kui laenu ei lunastata, on kuni lõpptähtajani järelejäanud viie aasta jooksul aastane intressimäär 1,52 protsendipunkti võrra kõrgem kui 5-aastane EUR swapimäär. Teise taseme omavahendid kooskõlas CRR-iga.
- j Vabatahtlik lunastamine alates septembrist 2025. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 4,38 protsendipunkti võrra kõrgem kui 10-aastane EUR swapimäär igal 10. aastal kuni lõpptähtajani. Teise taseme omavahendid kooskõlas Solvency II-ga, mis sisalduvad Danica's kapitalibaasis.
- k Vabatahtlik lunastamine alates märtsist 2017. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 1,44 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu GBP LIBOR.
- l Vabatahtlik lunastamine alates veebruarist 2017. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 1,70 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu GBP LIBOR.
- m Vabatahtlik lunastamine alates maist 2017. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 1,62 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3-kuu EURIBOR.
- n Aastane intressimakse on 0,65 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu STIBOR. Vabatahtlik lunastamine alates veebruarist 2017. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 1,65 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu STIBOR.
- o Vabatahtlik lunastamine alates augustist 2017. Kui laenu ei lunastata, on aastane intressimäär 1,65 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu STIBOR.
- p Aastane intressimakse on 1,6 protsendipunkti võrra kõrgem kui 3 kuu EURIBOR. Vabatahtlik lunastamine alates detsembrist 2010. Laen ei sisaldu grupi kapitalibaasis.
- q Aastane intressimakse on 0,3 protsendipunkti võrra kõrgem kui TEC 10. Vabatahtlik lunastamine alates oktoobrist 2015. Laen sisaldub grupi kapitalibaasis.

Lisad – Danske Bank Group

22. Muud varad ja kohustused

Grupp kasutab kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid olulisuse kaalutlusi individuaalselt mitteoluliste bilansikirjete liitmisel. Selliseid kirjeid kajastatakse ridadel „Muud varad“ või „Muud kohustused“ ja need koosnevad netovaradest või netokohustustest kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanides, kinnisvarainvesteeringutes, materiaalses põhivarades, sidusettevõtete osalustes ja müügiks hoitavates varades.

Grupp kasutab finantsinstrumentide hindade määramisel puhast hinda (*clean pricing*) ja seega kajastatakse kogunenud intresse kirjetel „Muud varad“ ja „Muud kohustused“. Viitlaekumisi ja tulevaste perioodide kulusid kajastatakse kirjetel „Muud varad“ ja „Muu kohustused“. Muud personaliga seotud kohustused hõlmavad saadaolevaid tulusid töötajate poolt osutatud teenuste eest, nt puhkuse- ja koondamistasud.

Arvestuspõhimõte

Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanid

Kui grupp on sõlminud kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaane, siis kajastatakse makstavaid summasid eeldatavate hüvitiste nüüdisväärtuse kindlustusmatemaatiliste eelduste alusel. Nüüdisväärtus arvutatakse palga ja intressimäärade, pensionile mineku aja, suremuse ja muude tegurite eeldatavate tulevikutrendide alusel. Pensionihüvitiste nüüdisväärtus, millest on maha arvatud pensionivarade õiglase väärtus, kajastatakse iga plaani pensionikohustusena kirjel „Muud kohustused“. Kui kindlaksmääratud hüvitistega plaani netosumma on positiivne ja seda võib maksta grupile tagasi või see võib vähendada grupi tulevase pensioniplaani sissemakseid, kajastatakse netosumma kirjel „Muud varad“. Diskontomäär põhineb kõrgekvaliteetsete ettevõtete võlakirjade, mille tähtaeg vastab pensionikohustuste tähtajale, turumääral.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud on kinnisvara, sealhulgas kasutusrendi tingimustel renditud kinnisvara, mida grupp omab rendi ja/või kapitalitulu saamise eesmärgil. Kinnisvara, milles esinevad nii kodumaise kinnisvara (mida grupp kasutab tugi- ja haldusfunktsioonide osutamiseks) kui ka kinnisvarainvesteeringu komponendid jaotatakse proportsionaalselt mõlema liigi vahel tingimustel, et komponendid on eraldi realiseeritavad. Vastasel juhul liigitatakse selline kinnisvara kinnisvarainvesteeringuks, kuid grupp kasutab kogu pörandapinnast vähem kui 10%.

Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse õiglaselt väärtuses. Õiglase väärtuse korrigeerimisi ja renditulu kajastatakse kasumiaruande kirjel „Muud tulud“. Kinnisvara, mille grupp on võtnud üle viivislaenu lepingute alusel ja mis eeldatavasti realiseeritakse järgmise 12 kuu jooksul alates selle liigitamisest, hinnatakse kooskõlas põhimõtetega, mida kasutatakse kinnisvarainvesteeringute puhul, aga mida kajastatakse müügiks hoitavate varadena.

Materiaalsed põhivarad

Materiaalsed põhivarad hõlmavad kodumaist kinnisvara, ja materiaalsed põhivara. Seadmed hõlmavad seadmeid, sõidukeid, mööblit, sisseseadet ja rendiobjektide parendusi. Materiaalsed põhivarad sisaldavad ka renditud varasid, s.t varasid, mida renditakse kasutusrendi tingimustel, välja arvatud kinnisvara. Materiaalseid põhivarasid kajastatakse soetusmaksimumes ja neid amortiseeritakse eeldatava kasuliku eluea jooksul. Kodumaise kinnisvara eeldatava kasuliku eluiga on 20-50 aastat, materiaalse põhivara 3-10 aastat ja liisitud varad 3 aastat. Kulumit kajastatakse kirjel „Tegevuskulud“.

Materiaalseid põhivarade puhul viiakse läbi allahindluse test, kui esineb tõendeid allahindluse kohta. Vara, mille väärtus on langenud, hinnatakse alla tema kaetava väärtuseni, mis on võrdne tema õiglase väärtusega, millest on maha arvatud müügiikulud või kasutusväärtusega, olenevalt kumb on kõrgem.

Müügiks hoitavad varad

Müügiks hoitavad varad on materiaalsed põhivarad ja grupiettevõtete varad, mida pakutakse aktiivselt müügiks 12 kuu jooksul, nt varad ja ettevõtted, mis on võetud üle viivislaenu lepingute alusel.

Selliseid varasid mõõdetakse kas bilansilises väärtuses ümberliigitamise ajal või õiglaselt väärtuses, millest on maha arvatud eeldatavad müügiikulud, olenevalt kumb on madalam ja neid enam ei amortiseerita. Grupiettevõtete kohustusi mõõdetakse esmalt õiglaselt väärtuses ja hiljem kooskõlas grupi üldiste arvestuspõhimõtetega.

Laene, mida turustatakse müügi eesmärgil, kajastatakse müügiks hoitavate varade alla. Laenud hinnatakse alla nende eeldatava müügihinnani. Erinevust kajastatakse kirjel „Laenude allahindluse kulud“.

Laenukohustused ja garantiid

Grupp annab välja erinevaid laenukohustusi ja tagatisi. Selliseid riskipositsioone mõõdetakse kas saadud kindlustusmaksete summas, mida amortiseeritakse individuaalse kohustuse eluea jooksul või tehtud eraldise summas, olenevalt kumb on kõrgem. Laenukohustuste ja garantiide eraldisi tehakse, kui laenukohustuste kohased väljamaksed või garantiide kohased maksenõuded on tõenäoliselt ja väljamakstavat summat saab usaldusväärselt mõõta. Kohustust kajastatakse eeldatavate väljamaksete nüüdisväärtuses. Laenukohustusi diskonteeritakse kooskõlas intresside tingimustega.

Muud kohustused

Eraldisi muude kohustuste eest, nagu näiteks kohtuvaidlused, kajastatakse juhul, kui kohtuvaidluse tulemuseks on tõenäoliselt maksekohustus ja kui selle kohustuse suurust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Kohustust kajastatakse eeldatavate maksete nüüdisväärtuses.

Lisad – Danske Bank Group

22. Muud varad ja kohustused järg

Muud varad ja kohustused (mln DKK)	2016	2015
Muud varad		
Saadaolevad intressid ja vahendustasud	5 212	4 821
Ettemaksed, viitlaekumised ja muud laekumata summad	12 587	11 710
Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanid, netovarad	1 350	2 336
Kinnisvarainvesteeringud	4 937	4 681
Materiaalsed põhivarad	5 850	5 082
Osalused sidusettevõtetes	653	1 209
Müügiks hoitavad varad	486	5 582
Kokku	31 075	35 422
Muu kohustused		
Muud kreditorid	19 680	18 904
Saadaolevad intressid ja vahendustasud	10 876	12 569
Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanid, netokohustused	805	229
Muud personaliga seotud kohustused	3 195	3 186
Laenukohustused ja garantiid jne.	642	611
Hüvitamiskohustusega seotud reservid	35	49
Müügiks hoitavate müügigruppide kohustused	-	1 334
Muud kohustused	156	211
Kokku	35 385	37 093

(a) Täiendavad selgitused

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse õiglasel väärtuses kasumiaruande kirjel "Muud tulud". Informatsioon õiglase väärtuse kindlaks määramiseks on toodud Lisas 31.

Materiaalsete põhivarade hulka kuulub kodumaine kinnisvara (müügiks mittehoitav) summas 279 mln DKK (2015: 286 mln DKK). Kui on tõendeid allahindluse vajalikkuse kohta, siis hinnatakse kodumaine kinnisvara alla tema bilansilise väärtuse või kasutusväärtuse, mis määratakse kindlaks kinnisvarainvesteeringu tulususe määra põhjal, olenevalt kumb on madalam. Lisas 31 on esitatud täiendav informatsioon. 2016. aastal allahindlusi ei tehtud (2015: kodumaise kinnisvara varasema allahindluse tühistamise summas 112 mln DKK). Kodumaise kinnisvara õiglane väärtus oli 416 mln DKK (31. detsember 2015: 503 mln DKK). Nõutav tulususe määr 7,7% (2015: 7,9%) määrati kindlaks kooskõlas Taani Finantsinspektsiooni reeglitega.

2015. aasta neljandas kvartalis oli Taani kodumaine kinnisvara aktiivses müügiks ja see viidi üle kategooriasse "Müügiks hoitavad varad". Ümberliigitamise hetkel kajastati neid kinnisvaraobjekte kas bilansilises väärtuses või õiglasel väärtuses, millest olid maha arvatud eeldatavad müügikulud. Müügiks hoitavaks liigitamise hetkel oli õiglane väärtus, millest olid maha arvatud müügikulud, võrdne nende kinnisvaraobjektide bilansilise väärtusega või oli sellest kõrgem. Enamus kodumaisest kinnisvarast müüdi 2016. aasta jooksul. 2016. aasta lõpus oli ülejäänud müügiks hoitavate kodumaiste kinnisvaraobjektide bilansiline väärtus 162 mln DKK ja õiglane väärtus 203 mln DKK.

2015. aasta kolmandas kvartalis sõlmis grupp kokkuleppe grupi kõrvaltegevuse segmendi eluaseme-hüpoteeklaenuportfelli müügiks, mis on seotud massipersonaalklientide äritegevusega Leedus ja Lätis. Tehing viidi lõpule juunis 2016. Laene (nominaalväärtuses 4,8 mld DKK) ja hoiuseid (väärtuses DKK 1,3 mld DKK) kajastati vastavalt müügiks hoitavate varade ja kohustustena 31. detsembril 2015.

Müügiks hoitavateks varadeks on ka liisitud kinnisvara (grupp tegutseb rendileandjana), mis on liisingu lõppedes pandud müüki ja kinnisvaraobjektid, mille grupp on võtnud üle viivislaenulepingute alusel. Grupp loodab realiseerida kinnisvaraobjektid kinnisvaraettevõtte kaudu järgmise 12 kuu jooksul alates selle omandamisest. Selline kinnisvara hõlmab Taanis ja teistes riikides asuvat kinnisvara.

Lisades 9 ja 36 on toodud informatsioon vastavalt kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanide ja investeeringutest sidusettevõtetesse kohta.

Lisad – Danske Bank Group

23. Omakapital

Omakapital on varade jääkosalus pärast kõikide bilansis kajastatud kohustuste maha arvamist. Omakapital jaguneb kapitaliks ja reservideks, mis on omistatavad grupi (Danske Bank A/S'i omanikud) poolt välja antud aktsiate omanikele ja teistele osapooltele, kellel on osalus grupi netovaras.

2016. aasta lõpus oli välja antud täiendavate esimese taseme omavahendite nominaalväärtus 14 151 mln DKK (2015: 11 194 mln DKK). Danske Bank A/S võib oma äranägemisel jätta võlakirjade omanikele intressimaksed ja põhiosamaksed tegemata. Väljalase sisaldub omakapitalis mittekontrolliva osalusena. See tähendab, et omakapitali suurendati väljalaske ajal saadud puhastulu võrra. Intresside maksmisel vähendab investoritele makstud summa omakapitali väljamakse ajal ja see ei mõjuta puhaskasumit. Kui grupp otsustab kapitali tagasi maksta, vähendatakse omakapitali lunastamise hetkel kehtiva lunastussumma võrra. See emiteeritud kapital sisaldub kapitaliaruandes esimese taseme omakapitaliinstrumentides, kuna see täidab selliste instrumentidele esitatavaid kapitalinõudeid.

Arvestuspõhimõte

Omakapital on kajastatud varade jääkosalus pärast kajastatud kohustuste mahaarvamist. Selles kontekstis pakuvad järgmised kirjed erilist huvi:

Omaaktsiad

Grupi poolt Danske Bank'i aktsiate müügi ja ostu eest saadud ja makstud summad kajastatakse otse omanikega sõlmitud tehingutes. Sama kehtib ka kindlustusmaksete kohta, mida saadakse ja makstakse tuletisinstrumentide eest, millega kaasneb oma aktsiate üleandmine. Kapitali vähendamine oma aktsiate tühistamise teel vähendab aktsiakapitali summa võrra, mis on võrdne aktsiate nimiväärtusega kapitali vähendamise registreerimise ajal.

Täiendavad esimese taseme omavahendid

Emiteeritud võlakirjad ei hõlma lepingulisi kohustusi maksta nende omanikele tasu või muid finantsvarasid, ja Danske Bank A/S võib oma äranägemisel jätta võlakirjade omanikele intressimaksed ja põhiosamaksed tegemata. Seetõttu ei saa seda küsimust liigitada finantskohustuseks IAS 32 kohaselt. Emiteerimise ajal saadud netosumma kajastatakse omakapitali suurendamisena. Intressimakseid arveldatakse nagu dividende, mida kajastatakse otseselt omakapitalis maksekohustuse tekkimisel. Kui Danske Bank A/S otsustab võlakirjad lunastada, vähendatakse omakapitali lunastamise hetkel kehtiva lunastussumma võrra. Täiendavate esimese taseme omavahendite müügil või soetamisel saadud või makstud summad kajastatakse otseselt omakapitalis sarnaselt omaaktsiate omandusele.

(a) Täiendavad selgitused

Omakapital koosneb erinevatest komponentidest, kaasa arvatud iga muu koondkasumi klassi akumulatsioonid jääk, eelmiste perioodide jaotamata kasum ja välja antud täiendavad esimese taseme omavahendid. Omakapitali erinevaid komponente kirjeldatakse alljärgnevalt. Otse omakapitalis kajastatud kirjetelt makstavat tulumaksu kajastatakse real „Eelmiste perioodide jaotamata kasum“.

Välisvaluuta ümberarvestuse reserv

Väljaspool Taanit asuvate üksuste varad ja kohustused arvestatakse ümber Taani kroonidesse bilansipäeval kehtivate valuutakursside alusel. Tulud ja kulud arvestatakse ümber tehingupäeval kehtivate valuutakursside alusel. Väljaspool Taanit asuvate üksuste netoinvesteeringu ümberarvestamisel tekkivaid kasumeid ja kahjumeid kajastatakse real „Muu koondkasum“ ja välisvaluutade ümberarvestuse reservis omakapitalis. Netoinvesteeringud hõlmavad üksuste netovara ja firmaväärtust ning samuti osalusi välismaistes üksustes allutatud laenukapitali näol. Välismaistesse üksustesse tehtud grupi netoinvesteeringute maandamiseks tehtud finantskohustuste valuutakursside muutusest tekkinud korrigeerimine kajastatakse samuti real „Muu koondkasum“ ja välisvaluutade ümberarvestuse reservis.

Kui väljaspool Taanit asuva üksuse netoinvesteering realiseeritakse täies ulatuses või osaliselt, kajastatakse ümberarvestusest tekkinud erinevused kasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarade reserv

Reservist kaetakse muus koondkasumis kajastatud müügivalmis finantsvaradena käsitletavate võlakirjade realiseerimata väärtuse korrigeerimine. Maandatud intressimäära riskide, mis vastavad õiglase väärtuse riskimaandamisarvestuse käsitluse tingimustele, kajastatakse kasumiaruandes ja ei arvestata reservides.

Kui on olemas objektiivseid tõendeid vara väärtuse languse kohta, liigitab grupp akumulatsioonid realiseerimata kapitalikahjumid reservist ümber kasumiaruandesse. Võlakirjade müügi korral liigitab grupp samuti realiseerimata väärtuse korrigeerimised reservist ümber kasumiaruandesse.

Väljakuulutatud dividendid

Direktorite nõukogu poolt üldkoosolekul esitatud ettepanek dividendide jaotamise kohta lisatakse eraldi reservina omakapitali. Dividendid kajastatakse kohustusena pärast ettepaneku vastuvõtmist üldkoosoleku poolt.

Lisad – Danske Bank Group

23. Omakapital järg

Aktsiapõhised maksed

Grupi poolsed aktsiapõhised maksed hõlmavad Danske Bank'i aktsiate üleandmist. Õiglane väärtus üleandmise kuupäeval kantakse kulusse optioonide omandiõiguse üleminekul ja tasaarveldatakse omakapitaliga. Täitmise ajal kajastatakse töötajate poolne makse omakapitali suurenemisena. Nii nagu ka Danske Bank'i aktsiate muude ostude puhul, vähendavad maandamise eesmärgil omandatud aktsiad omakapitali makstud summa võrra.

Mittekontrollivad osalused

Mittekontrollivad osaluste osakaal aktsionäride omakapitalis võrdub grupiettevõtete, mis ei kuulu otseselt ega kaudselt Danske Bank A/S'ile, netovara bilansilise väärtusega.

Täiendavate esimese taseme omavahendite omanikud

See reserv kujutab endast välja andmise hetkel saadud netotulu ja kogunenud intresse, mis ei ole veel välja makstud kapitaliomanikele.

Vastavalt eespool toodud kirjeldusele, võib Danske Bank A/S oma äranägemise järgi jätta võlakirja omanikele intressid maksmata. Intressimaksed tuleb tasuda väljamaksete tegemiseks koosnevatest kirjetest, mis koosnevad peamiselt Danske Bank A/S'i ja Danske Bank Group'i eelmiste perioodide jaotamata kasumist (täiendav informatsioon on esitatud punktis 3.4.3 „Riskijuhtimine 2016“). Täiendavad esimese taseme omavahendid hinnatakse ajutiselt alla, kui esimese taseme põhiomavahendite suhtarv langeb alla 7% Danske Bank A/S'i või Danske Bank Group'i puhul. Suhtarv aasta lõpu seisuga avalikustati kapitaliaruandes.

Lunastamata täiendavad esimese taseme omavahendid kapitaliosaluse meetodil

Valuuta	Laenuvõtja	Lisa	Nominaal (mln DKK)	Intressi- määr	Emissiooni aasta	Tähtaeg	2016 (mln DKK)	2015 (mln DKK)
Täiendavad esimese taseme omavahendid kapitaliosaluse meetodil								
EUR	Danske Bank A/S	a	750	5,750	2014	Jooksev	5 576	5 597
EUR	Danske Bank A/S	b	750	5,875	2015	Jooksev	5 576	5 597
DKK	Danske Bank A/S	c	3,000	muutuv	2016	Jooksev	3 000	-
Täiendavad esimese taseme omavahendid kapitaliosaluse meetodil							14 151	11 194

Kahes viimases veerus toodud summad näitavad nominaalväärtust konverteerituna Taani krooni 31. detsembril kehtinud vahetuskursiga ja võrduvad summadega, mis on toodud esimese taseme omavahenditena kapitaliaruandes.

- Intressi makstakse kaks korda aastas aastase intressimääraga 5,750%. Kui teatud kriteeriumid on täidetud, ka Taani Finantsinspektsiooni heakskiit, siis võib võlakirju lunastada nominaalväärtuses alates aprillist 2020. Kui võlakirju ei lunastata, fikseeritakse aastane intressimäär igal kuuendal aastal 4,64 protsendipunkti üle 6-aastase EUR swapimäära. Instrument on toodud CRR nõuetele vastava täiendava esimese taseme omakapitali all kapitaliaruandes.
- Intressi makstakse kaks korda aastas aastase intressimääraga 5,875%. Kui teatud kriteeriumid on täidetud, ka Taani Finantsinspektsiooni heakskiit, siis võib võlakirju lunastada nominaalväärtuses alates aprillist 2022. Kui võlakirju ei lunastata, fikseeritakse aastane intressimäär igal kuuendal aastal 5,471 protsendipunkti üle 7-aastase EUR swapimäära. Instrument on toodud CRR nõuetele vastava täiendava esimese taseme omakapitali all kapitaliaruandes.
- Intressi makstakse kvartalaselts muutuva määraga 3-kuu CIBOR + 4,75% aastas. Kui teatud kriteeriumid on täidetud, ka Taani Finantsinspektsiooni heakskiit, siis võib võlakirju lunastada nominaalväärtuses alates novembrist 2021. Kui võlakirju ei lunastata, jääb marginaal samaks. on toodud CRR nõuetele vastava täiendava esimese taseme omakapitali all kapitaliaruandes.

Lisad – Danske Bank Group

24. Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustused koosnevad võimalikest mineviku sündmustest tulenevatest kohustustest. Selliste kohustuste olemasolu kinnitab ainult ühe või mitme ebakindla ja grupi poolt mittetäielikult kontrollitava tulevikus toimuva sündmuse esinemine või mitte-esinemine. Tingimuslikud kohustused võivad viia majanduslike ressursside väljavooluni, kuid see ei ole eriti tõenäoline.

Grupp kasutab mitmeid laenudega seotud finantsinstrumente, et täita oma klientide finantsnõudeid. See hõlmab laenupakkumisi ja muid krediidiallikaid, garantiisid ja instrumente, mida ei kajastata bilansis. Kui on tõenäoline, et instrumendi tulemuseks on maksekohustus, siis kajastatakse kohustus kirjel "Muud kohustused" nii, et see vastab eeldatava makse nüüdsväärtusele.

(a)Garantiid (mln DKK)	2016	2015
Finantsgarantiid	8 778	8 638
Hüpoteekfinantsgarantiid	1 218	1 367
Muud garantiid	70 381	71 750
Kokku	80 377	81 755

(b)Muud tingimuslikud kohustused	2016	2015
Laenukohustused, mis on lühemad kui 1 aasta	117 355	124 978
Laenukohustused, mis on pikemad kui 1 aasta	162 620	153 650
Muud kasutamata siduvad tulevikukohustused	484	523
Kokku	280 459	279 151

Lisaks laenugevusega seotud krediidiriskile on grupp teinud laenupakkumisi ja andnud tühistatavaid krediidiiline väärtuses 385 mld DKK (31. detsember 2015: DKK 329 mld DKK). Need kirjed sisalduvad kapitalinõuete direktiiviga kooskõlas arvatud riskiga kaalutud varades.

(c) Täiendavad selgitused

Oma suure ärimahu tõttu on Danske Bank Group seotud pidevalt erinevate kohtuprotsesside ja vaidlustega ning ta peab pidevat dialoogi riigiasutustega, nagu nt Taani Finantsinspeksioon. Arvestades tema suurust, ei mõjuta grupi arvates menetluses olevad kohtuprotsessid ja vaidlused ning dialoog riigiasutustega oluliselt tema finantspositsiooni. Taani Finantsinspeksioon kontrollib rahapesuvastaste reeglite täitmist, mille tulemusena võidakse Danske Bank'i suhtes rakendada järelevalve alaseid meetmeid. Nagu 21. märtsil 2016. aastal teatati, on Taani Finantsinspeksioon teinud Danske Bank'i kohta avalduse Taani tõsiste majanduskuritegude ja rahvusvahelise kuritegevuse prokuröörile, et uurida, kas pank on täitnud Taani rahapesu tõkestamise õigusaktides toodud nõudeid korrespondentpankade tuvastamise ja järelevalvemenetluse kohta. Praeguseks ei ole ametivõimud Danske Bank'iga täiendava uurimise läbiviimiseks ühendust võtnud.

Seoses Sampo Panga (nüüd Danske Bank Plc) omandamisega 2007. aastal sõlmisid Danske Bank Plc ja Sampo Life (nüüd Mandatum Life) käsunduslepingu, mille kohaselt Mandatum Life omandas ainuõiguse müüa elu- ja pensionikindlustustooteid läbi Danske Bank Plc kontorivõrgu Soomes. See käsundusleping lõppes 2016. aasta lõpus. Lepinguga oli Mandatum Life'i õigus müüa kõik või osa kindlustusportfellist Danske Bank'i grupile. 27. oktoobril 2016. aastal kasutas Mandatum Life seda õigust. Kindlustusportfell omandatakse õiglasel väärtuses. Tehing viiakse eeldatavasti lõpule 2017. aasta jooksul.

Piiratud arv töötajaid on võetud tööle tingimustel, mis võimaldavad neil vallandamise korral enne tavapärasest pensionile jäämise iga saada erakorralist lahkumistoetust ja/või pensioni, mis lisandub hüvitistele, mida nad saavad töösuhte tavapärase tingimuste kohaselt. Sponsoreeriva tööandjana vastutab grupp ettevõtte mitme pensionifondi pensionikohustuste eest.

Grupp osaleb hoiuste tagamise fondis ja Taani lahendusfondis. 31. detsembriks 2016 peab fondide kapital moodustama kõikide Taani krediidasutuste kaetud hoiustest vastavalt 0,8% ja 1%. Hoiuste tagamise fond on täielikult rahastatud. Kui fondil ei ole edaspidi piisavalt vahendeid vajalike väljamaksete tegemiseks, siis võidakse nõuda erakorralist sissemakset, mis moodustab kuni 0,5% individuaalse asutuse kaetud hoiustest. Sellest protsendimäärast suuremad erakorralised sissemaksed nõuavad Taani Finantsinspeksiooni heakskiitu. Esimene sissemakse lahendusfondi tehti detsembris 2015. Danske Bank A/S ja Realkredit Danmark A/S teevad fondi sissemakseid vastavalt nende suurusele ja riskimäärade võrdluses teiste Taani krediidiastutustega. 2016. aasta eest tehtud sissemakse summas 0,4 mln DKK kumuleerus aasta jooksul tegevuskuludena. Kui lahendusfondil ei ole piisavalt vahendeid nõutud maksete tegemiseks, siis võidakse nõuda erakorralisi sissemakseid, mis võrdub kuni kolmekordse kõige viimasema iga-aastase sissemakse summaga. Lisaks sellele osalevad Taani pangad Taani restruktureerimisfondis, mis maksab hüvitisi võlausaldajatele juhul, kui lõplik dividend on väiksem vahedividendist nende pankade puhul, mis olid enne 1. juunit 2015 makseraskustes. Sarnaselt sellele on Taani pangad võtnud kohustuse teha sissemakseid (summas 1 mld DKK), et katta Taani restruktureerimisfondi poolt kantud kahjumeid seoses probleemsete pankade kõrvaldamisega andmekeskustest, jne. Restruktureerimisfondi tehtavad sissemaksed arvutatakse individuaalse krediidiastutuse osakaalu põhjal kaetud hoiustest võrdluses teiste Taani krediidiastutustega. Samas ei või konkreetse krediidiastutuse sissemakse restruktureerimisfondi ületada 0,2% tema kaetud hoiustest.

Grupp on hoiusetagamiskeemide ja teiste hüvitusskeemide liige Soomes, Norras, Ühendkuningriigis ja Luksemburgis. Teiste riikide skeeme rahastatakse iga-aastaste sissemaksetega, millele lisanduvad erakorralised sissemaksed, kui skeemide vahendid ei ole nõutavate väljamaksete teostamiseks piisavad. Soomes on hoiuste tagamise fond täies mahus rahastatud ja täiendavaid sissemaksed enne 2018. aastat oodata ei ole.

Lisad – Danske Bank Group

24. Tingimuslikud kohustused järg

Grupp on rentnik mitme mittekatkestatava kasutusrendi alusel, mis puudutavad peamiselt kinnisvara, seadmete, mööbli ja sisseseade liisimist. Grupp kajastab rendimakseid kuluna rendiperioodi jooksul, kuid ei kajasta kasutusrendi varasid oma bilansis. Selliseid varasid kajastavad rendileandjad. Seisuga 31. detsember 2016 moodustasid kasutusrendi miinimummaksed 4 117 mln DKK (31. detsember 2015: 3 415 mln DKK), millest 765 mln DKK (2015: 678 mln DKK) on seotud kuni üheaastase kasutusrendiga. Suurenemine 2016. aastal võrreldes 2015. aastaga on tingitud Taani kodumaise kinnisvara müügist ja selle järgnevast tagasiliisimise perioodist.

Danske Bank A/S maksustatakse koos kõikide Danske Bank Grupi üksustega ja kõik vastutavad ühiselt ja eraldi Taani ettevõtte tulumaksu ning kinnipidamismaksu jne. maksmise eest.

Danske Bank A/S on registreeritud koos kõikide Danske Bank Grupi Taani üksustega finantsteenuste tööandja maksukohuslasena ja käibemaksukohuslasena, mille eest nad on ühiselt ja eraldi vastutavad.

Lisad – Danske Bank Group

25. Bilansikirjed eeldatavate tähtaegade lõikes

Grupp esitab bilansikirjeid likviidsuse järjekorras selle asemel, et teha vahet lühiajaliste ja pikaajaliste kirjete vahel. Alljärgnevas tabelist on toodud bilansikirjed, mille eeldatav tähtaeg saabub ühe aasta jooksul (lühiajalised) ja hiljem kui ühe aasta jooksul (pikaajalised).

(mln DKK)	2016		2015	
	Aasta jooksul	Hiljem kui aasta jooksul	Aasta jooksul	Hiljem kui aasta jooksul
Varad				
Sularaha kassas ja nõudmiseni hoiused keskpankades	53 211	-	76 837	-
Nõuded krediidiasutustele ja keskpankadele	244 767	712	102 933	925
Kauplemisportfelli varad	264 535	245 144	297 016	250 004
Investeeringiväärtused	66 123	277 214	97 818	245 486
Laenud korrigeeritud soetusmaksimumes	523 629	617 937	483 351	595 906
Laenud õiglasel väärtusel	106 399	659 603	108 399	633 261
Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varad	-	99 848	-	91 893
Kindlustuslepingute varad	7 308	278 090	6 462	259 110
Immateriaalne põhivara	-	6 790	-	6 505
Maksuvarad	617	667	1 021	529
Muu vara	18 287	12 788	22 114	13 308
Kokku	1 284 876	2 198 794	1 195 952	2 096 927
Kohustused				
Võlgnevused krediidiasutustele ja keskpankadele	258 132	14 751	268 062	3 526
Kauplemisportfelli kohustused	100 299	378 001	92 601	378 530
Hoiused	154 077	789 788	96 904	766 570
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	146 438	580 293	148 627	545 892
Ühisskeemide ja investeerimisriskiga investeerimislepingute hoius	9 353	97 065	8 284	88 674
Kindlustuslepingute kohustused	61 692	253 285	44 048	240 981
Muud emiteeritud võlakirjad	140 860	251 652	128 259	235 672
Maksukohustused	476	7 675	637	7 696
Muu kohustused	34 548	837	36 816	278
Allutatud laenud	12 882	24 950	944	39 047
Kokku	918 757	2 398 299	825 182	2 306 866

Hoiused sisaldavad tähtajalisi hoiuseid ja nõudmiseni hoiuseid. Tähtajalised hoiused kajastatakse vastavalt nende aegumisele. Nõudmiseni hoiustel on lühikesed lepingulised tähtajad, aga neid peetakse kindaks finantseerimisallikaks, mille lunastustähtaeg on pikem kui 1 aasta.

Lisad – Danske Bank Group

26. Finantskohustuste lepingulised tähtajad

Allpool toodud tabelis on finantskohustuste lepingulised tähtajad näidatud maksetähtaegade perioodide lõikes. Maksetähtaegade perioodide analüüs lähtub kõige varasemast nõude tekkimise kuupäevast grupi vastu ja ei peegelda eeldatavat maksetähtaega. Teave grupi likviidsusrisi ja likviidsusrisi juhtimise kohta on toodud riskijuhtimise lisades toodud osas likviidsusrisi kohta.

2016 (mln DKK)	0-1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	> 5 aastat
Võlgnevused krediidiasutustele ja keskpankadele	235 258	14 974	7 698	13 593	1 080
Hoiused	881 859	19 632	23 108	11 246	8 225
Tagasiostukohustus pöördtehingute puhul	150 221	-	-	-	-
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	46 722	-	106 912	397 257	266 829
Muud emiteeritud võlakirjad	14 111	39 694	88 417	229 873	37 700
Allutatud laenud	125	251	1 144	23 253	29 370
Muud finantskohustused	1 998	350	7 005	64 859	32 206
Finants- ja kahjumigarantiid	80 377	-	-	-	-
Laenukohustused, mis on lühemad kui 1 aasta	117 355	-	-	-	-
Laenukohustused, mis on pikemad kui 1 aasta	162 620	-	-	-	-
Muud kasutamata siduvad tulevikukohustused	481	-	-	-	-
Kokku	1 691 127	74 901	234 285	740 083	375 409

2015 (mln DKK)

Võlgnevused krediidiasutustele ja keskpankadele	205 516	56 122	6 207	2 614	894
Hoiused	797 048	25 194	17 672	15 527	8 239
Tagasiostukohustus pöördtehingute puhul	150 861	-	-	-	-
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	41 677	-	115 141	371 032	263 499
Muud emiteeritud võlakirjad	26 814	42 862	60 174	206 858	48 418
Allutatud laenud	133	266	1 213	22 125	34 436
Muud finantskohustused	1 537	353	6 395	57 420	31 254
Finants- ja kahjumigarantiid	81 755	-	-	-	-
Laenukohustused, mis on lühemad kui 1 aasta	124 978	-	-	-	-
Laenukohustused, mis on pikemad kui 1 aasta	153 650	-	-	-	-
Muud kasutamata siduvad tulevikukohustused	518	-	-	-	-
Kokku	1 584 487	124 797	206 802	675 576	386 740

(a) Täiendavad selgitused

Avalikustatud informatsioon hõlmab kokkulepitud makseid, kaasa arvatud põhiosamaksed ja intressid. Muutuvate rahavoogudega kohustuste, näiteks muutuva intressimääraga finantskohustused, avalikustamine põhineb lepingulistel tingimustel bilansipäeval.

Hoiused kujutavad endast tavaliselt lepinguliselt väga lühiajalist finantseerimist, kuid neid võib pidada kindlaks finantseerimisallikaks, kuna väljamakstud summad võrduvad saadud hoiustega. Mitmed laenukohustused ja garantiid aeguvad ilma et neid kasutataks. Laenukohustusi ja garantiisid kajastatakse varaseimal kuupäeval, mil grupilt võidakse nõuda nende tasumist. Arvestamiseks tagastamatutest laenukohustustest tuleneva raha väljavõtmise potentsiaalse riskiga, arvestab grupp likviidsusrisi arvutamisel krediidiliinide kasutamata osa.

Selleks, et garantii muutuks grupi jaoks sissenõutavaks peab see täitma teatud konkreetseid tingimusi. Kuna selliste tingimuste täitmise varaseimat kuupäeva ei saa lunastusperioodide lõikes ära tuua, on kõik garantiid toodud veerus "0-1 kuud".

Lisad – Danske Bank Group

27. Üle antud finantsvarad, mille kajastamist ei lõpetata

Grupp sõlmib tehinguid, mis annavad finantsvarade (nt võlakirjad ja aktsiad) omandiõiguse üle vastaspoolele, samal ajal kui grupi kanda jäävad varadega seotud riskid. Kui kõik olulised riskid jäävad grupi kanda, jäävad väärtpaberid bilanssi ja tehinguid kajastatakse tagatise eest saadud laenudena. Sellised tehingud on repotehingud ja väärtpaberite laenuks andmine. Tehingud hõlmavad väärtpaberite müüki eesmärgiga need hilisemal kuupäeval fikseeritud hinna eest tagasi osta. Vastaspooltel on õigus müüa väärtpabereid või hoiustada need tagatisena laenude eest.

Kauplemissortfell (mln DKK)	2016		2015	
	Võlakirjad	Aktsiad	Võlakirjad	Aktsiad
Üleantud varade bilansiline väärtus			-	-
Repotehingud	189 494		161 165	-
Väärtpaberite laenuks andmine		5 625	-	6 817
Üleantud varad kokku	189 494	5 625	161 165	6 817
Repotehingud, grupi poolt emiteeritud võlakirjad	9 931		12 487	-
Seotud kohustuste bilansiline väärtus	199 724	5 906	177 456	7 158
Netopositsioonid	299	281	3 804	341

Grupp ei ole sõlminud ühtki lepingut varade müügi kohta, mis nõuavad grupilt jätkuvat osalemist finantsvarades, mille kajastamine on lõpetatud..

Lisad – Danske Bank Group

28. Tagatisena antud või saadud varad

2016. aasta lõpus oli Danske Bank A/S hoiustanud väärtapabereid väärtuses 7,2 mld DKK tagatisena Taani ja rahvusvahelistes arvelduskeskustes ja muudes asutustes (31. detsember 2015: 10,1 mld DKK).

2016. aasta lõpus oli grupp andnud raha ja väärtapabereid väärtuses 102,4 mld DKK tagatisena tuletisinstrumentidega sõlmitud tehingute eest (31. detsember 2015: DKK 80,7 mld DKK).

2016. aasta lõpus oli grupil registreeritud kindlustuslepingute varasid (sealhulgas grupi poolt välja antud võlakirjad ja aktsiad) väärtuses 344,2 mld DKK (31. detsember 2015: 326,9 mld DKK) tagatisena kindlustusvõtjate hoiuste eest summas 340,8 mld DKK (31. detsember 2015: 320,8 mld DKK).

2016. aasta lõpus oli grupil õiglasest väärtuses registreeritud laene ja väärtapabereid summas 767,1 mld DKK (31. detsember 2015: 743,0 mld DKK) tagatisena Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjade eest, kaasa arvatud hüpoteegikattega võlakirjad väärtuses 726,7 mld DKK (31. detsember 2015: 694,5 mld DKK). Lisas 15 on esitatud täiendav informatsioon. Grupil oli sarnaselt registreeritud laene ja ettemakseid väärtuses 261,1 mld DKK (31. detsember 2015: 273,1 mld DKK) tagatisena emiteeritud hüpoteekvõlakirjade eest, mis on emiteeritud vastavuses Taani ja Soome seadusega.

Alljärgnevas tabelis on toodud varad, mida kasutatakse tagatisena kohustuste eest, kaasa arvatud repotehingute ja väärtapaberite laenuks andmise kohustused:

(mln DKK)	2016			2015		
	Repo	Muu	Kokku	Repo	Muu	Kokku
Nõuded krediidiasutustele	-	41 409	41 409	-	33 800	33 800
Kauplemisportfelli väärtapaberid	189 494	63 751	253 245	161 165	63 108	224 273
Laenud õiglasest väärtuses	-	766 003	766 003	-	741 660	741 660
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	-	277 635	277 635	-	281 721	281 721
Kindlustuslepingute varad	-	273 760	273 760	-	273 954	273 954
Muud varad	-	119	119	-	105	105
Kokku	189 494	1 422 677	1 612 171	161 165	1 394 348	1 555 513
Grupi poolt emiteeritud võlakirjad	9 931	99 063	108 994	12 487	88 136	100 623
Kokku, k.a. grupi poolt emiteeritud võlakirjad	199 425	1 521 740	1 721 165	173 652	1 482 484	1 656 136

Väärtapaberite, mis on antud tagatisena lepingute kohaselt, mille alusel on vastaspoolel õigus müüa väärtapabereid või anda neid tagatisena teiste laenude eest, väärtus oli 2016. aasta lõpus 189,5 mld DKK (31. detsember 2015: 161,2 mld DKK).

2016. aasta lõpus sai grupp väärtapabereid väärtuses 267,4 mld DKK (31. detsember 2015: 225,7 mld DKK) tagatisena pöördrepotehingute, väärtapaberite laenuks andmise, tuletisinstrumentide tehingute ja muude tavatingimustel sõlmitud tehingute eest. Tagatist saava osapoolena on grupil paljudel juhtudel õigus müüa väärtapabereid või anda väärtapabereid tagatisena muude laenude eest vastutasuks sarnaste väärtapaberite vastaspoolele tagastamise eest tehingute lõppemisel. 2016. aasta lõpus müüs grupp väärtapabereid või andis neid tagatisena väärtuses 150,2 mld DKK (31. detsember 2015: 150,9 mld DKK).

Grupp saab samuti mitut liiki varasid tagatisena seoses oma tavapärase laenu tegevusega. Grupp ei ole nende varade omandiõigust üle andnud. Riskijuhtimist käsitlevates lisades on toodud täpsemad andmed tagatisena saadud varade kohta.

Lisad – Danske Bank Group

29. Finantsvarade ja -kohustuste tasaarveldamine

Finantsvarade ja -kohustuste tasaarveldamiseks peavad raamatupidamise aastaaruandes olema täidetud teatud tingimused. Kui vastaspool või grupp sattub makseraskustesse, leiab aset edasine tasaarveldamine. Käesolevas lisas on näidatud tasaarveldamine raamatupidamise aastaaruandes, edasine tasaarveldamine vastavalt põhitasaarvelduskokkulepetele ja sarnastele lepingutele (kohustuste täitmata jätmise korral) ja nende lepingute kohaselt antud või saadud tagatis.

Arvestuspõhimõte

Varasid ja kohustusi tasaarveldatakse juhul, kui grupil ja vastaspoolel on seaduslik õigus selliselt kajastatud varasid ja kohustusi tasaarveldada ja nad on ta kokku leppinud, et nad tasaarveldavad need varad ja kohustused netobaasil või realiseerivad varad ja arveldavad kohustused samaaegselt. Tuletisinstrumentide positiivset ja negatiivset õiglast väärtust tasaarveldatakse bilansis pärast seda, kui grupp on vastaspoolega kokku leppinud, et lepingulisi rahavooge netotasaarveldatakse ja tehakse makseid või moodustatakse igapäevaselt tagatisi tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuste katmiseks. Koondtasaarvelduslepingud või sarnased kokkulepped sisaldavad õigusi lisatasaarveldusele vastaspoole maksejõuetuse korral. Sellised kokkulepped vähendavad veelgi riskipositsiooni vastaspoole maksejõuetuse korral, kuid need ei vasta tasaarvelduse tingimustele IFRS raamatupidamise reeglite kohaselt.

2016 (mln DKK)	Brutosumma	Tasaarveldus	Bilansis toodud netosumma	Täiendav tasaarveldamine, tasaarveldamiskokkulepped	Tagatis	Netosumma
Finantsvarad						
Positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	520 722	194 290	326 433	241 600	43 886	40 946
Pöördtehingud	426 480	182 006	244 474	-	244 474	-
Muud finantsvarad	9 946	5 253	4 693	-	-	4 693
Kokku	957 148	381 549	575 599	241 600	288 360	45 639
Financial kohustused						
Negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	522 369	194 290	328 080	241 600	70 752	15 727
Repotehingud	381 730	182 006	199 724	-	199 425	299
Muud finantskohustused	18 288	5 253	13 035	-	-	13 035
Kokku	922 387	381 549	540 838	241 600	270 177	29 061
2015 (mln DKK)						
Finantsvarad						
Positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	512 418	181 403	331 015	237 014	52 624	41 376
Pöördtehingud	447 397	231 094	216 303	-	212 281	4 022
Muud finantsvarad	6 065	2 815	3 250	-	-	3 250
Kokku	965 880	415 312	550 568	237 014	264 906	48 648
Finantskohustused						
Negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	501 673	181 403	320 270	237 014	66 688	16 568
Repotehingud	408 550	231 094	177 456	-	173 652	3 804
Muud finantskohustused	12 111	2 815	9 296	-	-	9 296
Kokku	922 334	415 312	507 022	237 014	240 340	29 668

Lisad – Danske Bank Group

30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta

Finantsinstrumente kajastatakse bilansis kas õiglases väärtuses või korrigeeritud soetusmaksumuses. Grupp jaotab oma finantsinstrumente hindamismeetodi alusel (lisas 1 on esitatud täiendav informatsioon).

(a) Finantsinstrumentid õiglases väärtuses

Õiglase väärtus on summa, mille eest on võimalik vahetada finantsvara teadlike ning huvitatud osapoolte vahel. Õiglast väärtust mõeldakse järgmise hierarhia põhjal:

Õiglase väärtuse hierarhia

- Noteeritud hind (1. tase) koosneb finantsinstrumentidest, mis on noteeritud aktiivsel turul. Grupp kasutab põhiturul noteeritud hindu.
- Jälgitavatel sisenditel põhinev hindamistehnika (2. tase) koosneb finantsinstrumentidest, mille hindamine toimub suures osas jälgitavate sisendite (v.a instrumendi enda noteeritud hind) põhjal. Kui finantsinstrument on noteeritud aktiivsel turul, mis ei ole aktiivne, mõeldakse grupp õiglast väärtust kõige hiljutisema tehinguhinna põhjal. Seda korrigeeritakse turutingimustes toimuvate hilisemate muutuste tagajärjel, näiteks arvestades tehinguid sarnaste finantsinstrumentidega, mis on eeldatavasti motiveeritud tavapäraest äriilistest kaalutlustest. Paljude finantsvarade ja -kohustuste puhul puudub turg. Sellistel juhtudel kasutab grupp hiljutisi tehinguid sarnaste instrumentidega ning diskonteeritud rahavoogusid või muid üldtunnustatud hindamistehnikaid, mis põhinevad turutingimustel bilansipäeva seisuga hinnangulise väärtuse arvutamiseks. Siia kategooriasse kuuluva instrumendid, nagu näiteks tuletisinstrumentid, mida hinnatakse jälgitavate tulukõverate ja vahetuskursside põhjal ning mittelikviidsed hüpoteekvõlakirjad, mida hinnatakse võrreldes neid sarnaste, likviidsete võlakirjadega.
- Olulistel mittejälgitavatel sisenditel põhinev hindamistehnika (3. tase): teatud finantsinstrumentide hindamine põhineb olulises osas mittejälgitavatel sisenditel. Sellisteks instrumentideks on noteerimata aktsiad, mõned noteerimata võlakirjad ja väike osa tuletisinstrumentide portfelist (1%).

Kui bilansikuupäeval erineb finantsinstrumendi liik sellest, mis ta oli aasta alguses, siis teostatakse instrumendi ümberliigitamine. Muudatused hakkavad kehtima bilansikuupäeval. Ümberliigitamine tehakse finantsturgudel toimunud muutuste tõttu. Mõned võlakirjad on muutunud mittelikviidseteks ja seetõttu hinnatakse neid nüüd mitte noteeritud hinna, vaid jälgitavate sisendite põhjal, samas kui teised võlakirjad on muutunud likviidseteks ja neid hinnatakse jälgitavate sisendite asemel noteeritud hindade põhjal. Ülevõtmise netosumma ei ole märkimisväärne.

Hindamistehnikad

Kõige sagedamini kasutatavad hindamismeetodid hõlmavad tulevaste arveldamiste ja swapi mudelitega tehingute hindamist, mis kasutavad nüüdsväärtuse arvutusi, krediidi hindamise mudeleid ja optioonimudeleid, nagu Black & Scholes mudelid. Grupi kontrollikeskkonna osaks on nõue, et hindamismudeleid kinnitavad äriüksustest sõltumatud üksused, mis töötavad välja mudelid ja kauplevad mudelitega kaetud toodetega. Kinnitamise käigus testitakse mudelite rakendamist, kvaliteeti ja kasutusstabiilsust kindlustamaks, et mudeleid saab kasutada finantstoodete hindade kehtestamises ja riskijuhtimises.

Laene õiglases väärtuses (hüpoteeklaenud) ja Realkredit Danmark'i poolt välja antud võlakirju kajastatakse välja antud võlakirjade õiglases väärtuses (noteeritud hind aktiivsel turul). Grupp teostab korrigeerimist laenuvõtjate krediidiriski õiglases väärtuses. Nende laenude puhul, mis on antud klientidele, kelle osas on ilmnenu väärtuse languse tunnuseid, tehakse korrigeerimine laenude oodatavate rahavoogude hinnangu põhjal. Ülejäänud portfelli osas sõltub korrigeerimine võimalikust laenude administreerimise marginaali (krediidimarginaal) tõstmisest piisaval määral, et maandada suuremat krediidiriski ja turu hüpoteeklaenude riskipreemiaid. Muutusi ei tehta siis, kui on võimalik piisaval määral administreerimise marginaali tõsta. Kui administreerimise marginaali ei ole võimalik piisavalt määral või üldse mitte tõsta, tehakse koondkorrigeerimine, et arvestada trende võimalikes kahjumites, ootamatuid kahjumeid (volatiilsus) ja administreerimise marginaali võimalikku tõstmist tulevikus. Eeldatavaid tulevase rahavoogusid diskonteeritakse hetke turumääraga, millele lisatakse riskipreemia. Korrigeerimist kirjeldatakse lähemalt lisas 15.

Tuletisinstrumentide väärtus, peamiselt pikaajalised lepingud, ekstrapoleeritakse jälgitavate tulukõverate põhjal lepingute kogu kehtivusaja jooksul. Veelgi enam, krediitituletisinstrumentide limiteeritud portfelli hinnatakse jälgitavate sisendite ning samuti maksevõimetuse tõenäosuse eelduste põhjal (tagastamise määr). Noteerimata aktsiaid mõeldakse õiglases väärtuses kooskõlas rahvusvaheliste era- ja riskikapitali investeeringute hindamise juhustega (*International Private Equity ja Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV)*), mis on kooskõlas IFRS-iga. Nende juhiste kohaselt arvutatakse noteerimata aktsiate hinnanguline õiglase väärtus hinnana, mis saadakse vara müügist või tasutakse kohustuse üleandmise eest nõuetekohases tehingus turuosaliste vahel mõotmiskuupäeval. Hindamismeetodid sisaldavad ka rahavoogude mudeleid ja hindamist, mis põhineb kasumi või omakapitali kordsel.

Lisad – Danske Bank Group

30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta järg

Õiglase väärtuse korrigeerimised

Juhtkonna hinnangud on aluseks nende finantsinstrumentide, mille väärtus põhineb hindamismeetoditel, hindamisel. Grupp korrigeerib õiglast väärtust, et katta muutusi tuletisinstrumentid vastaspoole riskis (CVA ja DVA), tasakaalustava tururiskiga portfelli avatud positsiooni ostu-müügivahesid ja 3. taseme tuletisinstrumentide mudeliriski.

Krediidiväärtuse korrigeerimine (CVA), deebetväärtuse korrigeerimine (DVA) ja finantseerimisväärtuse korrigeerimine (FVA)

Grupp korrigeerib õiglast väärtust, et katta positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentidega seotud krediidiriski (*Credit Value Adjustment (CVA)*) nende klientide puhul, kelle puhul puuduvad tõendid väärtuse languse kohta. Teatud vastaspoole tuletisinstrumentide portfelli puhul arvutatakse CVA maksejõuetuse tõenäosusena (*probability of default (PD)*), oodatav positiivne riskipositsioon (*expected positive exposure (EPE)*) ja maksejõuetusest tingitud kahju (*loss given default (LGD)*). Grupp sõlmib oma tehingupartneritega tuletisinstrumentide tehinguid peamiselt Skandinaavia turul.

CVA mudelis kasutatud PD väärtused on võetud Danske Bank'i likviidse CDS vahest. Sellise vahe puudumisel saadakse PD väärtused CDS indeksi alusel. 2015. aastal seda asendusmeetodit tõhustati. Oodatava positiivse riskipositsiooni arvutamiseks kasutab grupp simulatsioone, et hinnata positiivse riskipositsiooni ulatust vastaspoole portfelli osas tuletisinstrumentide tähtaja jooksul. Maksejõuetusest tingitud kahju arvutamiseks kasutab grupp turule vastavat LGD näitajat. Samas hinnatakse klientide, kelle puhul esineb väärtuse languse kohta objektiivseid tõendeid, CVA nii, nagu tuletisinstrumentid oleksid laenuid, mida hinnatakse krediidikahjumite tõttu alla.

Grupp kasutab negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentide puhul õiglase väärtuse korrigeerimist, et katta Danske Bank'i jaoks vastaspoole krediidiriski (DVA), kusjuures PD arvutatakse sarnaselt CVA arvutamise põhimõtetele. Grupp kasutab PD väärtust, mis on võetud Danske Bank'i likviidse CDS vahest.

Tuletisinstrumentide puhul korrigeeritakse õiglast väärtust, et katta eeldatavad rahastamiskulud (FVA). FVA tekib eelkõige tagatiseta tuletisinstrumentide finantseerimiskulust. Korrigeerimine on tagatiseta finantseerimiskõvera ja eeldatavate tulevaste riskipositsioonide funktsioon.

2016. aasta lõpus oli CVA, DVA ja FVA netoväärtus 1,7 mld DKK, k.a. nende klientide tuletisinstrumentide krediidiriski korrigeerimine, kelle puhul esineb objektiivseid tõendeid väärtuse languse kohta. 2015. aasta lõpus oli CVA, DVA ja FVA netoväärtus 1,2 mld DKK. Suurenemine on peamiselt seotud CVA ja FVA suurenemisega seoses madalamate intressimäärade ja mudeli täiustamisega.

Ostu-müügihinna vahe

Tasakaalustatud tururiskidega varade ja kohustuste portfelli puhul kasutab grupp mõõtmisel keskтуру hindasid ja korrigeerib õiglast väärtust, et kajastada netovara ostuhinnas ja netokohustusi müügihinnas (väljumishind). 2016. aasta lõpus olid õiglase väärtuse korrigeerimised kokku summas 132 mln DKK (31. detsember 2015: 131 mln DKK).

Mudelirisk

Selleks, et arvestada mittejälgivate sisenditel (õiglase väärtuse hierarhia 3. tase) põhineva tuletisinstrumentide mõõtmisega seotud ebakindlusega on grupp kehtestanud juhised mudeliriski kvantifitseerimiseks. Grupp arvutab ja jälgib reservi pidevalt. 2016. aasta lõpus oli reservi kogusumma 3 mln DKK (31. detsember 2015: 5 mln DKK).

Esialgse marginaali amortiseerimine

Kui omandamise ajal tekib erinevus finantsinstrumendi mudeli väärtuse, mis arvutatakse mittejälgitavate sisendite põhjal ja tegeliku väärtuse (esimese päeva kasum või kahjum) vahel ja see erinevus ei ole tingitud tehingukuludest, korrigeerib grupp mudeli parameetreid tegeliku kulu suhtes. Seega sisaldab tuletisinstrumentide hindamine esialgsete marginaalide väärtuse amortisatsiooni ülejäänud tähtaja jooksul. Esialgsed marginaalid on seotud elementidega, mis ei ole kaetud eespool kirjeldatud CVA, DVA ja FVA korrigeerimisega, sealhulgas tulevased halduskulud ja rahastamiskulud. 31. detsembril 2016 oli esialgsete marginaalide amortiseerimata väärtus 902 mln DKK (2015: 1 256 mln DKK).

(mln DKK)

	2016	2015
Amortiseerimata esialgsed marginaalid 1. jaanuaril	1 256	935
Amortiseeritud aasta jooksul	-884	-637
Esialgsed marginaalid uutes tuletisinstrumentide lepingutes	588	1 084
Lõpetatud tuletisinstrumentide lepingud	-58	-126
Amortiseerimata esialgsed marginaalid 31. detsembril	902	1 256

Lisad – Danske Bank Group

30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta järg

(mln DKK)	Noteeritud hinnad	Jälgitavad sisendid	Mittejälgitavad sisendid	Kokku
31.detsember 2016				
Finantsvarad				
Tuletisinstrumendid				
Intressimäära lepingud	3 582	200 720	6 657	210 958
Valuutalepingud, jne.	997	113 569	907	115 475
Kauplemisportfelli võlakirjad				
Valitsuse võlakirjad jms.	58 059	27	-	58 086
Taani hüpoteekvõlakirjad	25 062	7 064	-	32 126
Muud kaetud võlakirjad	51 353	1 601	-	52 954
Muud võlakirjad	14 251	4 463	-	18 714
Kauplemisportfelli aktsiad	20 934	-	432	21 366
Investeeringisväärtpaberid, võlakirjad	154 740	53 477	-	208 217
Investeeringisväärtpaberid, aktsiad	67	-	1 673	1 740
Laenud õiglases väärtuses	-	766 003	-	766 003
Ühisskeemide ja investeeringisriskiga investeeringislepingute varad	99 848	-	-	99 848
Kindlustuslepingute varad, võlakirjad	-	-	-	-
Taani hüpoteekvõlakirjad	38 893	4 252	-	43 145
Muud võlakirjad	109 158	830	4 803	114 791
Kindlustuslepingute varad, aktsiad	74 676	-	18 843	93 519
Kindlustuslepingute varad, tuletisinstrumendid	612	10 615	3	11 230
Kokku	652 232	1 162 621	33 318	1 848 171
Finantskohustused				
Tuletisinstrumendid				
Intressimäära lepingud	3 710	182 527	7 641	193 878
Valuutalepingud, jne.	998	131 285	1 919	134 202
Kohustused väärtpaberite tagasiostmiseks	146 694	3 523	5	150 221
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	726 732	-	-	726 732
Ühisskeemide ja investeeringisriskiga lepingute hoiused	-	106 418	-	106 418
Muud välja antud võlakirjad	-	6 553	-	6 553
Kokku	878 134	430 306	9 565	1 318 005

Lisad – Danske Bank Group

30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta järg

(mln DKK)	Noteeritud hinnad	Jälgitavad sisendid	Mittejälgitavad sisendid	Kokku
31. detsember 2015				
Finantsvarad				
Tuletisinstrumentid				
Intressimäära lepingud	4 147	216 507	4 825	225 479
Valuutalepingud, jne.	171	103 929	1 436	105 536
Kauplemisportfelli võlakirjad				
Valitsuse võlakirjad jms.	80 123	1 007	-	81 130
Taani hüpoteekvõlakirjad	35 863	7 953	-	43 816
Muud kaetud võlakirjad	37 670	830	-	38 500
Muud võlakirjad	28 190	3 561	-	31 751
Kauplemisportfelli aktsiad				
Investeermisväärtpaberid, võlakirjad	181 776	40 679	-	222 455
Investeermisväärtpaberid, aktsiad	106	-	1 542	1 648
Laenu õiglases väärtuses	-	741 660	-	741 660
Ühisskeemide ja investeermisriskiga investeermislepingute varad				
Kindlustuslepingute varad, võlakirjad	-	-	-	-
Taani hüpoteekvõlakirjad	52 379	2 137	-	54 516
Muud võlakirjad	86 307	1 070	3 170	90 547
Kindlustuslepingute varad, aktsiad	70 826	-	16 140	86 966
Kindlustuslepingute varad, tuletisinstrumentid	26	7 808	-	7 834
Kokku	689 432	1 127 141	27 965	1 844 538
Finantskohustused				
Tuletisinstrumentid				
Intressimäära lepingud	4 253	191 721	5 828	201 802
Valuutalepingud, jne.	883	116 091	1 494	118 468
Kohustused väärtpaberite tagasiostmiseks	149 509	1 334	18	150 861
Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjad	694 519	-	-	694 519
Ühisskeemide ja investeermisriskiga lepingute hoiused	-	96 958	-	96 958
Muud välja antud võlakirjad	-	3 558	-	3 558
Kokku	849 164	409 662	7 340	1 266 166

31. detsembril 2016 hõlmasid mittejälgitavate sisendite põhjal mõõdetavad finantsinstrumentid noteerimata aktsiaid summas 20 943 mln DKK (2015: 18 516 mln DKK), mittelikkviidseid võlakirju summas 4 803 mln DKK (2015: 3 170 mln DKK) ja tuletisinstrumente netoturu väärtusega -1 993 mln DKK (2015: -1 061 mln DKK).

Noteerimata aktsiad summas 18 843 mln DKK (2015: 16 140 mln DKK) omistatakse kindlustusvõtjatele ja viimased kannavad suurema osa aktsiatega seonduvast riskist. Nende aktsiate õiglase väärtuse muutused mõjutavad grupi tulemusi ainult vähesel määral. Ülejäänud noteerimata aktsiate portfelli, mille suurus on 2 100 mln DKK (2015: 2 376 mln DKK) koosneb peamiselt pangandusalastest investeeringutest ja eraaktsiafondide osalustest. Õiglase väärtuse suurenemine või vähenemine 10% võrra oleks kokku summas 210 mln DKK (2015: DKK 238 mln DKK). Kehtivate turutingimuste alusel loetakse, et õiglase väärtuse vähenemine 10% võrra on allpool võimalikku õiglase väärtuse alternatiivset hinnangut aasta lõpus. 2016. aastal kajastas grupp nende aktsiate realiseerimata väärtust summas 15 mln DKK (2015: realiseerimata kasum 146 mln DKK ja realiseerunud kasum 386 mln DKK (2015: realiseerunud kasum 74 mln DKK)). Realiseerimata korrigeerimised 2016 ja 2015. aastal olid seotud mitmete noteerimata aktsiatega. Kindlustuslepingut omavate kindlustusvõtjate aktsiate realiseerimata kasumid olid 2016. aastal 383 mln DKK (2015: DKK 1 292 mln DKK) ja realiseerunud kasumid 1 798 mln DKK (2015: 1 137 mln DKK).

Mittelikkviidsete võlakirjade hinnanguline õiglase väärtuse sõltub suuresti hinnangulisest krediidimarginaalst. Juhul, kui krediidimarginaal suureneb 50 baaspunkti, siis õiglase väärtus väheneb 85 mln DKK (2015: 65 mln DKK). Kui krediidimarginaal väheneb 50 baaspunkti, siis õiglase väärtus suureneb 87 mln DKK (2015: 67 mln DKK).

Olulist osa mittejälgitavate sisendite põhjal mõõdetud tuletisinstrumentidest maandatakse sarnaste tuletisinstrumentidega või neid kasutatakse samuti mittejälgitavate sisendite põhjal mõõdetavate võlakirjade krediidiriski maandamiseks. Ühe või enama mittejälgitava sisendi muutmine nii, et see peegeldaks mõistlikult võimalikke alternatiivseid hinnanguid ei muudaks oluliselt tuletisinstrumentide õiglast väärtust.

Lisad – Danske Bank Group

30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta järg

Aktsiad, võlakirjad ja tuletisinstrumentid, mille väärtus põhineb mittejälgitavatel sisenditel

(mln DKK)	2016			2015		
	Aktsiad	Võlakirjad	Tuletis-instrumentid	Aktsiad	Võlakirjad	Tuletis-instrumentid
Õiglase väärtus 1. jaanuaril	18 516	3 170	-1 062	14 674	1 610	-1 211
Väärtuse korrigeerimine läbi kasumiaruande	2 552	95	-146	2 649	125	-148
Omandamised	25 940	3 851	-1 098	4 704	1 520	-670
Müük ja lunastamine	-25 758	-2 313	438	-3 511	-85	837
Kantud üle noteeritud hindadest ja jälgitavatest sisenditest	-	-	22	-	-	-
Kantud üle noteeritud hindadesse ja jälgitavatesse sisenditesse	-307	-	-146	-	-	131
Õiglase väärtus 31. detsembril	20 943	4 803	-1 993	18 516	3 170	-1 062

Väärtuse korrigeerimist läbi kasumiaruande kajastatakse kirjel "Netotulu finantstehingutelt". Tuletisinstrumentide üleviimine jälgitavate sisenditega kategooriasse koosneb põhiliselt tähtaegade vähendamisest, mis näitab, et intressikõverad on muutunud jälgitavaks.

(b) Finantsinstrumentid korrigeeritud soetusmaksumuses

Käesolevas osas on toodud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtus. Õiglase väärtus põhineb noteeritud turuhindadel, kui need on kättesaadavad. Kui noteeritud hinnad ei ole kättesaadavad, hinnatakse väärtust ligilähedasel, peegeldamaks hinda, mis oleks olnud fikseeritud siis, kui tingimused oleksid olnud kokku lepitud bilansipäeval

Alljärgnevalt toodud õiglased väärtused määratakse kindlaks järgmiste põhimõtete alusel:

Investeeringisväärtused (müügiootel võlakirjad), muud emiteeritud võlakirjad ja allutatud laenud

Enamike finantsinstrumentide kohta eksisteerivad noteeritud hinnad aktiivsel turul. Kui noteeritud hinnad ei eksisteeri aktiivsel turul, kasutab grupp hinnangulist turu poolt nõutavat tulusust õiglase väärtuse hindamiseks.

Muud finantsinstrumentid

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse määratakse kindlaks alljärgnevate intressimäärariskiga seotud eeltingimuste põhjal:

- Olulise arvu grupi hoiuste, laenude ja ettemaksete puhul sõltub intressimäär grupi poolt fikseeritud muutuvast standardmäärast. Seda määra korrigeeritakse ainult teatud muutuste korral turutingimustes. Sellistel hoiustel ja ettemaksetel on muutuv kurss, kuna grupi poolt fikseeritud muutuv standardmäär kehtib nii uute kui ka olemasolevate laenukokkulepete puhul.
- Mõnede grupi poolt antud fikseeritud määraga laenude intressimäärariski määratletakse kohustuste intressimäärariski riskimaandamis-instrumentidena. Intressimäärarisk, millega ei maandata kohustuste intressimäärariski, maandatakse tuletisinstrumentidega. Selliseid riskimaandamis-instrumente kajastatakse õiglase väärtuse riskimaandamis-instrumentidena ja maandatud intressimäärariski õiglast väärtust korrigeeritakse maandatud finantsinstrumenti bilansilises väärtuses. Seega korrigeeritakse ainult tuletisinstrumentidega mitte maandatud fikseeritud määraga laenude õiglase väärtuse muutusi õiglastes väärtustes, mis on toodud alljärgnevas tabelis.

Finantsinstrumentide puhul, mida muudatused krediidiriskis mõjutavad ainult piiratud määral on korrigeeritud soetusmaksumus, k.a. intressimäär õiglase väärtuse maandamise arvestus, õiglasele väärtusele ligilähedane. See on laekumised/võlgnevused krediidasutuste/-lt ja keskpankadele/-lt, ning hoiused.

Laenude puhul korrigeeritakse järgmisi muutusi krediidiriski õiglase väärtuse määramiseks:

- Grupi sündikaatlaenude õiglast väärtust hinnatakse grupi sarnaseid tehinguid puudutava hetke nõutava tulunormi põhjal.
- Teiste laenude puhul on allahindluse kulu hinnanguliselt võrdne krediidiriski õiglase väärtusega, mida on korrigeeritud alljärgnevalt:
 - Individuaalselt alla hindamisele kuuluvate laenude ja ettemaksete arvutus põhineb kõige tõenäolisemal tulemusel, ja laenud, millega finantseeritakse varasid, hinnatakse alla antud tagatise õiglase väärtuseni, s.t. eeldatakse, et restruktureerimine ei ole võimalik. Õiglast väärtust korrigeeritakse, kaaludes kõiki võimalikke lahendusi. Muude laenude puhul kajastatakse allahindlusekulu siis, kui kliendi reitingut on alandatud, peegeldamaks muutusi tasumata jätmise tõenäosuses.
 - Individuaalsete riskide krediidimarginaalide kajastamisel korrigeeritakse hetke krediidipremia ja bilansipäeval nõutava krediidipremia vahelise erinevuse õiglast väärtust.

Lisad – Danske Bank Group

30. Informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta järg

Alljärgnevas tabelis on toodud finantsinstrumentide liikide õiglase väärtus, mille puhul ei ole bilansiline väärtus ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

2016 (mln DKK)	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Noteeritud hinnad		Mittejälgitav sisend
			Jälgitav sisend		
Finantsvarad					
Investeeringisväärtipaberid	133 379	135 985	128 477	7 508	-
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	1 141 567	1 137 699	-	54 770	1 082 930
Finantskohustused					
Muud emiteeritud võlakirjad	385 960	388 800	217 868	139 983	30 949
Allutatud laenud	37 831	37 971	26 247	11 646	78
2015 (mln DKK)					
Finantsvarad					
Investeeringisväärtipaberid	119 202	120 951	120 457	494	-
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	1 079 257	1 068 188	-	59 174	1 009 014
Finantskohustused					
Muud emiteeritud võlakirjad	360 373	362 911	195 573	137 602	29 735
Allutatud laenud	39 991	39 495	24 088	15 318	90

Lisad – Danske Bank Group

31. Õiglases väärtuses kajastatud mitte-finantsvarad

Mitte-finantsvarasid kajastatakse pärast esmast arvele võtmist õiglases väärtuses kas korduval või mittekorduval alusel. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse õiglases väärtuses korduval alusel ja varad, mida pakutakse müügiks ja eeldatavasti müüakse ühe aasta jooksul, hinnatakse alla õiglasele väärtusele, millest arvatakse maha eeldatavad müügikulutused, s.t. mõõdetakse õiglases väärtuses mittekorduval alusel.

Arvestuspõhimõte

Kinnisvarainvesteeringud (korduv alus)

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. Kinnisvarainvesteeringuid tehakse enda investeerimise eesmärgil ja kajastatakse kirjel "Muud varad" või kindlustusklientide eest, mida kajastatakse kirjel "Kindlustuslepingutest tulenevad varad." Kinnisvarainvesteeringu väärtuse korrigeerimine kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Muud tulud."

Grupi hindajad hindavad õiglast väärtust vähemalt kord aastas kasutades diskonteeritud rahavoogude mudelit.

Müügiks hoitavad varad (mittekorduv alus)

Müügiks hoitavaid varasid kajastatakse kas soetusmaksumuses või selle õiglases väärtuses, millest on maha arvatud eeldatavad müügikulutused, olenevalt kumb on madalam, ja neid ei amortiseerita enam.

(a) Kinnisvarainvesteeringud (mln DKK)

	2016	2015
Õiglase väärtus 1. jaanuaril	4 681	3 535
Õiglase väärtuse korrigeerimine kasumiaruandes	175	76
Omandamis- ja parenduskulud	311	1 287
Müük	230	217
Õiglase väärtus 31. detsembril	4 937	4 681

Kinnisvarainvesteeringute hindamine põhineb suuresti mittejälgitavatel sisenditel. Hinnangud põhinevad grupi kinnisvaraportfelli oodataval tulususel ja nõutaval tulususe määral, mis arvutatakse iga kinnisvaraobjekti kohta ja mis peegeldab seda hinda, mille eest saab kinnisvara vahetada teadlike ja huvitatud osapoolte vahel turutingimustel. Rahavoo hinnangud põhinevad iga kinnisvaraobjekti tururendihinna põhjal. Kinnisvaraobjekti nõutav tulususe määr määratakse kindlaks selle asukoha, liigi, võimaliku kasutuse, paigutuse ja seisundi ning samuti rendilepingute tingimuste, rendi korrigeerimiste ja rentnike krediitkvaliteedi põhjal. Nõutav tulusus oli vahemikus 3,0-10,0% (2015: 3,0-10,0%) ja oli keskmiselt 5,8% (2015: 6,0%). Nõutav tulususe kasv 1,0% võrra oleks vähendanud õiglast hinda 2016. aasta lõpu seisuga 582 mln DKK (2015: 332 mln DKK) võrra.

Kinnisvarainvesteeringud, mida hoitakse kindlustusklientide nimel, moodustavad 23 223 miljonit DKK (2015: 23 895 miljonit DKK), sealhulgas 308 miljonit DKK (2015: 0 miljonit DKK) seoses investeerimisriskiga investeerimislepingutega. Nende õiglase väärtuse muutused mõjutavad grupi puhastulu ainult piiratud mahu. Hindamis põhimõte on sama, mis investeerimise eesmärgil tehtud omainvesteeringute puhul. Nõutav tootlus oli vahemikus 3,7-10,0% (2015: 4,0-10,0%) ja keskmine tootlus oli 5,3% (2015: 5,6%). Nõutava tootluse suurenemine 1,0 protsendipunkti võrra vähendaks õiglast väärtust 2016. aasta lõpus 3 803 miljoni DKK (2015: 3 570 miljoni DKK) võrra.

(b) Müügiks hoitavad varad

Müügiks hoitavaid varasid kajastatakse kas soetusmaksumuses või selle õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, olenevalt kumb on madalam. Müügiks hoitavad varad kajastatakse kirjel "Muud varad". Müügiks hoitavad varad hõlmavad kodumaist kinnisvara Taanis, mille müügiga tegeleti aktiivselt 2015. aasta neljandas kvartalis. Varade müügiks hoitavateks liigitamise ajal võrdus nende õiglase väärtus ilma müügikuludeta nende varade bilansilise väärtusega või oli sellest kõrgem ja kasumit ega kahjumit ei kajastatud. Enamik kodumaiseid kinnisvaraobjekte müüdi 2016. aasta jooksul, millest saadi 1 068 mln DKK kasumit. 2016. aasta lõpus oli allesjäänud müügivalmis Taani kodumaise kinnisvara väärtus 162 mln DKK. Lisas 22 on toodud täiendav informatsioon. 2016. aasta jooksul ei toimunud müügiks hoitavate mittefinantsvarade õiglases väärtuses olulisi muutusi.

Lisad – Danske Bank Group

32. Seotud osapooled

Danske Bank A/S tegutseb mitme oma seotud osapoolle pangana. Danske Bank A/S'i peamised teenused on makseteenused, väärtpaberite ja muude instrumentidega kauplemise, vabade vahendite investeerimise ja paigutamise ning lühi- ja pikaajalise finantseerimise pakkumise teenused.

Danica Pension haldab mitme seotud osapoolle pensioniplaane ja Danske Bank omakorda haldab mitme grupi pensionifondi varasid.

Arvestuspõhimõte

Grupi jaoks on seotud osapool kas osapool, mida grupp kontrollib või millele grupil on oluline mõju või osapool, mis kontrollib gruppi või millel on grupile oluline mõju. Kõik majandusüksused, mida grupp kontrollib, konsolideeritakse ja seetõttu ei loeta neid grupiga seotud osapoolteks.

Majandusüksused, mis on grupi jaoks seotud osapooled, on aktsionärid, millel on oluline osalus (oluline mõju grupi üle), sidusettevõtted, ühisettevõtte partnerid või kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanide pakkujad (grupil on majandusüksuse üle oluline mõju). Lisaks sellele loetakse grupi jaoks seotud osapoolteks võtmeühid, s.t. direktorite nõukogu ja juhatuse liikmed.

Tehinguid seotud osapooltega arveldatakse kui tehinguid sõltumatute osapooltega ja kajastatakse raamatupidamisaruannetes sama arvestuspõhimõtte järgi, nagu sõltumatute osapooltega teostatud samaväärne tehing.

(a) Seotud osapooled (mln DKK)	Olulise mõjuvõimuga osapooled		Sidusettevõtted		Direktorite nõukogu		Juhatus	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Laenud ja tagastamatud laenukohustused	7 318	6 081	2 227	3 927	33	15	32	16
Väärtpaberid ja tuletisinstrumentid	1 655	1 392	6 513	9 595	-	-	-	-
Hoiused	415	975	432	461	55	20	12	12
Tuletisinstrumentid	167	114	-	946	-	-	-	-
Pensionikohustus	-	-	-	-	-	-	-	-
Välja antud garantiid	758	847	2	-	-	-	-	-
Väljaantud garantiid	681	901	138	740	31	14	33	15
Saadud garantiid ja tagatised	50	23	74	205	-	-	1	-
Intressitulu	25	-	6	-	-	-	-	-
Intressikulu	10	10	2	7	-	1	-	-
Teenustasutulud	19	7	323	546	-	-	-	-
Dividenditulu	15	-	1	1	-	-	-	-
Muud tulud	-	-	6	2	-	-	-	-
Kauplemine Danske Bank'i aktsiatega	-	-	-	-	1	4	1	-
Omandamised	-	-	-	-	-	-	-	-
Müük	4 143	-	-	-	-	1	5	3

Grupp on börsil noteeritud ettevõtte, kusjuures ükski aktsionär ei oma grupi üle kontrolli. Olulise mõjuvõimuga seotud osapooled on aktsionärid, kellele kuuluvad osalused on suuremad kui 20% Danske Bank A/S'i aktsiakapitalist. A.P. Møller'ile ja Chastine Mc-Kinney Møller sihtasutusele ning A.P. Møller - Maersk Group'i ettevõtetele (Kopenhaagen) kuulub 20,0% aktsiakapitalist. Lisas 35 on esitatud olulised osalused sidusettevõtetes. Direktorite nõukogu ja juhatuse veergudes esitatakse direktorite nõukogu ja juhatuse liikmete ning nende lähikondsete isiklikud kontod, hoiused jne. ning kontod ärides, kus nad omavad kontrolli või olulist mõju.

2016. aastal olid direktorite nõukogu ja juhatuse liikmetele antud krediidiinide keskmised intressimäärad vastavalt 1,7% (2015: 1,7%) ja 2,0% (2015: 1,8%). Lisades 33 ja 34 on toodud juhtkonna palgad ja osalused.

Pensionifonde, mis on moodustatud eesmärgiga maksta Danske Bank Group'i töötajatele hüvitisi, peetakse samuti seotud osapoolteks. Danske Bank Group on teinud selliste fondidega tehinguid. Sellised tehingud ei ole elimineeritud konsolideeritud raamatupidamisaruannetest. Pensionifondidega tehtud tehingud koosnesid laenudest summas 9 mln DKK (2015: 9 mln DKK), hoiustest summas 128 mln DKK (2015: 146 mln DKK), emiteeritud võlakirjadest summas 167 mln DKK (2015: 277 mln DKK), positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentidest summas 0 mln DKK (2015: 52 mln DKK), negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentidest summas 1 045 mln DKK (2015: 1 200 mln DKK), intressikuludest summas 6 mln DKK (2015: DKK 7 mln DKK), teenustasutulust 1 mln DKK (2015: DKK 1 mln DKK) ja pensioni sissemaksetest summas 399 mln DKK (2015: 145 mln DKK).

Eespool toodud arv näitajad ei sisalda võlgasid seotud osapooltele emiteeritud võlakirjade näol. Sellised võlakirjad on omanikväärtpaberid, mis tähendab seda, et grupp ei tea omanike identiteeti. Danske Bank'i aktsiad võivad olla registreeritud nime järgi. Tegevusaruandes esitatakse Danske Bank'i aktsiaid omavate seotud osapoolte nimekirja (5% või enam Danske Bank'i aktsiakapitalist) panga kõige viimaste avaldatud osaluste põhjal.

Lisad – Danske Bank Group

33. Juhtkonna ja oluliste riskivõtjate töötasud

Käesolevas lisas on esitatud grupi juhtkonna, s.o. direktorite nõukogu ja juhatuse ning samuti teiste oluliste riskivõtjate töötasud. Käesolevas lisas on toodud informatsioon grupi aktsiapõhiste maksete kohta.

(a) Direktorite nõukogu töötasud

Danske Bank'i direktorid saavad ainult põhitasu ja nende puhul ei rakendata grupi soodusprogramme. Lisaks saavad direktorid põhitasu nõukogu komitee liikmeks olemise eest. Direktorite nõukogule maksab töötasu emaettevõtte, Danske Bank A/S. Ükski direktor ei ole saanud töötasu ühe või mitme grupi tütarettevõtte nõukogus või juhatuses osalemise eest. Grupil puuduvad pensionikohustused direktorite ees.

Direktorite nõukogu töötasud (tuhat DKK)	2016	2015
Ole Andersen	2 054	2 002
Trond Ø. Westlie	932	1 040
Lars-Erik Brenøe ¹⁾	521	-
Urban Bäckström	811	793
Jørn P. Jensen	771	713
Rolv Erik Ryssdal	601	493
Carol Sergeant	951	886
Hilde Merete Tonne ¹⁾	476	-
Kirsten Ebbe Brich	511	493
Carsten Eilertsen	511	493
Charlotte Hoffmann	631	621
Steen Lund Olsen	511	493
Lars Förberg ²⁾	155	621
Jim Hagemann Snabe ²⁾	155	621
Töötasud kokku	9 593	9 268
Töötasud eelmises kirjes sisalduva komiteetöö ees	2 180	2 118

1) Alates 17. märts 2016

2) Kuni 17. märts 2016

Lisad – Danske Bank Group

33. Juhtkonna ja oluliste riskivõtjate töötasud järg

(c) Teiste oluliste riskivõtjate töötasud

Kooskõlas Taani seadusandlusega peab Danske Bank Group avaldama informatsiooni kõikide töötajate kohta, kelle ametialasel tegevusel võib Danske Bank'i riskiprofiili suhtes olla oluline mõju. Teiste oluliste riskivõtjate gruppi ei kuulu direktorite nõukogu ja juhatuse liikmed.

2016. aasta lõpus oli oluliste riskivõtjate arv 838 (2015. aasta lõpp: 876 FTE-d, *full-time equivalent* täistööajale taandatud töötaja arv). 2016. aasta jooksul määratleti 835 täistööajale taandatud töötaja oluliste riskivõtjatena (2015: 883 FTE-d). Oluliste riskivõtjate vähenemine oli peamiselt seotud Danske Bank Plc-s toimunud oluliste riskivõtjate töökohtade ülevaatusega. 835 FTE-d, keda liigitatakse teisteks olulisteks riskivõtjateks, töötasu oli 1 585 mln DKK (2015: 883 FTE töötasu 1 552 mln DKK), kusjuures põhitasu oli 1 224 mln DKK ja muutuvtasu 361 mln DKK (2015: vastavalt 1 169 mln DKK ja 383 mln DKK). 2016. aasta muutuvtasu on hinnanguline ja lõplik summa tehakse kindlaks veebruaris 2017. Lõpliku muutuvtasu suurus avalikustatakse Danske Bank Group'i palgaaruandes 2016 hiljemalt 9. märtsil 2017, milles antakse täiendavat kvantitatiivset informatsiooni oluliste riskivõtjate kohta. Palgaaruanne 2016 on kättesaadav veebis danskebank.com/remuneration.

Nendest 2016. aasta töötasudest teenisid 470 (FTE) ematettevõtte Danske Bank A/S'i olulist riskivõtjat 1 133 mln DKK (2015: 1 054 mln DKK 430 FTE-le), kusjuures põhitasu oli kokku summas 836 mln DKK ja muutuvtasu oli 297 mln DKK (2015: vastavalt 738 mln DKK ja 316 mln DKK).

Grupi pensionikohustused grupi teiste oluliste riskivõtjate (144 töötajat) ees olid kokku 951 mln DKK 2016. aasta lõpus (31. detsember 2015: 964 mln DKK ja 157 töötajat).

Teiste oluliste riskivõtjate muutuvtöötasu on vastavalt Euroopa Pangandusameti EBA eeskirjadele jaotatud rahaks ja aktsiateks. Lisaks lükatakse 40-60% muutuvtasu väljamaksmist edasi vähemalt 3 aastat. Kogu muutuvtasu suhtes kohaldatakse tagasinõudmisklauslit, kui see on määratud andmete põhjal, mille puhul on hiljem osutunud, et see on väärkajastatud pettuse või vea tõttu.

(d) Aktsiapõhised maksed

Tegevuskulude real kajastatud aktsiapõhiste maksetega seotud kogutulu 2016. aastal oli kokku summas 171 mln DKK (2015: 195 mln DKK). Kõiki aktsiapõhiseid makseid arveldatakse omakapitaliga. 2016. aasta eest antud aktsiate täpne arv otsustatakse 2017. aasta veebruari lõpus.

Alates 2010. aastast on grupp andnud olulistele riskivõtjatele ja teistele töötajatele õigusi saada oluliste riskivõtjate preemiate struktuuri osana tingimuslikke aktsiad, mis on osa nende muutuvtasust. Selliste töötajatega on sõlmitud tulemuslepingud, mis põhinevad grupi, äriüksuse ja üksiku töötaja tulemuslikkusel. Osa oluliste riskivõtjate õigustest saada Danske Bank'i aktsiaid on vastavalt EBA nõuetele edasilükatud (vt lõik (c) eespool muutuva väljamakse kohta). Võimaldamiskuupäeva õiglast väärtust mõõdetakse aluskokkuleppe oodatava rahalise väärtusega.

Osa juhatusele makstavast fikseeritud töötasust makstakse välja aktsiates (fikseeritud töötasu aktsiad). Aktsiate arv määratakse kindlaks vastavalt iga kuu aktsiahinnale. Aktsiatele ei ole lisatud omandi üleandmisnõudeid ja juhatuse liige saab igas kuus aktsiad täielikult kätte. Osa juhatuse muutuvast töötasust põhineb lühiajalisel motivatsiooniprogrammil ja pikaajalisel motivatsiooniprogrammil. Lühiajaline motivatsiooniprogramm on ülesehitatud teiste oluliste riskivõtjate programmina, nagu eespool kirjeldatud. Selle üheks erandiks on see, et õigus saada Danske Bank'i aktsiaid lükkub edasi nelja aasta võrra. Pikaajaline motivatsiooniprogramm põhineb aktsionäri kogutootluse võrdlusel konkurentidega kolme aasta jooksul. Esimene väljamakse tehakse 2018. aastal lähtudes eelmise kolme aasta (s.t. 2015, 2016 ja 2017) tulemustest. Käimasoleva 2016. aasta pikaajalise motivatsiooniprogrammi hüvitised makstakse välja 2019. aastal. Peale tulemusperioodi makstakse osa aktsiatest välja ja osa aktsiate väljamaksmine lükatakse nelja aasta võrra edasi. Edasilükatud väljamakse sõltub järeeltestidest ja tagasinõudmissätetest. Pikaajalise motivatsiooniprogrammi õiglane väärtus võimaldamiskuupäeval oli 7,5 mln DKK 2016. aasta programmi puhul ja 9,4 mln DKK 2015. aasta programmi puhul. Aktsiate õiglast väärtust arvutatakse võimaldamise kuupäeval, mille raames hinnatakse ka turutingimusi. Õiglase väärtuse hinnang põhineb asjaomastel hinnangutel, mis on seotud omavahendite oodatava tootluse ja volatiilsusega võrreldes konkurentidega. Õiglane väärtus võimaldamise kuupäeval kantakse kuludesse omandi üleandmisperioodi kolme aasta jooksul.

2008. aastani pakkus grupp tippjuhtkonnale ja valitud töötajatele motivatsiooniprogrammi aktsiapõhiste maksetena, mis hõlmasid aktsiaoptsoone. Viimased aktsiaoptsoonid kaotasid oma õiguse 2015. aasta jooksul.

Lisad – Danske Bank Group

33. Juhtkonna ja oluliste riskivõtjate töötasud järg

Tingimuslikud aktsiad	Arv			Töötaja täitmishind (DKK)	Õiglane väärtus (ÖV)	
	Juhatus	Muu personal	Kokku		Väljastamisel (mln DKK)	Aasta lõpus (mln DKK)
Väljastatud 2012						
1. jaanuaril 2015	40 488	1 155 831	1 196 319	0,0-0,9	109,8	199,2
Kasutatud 2015	-33 005	-1 147 981	-1 180 986	0,0-0,9	-	-
Lunastatud 2015	-	-7 939	-7 939	-	-	-
Muud muutused 2015	-	4 655	4 655	-	-	-
31. detsember 2015	7 483	4 566	12 049	0,0-0,9	1,1	2,2
Kasutatud 2016	-7 483	-4 566	-12 049	0,0-0,9	-	-
Lunastatud 2016	-	-	-	-	-	-
Muud muutused 2016	-	-	-	-	-	-
31. detsember 2016	-	-	-	-	-	-
Väljastatud 2013						
1. jaanuar 2015	25 648	1 898 509	1 924 157	0,0-1,1	205,5	320,1
Kasutatud 2015	-	-104 592	-104 592	1,1	-	-
Lunastatud 2015	-	-33 415	-33 415	-	-	-
Muud muutused 2015	-	5 328	5 328	-	-	-
31. detsember 2015	25 648	1 765 830	1 791 478	0,0-1,1	191,3	329,9
Kasutatud 2016	-18 096	-1 351 868	-1 369 964	0,0-1,1	-	-
Lunastatud 2016	-	-1 589	-1 589	-	-	-
Muud muutused 2016	-1 486	-193 352	-194 838	-	-	-
31. detsember 2016	6 066	219 021	225 087	0,0-1,1	24,0	48,0
Väljastatud 2014						
1. jaanuar 2015	45 977	824 768	870 745	0,0-1,4	118,1	144,6
Kasutatud 2015	-	-6 311	-6 311	1,4	-	-
Lunastatud 2015	-	-20 585	-20 585	-	-	-
Muud muutused 2015	-	6 566	6 566	-	-	-
31. detsember 2015	45 977	804 438	850 415	0,0-1,4	115,3	156,4
Kasutatud 2016	-8 674	-4 412	-13 086	0,0-1,4	-	-
Lunastatud 2016	-	-30 329	-30 329	-	-	-
Muud muutused 2016	2 639	-2 639	-	-	-	-
31. detsember 2016	39 942	767 058	807 000	0,0-1,4	109,4	171,8
Väljastatud 2015						
1. jaanuar 2015	12 697	932 134	944 831	0,0-1,7	159,0	175,3
Kasutatud 2015	-	-255 068	-255 068	1,7	-	-
Lunastatud 2015	-	-27 302	-27 302	-	-	-
Muud muutused 2015	-	-	-	-	-	-
31. detsember 2015	12 697	649 764	662 461	0,0-1,7	111,3	121,6
Kasutatud 2016	-	-5 424	-5 424	0,0-1,7	-	-
Lunastatud 2016	-	-19 412	-19 412	-	-	-
Muud muutused 2016	-1 295	-1 822	-3 117	-	-	-
31. detsember 2016	11 402	623 106	634 508	0,0-1,7	106,6	134,9
Väljastatud 2016						
1. jaanuar 2016	21 985	973 081	995 066	-	181,3	213,1
Kasutatud 2016	-	-334 841	-334 841	-	-	-
Lunastatud 2016	-	-34 419	-34 419	-	-	-
Muud muutused 2016	-	-	-	-	-	-
31. detsember 2016	21 985	603 821	625 806	-	114,0	134,0

Muu personal hõlmab olulisi riskivõtjaid ja teisi töötajaid, kellel on õigus saada aktsiapõhiseid makseid.

Lisad – Danske Bank Group

33. Juhtkonna ja oluliste riskivõtjate töötasud järg

Juhatused ja nende õiglase väärtus 31. detsembril 2016

Väljastamise aasta

	2012-2016 Arv	ÕV (mln DKK)
Thomas F. Borgen	13 270	2.8
Jacob Aarup-Andersen	3 952	0.8
Tonny Thierry Andersen	8 261	1.8
James Ditmore	31 937	6.8
Gilbert Kohnke	2 562	0.5
Lars Mørch	7 691	1.6
Jesper Nielsen	-	-
Glenn Söderholm	11 722	2.5

Juhatused ja nende õiglase väärtus 31. detsembril 2015

Väljastamise aasta

	2012-2015 Arv	ÕV (mln DKK)
Thomas F. Borgen	9 190	1.7
Tonny Thierry Andersen	7 018	1.3
James Ditmore	36 545	6.8
Gilbert Kohnke	-	-
Lars Mørch	6 112	1.1
Henrik Ramlau-Hansen	5 874	1.1
Glenn Söderholm	27 066	5.0

2016. aastal oli keskmine hind tingimuslike aktsiate õiguste omandamise kuupäeval 191,4 DKK (2015: 179,8 DKK).

Lisad – Danske Bank Group

34. Danske Bank'i aktsiad, mis kuuluvad direktorite nõukogule ja juhatusele

(Arv)	1. jaan. 2016	Ametisse määramisel/ pensionile minekul	Lisandumised	Müük	31. dets. 2016
Direktorite nõukogu					
Ole Andersen	53 199	-	-	-	53 199
Trond Ø Westlie	7 000	-	-	-	7 000
Lars-Erik Brenøe	-	12 360	1 942	-	14 302
Urban Bäckström	11 000	-	-	-	11 000
Jørn P. Jensen	2 098	-	-	-	2 098
Rolv Erik Ryssdal	-	-	1 250	-	1 250
Carol Sergeant	5 073	-	-	-	5 073
Hilde Merete Tonne	-	-	-	-	-
Kirsten Ebbe Brich	2 208	-	-	-	2 208
Carsten Eilertsen	120	-	-	-	120
Charlotte Hoffmann	2 175	-	-	-	2 175
Steen Lund Olsen	788	-	-	-	788
Lars Förberg	5 000	-5 000	-	-	-
Jim Hagemann Snabe	2 645	-2 645	-	-	-
Kokku	91 306	4 715	3 192	-	99 213
Juhatus					
Thomas F. Borgen	26 892	-	7 255	-	34 147
Jacob Aarup-Andersen	-	-	6 081	-	6 081
Tonny Thierry Andersen	25 963	-	5 036	5 230	25 769
James Ditmore	5 206	-	11 614	-	16 820
Gilbert Kohnke	2 219	-	2 730	-	4 949
Lars Mørch	25 565	-	4 928	1 970	28 523
Jesper Nielsen	-	9 777	696	-	10 473
Glenn Söderholm	31 909	-	21 141	18 096	34 954
Henrik Ramlau-Hansen	28 326	-29 116	790	-	-
Kokku	146 080	-19 339	60 271	25 296	161 716

Taani väärtpaberitega kauplemise seaduse kohaselt tuleb direktorite nõukogu ja juhatuse poolt tehtud tehingutest Danske Bank'i aktsiatega teada anda Taani Finantsinspeksioonile ja avalikustada, kui tehingute suurus ületab 5 000 EUR kalendriaasta kohta. Kuid Danske Bank avalikustab kõik direktorite nõukogu ja juhatuse ning nendega seotud osapoolte poolt tehtud ostud, müügid ja osalused. Juhatuse liikmetele kuuluvad aktsiaoptsioonid ja tingimuslikud aktsiad on avalikustatud lisas 33.

Lisad – Danske Bank Group

35. Grupiosalused ja ettevõtted

Käesolevas lisas on toodud informatsioon tütarettevõtete kohta.

Arvestuspõhimõte

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud Danske Bank A/S'i ja nende grupiettevõtete kohta, mille finants- ja äritegevuspoliitikat puudutavate otsuste üle omab grupp kontrolli. Kontroll eksisteerib siis, kui Danske Bank A/S omab kas otseselt või kaudselt õigustust või on muul moel võimeline kontrollima juhtimis- ja tegevuspoliitikat puudutavaid otsuseid, saades ettevõttest muutuvat tulu ja on oma kontrolli kaudu suuteline mõjutama seda tulu. Kontroll eksisteerib siis, kui Danske Bank A/S omab kas otseselt või kaudselt üle 50% ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või on muul moel võimeline kontrollima juhtimis- ja tegevuspoliitikat puudutavaid otsuseid. Tegevuspoliitika kontrolli saab teostada ettevõtte tegevust puudutavate lepingute kaudu. Harvaesinevaid potentsiaalseid hääleõigusi võetakse arvesse otsustamisel, kas Danske Bank A/S kontrollib ettevõtet.

Investeeringufondide konsolideerimise vajalikkuse hindamisel hindab grupp kõiki fakte ja asjaolusid, et määrata kindlaks, kas grupp kui fondijuht tegutseb käsundisaaja või käsundandjana. Gruppi loetakse käsundandjaks ja fondi kontrollivaks ja konsolideerivaks üksuseks siis, kui grupp tegutseb fondijuhina ja teda ei saa ilma põhjuseta eemaldada [s.t. nõrkade lõpetamisõiguste puhul], ta saab olulistest osalustest muutuvat tulu ja ta on suuteline oma volituste teostamisel fondide tootlust mõjutama. Osaluste puhul, kus kogu tulu kuulub klientidele (ühisskeemid ja investeerimiskirjeldused), loetakse, et neil puudub avatus muutuvtulule, samas kui osaluste puhul, kus suurem osa tulust kuulub klientidele (kindlustuslepingutega seotud osalused), loetakse, et neil on vaid piiratud avatus muutuvtulule.

Konsolideeritud finantsaruanded koostatakse samalaadsete objektide konsolideerimise ja grupisiseste tehingute, vastastikuste saldode ning kauplemisest saadavate kasumite ja kahjumite elimineerimise teel.

Omandatud ettevõtteid kajastatakse finantsaruannetes alates omandamise kuupäevast. Selliste ettevõtete netovara (varad, kaasa arvatud identifitseeritavad immateriaalsed varad, millest on maha arvatud kohustused ja tingimuslikud kohustused) kajastatakse finantsaruannetes õiglasel väärtusel omandamise kuupäeval vastavalt ostumeetodile.

Juhul, kui soetusmaksumus, mis sisaldas otseseid tehingukulusid kuni jaanuarini 2010 on suurem kui omandatud netovara õiglane väärtus, kajastatakse erinevus firmaväärtusena. Firmaväärtust kajastatakse omandatud ettevõtte arvestusvaluutas. Kui netovara õiglane väärtus on suurem, kui soetusmaksumus (negatiivne firmaväärtus), kajastatakse erinevus tuluna omandamise kuupäeval. Omandamisel vähemusosalusele omistatava osa puhul firmaväärtust ei kajastata.

Võõrandatud ettevõtteid kajastatakse raamatupidamisaruannetes kuni üleandmise kuupäevani. Muutusi tütarettevõtte osaluses, millega ei kaasne kontrolli kadumine, kajastatakse omakapitali tehingutena. See tähendab, et kontrollivate ja mittekontrollivate osaluste bilansilist maksumust korrigeeritakse, et kajastada muutusi tütarettevõtte suhtelises osaluses ja mis tahes vahe tasutud/saadud tulu õiglase väärtuse ja mittekontrolliva osaluse suhtes tehtud korrigeerimise vahel omistatakse Danske Bank A/S-i aktsionäridele. Kui tütarettevõttes grupile kuuluva osaluse muutus toob kaasa kontrolli kadumise, siis kajastatakse tütarettevõttesse alles jäänud investeering õiglasel väärtusel ja muus koondkasumis kajastatud summad liigitatakse ümber kasumiaruandesse või viiakse otse üle jaotamata kasumisse, kui seda nõutakse teistes IFRSides. Saadud tulu ja tütarettevõttesse alles jäänud investeeringu õiglase väärtuse ning tütarettevõtte netovara ja mittekontrolliva osaluse bilansilise maksumuse vahe kajastatakse kasumiaruandes.

Müügiks hoitavad grupiettevõtted

Ettevõtted, mis grupp on võtnud üle viivislaenu lepingute alusel ja mida aktiivselt müüakse ning mida loodetakse müüa järgmise 12 kuu jooksul alates selle liigitamisest kajastatakse müügiks hoitava ettevõtteks. Selliste ettevõtete varad ja kohustused kajastatakse muude varade ja muude kohustuste all. Varasid kajastatakse soetusmaksumuses või õiglasel väärtusel, millest lahutatakse eeldatavad müügikulutused, vastavalt sellele, kumb on madalam.

[a] Täiendavad selgitused

Kõikide krediitiasutuste ja kindlustusettevõtete puhul, mis on kohalike finantsinspeksioonide järelevalve all, kehtivad seaduses ette nähtud kapitalinõuded. Nimetatud nõuded piiravad grupisiseseid vahendeid ja dividendide maksmist.

Danica Pension kohustub jaotama osa erijaotusest, mille võrra Danica Pension'i omakapital ületab kohustuslikku maksevõime nõuet teatud kindlustusvõtjatele, kes olid eelnevalt Statsanstalten for Livsforsikring'i (mis on osa Danica Pension'ist) kindlustusvõtjad. See kehtib siis, kui erijaotus ületab Statsanstalten for Livsforsikring'i erijaotust enne selle erastamist. Selline erijaotus kantakse kulusse ja kajastatakse kirjel „Netokindlustushüvitised.“

Grupi varade kasutust mõjutavad piirangud avalikustatakse lisas 28 ja need sisaldavad muuhulgas tagatisena panditud varasid repotehingute puhul, kaetud võlakirjadega seotud laene ja varasid kindlustusega tegelevates tütarettevõtetes, mida hoitakse peamiselt kindlustusvõtjate säästudega seotud kohustuste täitmiseks.

Grupp on loonud rida investeerimisfondide, milles grupp tegutseb fondijuhina. Grupi konsolideeritud investeerimisvahendid on 11 695 mln DKK (2015: 3 928 mln DKK) kus grupi roll on peakorraldaja ja kus grupp on ainuke investor. Investeeringud on mõeldud kindlustusvõtjate kohustuste täitmiseks ja neid kajastatakse kindlustuslepingutega seotud varade all. Grupil ei ole konsolideeritud struktureeritud väärtpapierettevõtteid või varadega tagatud finantseerimisettevõtteid.

Lisad – Danske Bank Group

35. Grupiosalused ja ettevõtted järg

		Aktsiakapital (tuh.)	Puhaskasum (mln DKK)	Omakapital (mln DKK)	Osalus (%)
Danske Bank A/S, Kopenhaagen	DKK	9 837 128	19 858	166 615	
Krediidiasutused					
Realkredit Danmark A/S, Kopenhaagen	DKK	630 000	3 890	48 746	100
Danske Bank plc, Helsinki	EUR	106 000	1 232	18 700	100
Northern Bank Limited, Belfast	GBP	218 170	985	8 218	100
Danske Bank International S.A., Luksemburg	EUR	90 625	137	1 302	100
Danske Bank, St. Peterburg	RUB	1 075 404	45	268	100
Kindlustustegevus					
Forsikringsselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999, Kopenhaagen	DKK	1 000 000	1 710	17 249	100
Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab, Kopenhaagen	DKK	1 100 000	1 512	18 267	100
Danica Pension Försäkringsaktiebolag, Stockholm	SEK	100 000	71	325	100
Danica Pensjonsforsikring AS, Trondheim	NOK	106 344	96	369	100
Investeeringud ja kinnisvarategevus jne.					
Danica Ejendomsselskab ApS, Kopenhaagen	DKK	2 794 000	1 623	27 533	100
Danske Capital AS, Trondheim	NOK	6 000	36	115	100
DDB Invest AB, Stockholm	SEK	100 000	27	403	100
Danske Corporation, Delaware	USD	4	-	2	100
Danske Invest Management A/S, Kopenhaagen	DKK	118 000	151	419	100
Danske IT ja Support services India Private Limited, Bangalore	INR	3 278	20	31	100
Danske Leasing A/S, Copenhagen	DKK	10 000	152	2 139	100
Danske Markets Inc., Delaware	USD	1	15	151	100
Danske Private Omakapital A/S, Kopenhaagen	DKK	5 000	30	46	100
Eiendomsmegler Krogsveen AS, Trondheim	NOK	25 000	39	120	100
home a/s, Åbyhøj	DKK	15 000	15	129	100
National Irish Asset Finance Ltd., Dublin	EUR	32 383	1	174	100
UAB Danske Lizingas, Vilnius	EUR	1 158	3	87	100

Eespool toodud nimekiri hõlmab ainult oluliste aktiivsete tütarettevõtete tegevust. 2016. aastal grupi osaluste osakaal tütarettevõtetes võrreldes 2015. aastaga ei muutunud. Eespool toodud finantsinformatsioon on võetud ettevõtete värskematest aastaaruannetest enne 2. veebruari 2017.

Lisad – Danske Bank Group

36. Osalused sidusettevõtetes ja ühisettevõtmistes

Käesolevas lisas on toodud informatsioon grupi osaluste kohta sidusettevõtetes ja ühisettevõtmistes.

Arvestuspõhimõte

Sidusettevõtted on ettevõtted, välja arvatud grupiettevõtted, milles grupil on osalused ning mille üle ta omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Grupp liigitab tavaliselt ettevõtteid ühisettevõteteks/sidusettevõteteks, kui Danske Bank A/S omab kas otseselt või kaudselt 20-50% hääleõiguslikest aktsiatest ja tal on mõjuvõim juhtimis- ja tegevuspoliitiliste otsuste üle. Ühisettevõtetes ja sidusettevõtetes olevad osalused kajastatakse soetusmaksumuses omandamise kuupäeval ja edaspidi mõõdetakse kapitaliosaluse meetodil. Proportsionaalset osalust iga ettevõtte puhaskasumis või -kahjumis kajastatakse kirjel "Muu tulu". Osalust arvutatakse ettevõtte finantsaruannete põhjal, mille bilansipäev ei erine rohkem kui kolm kuud grupi bilansipäevast. Kui on olemas objektiivseid tõendeid vara väärtuse languse kohta, kajastatakse investeering kas bilansilises jääkväärtuses või eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdishetkeväärtuses, vastavalt sellele, kumb on madalam. Osa kinnisvaraosalusi on ühisomanduses ja neid konsolideeritakse finantsaruannetes proportsionaalselt ühisettevõtmistena.

Proportsionaalne osa kasumist ja kahjumist tehingutelt sidusettevõtete ja grupiettevõtete vahel elimineeritakse.

Grupi osalust kindlustusäris kajastatakse riskikapitaliettevõtte omandina ja seda mõõdetakse õiglasel väärtuses.

Olulised sidusettevõtted		Aktsiakapital (tuh.)	Puhaskasum (mln DKK)	Omakapital (mln DKK)	Osalus (%)
LR Realkredit A/S, Kopenhaagen	DKK	70 000	95	3 368	31
Sanistål A/S, Ålborg	DKK	11 924	84	848	43

Sidusettevõtetes olevate osaluste bilansiline väärtus moodustas kokku 653 mln DKK (2015: 1 318 mln DKK) ja seda kajastatakse real "Muude varad" lisas 22. Eespool toodud nimekiri hõlmab ainult olulisi sidusettevõtteid 2016. aasta lõpus. Informatsioon on võetud ettevõtete kõige värskematest aastaaruannetest. LR Realkredit A/S on krediidiasutus, mis tegeleb valdkonnaspetsiifilise finantseerimisega. Grupi osalus selles äriüksuses tekkis fondile kuuluva äriüksuse konverteerimisest osaühinguks. Danske Bank'ile ettevõttes kuuluvaid aktsiaid saab müüa teatud tingimustel. Sanistål, mis võeti grupi poolt üle viivislaenulepingu alusel, on ainuke noteeritud ettevõtte. Investeeringu turuväärtus on 474 mln DKK 31. detsembril 2016 (2015: 338 mln DKK). 2015. aasta lõpus kuulus grupile 24% osalus Danmarks Skibskredit A/S-is, mis müüdi 2016. aasta neljandas kvartalis.

Grupil puuduvad olulised osalused ühisettevõtetes või ühisettevõtmistes.

Välja arvatud asjaolu, et LR Realkredit A/S on krediidiasutus, mille üle teostab järelevalvet kohalik finantsinspeksioon ja selle suhtes kehtivad seaduses ette nähtud kapitalinõuded, ei ole sidusettevõtete jaoks kehtestatud muid olulisi piiranguid, kui nad kannavad vahendeid Danske Bank Group'ile üle dividendidena või maksavad tagasi saadud laene.

37. Osalused konsolideerimata struktureeritud ettevõtetes

Grupp on asutanud mitmeid investeerimisfondide, milles grupp tegutseb fondijuhina. Grupil on õigus saada nende varade juhtimise eest haldustasu, mis põhineb valitsevatel varadel. Lisaks sellele võib grupp säilitada nendes fondides osaluse. Grupi poolt juhitavate konsolideerimata investeerimisfondide maht oli 662,4 mld DKK (2015: 663,9 mld DKK). Grupi osalused nendes fondides moodustasid 99,6 mld DKK (2015: 112,9 mld DKK). Sisuliselt on kõik need osalused seotud ühisskeemidega, investeerimisriskiga investeerimislepingutega ja kindlustuslepingutega. Nendest haldustasudest teenis grupp 4,2 mld DKK (2015: 4,3 mld DKK). Lisaks sellele on grupil osalused erakapitali investeerimisfondides väärtusega 0,5 mld DKK (2015: 0,6 mld DKK).

Grupil on piiratud riskipositsioon struktureeritud väärtpaberistamisüksustes. See riskipositsioon on pärit perioodist 2001-2007, kui grupp tegutses investorina. See hõlmas võlakirjade omandamist ja väärtpaberistamisvarade vahendeid, mis olid kas struktuurselt kõrgema staatusega või vähemalt ühe tippreitinguagentuuri poolt saadud AAA-reitingu. Grupp ei ole tegutsenud sponsori või algatajana ja ükski struktureeritud ettevõtete varadest ei ole varem kuulunud grupi bilanssi. Järelejäänud riskipositsioon koosneb põhiliselt likviidsetest vahenditest ja kajastatakse krediidiriski all kõrvaltegevuses. 2016. aasta lõpus oli riskipositsioon 6,6 mld DKK (2015: DKK 8,2 mld DKK). Aasta jooksul ei osutanud grupp ühelegi struktureeritud ettevõttele lepinguväliselt finants- või muud abi. Portfelli põhirisk on seotud aluseks olevate väärtpaberistamistingutega, mis koosnevad põhiliselt Ühendkuningriigi ja Saksamaa ärikinnisvara- ja eluaseme hüpoteeklaenudest.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Riskid

Danske Bank Group on avatud mitmetele riskidele ja ta juhib neid erinevatel organisatsiooni tasanditel.

Põhilised riskikategooriad on järgmised:

- Krediidirisk: kahjumite risk, mis tuleneb sellest, et võlgnik või tehingu vastaspool ei suuda täita kas kõiki või osa oma maksekohustusi grupi ees.
- Tururisk: kahjumite risk, mis tuleneb sellest, et grupi varade, kohustuste ja bilansiväliste kirjete õiglase väärtus muutub koos muutustega turutingimustes.
- Likviidsusrisk: kahjumite tekkimise risk, mis tuleneb sellest, et grupi finantseerimiskulud suurenevad ebaproportsionaalselt, finantseerimise puudumine takistab grupi säilitada oma ärimudelit või finantseerimise puudumine takistab grupil lõpuks oma kohustusi täita.
- Kindlustusrisk: igat liiki riskid Danske Pension'is, kaasa arvatud tururisk, elukindlustuse risk ja tegevusrisk.

Danica Pension on Danske Bank A/S 100% tütarettevõtte. Vastavalt sissemakse põhimõtet puudutava Taani seaduse ja määruse nõudele on Danica Pension teavitanud Taani Finantsinspektsiooni oma kasumipoliitikast. Sissemakse põhimõte ja kasumipoliitika eeldavad, et kindlustusvõtjad võtavad endale riske ja saavad neile jaotatud varadelt tootlust. Varad jaotatakse kindlustusvõtjatele, et kindlustada klientidele garanteeritud hüvitisi. Tururisk ja muud riskid seoses kindlustusvõtjatele jaotatud varade ja kohustustega ei ole seega alljärgnevas tabelites konsolideeritud, vaid neid käsitletakse elukindlustuse riski osas.

Osades „Tegevusaruanne“ ja „Riskijuhtimine 2016“ kirjeldatakse detailselt Danske Bank Group'i riskijuhtimise praktikaid. „Riskijuhtimine 2016“ on kättesaadav kodulehel danskebank.com/ir. Aruande suhtes ei kohaldata kohustuslikku auditiit.

Kapitalibaas

Grupi kapitalijuhtimise poliitika ja praktikad toetavad tema äristrateegiat ja tagavad selle, et ta on piisavalt tugeva kapitalibaasiga, et hakkama saada tõsise majanduslanguse korral.

Danske Bank on litsentseeritud finantsteenuste pakkuja ja peab seega olema vastavuses kapitalinõuete määruse (*Capital Requirements Regulation*, CRR) ja Taani finantstegevuse seaduse nõuetega. Taani reeglid põhinevad EL kapitalinõuete direktiividel (*capital requirements directives* (CRD IV)) ja need kehtivad ja need kehtivad nii emaettevõttele, Danske Bank A/S-ile kui ka grupile. Sarnaselt peavad grupi finantstütarettevõtted Taanis ja väljaspool Taanit olema vastavuses kohalike kapitalinõuetega. Regulaatiivsete nõuetega nähakse ette kapitalitase, mis on 8% koguriskipositsioonist (*total risk exposure amount*, REA) vastavalt I sambale (riskiga kaalutud varad krediidiriski, tururiski ja tegevusriski osas). Lisaks peavad finantsasutused arvutama oma sisemise kapitalivajaduse vastavalt II sambale, et võtta arvesse kõiki asjakohaseid riske. Pank määrati Taanis 2014. aastal süsteemselt oluliseks finantsasutuseks (*systemically important financial institution*, SIFI). See tähendab seda, et grupp peab vastama rangematele nõuetele kui mitte-SIFI pangad. Danske panga SIFI puhvrinõue on 3% kõrgem kui esimese taseme põhiomavahendite (CET1) kehtestatud regulaatiivsed nõuded. SIFI puhvrinõude juurutamine algas 1. jaanuaril 2015 ja see lõpetatakse 2019. aastal. Grupi SIFI puhvrinõue on käesoleval ajal 1,2%.

Grupi kapitalibaas koosneb esimese taseme omavahenditest (aktsiakapital ja täiendavad esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi) ja teise taseme omavahenditest (allutatud laenukapital pärast mahaarvamisi).

Grupi esimese taseme põhiomavahendid põhinevad omakapitali bilansilisel väärtusel, mida on korrigeeritud järgmiselt: kodumaine kinnisvara on ümber hinnatud selle hinnangulises õiglases väärtuses ja maha on arvatud väljakuulutatud dividendid, pangandustegevuse immateriaalsed varad ja edasilükkunud tulumaksuvarad, mis põhinevad kindlustusettevõtete tulevase kasumlikkuse ja kohustuslikel mahaarvamistel. Grupi kapitalibaasi esitamine kapitaliaruandes näitab omakapitali ja esimese taseme omavahendite bilansilise väärtuse vahelist erinevust.

Grupi täiendavad esimese taseme omavahendid ja teise taseme omavahendid võib teatud tingimustel lisada kapitalibaasile. Tingimused on kirjeldatud kapitalinõuete määruuses. Kuni kapitalinõuete määruse lõpliku juurutamiseni kehtivad üleminekunõuded instrumentidele, mida ei või lisada kapitalibaasile vastavalt kapitalinõuete määruusele. Lisades 21 ja 23(b) on toodud täiendavad esimese taseme omavahendid ja teise taseme omavahendid. 2016. aasta lõpus oli grupi kapitalibaas 178,0 mld DKK (2015: 175,1 mld DKK) ja kogukapitali suhtarv oli 21,8% (2015: 21,0%). Esimese taseme omavahendeid oli kokku summas 156,1 mld DKK (2015: 154,5 mld DKK) ja esimese taseme omavahendite suhtarv oli 19,1% (2015: 18,5%).

Osas „Riskijuhtimine 2016“ kirjeldatakse grupi kapitalivajadust.

2016. aastal vaadati kapitali pideva hindamise osana üle grupi kapitalieesmärgid. Regulaatiivse ebakindluse tõttu on grupp seadnud lühikeses ja keskpikas perspektiivis esimese taseme omavahendite suhtarvu eesmärgiks 14-15%. Kogukapitali suhtarv eesmärk on ligikaudu 19%. Kuna grupi kapital ületab regulaatiivsed nõuded, peab grupp ennast hästi kapitaliseerituks.

Grupp püüab oma reitingut tõsta, mis võimaldab grupile juurdepääsu likviidsusele ja pikaajalise finantseerimise hindade kehtestamise seisukohalt. Grupp arvestab reitingu eesmärgi oma kapitalivajadustes.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidirisk

Danske Bank Group annab oma ärimudeli kohaselt laene, krediiti, garantiisid ja muid tooteid ning on seega avatud krediidiriskile.

Krediidirisk on kahjumite risk, kuna vastaspooled või võlgnikud ei suuda täita kas kõiki või osasid maksekohustusi grupi ees.

Grupp annab laenu klientide finantsolukorda ja spetsiifilisi taustauuringuid arvestades ning jälgib pidevalt klientide finantspositsiooni hindamaks, kas laenuandmise tingimused on muutunud. Krediidiliinid peavad vastama grupi krediidipoliitikas, sealhulgas vastutustundliku laenuandmise poliitikas toodud põhimõtetele. Vastutustundliku laenuandmise poliitika eesmärgiks on tagada, et kliendid mõistavad laenuvõtmise tagajärgi, hinnata nende vajadusi ja laenu tagasimaksevõimet ja võimalikke konflikte grupi eetiliste juhistega. Krediidiliinid peavad mõistlikult vastama klientide krediidivõimele, finantspositsioonile ja varadele ning Danske Bank'i osale kliendi äritegevuses, ning kliendid peavad demonstreerima oma võimet võlga tagasi maksta. Krediidiriski vähendamiseks kasutab grupp tagatisi, garantiisid ja käendamist.

Krediidiriski positsioon

Grupi krediidiriski positsioon koosneb krediidiriskiga seotud bilansikirjetest ja bilansivälisest kirjetest. Enamus riskist on seotud laenugevusega tagatisega ja tagatiseta laenude näol. Kõrvalgevuse äriüksust ei loeta Danske Bank'i põhitegevuse hulka ja seda näidatakse eraldi. Grupi kauplemis- ja investeerimisüksuste poolt läbi viidavad emissioonid on samuti avatud krediidiriskile ja neid kajastatakse kauplemis- ja investeerimisväärtpaberite krediidiriskina. Üks krediidiriski segment on seotud börsiväliste tuletisinstrumentidega. Seda kajastatakse tehingupartneri riskina.

Krediidiriski üldine juhtimine katab seega otsese laenugevusega seotud krediidiriski, sealhulgas repotehingud, börsivälise tuletisinstrumentide vastaspoole risk ja väärtpaberite positsioonidega seotud krediidirisk.

Grupp on ainult vähesel määral avatud teatud bilansikirjetega seotud riskile, nagu näiteks klientide poolt finantseeritud investorite ühendused, investeerimisriskiga investeerimislepingud ja kindlustuslepingud. Ühenduste ja investeerimisriskiga investeerimislepingute varadega seotud riski võtavad vaid kliendid, samas kui kindlustuslepingute järgsete varadega seotud riski võtavad peamiselt kliendid. Kindlustusriski käsitlev osa kirjeldab grupi kindlustuslepingutest tulenevat riski.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidiriski positsioon järg

Krediidiriski positsiooni jaotus

[mld DK K] 31.detsember 2016	Laenu tegevus			Tehingupartneri risk (tuletis- instrumendid)	Kauplemis- ja investeermis- väärtpaberid	Klientide finantseeritud investeeringud
	Kokku	Põhitegevus	Kõrvaltegevus			
Bilansikirjed						
Nõudmiseni hoiused keskpankades	43,9	43,9	-	-	-	-
Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele	200,6	200,5	-	-	-	-
Repolaenud krediitiasutustes ja keskpankades	44,9	44,9	-	-	-	-
Kauplemisportfelli varad	509,7	-	-	326,4	183,2	-
Investeermisväärtpaberid	343,3	-	-	-	343,3	-
Laenuid korrigeeritud						
soetusmaksumuses	942,0	923,2	18,9	-	-	-
Repolaenuid	199,6	199,6	-	-	-	-
Laenuid õiglasel väärtuses	766,0	766,0	-	-	-	-
Ühisskeemide ja investeermisriskiga investeermislepingute varad	99,8	-	-	-	-	99,8
Kindlustuslepingute varad	285,4	-	-	-	-	285,4
Bilansivälised kirjed:						
Garantiid	80,4	80,3	-	-	-	-
Laenukohustused < 1 aasta	117,4	113,7	3,7	-	-	-
Laenukohustused > 1 aasta	162,6	161,8	0,9	-	-	-
Muud kasutamata siduvad tulevikukohustused	0,5	-	-	-	0,5	-
Kokku	3 796,0	2 533,8	23,4	326,4	527,1	385,2
31. detsember 2015						
Bilansikirjed						
Nõudmiseni hoiused keskpankades	66,2	66,2	-	-	-	-
Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele	75,2	75,2	-	-	-	-
Repolaenud krediitiasutustes ja keskpankades	28,6	28,6	-	-	-	-
Kauplemisportfelli varad	547,0	-	-	331,0	216,0	-
Investeermisväärtpaberid	343,3	-	-	-	343,3	-
Laenuid korrigeeritud						
soetusmaksumuses	891,6	867,7	23,8	-	-	-
Repolaenuid	187,7	187,7	-	-	-	-
Laenuid õiglasel väärtuses	741,7	741,7	-	-	-	-
Ühisskeemide ja investeermisriskiga investeermislepingute varad	91,9	-	-	-	-	91,9
Kindlustuslepingute varad	265,6	-	-	-	-	265,6
Bilansivälised kirjed:						
Garantiid	81,8	81,7	-	-	-	-
Laenukohustused < 1 aasta	125,0	121,0	4,0	-	-	-
Laenukohustused > 1 aasta	153,6	153,0	0,7	-	-	-
Muud kasutamata siduvad tulevikukohustused	0,5	-	-	-	0,5	-
Kokku	3 599,7	2 322,8	28,6	331,0	559,8	357,5

Lisaks laenu tegevusega seotud krediidiriskile olid 31. detsembril 2016 Danske Bank'i laenu pakumised ja sidumata krediidi liinid kokku summas 385 mld DKK (2015: 329 mld DKK). Nende kirjed võetakse arvesse kapitalinõuete direktiiviga kooskõlas leitud riski koguriskipositsioonis.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidiriski positsioon järg

Krediidirisk põhitegevusest

Grupi põhitegevuse ehk panganduse laenuetegevuse krediidirisk hõlmab laenusid ja avansse, krediidiastutuste ja keskpankade nõudeid, garantiisid ja pöördumatuid laenulepinguid. Riskipositsiooni mõõdetakse netoväärtuses ilma akumuleeritud allahindluse kuludeta ja koos repolaenudega. Aruandluse eesmärgil kajastatakse kõik tagatiste väärtused ilma väärtuskärbeteta ja nende ülempiiriks on riskisummas. Kõrvaltegevuse laenuetegevusega seotud krediidiriski kirjeldatakse allpool lisades.

Klientide liigitamine

Krediidiriski juhtimise protsessis liigitab grupp kliendid vastavalt riskile ja hinnata iga kliendi makseviivuse tõenäosust (*probability of default (PD)*). Krediidiprotsessi osana liigitab grupp kliente vastavalt riskile ja ajakohastab liigitus uue informatsiooni laekumisel. Riskiliigitamise protsess tagab ka ühtse arusaama klientidega seotud krediidiriskist kogu grupis. Riskide liigitamine hõlmab klientidele reitingu ja krediidihinde andmist.

Grupp on välja töötanud mitmed liigitamise mudel kliendi PD hindamiseks ja ta liigitab oma klientide erinevatesse gruppidesse. Suuri äriettevõtteid ja finantskliente liigitatakse reitingumudelite põhjal, samas kui väikeettevõtteid ja eraisikuid liigitatakse punkt-põhiste mudelite põhjal.

Grupp kasutab krediidiriski juhtimiseks hetke (*point-in-time (PIT)*) PD hinnanguid. Need hetke PIT PD hinnangud väljendavad kliendi krediidi võimet käesolevas majandusolukorras. Grupi liigitusskaala koosneb 11 üldisest fikseeritud PD vahemikuga reitingukategooriast. Majandussurutise perioodil kliendi hetke PD tavaliselt suureneb ja sellest tulenevalt võib klient sattuda madalamasse reitingukategooriasse. PIT PD kasutamise mõju on seega suurem, kui liigitamine põhineks tsükli jooksul toimival PD-l, mida grupp kasutab krediidiriski riskiga kaalutud varade arvutamiseks.

Laenud klientidele, kelle puhul on objektiivsed tõendid vara väärtuse languse kohta, liigitatakse kategooriasse 10 või 11. See hõlmab kliente, kelle laenude suhtes ei ole kajastatud allahindluse kulusid, näiteks esitatud tagatis eba piisavuse tõttu.

2016. aasta lõpus oli PD riskiga kaalutud keskmine 0,73% vs 1,00% 2015. aastal.

Krediidiportfelli jaotus portfelli põhitegevuse reitingukategooriate kaupa

(mld DKK)	PD tase		2016				2015			
			Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu		Netorisk, v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu		Netorisk, v.a tagatis
	Ülemine	Alumine		b	=a-b			b	=a-b	
1	-	0,01	251,3	-	251,3	224,9	99,3	-	99,3	83,1
2	0,01	0,03	252,9	-	252,9	102,9	248,1	-	248,1	118,5
3	0,03	0,06	414,1	-	414,1	127,5	382,2	-	382,2	126,5
4	0,06	0,14	544,3	-	544,3	217,6	458,5	-	458,5	162,4
5	0,14	0,31	460,7	-	460,7	144,2	494,5	-	494,5	158,8
6	0,31	0,63	302,1	-	302,1	79,7	302,5	-	302,5	81,8
7	0,63	1,90	178,7	-	178,7	47,6	195,7	-	195,7	50,1
8	1,90	7,98	64,2	-	64,2	17,3	70,2	-	70,2	20,5
9	7,98	25,70	14,2	-	14,2	4,8	16,1	-	16,1	4,5
10	25,70	99,99	40,9	6,0	35,0	10,4	44,3	7,0	37,3	10,9
11										
(makseraskustes)	100,00	100,00	28,9	12,5	16,3	1,2	34,7	16,2	18,5	1,8
Kokku enne kollektiivse allahindluse kulu			2 552,3	18,5	2 533,8	978,1	2 345,9	23,2	2 322,8	818,8
Kollektiivne allahindlus			5,0				4,3			
Kogurisk kokku			2 557,3				2 350,3			

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidiriski positsioon järg

Krediidiportfelli jaotus põhitegevuse tööstusharude lõikes (NACE)

Alljärgnevas tabelist on esitatud krediidirisk tööstusharude lõikes. Tööstusharude segmenteerimine järgib EÜ majanduse tegevusalade statistilise klassifikaatori (NACE) standardit.

(mln DKK)	2016				2015			
	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Netorisk, v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Netorisk, v.a tagatis
Riigiasutused	330,0	-	330,0	274,9	166,4	-	166,4	143,9
Pangad	70,2	0,1	70,0	59,6	78,2	0,1	78,1	63,2
Krediidiasutused	10,7	-	10,7	3,5	8,8	-	8,8	2,8
Kindlustusettevõtted	47,4	-	47,4	8,0	58,4	-	58,4	8,8
Investeeringufondid	40,8	0,2	40,6	8,8	82,9	0,4	82,5	13,5
Muud finantsettevõtted	61,0	-	61,0	14,0	65,1	-	65,1	36,7
Põllumajandus	65,7	3,0	62,7	11,3	66,4	2,7	63,7	12,5
Ärikinnisvara	301,8	3,1	298,7	57,1	289,1	4,8	284,3	51,7
Ehitus ja ehitustooted	39,5	1,0	38,5	28,9	37,8	1,4	36,4	26,3
Üldtarbekaubad	98,3	1,5	96,8	56,6	91,8	1,9	89,9	47,7
Esmatarbekaubad	55,1	0,2	54,9	37,6	55,9	0,2	55,7	36,9
Energia- ja kommunaalettevõtted	50,0	0,2	49,8	37,3	45,0	0,1	44,9	37,2
Tervishoid	36,7	0,1	36,6	24,7	35,6	0,1	35,5	25,5
Tööstusteenused, -seadmed ja masinad	103,8	1,2	102,6	81,2	85,6	1,3	84,3	63,8
IT ja telekommunikatsiooni-teenused	29,9	0,1	29,8	26,1	26,2	0,2	26,0	22,9
Materjalid	45,7	0,8	45,0	33,5	44,7	1,1	43,5	33,4
Kasumit mittetaotlevad ja muud ühendused	152,5	0,8	151,7	28,7	142,0	0,9	141,0	23,6
Muud tööstusettevõtted	58,1	0,3	57,8	25,6	44,7	0,3	44,5	28,5
Laevandus	39,7	0,7	39,0	14,1	44,5	1,1	43,4	19,2
Transport	22,0	0,1	21,9	12,1	19,5	0,2	19,3	9,9
Erakliendid	893,5	5,1	888,4	134,4	857,4	6,2	851,2	110,8
Kokku enne kollektiivse allahindluse kulusid	2 552,3	18,5	2 533,8	978,1	2 345,9	23,2	2 322,8	818,8
Kollektiivne allahindlus	5,0				4,3			
Koguriskipositsioon	2 557,3				2 350,3			

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidiriski positsioon järg

Põhitegevuse krediidiportfelli jaotus äriüksuste lõikes

Alljärgnevas tabelis on toodud krediidirisk äriüksuste ja aluseks olevate segmentide lõikes.

[mld DKK]	2016				2015			
	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Netorisk, v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Netorisk, v.a tagatis
Taani	493,0	3,6	489,5	64,9	480,9	4,2	476,7	56,6
Soome	91,0	0,5	90,5	6,2	90,7	0,4	90,3	4,9
Rootsi	78,1	0,1	78,0	14,4	72,4	0,1	72,3	8,9
Norra	113,5	0,1	113,4	25,4	96,3	0,1	96,3	18,6
Muu	-	-	-	-	0,1	-	0,1	0,1
Personaal pangandus	775,6	4,3	771,4	110,9	740,5	4,8	735,7	89,1
Taani	457,2	8,7	448,5	113,3	434,1	10,2	423,8	103,7
Soome	72,2	0,9	71,3	32,6	68,8	1,0	67,8	32,0
Rootsi	150,8	0,6	150,3	59,5	148,4	0,6	147,7	50,1
Norra	78,5	0,7	77,8	33,8	71,2	0,7	70,4	25,0
Balti riigid	20,1	0,3	19,8	10,6	19,0	0,3	18,7	10,4
Muu	-	-	-	-	-	-	-	-
Äripangandus	778,8	11,0	767,8	249,8	741,4	13,0	728,5	221,3
Korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus*	818,7	1,6	817,1	537,5	669,4	2,1	667,3	413,7
Varahaldus**	82,7	0,4	82,3	20,0	74,2	0,6	73,6	16,3
Põhja-lirimaa**	64,7	1,2	63,6	31,3	72,7	2,6	70,0	33,8
Muu	31,7	-	31,7	28,6	47,8	-	47,8	44,8
Kokku enne kollektiivse allahindluse kulusid	2 552,3	18,5	2 533,8	978,1	2 345,9	23,2	2 322,8	818,9
Kollektiivse allahindluse kulud	5,0				4,3			
Koguriskipositsioon	2 557,3				2 350,3			

*Korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus (C&I) hõlmab suuri ärikliente ja finantsinstitutsioone. Kuna nendel klientidel toimub tavaliselt äritegevus paljudes riikides, ei ole geograafiline jaotus võimalik.

** 2016. aastal loodi kaks uut segmenti: varahaldus ja Põhja-lirimaa. Kliendid viidi üle üksikutest äriüksustest vastavasse uude segmenti. Võrdlusandmeid on sellega seoses korrigeeritud.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Riskide kontsentratsioon

Krediidiriski kontsentratsiooni paremaks juhtimiseks on grupp võtnud kasutusele raamistike kogumiku. Need raamistikud katavad ühest allikast lähtuvad kontsentratsioonid, tööstusharude kontsentratsioonid ja geograafilised kontsentratsioonid.

Tööstusharude kontsentratsioon

Tööstusharu kontsentratsiooni põhimõttes kirjeldatakse tööstusharu riskipositsiooni juhtimist. Tööstusharu ekspertidest, riskihindajatest ja äriüksuse esindajatest koosnev portfellikomitee teeb ettepanekuid tööstusharudele kehtestavate piirmäärade osas, lähtudes tulemuskaartidest, erianalüütikast ja ekspertteadmistest.

Geograafiline kontsentratsioon

Geograafilise riski puhul on kirjeldatud riigi riskipositsiooni põhimõtteid. Piirangud kehtestatakse riskipositsioonile väljaspool grupi koduturge (riigid, finantsasutused ja tuletisinstrumentidega kauplevad tehingupartnerid). Riigi portfelli komitee teeb ettepaneku piirmäärade kehtestamiseks, lähtudes eeldatavast ärimahust ja konkreetse riigi krediidiriski hinnangust. Seejärel esitab komitee piirmäärade ettepaneku juhatasele.

Ühest allikast lähtuvad kontsentratsioonid

Ühest allikast lähtuvat kontsentratsiooni juhitakse kahe raamistiku kohaselt:

Ühest allikast lähtuva kontsentratsiooni raamistik: See riskitundlik sisemine põhimõte kehtestab piirmäärad riskipositsioonidele, eeldatavale kahjumile ja maksejõuetusest tingitud kahjule (LGD) eesmärgiga piirata üksikute klientide kontsentratsiooniga seotud võimalikke kahjumeid. Ühest allikast lähtuva kontsentratsiooni jälgimine ja aruandlus toimub igakuiselt kõikide riskide komitees ning krediidi- ja riskikomitees.

Suured riskipositsioonid: See põhimõte lähtub kapitalinõuete määruse nr 575/2013 artiklis 395 toodud suurte riskipositsioonide määratlusest.

Grupp on lisaks sellele määratlenud rangemad sisemised piirmäärad ühest allikast lähtuvate kontsentratsioonide paremaks juhtimiseks, sealhulgas:

- Ühest allikast lähtuvate riskipositsioonide absoluutne piirmäär
- Ühest allikast lähtuvad riskipositsioonid, mis ületavad 10% korrigeeritud kogukapitalist, ei tohi ületada korrigeeritud kogukapitali portfelli piirangut 95%
- Ühest allikast lähtuvad riskipositsioonid, mis võrduvad 5 kuni 10% korrigeeritud kogukapitalist, ei tohi ületada korrigeeritud kogukapitali portfelli piirangut 150%

Suurimaid ühest allikast lähtuvaid riskipositsioone jälgitakse igapäevaselt suurte riskipositsioonide regulatsiooni kohaselt. Aruandlus suurte riskipositsioonide kohta toimub igakuiselt kõikide riskide komitees ning krediidi- ja riskikomitees ning kord kvartalis direktorite nõukogule. 2016. aasta lõpus oli grupp vastavuses suurte riskipositsioonide regulatiivse nõuetega.

Grupp on viimastel aastatel oluliselt vähendanud ühest allikast lähtuvaid riskipositsioone.

Tagatised

Grupp kasutab mitmeid meetmeid, et maandada krediidiportfelli riske, sealhulgas tagatise, garantiisid ja laenu dokumente. Kõige levinum meede on tagatis.

Tagatise turuväärtust jälgivad ja hindavad nõustajad, sise- ja välishindajad või kasutatakse automaatseid hindamismudeleid. Viimaseid kontrollitakse kord aastas ja jälgitakse kord kvartalis. Grupp hindab regulaarselt välissisendite sobivust, millel põhinevad väärtuse hindamise mudelid. Tagatiste süsteem toetab turuväärtuse ümberhindamise protsessi tagamaks, et grupp täidab regulatiivseid nõudeid.

Tagatise turuväärtuse suhtes kasutatakse väärtuskärbet. Väärtuskärbe on risk, et grupp ei saa tagatise müügil tagatise eest turuhinda, mis vastab eeldatavale turuväärtusele ja seega hõlmab tagatise võimalikku sundmüüki madalama hinnaga, hinnavolatiilsust müügiperioodi ajal, müügikulutusi ja säilituskulutusi. Kasutatav väärtuskärbe sõltub tagatise liigist. Regulatiivsel eesmärgil rakendab grupp ka pööratud väärtuskärbet.

Grupi tagatiste baasi koosseis peegeldab krediidiportfelli toodete koosseisu. Kõige olulisemad tagatiste liigid mahu järgi on kinnisvara ja finantsvarad aktsiate ja võlakirjade kujul. Aruandluse eesmärgil hinnatakse kõikide tagatiste väärtust korrigeerituna väärtuskärpe ja tasumata võlaga.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Tagatised järg

Põhitegevuse tagatise liigid (pärast allahindlust)

(mln DKK)	Personaal pangandus		Äri-pangandus		Korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus		Vara-haldus		Põhja-lirimaa		Muu		Kokku	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Kinnisvara	653,5	640,5	438,2	427,9	27,0	24,0	50,4	47,6	28,1	32,6	0,1	0,1	1,197,2
Erakliendid	653,0	640,1	14,9	16,4	-	-	49,6	46,7	14,9	17,2	-	0,1	732,5	720,6
Äriklendid	0,4	0,4	379,8	369,1	24,9	22,1	0,8	0,8	9,9	11,4	-	-	415,9	403,8
Põllumajandus	-	-	43,4	42,4	2,1	1,9	-	-	3,3	3,9	-	-	48,8	48,2
Pangakontod	0,4	0,4	0,6	0,6	-	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	1,1	1,2
Hoiukontod ja väärtpaberid	0,4	0,4	6,1	5,6	211,1	190,3	9,9	7,9	-	-	2,9	2,9	230,4	207,1
Mootorsõidukid	2,3	2,3	16,4	14,5	0,5	0,5	-	-	-	-	-	-	19,2	17,3
Seadmed	-	-	17,3	20,5	1,9	1,5	-	-	2,4	1,6	-	-	21,5	23,7
Laevad ja lennukid	0,1	0,1	3,2	2,6	27,4	25,5	-	-	-	-	-	-	30,7	28,2
Garantiid	3,6	2,8	2,7	2,4	4,9	5,9	1,6	1,5	-	0,2	-	-	12,9	12,9
Tasumisele kuuluvad summad	0,2	0,2	3,6	4,6	0,2	0,2	-	-	0,3	0,4	-	-	4,4	5,4
Muu varad	0,1	0,3	30,0	28,1	6,7	5,8	0,1	-	1,4	1,4	-	0,1	38,3	35,7
Kokku tagatis	660,5	647,0	518,0	506,9	279,7	253,6	62,3	57,3	32,3	36,2	3,0	3,1	1,555,7	1,504,0
Kindlustamata krediidirisk kokku	110,9	88,7	249,8	221,6	537,5	413,7	20,0	16,3	31,3	33,8	28,6	44,8	978,1	818,9
Krediidiriski kindlustamata osa (%)	14,4	12,1	32,5	30,4	65,8	62,0	24,3	22,2	49,2	48,2	90,4	93,6	38,6	35,3

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Tähtaja ületanud summad põhitegevuses (tõendid individuaalse väärtuse languse kohta puuduvad)

Tähtaja ületanud summad (tõendid väärtuse languse kohta puuduvad)

(mln DKK)	Personaal-pangandus		Äripangandus		C&I		Vara-haldus		Põhja-lirimaa		Muu		Kokku tähtaja ületanud summad		Kokku võlgnevused	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
6-30 päeva	35	34	74	39	1	2	7	23	2	3	-	-	120	101	1,671	1,756
31-60 päeva	16	26	13	17	8	-	3	2	3	9	-	-	43	53	800	897
> 60 päeva	27	36	13	28	-	-	2	2	10	2	-	-	52	68	449	585
Kokku tähtaja ületanud	77	96	99	84	10	2	12	27	15	14	-	-	214	222	-	-
Kokku võlgnevused	1,906	2,103	786	826	12	45	116	126	100	136	1	3	-	-	2,921	3,238

Keskmine nõuete tagatiseta osa, mis on kajastatud tähtaja ületanud summana, mille väärtuse languse kohta puuduvad tõendid, oli 2016. aasta lõpus kokku 37,7% (2015: 24,5%). Kõikidest saadud tagatistest moodustasid kinnisvarana saadud tagatised 76,7% (2015: 86,0%).

Tolereerimispraktika ja äravõetud varad

Grupp kasutab ajatamisplaane finantsraskustes klientide aitamiseks. Klientidele antavad kontsessioonid hõlmavad intresside vähendamise skeeme, ainult intressimaksete skeeme, ajutisi maksepuhkusi, tähtaja pikendusi, lisatasude tühistamist, kohustuste sissenõudmisest loobumist ja arveldamist.

Tolereerimisplaanid peavad olema vastavuses grupi krediitpoliitikaga. Neid kasutatakse pikaajaliste ärisuhete säilitamise vahendina majanduslanguse ajal, kui esineb realistlik võimalus, et klient saab edaspidi jälle oma kohustusi täita, või neid kasutatakse makseraskustesse sattumisest tekkinud kahjumi vähendamiseks.

Kui kliendi finantsolukorda ei õnnestu parandada tolereerimismeetmete abil kaalub grupp seda, kas panna kliendi varad sundmüüki või kas varasid on võimalik hiljem müüa kõrgema hinnaga. 2016. aasta lõpus kajastas grupp Taanis ülevõetud varasid bilansilises väärtuses 79 mln DKK (31. detsember 2015: 76 mln DKK) ja teistes riikides ülevõetud varasid bilansilises väärtuses 388 mln 62 mln DKK (31. detsember 2015: 388 mln DKK). Varasid hoitakse müügiks ja neid kajastatakse bilansis real „Muud varad“.

Tolereerimise tagajärjel esineb väärtuse languse kohta objektiivseid tõendeid ja selliseid allahindlusi käsitletakse vastavalt Lisas 1 “Koostamise alused -laenude mõõtmine) toodud põhimõtetele.

Grupp on võtnud kasutusele Euroopa Pangandusameti (EBA) määratluse laenu kohta, mille puhul tuleb rakendada tolereerimismeetmeid. Allpool toodud tabel põhineb EBA määratlusel, mis sätestab minimaalselt kaheaastase katseaaja enne, kui tolereeritud riskipositsiooni saab uuesti lugeda toimivaks riskipositsiooniks. Selline riskipositsioon on näidatud allpool tabelis kategooria „Katseaeg” all. Tolereerimismeetmetega seotud riskipositsioonid jaotatakse toimivateks ja mittetoimivateks laenudeks. Grupi määratlust mittetoimivate laenu kohta on kirjeldatud järgmises osas. Tolereerimispositsioonide suurenemine refinantseerimise segmendis on seotud tolereerimise proaktiivsete meetmetega, mida pank kasutab nõrkade klientide finantspositsiooni parandamiseks.

Tolereerimismeetmetega seotud riskipositsioon

(mln DKK)	2016		2015	
	Toimivad	Mittetoimivad*	Toimivad	Mittetoimivad*
Muutmine	433	1 713	36	1 347
Refinantseerimine	1 730	12 079	1 848	9 150
Katseaeg	8 682	-	5 312	-
Kokku	10 844	13 793	7 196	10 497

*Need laenud on viivislaenu kogusumma osa. Täpsem informatsioon on toodud tabelis “Viivislaenu põhitegevusest”.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Viivislaenud

Grupp määratleb viivislaene kui vahendeid, mille puhul esinevad objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta ja mille suhtes on kajastatud individuaalne allahindluse kulu. Viivislaenude puhul muus kui jaeriski valdkonnas, kus on üks või mitu viivislaenu, loetakse kliendi kogu riskipositsiooni mittetoimivaks. Jaeriski puhul loetakse viivislaenude hulka ainult allahinnatud vahendeid. Grupi määratlus viivislaenude kohta erineb Euroopa Pangandusameti EBA määratlusest, kuna see ei hõlma täielikult kaetud võlas riskipositsiooni ja toimivat tolereeritud riskipositsiooni koos katseajaga.

Põhitegevuse viivislaenud

(mln DKK)	2016	2015
Viivislaenud kokku	21 900	24 670
- makseraskustes olev osa	8 828	10 469
Kattekindaja (makseraskused)	95	93
Kattekindaja (makseraskused puuduvad)	65	66
Kattekindaja (viivislaenud kokku)	83	83
Viivislaenud protsendimäärana koguriskist (%)	1.6	2.0

* Osa selles on samuti toodud tabelis "Riskipositsioonid, mille suhtes kohaldatakse restruktureerimismeetmeid".

Põhitegevuse viivislaenud tööstusharude lõikes (NACE)

(mln DKK)	2016				2015			
	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulud b	Netorisk =a-b	Netorisk, v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulud b	Netorisk =a-b	Netorisk, v.a tagatis
Riigiasutused	1	-	-	-	1	1	1	1
Pangad	149	149	-	-	142	142	-	-
Krediitiasutused	-	-	-	-	-	-	-	-
Kindlustusettevõtted	16	8	8	-	30	9	21	-
Investeeringufondid	320	205	115	33	604	434	170	74
Muud finantsettevõtted	-	-	-	-	25	9	16	-
Põllumajandus	5 335	2 994	2 341	187	3 845	2 733	1 111	591
Ärikinnisvara	7 887	3 091	4 797	260	10 756	4 763	5 993	421
Ehitus, inseneriehitus ja ehitustooted	1 513	1 010	503	127	1 990	1 378	612	119
Üldtarbekaubad	2 684	1 526	1 157	581	3 005	1 891	1 114	187
Esmatarbekaubad	345	161	184	22	384	220	164	39
Energia- ja kommunaalettevõtted	484	180	304	-	288	145	144	8
Tervishoid	103	64	40	4	128	75	53	10
Tööstusteenused, -seadmed ja masinad	2 173	1 238	934	96	2 515	1 332	1 184	304
IT ja telekommunikatsiooniteenused	209	146	63	25	216	151	66	15
Materjalid	1 011	768	243	-	1 744	1 144	600	209
Kasumit mittetaotlevad ja muud ühendused	1 929	814	1 115	139	2 441	945	1 497	190
Muud tööstusettevõtted	275	269	7	-	303	253	50	3
Laevandus	3 504	719	2 785	52	2 816	1 134	1 682	-
Transport	163	110	53	7	312	186	126	12
Erakliendid	12 303	5 054	7 248	2 334	16 273	6 207	10 066	2 639
Viivislaenud kokku	40 406	18 505	21 900	3 868	47 820	23 151	24 670	4 822

Keskmine nõuete tagatiseta osa, mis on kajastatud viivislaenude riskipositsioonina, oli 2016. aasta lõpus 17,7% (31. detsember 2015: 19,5%).

Kõikidest saadud tagatistest moodustasid 83,6% kinnisvarana saadud tagatised (31. detsember 2015: 80,1%).

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Viivislaenu järg

Põhitegevuse viivislaenu äriüksuste lõikes

(mln DKK)	2016				2015			
	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulud b	Netorisk =a-b	Netorisk, v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulud b	Netorisk =a-b	Netorisk, v.a tagatis
Taani	8 082	3 552	4 531	2 235	10 736	4 221	6 515	2 709
Soome	1 835	512	1 322	46	1 848	411	1 437	18
Rootsi	367	121	246	38	579	140	439	19
Norra	309	98	211	53	254	76	179	22
Muu	-	-	-	-	-	-	-	-
Personaalpingandus	10 593	4 283	6 310	2 372	13 417	4 848	8 569	2 768
Taani	17 140	8 651	8 490	699	19 356	10 246	9 110	1 417
Soome	1 580	904	677	155	1 939	1 028	911	238
Rootsi	928	556	372	66	1 164	614	549	-
Norra	1 431	664	767	118	1 362	743	620	4
Balti riigid	632	267	366	42	625	316	309	22
Muu	6	6	-	-	8	6	2	2
Äripingandus	21 719	11 047	10 672	1 080	24 454	12 953	11 501	1 684
Korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus*	4 845	1 554	3 290	104	4 088	2 132	1 955	183
Varahaldus**	955	447	508	147	1 229	573	656	185
Põhja-lirimaa**	2 269	1 173	1 096	163	4 624	2 642	1 982	-
Muu	25	1	24	2	8	2	6	3
Viivislaenu kokku	40 406	18 505	21 900	3 868	47 820	23 151	24 670	4 822

*Korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus (korporatiivne ja institutsionaalne pangandus) hõlmab suuri korporatsioone ja finantsinstitutsioone. Nendel klientidel on tavaliselt äritegevus paljude riikides. See tähendab, et sellistele klientidele ei saa omistada ainult ühte riiki.

** Kaks segmenti moodustati 2016. aastal: varahaldus ja Põhja-lirimaa. Kliendid viidi erinevatest äriüksustest vastavasse uude segmenti üle. Võrdlusandmeid on korrigeeritud vastavalt.

Allahindluse kulud

Reitingukategooriad 10 (mittemakseraskustes) ja 11 (makseraskustes) sisaldavad riskidega kliente, mille puhul eksisteerivad objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta. Muudes reitingu kategooriates sisalduvad klientidega seotud riskid kuuluvad kollektiivselt laenuväärtuse languse testimisele. Täiendav informatsioon on toodud 2016. aasta konsolideeritud raamatupidamisaruande lisa 14.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Põhitegevuse allahindluse konto

Põhitegevuse allahindluse konto segmentide kaupa

(mln DKK)	Personaal- pangandus	Äri pangandus	Korporatiiv- ja institutsionaalne pangandus	Varahaldus*	Põhja- lirimaa*	Allahindlus			
						Muu	Allahindluse konto kokku	Individaalne	Kollektiivne
1. jaanuar 2015	7 260	16 677	3 158	696	5 243	-	33 035	29 050	3 985
Uued ja suurenenud allahindluse kulud	1 901	3 469	558	131	193	1	6 253	5 154	1 099
Eelmiste perioodide allahindluse kulude tühistamised	1 351	3 106	432	155	798	-	5 843	5 190	653
Allahindluse kontole debiteeritud mahakandmised	938	2 006	1 150	31	2 128	-	6 254	6 254	-
Välisvaluutade ümberarvestus	3	-7	175	4	348	-	523	503	20
Muud kirjed	-262	64	60	-38	-43	1	-219	-113	-106
31. detsember 2015	6 614	15 091	2 369	606	2 814	2	27 496	23 151	4 346
Uued ja suurenenud allahindluse kulud	1 496	2 587	1 650	77	171	-	5 981	4 558	1 423
Eelmiste perioodide allahindluse kulude tühistamised	1 743	2 559	562	215	430	1	5 510	4 588	922
Allahindluse kontole debiteeritud mahakandmised	805	2 078	530	32	875	-	4 320	4 320	-
Välisvaluutade ümberarvestus	3	21	20	1	-363	-	-319	-324	5
Muud kirjed	20	262	-185	98	-45	-1	150	28	122
31. detsember 2016	5 584	13 324	2 762	534	1 273	1	23 479	18 506	4 974

* 2016. aastal loodi kaks uut segmenti: varahaldus ja Põhja-lirimaa. Kliendid viidi eraldi äriüksustest asjakohasesse uude segmenti. Võrdlusandmeid on vastavalt korrigeeritud. Kahe uue segmenti loomisel oli 2015. aastale väheoluline mõju, nimelt "uute ja suuremate allahindluse kulude" ja "eelmiste perioodide allahindluse kulude tühistamine" tasaarveldamisel.

Kollektiivse allahindluse kulud sisaldavad kulusid, mis peegeldavad klientide liikumist ühest reitingukategooriast teise, ilma krediitmarginaali muudatusi tegemata, et peegeldada krediidiriski suurenemist. Kui kõikide klientide reitingukategooriaid alandatakse ühe reitingukategooria võrra ilma vastava intressimäära muutuseta, suureneksid kollektiivse allahindluse kulud umbes 1,2 mld DKK (31. detsember 2015: umbes 1,8 mld DKK). Reitingu alandamise mõju vähenemine on tingitud krediitkvaliteedi paranemisest, tagatisväärtuse suurenemine ja riskipositsiooni osa, mida kaetakse kollektiivse allahindluse kuludega, on individualiseeritud.

Kui reitingukategooriatesse 10 ja 11 kuuluvate klientide tagatise väärtus väheneks 10%, suureneksid individuaalse allahindluse kulud umbes 2,3 mld DKK (31. detsember 2015: 2,5 mld DKK) võrra.

Põhitegevuse allahindluse konto bilansikirjete lõikes

(mln DKK)	2016	2015
Nõuded krediidasutustele ja keskpankadele	40	7
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses	18 986	22 490
Laenud õiglasest väärtuses	3 830	4 380
Laenukohustused ja garantiid	623	619
Kokku	23 479	27 496

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidiriski positsioon kõrvaltegevuse laenugevuses

Kõrvaltegevuse üksus vastutab nende riskipositsioonide kontrollitud likvideerimise või realiseerimise eest, mida ei peeta enam grupi põhitegevuseks. Portfell koosneb liri kõrvaltegevuse riskipositsioonist, Balti riikidest ja kanalitest.

2016. aasta kolmandas kvartalis sõlmis grupp siduva lepingu kõrvaltegevuse segmendis 1,9 mld DKK nominaalväärtusega laenuportfelli müügiks. Tehing sõlmiti oktoobris 2016. Laenuportfelli ei kajastata krediitipositsioonis seisuga 30. september 2016.

2015. aastal sõlmis grupp lepingu Leedu ja Läti eraklientide kõrvaltegevusega seotud eluaseme hüpoteeklaenu portfelli müügiks, mille nominaalväärtus on 4,3 mld DKK. Tehing sõlmiti juunis 2016. Portfelli ei ole kajastatud krediidiriskipositsioonis alates 2015. aasta kolmandast kvartalist.

Kõrvaltegevuse krediitiportfell tööstusharude lõikes (NACE)

	2016				2015			
	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Netorisk v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Netorisk v.a tagatis
(mln DKK)								
Erakliendid	18 446	1 479	16 966	1 765	21 879	1 844	20 035	1 093
Üldtarbekaubad	82	65	17	1	191	129	61	12
Ärikinnisvara	226	213	13	-	752	445	307	-
Muu	376	269	107	-	556	389	167	-
Kõrvaltegevuse pangandus	19 131	2 027	17 103	1 766	23 378	2 807	20 570	1 105
Kõrvaltegevuse kanallaenuid jt.	6 582	239	6 343	1 309	8 235	243	7 992	3 109
Kõrvaltegevus enne kollektiivse allahindluse kulusid kokku	25 713	2 266	23 446	3 075	31 613	3 050	28 563	4 214
Kollektiivse allahindluse kulud	410				865			
Kõrvaltegevuse riskipositsioon kokku	26 123				32 478			

Kõrvaltegevuse krediitiportfell reitingukategooriate lõikes

	PD tase		2016				2015			
	Ülemine	Alumine	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Neto risk v.a tagatis	Kogu risk a	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk =a-b	Neto risk v.a tagatis
(mln DKK)										
1	-	0.01	162	-	162	-	208	-	208	-
2	0.01	0.03	1 903	-	1 903	-	2 398	-	2 398	-
3	0.03	0.06	1 544	-	1 544	541	1 447	-	1 447	864
4	0.06	0.14	1 832	-	1 832	488	2 704	-	2 704	1 028
5	0.14	0.31	17	-	17	-	490	-	490	113
6	0.31	0.63	434	-	434	24	680	-	680	-
7	0.63	1.90	1 918	-	1 918	-	13 142	-	13 142	1 177
8	1.90	7.98	11 507	-	11 507	1 438	1 194	-	1 194	-
9	7.98	25.70	424	-	424	32	716	-	716	54
10	25.70	99.99	3 003	686	2 317	552	3 570	640	2 929	978
11(default)	100.00	100.00	2 968	1 580	1 388	-	5 063	2 410	2 653	-
Kokku kõrvaltegevus enne kollektiivse allahindluse kulu			25 713	2 266	23 446	3 075	31 613	3 050	28 563	4 214
Kollektiivse allahindluse kulu			410				865			
Kõrvaltegevuse kogurisk kokku			26 123				32 479			

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Krediidiriski positsioon kõrvaltegevuse laenugevuses järg

Viivislaenu kõrvaltegevuses tööstusharude lõikes (NACE)

	2016				2015			
	Kogu risk =a+b	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk a	Neto risk, v.a tagatis	Kogu risk =a+b	Akum. individuaalne allahindluse kulu b	Neto risk a	Neto risk, v.a tagatis
(mln DKK)								
Erakliendid	3 946	1 479	2 467	326	5 998	1 844	4 153	265
Üldtarbekaubad	82	65	16	1	180	129	51	10
Ärikinnisvara	227	213	13	-	746	445	302	18
Muu	377	269	107	-	544	389	155	8
Kõrvaltegevuse pangandus	4 631	2 027	2 604	328	7 469	2 808	4 661	300
Kõrvaltegevuse kanallaenuud jt.	917	239	678	281	893	243	650	650
Kõrvaltegevuse viivislaenu kokku	5 548	2 266	3 282	609	8 361	3 050	5 311	950

2016. aasta lõpus oli viivislaenu keskmine kindlustamata osa 18,5% (2015: 18,0%). Kinnisvara osa tagatistest oli 99,9% (2015: 99,7%).

Tehingupartneri risk

Tehingupartneri riskile avatus (tuletisinstrumentid) ning kauplemise ja investeerimisväärtapaberitega seotud krediitpositsioon

(mln DKK)	2016	2015
Tehingupartneri risk		
Positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid	326.4	331.0
Kauplemise ja investeerimisväärtapaberitega seotud muu krediidirisk		
Võlakirjad	503.5	536.9
Aktsiad	23.1	22.5
Muud kasutamata tulevikukohustused	0.5	0.5
Kokku	853.5	889.9

Muud kasutamata tulevikukohustused hõlmavad börsil mittenoteeritud siduvaid investeerimiskohustusi ja muid kohustusi.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Tehingupartneri krediidirisk järg

Tehingupartneri risk (tuletisinstrumentid)

Tuletisinstrumentid on avatud krediidiriskile. Tuletisinstrumentide positiivset ja negatiivset õiglast väärtust tasaarveldatakse bilansis peale seda, kui teatud tingimused on täidetud. Grupp on sõlminud koondtasaarvelduse või muid sarnaseid kokkuleppeid, mis sisaldavad õigusi lisatasaarveldusele tehingupartneri maksejõuetuse korral. Sellised kokkulepped vähendavad veelgi riskipositsiooni kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt, kuid need ei vasta tasaarvelduse tingimustele IFRS raamatupidamisreeglite kohaselt. Netoriskipositsioon, mis on seotud positiivse turuväärtusega tuletisinstrumentidega koondtasaarvelduse kokkulepete alusel moodustas 84,8 mld DKK (2015: 94,0 mld DKK) (vt Lisa 29). Alljärgnevas tabelis on riskipositsioon näidatud reitingukategooriate kaupa.

Hetke netoriskipositsioon reitingukategooriate kaupa (mln DKK)	2016	2015
1	8 291	7 793
2	13 309	9 513
3	26 118	30 733
4	17 706	18 622
5	13 786	18 497
6	3 317	5 518
7	1 045	1 967
8	798	628
9	157	225
10	169	322
11	136	184
Kokku	84 833	94 001

Tuletisinstrumentide tehingupartneri riski juhitakse võimaliku tulevase positsiooni (*potential future exposure, PFE*) liinide kaudu tähtajaklassides. Tehingueelseid kontrolle teostatakse enne kauplemist. Grupp mõõdab ja jälgib vastaspoole krediidiriski ning samuti päevasisese positsiooni kasutamist igapäevaselt. Konsolideeritud tehingupartneri riskist raporteeritakse juhtkonnale. Grupp kasutab simulatsioonimudeleid, et arvutada tehingupoole risk enamike oma portfelli kohta.

Grupp korrigeerib õiglast väärtust, et katta finantsaruannetes kajastatavate positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentide krediidiriski (CVA), vt ka lisa 30.

Võlakirjaportfell

(mln DKK)	Kesk- ja kohalike omavalitsuste võlakirjad	Kvaasi-valitsuse võlakirjad	Taani hüpoteek-võlakirjad	Rootsi kaetud võlakirjad	Muud kaetud võlakirjad	Ettevõtete võlakirjad	Kokku
2016							
Kauplemiseks hoitavad	70 779	667	32 928	46 657	5 822	5 027	161 880
Määratletud õiglasest väärtuses	29 597	537	86 838	11 344	5 578	3 596	137 490
Müügivalmis	599	-	69 424	-	703	-	70 727
Tähtajani hoitavad	66 913	1 319	60 859	1 815	2 054	420	133 379
Kokku	167 888	2 523	250 050	59 816	14 157	9 043	503 477
2015							
Kauplemiseks hoitavad	90 321	4 506	49 781	30 637	6 633	13 319	195 197
Määratletud õiglasest väärtuses	41 298	2 207	108 442	16 844	5 008	1 886	175 685
Müügivalmis	150	-	45 534	-	1 085	-	46 770
Tähtajani hoitavad	68 899	1 325	45 863	545	1 925	645	119 202
Kokku	200 668	8 038	249 620	48 027	14 651	15 850	536 854

31. detsembril 2016 oli grupil täiendav võlakirjaportfell, mis sisaldas võlakirjadel põhinevaid lepingulise fondi sertifikaate väärtuses 157 936 mln DKK (31. detsember 2015: 145 063 mln DKK), mis on kajastatud kindlustuslepingute järgsete varadena ja mis ei ole seega näidatud ülaltoodud tabelis. Lisainformatsioon on toodud kindlustusriski käsitlevas osas. Tähtajani hoitavaks liigitatud võlakirjade õiglane väärtus ületas nende korrigeeritud soetusmaksumust seisuga 31. detsember 2016 ja 31. detsember 2015.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Võlakirjaportfelljärg

Võlakirjaportfell geograafiliste piirkondade lõikes

(mln DKK)	Kesk- ja kohalike omavalitsuste võlakirjad	Kvaasi-valitsuse võlakirjad	Taani hüpoteek-võlakirjad	Rootsi kaetud võlakirjad	Muud kaetud võlakirjad	Ettevõtete võlakirjad	Kokku
2016							
Taani	21 663	-	250 050	-	-	3 587	275 300
Rootsi	19 253	-	-	59 816	3	1 542	80 614
Ühendkuningriik	8 669	1	-	-	2 214	225	11 109
Norra	4 450	-	-	-	6 436	792	11 678
USA	8 638	169	-	-	-	38	8 845
Hispaania	12 201	-	-	-	210	-	12 411
Prantsusmaa	21 311	-	-	-	1 138	448	22 897
Luksemburg	-	2 353	-	-	-	-	2 353
Soome	16 811	-	-	-	2 510	1 076	20 398
Iirimaa	4 393	-	-	-	32	10	4 435
Itaalia	7 296	-	-	-	-	-	7 296
Portugal	84	-	-	-	-	-	84
Austria	8 560	-	-	-	227	435	9 222
Holland	8 561	-	-	-	271	491	9 323
Saksamaa	17 061	-	-	-	653	58	17 772
Belgia	8 480	-	-	-	128	-	8 608
Muu	458	-	-	-	335	340	1 133
Kokku	167 888	2 523	250 050	59 816	14 157	9 043	503 477
2015							
Taani	22 345	-	249 620	-	-	1 652	273 618
Rootsi	27 285	-	-	48 027	-	3 719	79 031
Ühendkuningriik	19 548	135	-	-	2 224	1 121	23 027
Norra	5 763	-	-	-	6 914	1 287	13 964
USA	8 081	1 132	-	-	-	771	9 984
Hispaania	9 502	-	-	-	917	-	10 418
Prantsusmaa	20 846	-	-	-	1 123	528	22 497
Luksemburg	-	6 502	-	-	-	11	6 513
Soome	14 593	247	-	-	1 849	1 927	18 616
Iirimaa	4 618	-	-	-	90	48	4 756
Itaalia	7 194	-	-	-	-	-	7 194
Portugal	1 506	-	-	-	-	-	1 506
Austria	7 626	-	-	-	224	-	7 850
Holland	11 069	-	-	-	86	2 751	13 906
Saksamaa	31 001	-	-	-	589	754	32 344
Belgia	8 873	-	-	-	333	-	9 206
Muu	817	23	-	-	302	1 282	2 424
Kokku	200 668	8 038	249 620	48 027	14 651	15 850	536 854

Osas „Riskijuhtimine 2016” on toodud täpsemad andmed grupi võlakirjaportfelli kohta. Nimetatud dokumenti suhtes ei kohaldata kohustuslikku auditeerimist.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Võlakirjaportfelljärg

Võlakirjaportfell reitingukategooriate lõikes

(mln DKK)	Kesk- ja kohalike omavalitsuste võlakirjad	Kvaasi-valitsuse võlakirjad	Taani hüpoteek-võlakirjad	Rootsi kaetud võlakirjad	Muud kaetud võlakirjad	Ettevõtete võlakirjad	Kokku
2016							
AAA	77 321	1 174	249 851	59 816	13 185	2 856	404 203
AA+	32 417	342	-	-	630	568	33 957
AA	24 128	1 007	57	-	177	875	26 244
AA-	9 520	-	111	-	-	314	9 945
A+	919	-	-	-	101	466	1 486
A	1 628	-	-	-	49	1 357	3 034
A-	2 375	-	1	-	-	128	2 504
BBB+	864	-	-	-	-	449	1 312
BBB	18 632	-	30	-	8	751	19 421
BBB-	-	-	-	-	-	291	291
BB+	84	-	-	-	-	192	276
BB	-	-	-	-	-	289	289
BB-	-	-	-	-	-	20	20
Rämps- või reitinguta võlakirjad	-	-	-	-	7	487	495
Kokku	167 888	2 523	250 050	59 816	14 157	9 043	503 477
2015							
AAA	103 778	4 814	249 578	48 027	12 403	849	419 448
AA+	40 696	2 064	-	-	1 249	464	44 474
AA	25 435	1 160	-	-	346	529	27 470
AA-	7 118	-	-	-	-	1 186	8 304
A+	4 769	-	-	-	273	2 602	7 644
A	41	-	-	-	188	4 046	4 275
A-	600	-	-	-	186	1 077	1 863
BBB+	9 288	-	-	-	-	1 709	10 997
BBB	7 412	-	41	-	-	2 136	9 589
BBB-	1	-	-	-	-	346	347
BB+	1 499	-	-	-	-	270	1 769
BB	7	-	-	-	-	366	373
BB-	-	-	-	-	-	33	33
Rämps- või reitinguta võlakirjad	25	-	-	-	8	236	269
Kokku	200 668	8 038	249 620	48 027	14 651	15 850	536 854

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Tururisk

Tururisk on kahjumite või kasumite risk, mida põhjustavad muutused grupi finantsvarade, -kohustuste ja bilansiväliste kirjete turuväärtuses tulenevalt turuhindade või -määrade muutustest.

Direktorite nõukogu poolt kehtestatud tururiski poliitikas esitatakse tururiski juhtimise üldine raamistik ja sellega määratakse kindlaks piirid, mille ulatuses määratakse grupi tururiski profiil ja äristrateegia. Tururiski poliitikat täiendavad tururiski instruksioonid, mis määratlevad erinevate tururiskifaktorite üldpiirid ja lisapiirid, mille ulatuses toimub kauplemistegevus. Tururiski poliitika ja tururiski instruksioonid moodustavad grupi tururiski juhtimise kirjalike äriprotseduuride ja igapäevaste kontrolliprotseduuride aluse.

Grupi tururiski juhtimise eesmärgiks on tagada kõikide tururiskide, nii kauplemisega seotud tururiski kui ka kauplemisega mitteseotud tururiski üle nõuetekohane järelevalve. Grupp juhib tururiski kolme erineva raamistiku abil järgmistes valdkondades:

- Kauplemine korporatiiv- ja institutsionaalses panganduses
- Õiglase väärtuse korrigeerimised (xVA) korporatiiv- ja institutsionaalses panganduses
- Varade ja kohustuste juhtimine grupi Treasury's

Tururiski, mis on seotud personaalpananduse, varahalduse ja äripangandusega, maandatakse korporatiiv- ja institutsionaalses panganduses või juhitakse grupi Treasury tururiskipositsiooni osana. Varadega, millesse on investeeritud Danica Pensioni aktsiaid ja varadega, mida on jaotatud Danica Pension'i kindlustusvõtjatele, seotud tururiski käsitletakse kindlustusriskina. Grupi kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanidest tulenevat tururiski käsitletakse pensioniriskina.

Kauplemisega seotud tururisk korporatiiv- ja institutsionaalses panganduses

Kauplemisega seotud tururisk korporatiiv- ja institutsionaalpananduses hõlmab kauplemist fikseeritud tulususega toodete, tuletisinstrumentide, välisvaluutade, rahaturgude, laenukapitaliturgude, aktsiate ja toorainetega ning arenevaid turgusid. Korporatiiv- ja institutsionaalpanandus tegutseb põhiliselt turutegijana, mis töötleb suurklientide voogusid.

Eespool toodud tabelis on näidatud korporatiiv- ja institutsionaalse panganduse tegevusega seotud VaR.

Korporatiiv- ja institutsionaalse panganduse tegevusega seotud VaR

(mln DKK)	2016		2015	
	Keskmine	31.dets.	Keskmine	31.dets.
Kokku VaR	44	67	52	58

Grupp jätkas 2016. aastal oma kauplemistegevuse riskide kõrvaldamist, vähendades oma keskmist kauplemisega seotud tururiski 52 mln DKK-lt 2015. aastal 44 mln DKK-le 2016. aastal.

Tururiski seos õiglase väärtuse korrigeerimisega

2015. aasta neljandas kvartalis lisas grupp oma õiglase väärtuse korrigeerimistele (xVA) ka finantseerimisväärtuse korrigeerimise (FVA), mis varem koosnes krediidi väärtuse korrigeerimisest (CVA) ja deebetväärtuse korrigeerimisest (DVA). Koos teiste 2015. aastal kasutuselevõetud mudeli muutustega ning turukesksema meetodi kasutuselevõetuga 2016. aasta kolmandas kvartalis muutus Danske Bank'i grupp suurte rahvusvaheliste pankade hulgas parimate tavadega finantsasutuseks. Grupi strateegia on jätkata xVA mudeli arendamist nii, et see vastaks turu parimatele tavadele.

Eraldi vaadeldes on turukesksema meetodi kasutuselevõtt võrreldes varasema meetodikaga suurendanud üldist P/L volatiilsust. Volatiilsuse vähendamiseks rakendas grupp 2016. aastal edukalt leevendusstrateegiat eesmärgiga maandada finantsturgudel valitsevat riski, et selles raamistikus suurendada tulude stabiilsust ja prognoositavust.

Tururiski seos varade ja kohustuste haldamisega

Enamik grupi kauplemisega mitteseotud tururiski riskipositsioonist tuleneb grupi finantseerimise ja likviidsuse juhtimistegevusest grupi Treasury's. Need tegevused on seotud peamiselt intressiriski ja võlakirjade tootluse vahe riskiga.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Tururisk (jätk)

Intressimäära risk pangaportfellis (IRRBB)

2016. aastal võttis grupp kasutusele uue IRRBB piirangute raamistiku, mis on mõeldud konkreetsetelt finantsväärtuse moodsuses toimuvate muutuste mõõtmiseks. Uus raamistik on täiesti eraldiseisev raamistikust, millega hallatakse kauplemisega seotud tururiski. See toetab grupi Treasury'i eesmärki keskenduda pangaportfelliga seotud riskide haldamisele, sealhulgas likviidsuspuhvrile ja pangaportfelli riskimaandamistehingutele.

Kogu grupi intressitundlikkus pangaportfellis (väärtuspõhine meede) on toodud allpool.

Intressimäära risk pangaportfellis uues raamistikus

Viimasel äripäeval (miljonit DKK)	2016	
	+100bp	-100bp
Kokku	4 241	-3 546

Märkus: 2016. aastal võttis grupp kasutusele uue piirangute raamistiku intressimäära riski mõõtmiseks pangaportfellis. Kuna andmed võrreldavate riskinäitajate kohta 2015. aastal ei ole kättesaadavad, siis on eespool näidatud ainult 2016. aasta riskinäitajad. Info 2015. aasta intressimäärade näitajate kohta pangaportfellis on toodud dokumendi „Riskijuhtimine“ lk 59.

Kapitalinõuete riskiväärtus VaR

Grupp kasutab oma sisemist VaR mudelit, et arvutada regulatiivsed kapitalinõuded tururiski kohta kauplemisportfelli positsioonidelt (grupp kasutab standardmeetodit konkreetse riski kapitalinõuete arvutamiseks). Kauplemisportfell katab kauplemisega seotud tururiski korporatiiv- ja institutsionaalses panganduses ja riskimaandamist seoses intressimäärariski õiglase väärtuse korrigeerimisega ja osa CDS vahede riskimaandamist, mis ei ole CVA riski regulatiivse kapitali arvutuse kohaselt abikõlblik.

Alljärgnevas tabelis on toodud VaRi näitajad, mis on arvutatud 99% usaldustaseme ja 10-päevase horisondi kohta, mida kasutatakse tururiski kapitalinõude arvutamisel.

2016 (mln DKK)	Igapäevane VaR				Stressiolukorra VaR			
	Keskmine VaR	Miinum VaR	Maksimum VaR	31.dets.	Keskmine VaR	Miinum VaR	Maksimum VaR	31.dets.
Kokku VaR	312	146	489	388	584	388	857	739

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on kahjumite risk, mis tekib seoses sellega, et rahastamiskulud suurenevad ebaproportsionaalselt, napp rahastamine takistab grupil uute ettevõtete asutamist või oma kohustuste täitmist.

Likviidsusriskide võtmine on Danske Bank'i äristrateegia lahutamatu osa. Realkredit Danmark ja Danica Pension juhivad mõlemad oma likviidsusrisi eraldi ja ei sisaldu seetõttu grupi likviidsuse aruandes. Realkredit Danmark'is on hüpoteeklaenude finantseerimine noteeritud hüpoteekvõlakirjade emiteerimise teel koos sobivate tingimustega elimineerinud likviidsusrisi kõikides olulistest aspektides. Danica Pensioni bilanss sisaldab pikaajalisi elukindlustuse kohustusi ja varasid, millest enamik on investeeritud lihtsalt turustatavatesse võlakirjadesse ja aktsiatesse. Mõlema ettevõtte suhtes kehtivad kohustuslikud piirangud nende riskipositsioonile Danske Bank A/S'i ees. Seega edaspidised viited grupi likviidsusele ei sisalda Realkredit Danmarki ja Danica Pensionit, v.a grupi likviidsuskordaja, mis sisaldab Realkredit Danmark'i andmeid.

2016. aasta algust iseloomustas märkimisväärne volatiilsus ja tootluse vahe laienemine. 2015. aasta detsembris väljaantud EBA aruanne koos ebakindlusega Euroopa pankade järelevalve- ja hindamisprotsessi kohta (SREP) suurendas muret pankade suutlikkuse kohta täita väljamaksekohustusi lunastamata täiendavate esimese taseme omavahendite (võlakirjad) eest, kusjuures keerise südames oli Deutsche Bank. Need mured vähenesid peale seda, kui Euroopa Keskpang täpsustas oma tõlgendust SREP'i kohta ja olukord turgudel veebruari lõpus normaliseerus. Sellest ajast on arenguid iseloomustanud tootluse vahede kahanemine, mida lühiajaliselt katkestas volatiilsuse kasv enne aasta peamisi poliitilisi sündmuseid, s.t. Brexiti hääletus, USA presidendivalimised ja Itaalia konstitutsioonireformi referendum. Iga sündmuse puhul võis täheldada sama järjekorda: vahe tootlustes laienes enne tulemuste teatamist, peale mida vahe kahanes, ehkki iga kord oli tulemus vastupidine oodatule ja/või sellele, mida turud enne tulemuste teatamist hindasid positiivseks. Euroopa Keskpanga tagatud võlakirjade ja ettevõtete võlakirjade ostuprogrammid ning samuti pikemaajalised sihtrefinantseerimisoperatsioonid (TLTRO II) toetasid jätkuvalt madalat tootlust ja tootluste kitsast vahet. Samas kerkisid intressimäärad nii USA-s kui ka Euroopas 2016. aastal neljandas kvartalis pärast Donald Trumpi võitu presidendivalimistel ja USA Föderaalreservi signaale intressimäärade tõstmise kohta. Danske Bank otsustas kiirendada finantseerimisprogrammi elluviimist, emiteerides suurema osa sellest aasta esimeses pooles, s.t. enne peamisi poliitilisi riske. Esimese nõudeõigusega vahendite finantseerimine etendas üldises finantseerimiskavas kasvavat rolli, kusjuures rohkem pöörati tähelepanu finantseerimisele vahetult kohalikus valuutas.

2016. aasta lõpus oli grupi LCR 158%, mis arvutati EBA reeglite põhjal.

Likviidsusrisi juhtimine

Grupi tasandil põhineb sisemine likviidsus lühi- ja pikaajaliste likviidsusriskide jälgimisel ja juhtimisel. Likviidsuse päästikud moodustavad olulise osa igapäevasest likviidsuse juhtimisest, sest neid kasutatakse potentsiaalse likviidsuskriisi varajaste ohumärkidena. Neid päästikuid jälgitakse erinevate funktsioonide lõikes terves grupis, sõltuvalt päästiku liigist. Likviidsuse juhtimist korraldatakse vastavalt järgmistest osades kirjeldatud raamistikule, kuigi see ei ole piiratud selle raamistikuga.

Ellujäämise horisont

Grupi lühiajalise riskijuhtimisega tagatakse eelkõige see, et lühiajaliselt on likviidsuspuhver alati piisav absorbeerimaks jooksvate tehingute teadaolevate tulevaste laekumiste ja väljaminekute netomõjusid. Võlakirju, mida saab kasutada repolepingutes keskpankadega, loetakse likviidseteks varadeks. Tühistamatute laenukohustuste järgsete väljavõtmiste potentsiaalse riski arvesse võtmiseks faktoorb grupp krediitliinide kasutamata osa likviidsusrisi arvutamisel.

Likviidsuse juhtimisel eristab grupp likviidsust Taani kroonides ja likviidsust muudes valuutades. See tuleneb grupi tugevast positsioonist Taani turul ja sellest, et grupil on netohoiuste ülejääk Taani kroonides (hoiused ületavad laene) ja netohoiuste puudujääk muudes valuutades (laenud ületavad hoiuseid). Netohoiuste ülejääk Taani kroonides on grupi jaoks väärtuslik ja stabiilne rahastamisallikas. Lisaks direktorite nõukogu ja koguriski komitee poolt kehtestatud piirmääradele on grupi likviidsusrisi komitee kehtestanud üleöö-sihtnäitajad iga põhivaluuta lõikes.

Ellujäämise horisont stressi korral

Grupp viib läbi stressiteste, et mõõta oma otsest likviidsusrisi ja tagada, et tal on piisavalt aega potentsiaalsetele kriisidele vastamiseks. Stressitestid hindavad likviidsusrisi erinevate stsenaariumite korral, sealhulgas kolme standardstsenaariumi korral: spetsiifiline stsenaarium grupi jaoks, üldise turukriisi stsenaarium ja nende kahe kombinatsioon. Samuti viiakse läbi stressi-ebaõnnestumise testi.

Kõik stressitestid põhinevad eeldusel, et grupp ei vähenda oma laenu-tegevust. See tähendab, et laenu-tegevus jätkub samal tasemel ja see vajab rahastamist. Võimaliku refinantseerimise määr on erinev, sõltudes stsenaariumist ja konkreetsest rahastamisallikast. Rahastamise stabiilsuse hindamiseks võtab grupp arvesse nii lunastustähtaegu kui ka käitumuslikke eeldusi.

Enamikku grupi koormatseta võlakirjade omandit saab kasutada tagatisena laenuliinide puhul keskpankadega ja seetõttu loetakse neid likviidseteks varadeks. Stsenaariumi-spetsiifilisi väärtuskärpeid kasutatakse võlakirjade portfelli osas.

Likviidsuse katekordaja

Likviidsuse katekordaja (*liquidity coverage ratio*, LCR) nõue jõustus 1. oktoobril 2015. LCR näeb ette, et pankadel peab olema likviidsuspuhver, mis tagab ellujäämise horisondi vähemalt 30 päeva tõsiselt stressis likviidsuse olukorra puhul. Pank määrati Taanis 2016. aastal süsteemselt oluliseks finantsasutuseks (*systemically important financial institution*, SIFI). Taani panganduspaketi 6 nõuete kohaselt peab Taani SIFI pankade likviidsuse katekordaja olema 100%. Alates 1.oktoobrist 2016 peavad Taani SIFI-d vastama 60% LCR nõudele oluliste valuutade osas (v.a NOK ja SEK). See tähendab, et Danske Bank peab vastama valuutaspetsiifilisele LCR nõudele USD ja EUR osas. Nõuet suurendatakse 80%-ni 1.aprillil 2017 ja 100% 1.oktoobril.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Likviidsusrisk järg

Turule tuginemine

Jaehoiused on grupi jaoks väärtuslik ja stabiilne rahastamisallikas. Enamik grupi jaehoiuseid on kaetud hoiuste kindlustusskeemiga ja analüüsid viitavad, et need on tõepoolest olnud aja jooksul stabiilsed.

Hulgirahastamine on veel üks oluline rahastamisallikas. Seda tüüpi rahastamine on vähem stabiilne, eelkõige pingeliste turgude puhul.

Stressitestidest nähtub, et grupi likviidsuspuhver on piisav, et katta likviidsusvajadus, kui kõik kapitaliturud on suletud ja refinantseerimine on võimatu. Likviidsuspuhvrit jälgitakse pidevalt, tagamaks sellise stsenaariumi korral minimaalne 12-kuuline ellujäämisperiood.

Finantseerimisallikad

Grupp jälgib oma finantseerimise kooslust tagamaks, et see on piisavalt mitmekesine finantseerimiseallikate, lunastustähtaegade ja valuutade osas. Kohustuste hästi tasakaalustatud portfelli eesmärk on pakkuda stabiilset rahastamist ja kaitset turuhäirete vastu. Alljärgnevas tabelis esitatakse finantseerimise allikad kohustuse liikide ja valuutade kaupa, kaasa arvatud finantseerimine Realkredit Danmark'i poolt emiteeritud võlakirjade näol.

Finantseerimisallikad kohustuse liigi kaupa (%)	2016	2015
Keskpangad/krediidiasutused	8	8
Repotehingud	10	10
Lühiajalised võlakirjad	4	3
Pikaajalised võlakirjad	8	6
Muud kaetud võlakirjad	11	12
Hoiused (ärikliendid)	27	27
Hoiused (erakliendid)	21	22
Allutatud laenud	2	2
Omakapital	9	9
Kokku	100	100

Finantseerimisallikad valuutade lõikes (%)	2016	2015
DKK	30	31
EUR	35	37
USD	15	11
SEK	4	6
GBP	7	6
CHF	1	1
NOK	7	7
Muu	1	1
Kokku	100	100

Likviidsuspuhver

Likviidsuspuhvri miinimumsuurus ja koosseis määratakse kindlaks grupi võime põhjal täita oma kohustusi likviidses stressiolukorras.

Grupi likviidsuspuhver on kõik likviidsed koormamata varad, mis on grupile (grupi Treasury'ile) kättesaadavad stressistsenaariumi korral. Kõik tagatisena saadud varad peavad sisalduvad reservis, samas kui tagatisena kasutatavad varad jäetakse sellest välja. Alljärgnev tabel näitab grupi likviidsusreservi ilma allahindluseta. Allahindlust kasutatakse selleks, et määrata kindlaks likviidsuse väärtuse regulatiivsetel eesmärkidel, samas kui sisemistes stressitestides kasutatavaid allahindlusi määratletakse iga stsenaariumile omaste parameetrite kogumi põhjal. Grupi võlakirju loetakse väga likviidses, muuhulgas ka seetõttu, et enamikku neist saab kasutada repolepingutes keskpankadega. Keskpanga sobivus on ülioluline igapäevase likviidsuse juhtimise ja üleöö likviidsuse vahendite jaoks, samuti likviidsuse kindlaks määramiseks turgudel stressirohkete perioodide ajal. Kuigi keskpanga sobivus on positiivne näitaja, ei pruugi see ilmingimata olla ainus parameeter, mida kasutatakse puhvri likviidsuse väärtuse määratlemisel. Veel üks parameeter on välise krediidireitingu tulemuslikkus.

Grupi käsutuses oleva likviidsuspuhvri nominaalväärtus

(mld DKK)

	2016	2015
Keskpangas hoitav raha ja osalused	171	55
Valitsuste võlakirjad, keskpankade või mitmepoolsete arengupankade poolt emiteeritud või garanteeritud väärtpaberid	65	124
Kaetud võlakirjad (s.h. hüpoteekvõlakirjad)	272	242
Emiteeritud teiste institutsioonide poolt	232	209
Grupi emissioonid	41	33
Muu	30	31
Kokku	538	452

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Muud regulatiivsed meetmed

Baseli komitee on defineerinud uued likviidsuse standardid likviidsuse kattekordaja ja stabiilse rahastamismäära (NSFR) näol. NSFR-i eesmärk on tagada tugev rahastamisstruktuur piisava pikaajalise rahastamise kehtestamise kaudu. NSFR näeb ette, et pankadel peab pidevalt olema stabiilne rahastamine, mis vastab nende mittelikviidsete varade summale üks aasta ette.

Danske Bank ei pea enam vastama Taani likviidsusnõudele, mis on sätestatud Taani äritegevuse seaduse paragrahvis 152, sest Danske Bank kohustub hoidma 100% LCR taset. Kuid kuna Supervisory Diamond'i ülemäärase likviidsuse katte nõue on protsendi võrra kõrgem kui paragrahvis 152 toodud nõue, peab Danske Bank endiselt arutama ja esitama oma likviidsuse suhtarvu. Taani äritegevuse seaduse paragrahvi 152 sätestab, et krediidasutuse likviidsus peab olema võrdne vähemalt alljärgnevaga:

- 15% võlakohustustest, olenemata väljamaksmise tingimustest, mida asutus peab maksma nõudmise korral või vähemalt üks kuu etteteatamise korral
- 10% asutuse koguvõlast ja garantiikohustustest, arvestamata allutatud laenukapitali süste, mida võib arvestada kapitalibaasi osana

Likviidsuse võrdlusnäitaja sätestab, et pankadel peab olema liigse likviidsuse kate, mis on 50% kõrgem kui regulatiivsed nõuded, mis on toodud Taani finantstegevuse seaduse paragrahvis 152. 2016. aasta lõpus oli Danske Bank'i liige likviidsuse kattekordaja 224% emaettevõttes ja 202% grupis.

Rahastamise võrdlusnäitaja sätestab, et laenutegevus ei tohi ületada stabiilset rahastamist (hoiused, samuti emiteeritud võlakirjad ja allutatud laenud tähtajaga üle ühe aasta). See tähendab, et pankadel peab olema rahastamise suhtarv väiksem kui 1,00. 2016. aasta lõpus oli grupi vastav suhtarv 64.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Kindlustusrisk

Grupi kindlustusrisk koosneb kõikidest riskidest, mis on seotud tema investeringuga Danica Pensionis, sealhulgas peamiselt tururisk ja elukindlustusriskid.

Netotulu kindlustustegevusest tuleneb peamiselt alljärgnevast

- riskieraldis ja garantiid tavapärase elukindlustuse puhul
- investeerimisriskiga kindlustus
- tervise- ja õnnetusjuhtumi kindlustus
- Danica Pensioni omakapitaliga finantseeritud varade tootlus

Riskieraldis on iga-aastane makse, mida Danica Pension võib kajastada tavapärase elukindlustustegevuse (*Danica Traditionel*) arvelt. Riskieraldise kajastamist reguleeritakse Taani Finantsinspektsiooni määrusega sissemakse põhimõtte kohta (muudetud 2016). Praeguste reeglite kohaselt võib Danica Pension kajastada 0,60-0,90% tehnilistest eraldistest (sõltuvalt individuaalsest intressimäärarühmast) niikaua kuni tehnilise baasi ja riskieraldise vahelist erinevust saab katta potentsiaalset või kasumimarginaalist. Lisaks võib kasumiaruandes kajastada mõningaid puudujääke riskieraldises vanade reeglite kohaselt (nn varikonto) viieaastase perioodi jooksul.

Vastavalt Taani Finantsinspektsiooni määrusele sissemaksete põhimõtte kohta tuleb *Danica Traditionel*'i kindlustuspoliisid jaotada ühesuguste intressimäärade, kindlustusriski ja kuludega rühmadesse. Danica Pension'il on individuaalsed investeerimis- ja riskimaandamisstrateegiad iga rühma jaoks. Kollektiivse boonuse potentsiaal, riskieraldis jne. määratakse iga rühma kohta individuaalselt.

Finantsriskid

Tururisk puudutab kahjumi riski Danica Pensioni omakapitaliga rahastatud varadelt ja kahjumi riski garanteeritud hüvitistega poliisidelt, mis tekib seoses neile lepingutele eraldatud varade ja kohustuste õiglase väärtuse muutusega. Selliseid õiglase väärtuse muutusi võivad põhjustada muutused intressimäärades, vahetuskurssides, aktsia hindades, kinnisvara hindades, krediidimarginaalis ja turu likviidsuses, aga ka emitendi või tehingu vastaspoole kohustuste täitmata jätmine. Kindlustuskohustused võivad sisaldada intressimäära riski seoses väljaantud garantiidega. Näiteks kui turu intressimäärad langevad, siis kohustuste turuväärtus suureneb.

Grupp jälgib tururiski ja on kehtestanud maksimaalsed riskinäitajad iga varaliigi kohta. Danica Pension viib läbi stressiteste tagamaks, et ta suudab tulla toime olulise kahjumiga omakapitalilt, krediidiriskiga ja intressimäärade oluliste muutustega.

Investeerimisvarade ja garanteeritud hüvitistega poliisidega seotud riski maandatakse, hoides võlakirja- ja tuletisinstrumentide portfelli intressimäära sensitiivsust sobival tasemel. Võlakirjade tootluse vahedega seotud risk on piiratud, kuna 2016. aasta lõpus koosnes ligikaudu 65% (2015: 71%) portfelliist valitsuse võlakirjadest ja hüpoteekvõlakirjadest, millel on kõrge kvaliteet (on saanud rahvusvahelistelt reitinguagentuuridelt reitingud AA-AAA) või reitinguta hüpoteekvõlakirjadest, mille on emiteerinud samaväärse kõrge reitinguga ettevõtted ning ainult 15% (2015: 11%) portfelliist oli investeeritud investeerimisjärguta võlakirjadesse.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Kindlustusrisk järg

Võlakirjaportfell (kindlustustegevus) geograafiliste piirkondade lõikes

(mln DKK) 2016	Kesk- ja kohalike omavalitsuste võlakirjad	Kvaasi- valitsuse võlakirjad	Taani hüpoteek- võlakirjad	Rootsi kaetud võlakirjad	Muud kaetud võlakirjad	Ettevõtete võlakirjad	Kokku
Taani	9 729		63 439		543	783	74 494
Rootsi				851	492	6 585	7 928
Ühendkuningriik	235				42	1 150	1 427
Norra	274	160			386	1 244	2 064
USA	10 557					5 469	16 026
Hispaania	1 729					565	2 294
Prantsusmaa	3 018					2 261	5 279
Luksemburg		153				868	1 021
Kanada	23				2	138	163
Soome						126	126
Iirimaa	2 798					732	3 530
Itaalia	5 739				16	654	6 409
Portugal	337					1	338
Austria						30	30
Holland	57					2 142	2 199
Saksamaa	12 802				5	2 479	15 286
Muu	3 547	117			17	15 641	19 322
Kokku	50 845	430	63 439	851	1 503	40 868	157 936
2015							
Taani	13 972	744	54 516		2 834	8 354	80 420
Rootsi	6			5		4 065	4 076
Ühendkuningriik	245				187	2 327	2 759
Norra	410	203			57	3 645	4 315
USA	151				9	13 162	13 322
Hispaania	3 663	23			200	502	4 388
Prantsusmaa	1 640	266			153	993	3 052
Luksemburg		379				1 352	1 731
Kanada	11				14	589	614
Soome	59				14	110	183
Iirimaa	2 992	19			26	600	3 637
Itaalia	5 027				85	478	5 590
Portugal	677				21	30	728
Austria						29	29
Holland	341				14	1 751	2 106
Saksamaa	8 606	2 470				798	11 874
Muu	3 468	140			24	2 606	6 238
Kokku	41 268	4 244	54 516	5	3 638	41 391	145 062

Kontsentratsiooni risk ja tehingu vastaspoole risk on väga piiratud seoses grupisiseste investimispiirangutega ja tuletisinstrumentide puhul tagatisjuhtimislepingutega kasutamisega.

Danica Pension maandab enamiku oma välisvaluuta riskist. 2016. aasta lõpus oli 90% maandatud (2014: 64%).

Kindlustusvõtjate ennetähtaegse tagasiostu korral tõttu võib Danica Pension olla sunnitud müüma osa oma investimisvaradest madala hinnaga. Danica Pension vähendab seda likviidsusriski, investeerides olulise osa oma vahenditest likviidsesse võlakirjadesse ja aktsiatesse. Likviidsusrisk on samuti tagasihoidlik, sest pensioniskeemide tagasiostul saab Danica Pension teatud määral kohandada väljamaksete aega vastavalt olukorrale finantsturgudel.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Kindlustusrisk järg

Võlakirjaportfell (kindlustustegevus) reitingukategooriate lõikes

(mln DKK) 2016	Kesk- ja kohalike omavalitsuste võlakirjad	Kvaasi- valitsuse võlakirjad	Taani hüpoteek- võlakirjad	Rootsi kaetud võlakirjad	Muud kaetud võlakirjad	Ettevõtete võlakirjad	Kokku
AAA	33 518	152	52 308	826	1 448	9 177	97 429
AA+	135				19	9	163
AA	3 629					609	4 238
AA-	916				11	487	1 414
A+	2 813			25		883	3 721
A	236		1 110			1 247	2 593
A-	185	24				1 116	1 325
BBB+	6 820					1 441	8 261
BBB	956	46			5	1 507	2 514
BBB-	475					1 478	1 953
Investeeringusjärgu reiting või reitinguta	1 162	208	10 021		20	22 914	34 325
Kokku	50 845	430	63 439	851	1 503	40 868	157 936
2015							
AAA	23 684	3 546	45 959	5	455	8 729	82 378
AA+	117	63			36	133	349
AA	3 011	254			151	741	4 157
AA-	6	11	19		81	328	445
A+	2 992				97	472	3 561
A	377				55	767	1 199
A-	177	22			1	715	915
BBB+	8 858	23				927	9 808
BBB	224	37			2 759	934	3 954
BBB-	474	1				930	1 405
Investeeringusjärgu reiting või reitinguta	1 348	287	8 538		3	26 715	36 891
Kokku	41 268	4 244	54 516	5	3 638	41 391	145 062

Kindlustusvõtjad kannavad riski, mis on seotud investeerimisriskiga lepingute järgsete investeerimisväärtpaberitega (*Danica Link* ja *Danica Balance*), välja arvatud investeerimisgarantiiga lepingute puhul. 2016. aasta lõpus oli 17% kindlustusvõtjatel investeerimisgarantiid. Need garantiid kehtivad ainult pensionile mineku ajal ja nende eest makstakse iga-aastast tasu. Danica Pension juhib *Danica Link* 'i garantiide riski tuletisinstrumentidega ja investeringute jaotuse korrigeerimisega individuaalsete poliiside suhtes viimase viie aasa jooksul enne väljamakset. *Danica Balance* garantiide riski juhitakse peamiselt investeringute jaotuse korrigeerimisega individuaalsete poliiside suhtes. Selliste riskimaandamise ja -juhtimise strateegiate tõttu peab Danica Pension garantiidega seotud investeerimisriskiga toodete garantiide investeerimisriski madalaks.

Danica Pension on kehtestanud eraldi investeerimisstrateegia varade kohta, millesse on investeeritud omakapital.

Lisad – Danske Bank Group – Riskijuhtimine

Kindlustusrisk järg

Elukindlustuse riskid

Elukindlustuse riskid on seotud trendidega suremuses, invaliidsuses, haigustes ja muudes näitajates. Näiteks pikendab eluea pikenemine perioodi, mille jooksul kuuluvad hüvitised väljamaksmisele teatud pensioniplaanide kohaselt. Samamoodi mõjutavad trendid suremuses, haigestumises ja tervenemises elukindlustus- ja invaliidsushüvitisi. Pikk eluiga on kõige olulisem elukindlustuse risk.

Erinevad riski elemendid kuuluvad pidevale kindlustusmatemaatilisele hindamisele, eesmärgiga arvutada kindlustuse kohustused ja teha olulisi ärialaaseid korrekture. Elukindlustuse kohustused arvutatakse hinnanguliste tulevaste suremusmäärade põhjal. Hinnangud põhinevad Taani Finantsinspektsiooni võrdlusandmetel. Määrad peegeldavad eluea tõenäolist pikenemist tulevikus.

Tervise- ja õnnetusjuhtumi poliiside puhul arvutatakse kindlustuskohustused vanade nõuete eeldatavate tulevaste laekumiste ja selliste nõuete taasavamise alusel. Hinnangud põhinevad Danica Pensioni enda kindlustuslepingute portfelli empiirilistel andmetel ja selliseid hinnanguid täpsustatakse pidevalt.

Vähendamaks elukindlustuse riski kasutab Danica Pension suurte individuaalsete poliiside puhul edasikindlustust. Katastroofidest tingitud kahjumite puhul kasutab Danica Pension samuti edasikindlustust.

Elukindlustuse sensitiivsusanalüüs

Sensitiivsuse indikaatorid näitavad mõjusid omakapitalile seoses eraldiseisvate muutustega intressimäärades, aktsiahindades, kinnisvara hindades, vahetuskurssides ja kindlustusmatemaatilistes eeldustes. Nende stsenaariumite korral on aktsionäride poolt kantud kahjumid limiteeritud, sest enamikke kahjumeid katavad puhvrid või kindlustusvõtjad ise.

Omakapitali muutus (mln DKK)

	2016
Intressimäärade suurenemine 0,7-1,0 protsendipunkti	-0,3
intressimäärade vähenemine 0,7-1,0 protsendipunkti	0,1
Aktsiate hindade vähenemine 12%	-0,1
Kinnisvara hindade vähenemine 8%	-0,3
Valuutarisk (VaR 99,0%)	0,0
Tehingu vastaspooltega seotud kahjum 8%	-0,2

Sensitiivsusanalüüsi muudeti seoses Taani Finantsinspektsiooni kindlustusettevõtete finantsaruannete määrusesse tehtud muudatustega. Lisas 1 on toodud täiendav informatsioon.

Lisad – Danske Bank Group

(MLN DKK)	2016	2015	2014	2013	2012
Võtmenäitajad					
Netointressi ja teenustasu tulud	41 976	45 090	45 713	43 650	43 659
Väärtuse korrigeerimised	12 947	5 831	8 563	6 718	12 361
Personali- ja halduskulud	21 742	22 093	23 001	23 997	23 629
Laenude allahindluse kulud jt	168	61	3 718	5 420	12 529
Tulud sidusettevõtetele ja grupiettevõtelt	1 009	502	107	358	172
Aruandeaasta puhaskasum	19 858	13 123	3 948	7 115	4 725
Laenud	1 907 569	1 820 918	1 834 511	1 816 809	1 894 578
Omakapital kokku	166 615	160 830	152 384	145 657	138 004
Varad kokku	3 483 670	3 292 878	3 453 015	3 227 057	3 484 949
Suhtarvud ja võtmenäitajad					
Kogukapitali suhtarv (%)*	21,8	21,0	19,3	21,4	21,3
Esimese taseme omavahendite suhtarv (%)*	19,1	18,5	16,7	19,0	18,9
Omakapitali tootlus enne tulumaksu (%)	15,5	11,3	5,2	7,1	6,5
Omakapitali tootlus pärast tulumaksu (%)	12,1	8,4	2,6	5,0	3,7
Tulude/kulude suhtarv (%)	203,7	160,7	120,4	130,0	121,0
Intressimäära risk (%)*	2,4	2,2	2,2	1,7	0,2
Välisvaluuta positsioon (%)*	2,5	0,3	3,2	5,5	1,7
Välisvaluutarisk (%)*	-	-	-	-	-
Laenud pluss allahindluse kulud protsendimäärana hoiustest	193,3	204,1	178,1	181,6	192,6
Laenude finantsvõimendus	11,4	11,3	12,0	12,5	13,7
Laenukasv (%)	4,4	2,4	0,9	-5,7	-1,4
Liigne likviidsus kohustuslike likviidsusnõuete suhtes (%)	160,7	151,9	117,8	156,1	140,7
olulised riskipositsioonid protsendimäärana kapitalibaasist*	11,4	-	-	-	11,6
Allahindluse suhtarv (%)	0,0	0,0	0,2	0,3	0,6
Varade tootlus (%)	0,6	0,4	0,1	0,3	0,2
Kasum aktsia kohta [DKK]**	20,2	12,8	3,8	7,1	5,0
Raamatupidamislik väärtus aktsia kohta [DKK]**	162,8	153,2	146,8	145,6	138,0
Väljakuulutatud dividendid aktsia kohta [DKK]	9,00	8,00	5,50	2,00	-
Aktsia hind/kasum aktsia kohta [DKK]**	10,6	14,5	44,6	17,5	18,9
Aktsia hind/raamatupidamislik väärtus aktsia kohta [DKK]**	1,32	1,21	1,14	0,85	0,69

Suhtarvud ja võtmenäitajad on arvutatud kooskõlas Taani Finantsinspektsiooni kindlustusettevõtete ja investeerimisettevõtete finantsaruannete määruse mõistetega ja IFRS arvnäitajate põhjal, v.a tärniga (*) tähistatud suhtarvud ja võtmenäitajad, mis arvutatakse kooskõlas Taani Finantsinspektsiooni reeglitega. Need suhtarvud, mis on tähistatud kahe tärniga (**) arvutatakse selliselt, nagu oleks täiendavad esimese taseme omavahendid kajastatud kohustusena.

Lisad – Danske Bank Group

Suhtarvude ja peamiste näitajate mõisted

Suhtarvud ja võtmenäitajad	Mõiste
Kasum aktsia kohta (DKK)	Aruandeaasta puhaskasum jagatuna aasta jooksul ringluses olevate aktsiate keskmise arvuga. Puhaskasum esitatakse pärast maksustamisjärgsete intresside maha arvamist omakapitalina kajastatud täiendavatel esimese taseme omavahenditelt.
Lahjendatud kasum aktsia kohta (DKK)	Aruandeaasta puhaskasum jagatuna aasta jooksul ringluses olevate aktsiate keskmise arvuga, kaasa arvatud aktsiapõhiste maksetena antud aktsiaoptsoonide ja aktsiapõhiste maksetena antud tagatisaktsiate lahjendav mõju. Puhaskasum esitatakse pärast maksustamisjärgsete intresside maha arvamist omakapitalina kajastatud täiendavatel esimese taseme omavahenditelt.
Tootlus keskmiselt omakapitalilt (%)	Aruandeaasta puhaskasum jagatuna keskmise omakapitali kvartali keskmise näitajaga. Tegevusaruandes toodud mõiste on leheküljel [xx].
Tulude/kulude suhe (%) Esimese taseme omavahendid	Kogutulu jagatuna kuludega, sealhulgas firmaväärtuse allahindluse kulud Peamiselt sissemakstud aktsiakapital ja jaotamata kasum.
Täiendavad esimese taseme omavahendid	Laenud, mis on osa esimese taseme omavahenditest, s.t. täiendavaid esimese taseme omavahendeid kasutatakse kahjumite katmiseks, kui omakapital kaob.
Esimese taseme omavahendid	Esimese taseme kapitalibaas ja täiendavad esimese taseme omavahendid, millest on maha arvatud nt immateriaalne põhivara.
Teise taseme omavahendid	Allutatud laenukapitali suhtes kehtivad teatud piirangud. Näiteks kui grupp jätab tasumata oma maksekohustused, ei saa võlausaldajad nõuda laenukapitali varajast tasumist.
Kapitalibaas	Esimese ja teise taseme omavahendid, miinus teatud mahaarvamised.
Riskipositsioon	Kogu riskipositsiooni summa ja krediidiriski, tururiski ja tegevusriski bilansivälised kirjed arvatud kooskõlas kapitalinõuete regulatsiooniga (CRR).
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	Esimese taseme põhiomavahendid, jagatuna riskipositsiooni summaga.
Esimese taseme omavahendite suhtarv	Esimese taseme omavahendid, jagatuna riskipositsiooni summaga.
Kogukapitali suhtarv	Kogu kapitalibaas jagatuna riskipositsiooni summaga.
Dividend aktsia kohta (DKK)	Aruandeaasta puhaskasumilt väljakuulutatud dividendid jagatuna emiteeritud aktsiate arvuga aruandeaasta lõpus.
Aktsia hind 31. detsembril	Danske Bank'i aktsiate sulgemishind aasta lõpus.
Aktsia raamatupidamisväärtus (DKK)	Omakapital 31. detsembril, mis on jagatud emiteeritud aktsiate arvuga aasta lõpus.
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel 31. detsembril	Täistööajaga töötavate töötajate arv (osalise ajaga töötavaid töötajaid arvestatakse täisajaga töötavate töötajatena) aruandeaasta lõpus. See näitaja ei hõlma müügiks hoitavate äride personali.
Rahastamise suhtarv	Laenutegevus jagatuna käibekapitaliga, millest on maha arvatud lühema kui üheaastase tähtajaga võlakirjad. Käibekapital koosneb hoiustest, emiteeritud võlakirjades, allutatud laenudest ja omakapitalist. Laenu- ja hoiustamise arvnäitajad ei hõlma repotehinguid.
Kinnisvara osakaal	Kogu laenutegevuse ja garantiide osakaal Taani Statistikaameti poolt määratletud tööstusharudes „Kinnisvara“ ja „Ehitusprojektide tööstusharu“.

Raamatupidamise aruanne – Danske Bank A/S

Emaettevõtte Danske Bank A/S raamatupidamise aastaaruanne koostatakse kooskõlas Taani finantstegevuse seaduse ja Taani Finantsinspektsiooni 26. märtsi 2014 krediidiasutuste ja investeerimisettevõtete finantsaruannete määrusega nr 281, mida muudeti 1. juuni 2016 määrusega nr. 707.

Need reeglid on identsed grupi IFRS-põhiste hindamis- ja mõõtmispõhimõtetega, välja arvatud:

- Kodumaist kinnisvara mõõdetakse (hinnatakse ümber) hinnangulises õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi.
- Müügivalmis finantsvarade kategooriat ei kasutata.
- Taani Finantsinspektsiooni kindlustusettevõtete finantsaruannete määrusesse tehtud muudatuste rakendamine, diskonteeritud tulukõvera muutuse mõju kindlustuskohustustele kajastatakse otse omakapitalis 1. jaanuaril 2016 nagu nõuab seda määrus. Danske Bank Group'i IFRS aruannetes kajastatakse muutust arvestushinnangute muutusena kasumiaruandes. Täpsem informatsioon on toodud Danske Bank Group'i finantsaruannete lisas 8.

Kodumaise kinnisvara hinnanguline õiglane väärtus määratakse kindlaks kooskõlas Taani Finantsinspektsiooni krediidiasutuste ja investeerimisettevõtete finantsaruannete määrusega jms. Müügivalmis finantsvarasid mõõdetakse õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande.

Osalusi tütarettevõtetes mõõdetakse omakapitalimeetodiga ja nende ettevõtete poolt tasumisele kuuluv tulumaks kapitaliseeritakse kirjel „Tulumaks sidusettevõtetelt ja grupiettevõtetelt“.

Emaettevõtte raamatupidamisaruande formaat erineb sellest, mis on IFRSi nõuetele vastava konsolideeritud raamatupidamisaruande oma.

Allpool toodud tabelis on näidatud erinevused puhaskasumis ja omakapitalis vastavalt sellele, kas on tegemist IFRS reeglite järgi koostatud konsolideeritud raamatupidamisaruandega või emettevõtte raamatupidamisaruandega, mis on koostatud Taani Finantsinspektsiooni reeglite järgi.

(mln DKK)	Puhaskasum	Puhaskasum	Omakapital	Omakapital
	2016	2015	kokku 2016	kokku 2015
Konsolideeritud raamatupidamisaruanne (IFRSid)	19 858	13 123	166 615	160 830
Kodumaine kinnisvara	-557	-159	306	884
Müügivalmis finantsvarad	299	-85	-	-
Muutus diskonteeritud tulukõveras	-99	-	-	-
Tulumaksu mõju	80	53	-36	-172
Emaettevõtte raamatupidamisaruanne (Taani Finantsinspektsiooni reeglid)	19 581	12 933	166 885	161 542

Konsolideeritud raamatupidamisaruande lisas 35 on toodud grupi osalused ja ettevõtted.

Kasumiaruanne – Danske Bank A/S

LISA	(mln DKK)	2016	2015
2	Intressitulu	28 097	28 514
3	Intressikulu	11 686	11 475
	Neto intressitulu	16 411	17 039
	Dividendid aktsiatelt, jt.	448	1 075
4	Teenustasutulud	11 395	11 778
	Teenustasukulud	2 084	2 343
	Neto intressi- ja teenustasutulud	26 170	27 549
5	Väärtuse korrigeerimised	2 238	-880
6	Muud tulud	2 081	1 822
7	Personali- ja halduskulud	15 420	15 562
8	Kulum, amortisatsioon ja allahindluse kulud	1 907	5 761
	Muud tegevuskulud	-65	18
	Laenude allahindluse kulud jt.	-145	-50
	Tulud sidusettevõtetest ja grupiettevõtetest	9 244	8 018
	Kasum enne tulumaksu	22 616	15 218
10	Tulumaks	3 036	2 285
	Aruandeaasta puhaskasum	19 581	12 933
	Kasumi jaotamise ettepanek		
	Kapitalimeetodi reserv	-2 331	594
	Aruandeaasta dividendid	8 853	8 069
	Täiendavate esimese taseme omavahendite omanikud	663	607
	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	12 396	3 663
	Kokku	19 581	12 933

Koondkasumiaruanne – Danske Bank A/S

LISA	(mln DKK)	2016	2015
	Aruandeaasta puhaskasum	19 581	12 933
	Muu koondkasum		
	Kasumiaruandesse ümberliigitamisele mittekuuluvad kirjed		
	Kodumaise kinnisvara õiglase väärtuse korrigeerimine	-	2
	Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberhindlus	-972	568
10	Tulumaks	234	-70
	Kasumiaruandesse ümberliigitamisele mittekuuluvad kirjed	-738	500
	Kasumiaruandesse ümberliigitatud või tulevikus võimalikult ümberliigitatavad kirjed		
	Väljaspool Taanit asuvate üksuste ümberarvestus	-1 272	673
	Väljaspool Taanit asuvate üksuste riskide maandamine	1 234	-797
10	Tulumaks	-203	178
	Kasumiaruandesse ümberliigitatud või tulevikus võimalikult ümberliigitatavad kirjed	-241	54
	Muu koondkasum kokku	-979	554
	Aruandeaasta koondkasum kokku	18 602	13 487
	Kasumiosa, mis on omistatav		
	Danske Bank A/Si aktsionäridele (emaettevõtte)	17 939	12 880
	Täiendavate esimese taseme omavahendite omanikele	663	607
	Aruandeaasta koondkasum kokku	18 602	13 487

Bilanss - Danske Bank A/S

LISA	(mln DKK)	2016	2015
	Varad		
	Raha ja nõudmiseni hoiused keskpankades	20 757	30 948
11	Nõuded krediitiasutustele ja keskpankadele	242 997	122 470
12	Laenuid ja muud laekumata summad korrigeeritud soetusmaksumuses	940 381	878 321
	Võlakirjad õiglases väärtuses	337 049	383 052
14	Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	91 055	80 371
	Aktsiad jne.	22 517	21 657
	Osalused sidusettevõtetes	327	860
	Osalused grupiettevõtetes	101 107	104 529
15	Ühisskeemide lepingute varad	52 352	50 658
	Immateriaalne põhivara	6 654	6 345
	Maa ja ehitused	369	375
16	Kinnisvarainvesteeringud	277	301
16	Kodumaine kinnisvara	92	74
17	Muud materiaalsed põhivarad	3 429	3 214
	Tasumisele kuuluvad tulumaksu varad	860	901
18	Edasilükkunud tulumaksu varad	272	181
19	Ajutiselt ülevõetud varad	131	5 482
20	Muud varad	346 757	346 425
	Ettemaksed	1 225	1 401
	Varad kokku	2 168 239	2 037 190
	Kohustused ja omakapital		
	Tasumisele kuuluvad summad		
21	Võlgnevused krediitiasutustele ja keskpankadele	290 707	304 731
22	Hoiused ja muud laekumata summad	760 877	665 115
	Ühisskeemide lepingute hoiused	53 312	51 147
23	Välja antud võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	345 395	311 166
	Tasumisele kuuluva tulumaksu kohustused	726	688
19	Kohustused müügiks hoitavates vararühmades	-	1 334
24	Muud kohustused	508 888	497 802
	Ettemakstud tulud	1 123	951
	Kokku tasumisele kuuluvad summad	1 961 028	1 832 934
	Eraldised		
	Pensionite ja samaväärsete kohustuste eraldised	307	289
18	Edasilükkunud tulumaksu eraldised	5 851	5 861
	Garantiikahjumite eraldised	1 031	1 097
	Muud kohustuste eraldised	46	95
	Kokku eraldised	7 235	7 342
	Allutatud laenuid		
25	Allutatud laenuid	33 091	35 372
	Omakapital		
	Aktsiakapital	9 837	10 086
	Akumuleerunud väärtuse korrigeerimised	-629	-169
	Kapitalimeetodi reserv	28 013	30 475
	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	106 468	101 764
	Väljakuulutatud dividendid	8 853	8 069
	Danske Bank A/S'i (emaettevõtte) aktsionärid	152 543	150 225
	Täiendavad esimese taseme omavahendid	14 342	11 317
	Omakapital kokku	166 885	161 542
	Kohustused ja omakapital kokku	2 168 239	2 037 190

Kapitaliaruanne – Danske Bank A/S

Omakapitali muutused

(mln DKK)	Aktia- kapital	Välis- valuutade ümber- hindluse reserv	Ümber- hindluse reserv	Kapitali- meetodi reserv	Eelmise perioodide jaotamata kasum	Välja- kuulutatud dividendid	Kokku	Täiendavad esimese taseme omavahendid	Kokku
Omakapital kokku 1. jaanuaril 2016	10 086	-593	424	30 475	101 764	8 069	150 225	11 317	161 542
Kindlaksmääratud hüvitistega kajastamise muutused				-131			-131		-131
Korrigeeritud omakapital kokku 1. jaanuaril 2016	10 086	-593	424	30 344	101 764	8 069	150 094	11 317	161 411
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-2 331	21 249	-	18 918	663	19 581
Muu koondkasum									
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberhindlus	-	-	-	-	-972	-	-972	-	-972
Väljaspool Taanit asuvate üksuste ümberrahvus	-	-1 272	-	-	-	-	-1 272	-	-1 272
Väljaspool Taanit asuvate üksuste riskimaandamisinstrumendid	-	1 234	-	-	-	-	1 234	-	1 234
Kodumaise kinnisvara õiglase väärtuse korrigeerimine	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kodumaise kinnisvara müük	-	-	-542	-	542	-	-	-	-
Tulumaks	-	-	120	-	-89	-	31	-	31
Muu koondkasum kokku	-	-38	-422	-	-519	-	-979	-	-979
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	-38	-422	-2 331	20 730	-	17 939	663	18 602
Tehingud omanikega									
Täiendavate esimese taseme omavahendite välja andmine									
tehingukuludeta	-	-	-	-	-30	-	-30	3 000	2 970
Täiendavatel esimese taseme omavahenditelt makstud intressid	-	-	-	-	-	-	-	-649	-649
Makstud dividendid	-	-	-	-	311	-8 069	-7 758	-	-7 758
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-	-8 853	8 853	-	-	-
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite omandamine	-249	-	-	-	249	-	-	-	-
Tehingud omanikega	-	-	-	-	-38 121	-	-38 121	-57	-38 178
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite müük	-	-	-	-	30 089	-	30 089	67	30 156
Aktsiapõhised maksed	-	-	-	-	171	-	171	-	171
Tulumaks	-	-	-	-	159	-	159	-	159
Omakapital kokku 31. detsembril 2016	9 837	-631	2	28 013	106 469	8 853	152 543	14 341	166 885

2016. aasta lõpus koosnes aktsiakapital 983 712 835 aktsiast nominaalväärtusega 10 DKK/aktsia. Kõikidel aktsiatel on võrdsed õigused, seega eksisteerib ainult üht liiki aktsiaid.

Kapitaliaruanne- Danske Bank A/S

Omakapitali muutused

(mln DKK)

	Aktia- kapital	Välis- valuutade ümber- hindluse reserv	Ümber- hindluse reserv	Kapitali meetodi reserv	Eelmise perioodide jaotamata kasum	Välja- kuulutatud dividendid	Kokku	Täiendavad esimese taseme oma- vahendid	Kokku
Omakapital kokku 1. jaanuaril 2015	10 086	-469	502	29 881	101 965	5 547	147 512	5 673	153 185
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	594	11 732	-	12 326	607	12 933
Muu koondkasum									
Kindlaksmääratud hüvitistega plaanide ümberhindlus	-	-	-	-	568	-	568	-	568
Mitte-Taani üksuste ümberarvestus	-	673	-	-	-	-	673	-	673
Mitte-Taani üksuste riskimaandamise instrumendid	-	-797	-	-	-	-	-797	-	-797
Kodumaise kinnisvara õiglase väärtuse korrigeerimine	-	-	2	-	-	-	2	-	2
Kodumaise kinnisvara müük	-	-	-102	-	102	-	-	-	-
Tulumaks	-	-	22	-	86	-	108	-	108
Muu koondkasum kokku	-	-124	-78	-	756	-	554	-	554
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	-124	-78	594	12 488	-	12 880	607	13 487
Tehingud omanikega									
Täiendavate esimese taseme omavahendite välja andmine tehingukuludeta	-	-	-	-	-56	-	-56	5 583	5 527
Täiendavalt esimese taseme omavahenditelt makstud intressid	-	-	-	-	-	-	-	-529	-529
Makstud dividendid	-	-	-	-	53	-5 547	-5 495	-	-5 495
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-	-8 069	8 069	-	-	-
Oma aktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite omandamine	-	-	-	-	-35 087	-	-35 087	-41	-35 128
Omaaktsiate ja täiendavate esimese taseme omavahendite müük	-	-	-	-	30 119	-	30 119	24	30 143
Aktsiapõhised maksed	-	-	-	-	195	-	195	-	195
Tulumaks	-	-	-	-	157	-	157	-	157
Omakapital kokku 31. detsembril 2015	10 086	-593	424	30 475	101 764	8 069	150 225	11 317	161 542

2015. aasta lõpus koosnes aktsiakapital 1 008 620 000 aktsiast nominaalväärtusega 10 DKK/aktsia. Kõikidel aktsiatel on võrdsed õigused, seega eksisteerib ainult üht liiki aktsiaid.

Kapitaliaruanne – Danske Bank A/S

Omaaktsiate osalus, Danske Bank A/S

	Aktsiate arv	Nominaal- väärtus (mln DKK)	% omakapitalist	Müügi/ostuhind (mln DKK)
Osalus 1. jaanuaril 2015	6 560 480	65	0.65	
Soetamine 2015	183 322 221	1 833	18.18	34 863
Müük 2015	158 971 857	1 590	15.76	29 697
Osalus at 31. detsember 2015	30 910 844	308	3.07	
Soetamine 2016	200 800 061	2 008	20.41	37 811
Müük 2016	184 952 552	1 850	18.80	29 778
Osalus 31. detsembril 2016	46 758 353	465	4.76	

Omandamised 2016. ja 2015. aastal hõlmasid aktsiate tagasiostu programmi alusel soetatud aktsiaid, kauplemisportfelli tarbeks soetatud aktsiaid ja klientide nimel ostetud aktsiaid.

Tütaretevõtetele kuuluvad Danske Bank'i aktsiad

	Aktsiate arv	Nominaalväärtus (mln DKK)	% osakapitalist	Müügi/ostuhind (mln DKK)
Osalus 1. jaanuaril 2015	2 668 954	27	0.26	
Soetamine 2015	1 209 679	12	0.12	223
Müüdid 2015	2 199 283	22	0.22	423
Osalus 31. detsembril 2015	1 679 350	17	0.16	
Soetamine 2016	1 555 880	16	0.16	310
Müük 2016	1 540 541	15	0.16	311
Osalus at 31. detsember 2016	1 694 689	17	0.16	

Omandamised 2016. ja 2015. aastal hõlmasid klientide nimel ostetud aktsiaid.

Kapitaliaruanne – Danske Bank A/S

(mln DKK)	2016	2015
Kapitalibaas ja kogukapitali suhtarv		
Omakapital	166 885	161 542
Täiendavad esimese taseme omavahendid omakapitali koosseisus	-14 133	-11 177
Saadaolevad intressid täiendavalt esimese taseme omavahenditelt	-169	-155
Tulumaks kogunenud intressidelt täiendavad esimese taseme omavahendid	37	36
Esimese taseme põhiomavahendid	152 621	150 246
Abikõlblike kapitaliinstrumentide korrigeerimine	-1 102	-154
Usaldatusfiltrid	-1 480	-418
Väljakuulutatud dividendid	-8 853	-8 069
Pangandustegevuse immateriaalne põhivara	-6 654	-6 345
Edasilükkunud tulumaks immateriaalselt põhivaralt	315	243
Edasilükkunud tulumaks, mis on seotud tulevik kasumlikkusega, v.a. ajutised erinevused	-49	-40
Kindlaksmääratud hüvitistega pensionifondide varad	-570	-356
Kohustuslik mahaarvamine kindlustustega tegelevate tütarettevõtete puhul	-626	-2 885
Muud kohustuslikud mahaarvamised	-186	-35
Täiendavad esimese taseme omavahendid	133 415	132 187
Kohustuslik mahaarvamine kindlustusega tegelevate tütarettevõtete puhul	23 623	22 338
Muud kohustuslikud mahaarvamised	-209	-2 164
Esimese taseme omavahendid	-	-7
Esimese taseme omavahendid	156 830	152 354
Teise taseme omavahendid	21 557	22 067
Kohustuslik mahaarvamine kindlustusega tegelevate tütarettevõtete puhul	-209	-2 164
Muud kohustuslikud mahaarvamised	-	-7
Kapitalibass	178 178	172 250
Riskipositsiooni summa kokku	647 597	676 723
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv (%)	20,6	19,5
Esimese taseme omavahendite suhtarv (%)	24,2	22,5
Kogukapitali suhtarv (%)	27,5	25,5

Kapitalibaasi ja esimese taseme põhiomavahendite suhtarve arvutatakse kooskõlas Taani finantstegevuse seaduse ja vastavate määrustega.

Osas „Grupisisene kapitali adekvaatsuse hindamine 2016“ (mille suhtes ei kohaldata kohustuslikku auditit) on toodud Danske Bank A/S'i maksevõime kohta rohkem infot.

Riskijuhtimise lisades Danske Bank Group'i riskipositsiooni suhtes toodud lisainformatsiooni grupi finantsriskide ja nende maandamise kohta.

Lisad – Danske Bank A/S

1. Netointressi- ja teenustasutulu ning väärtuse korrigeerimised ärisegmentide lõikes

(mln DKK)	2016	2015
Personaalpangandus	7 360	7 696
Äripangandus	6 504	6 382
Korporatiiv- ja institutsionaalpangandus	9 659	8 925
Danske Capital	3 371	3 628
Muud tegevused	1 515	322
Kokku	28 408	26 954
Geograafilised segmendid		
Taani	14 503	13 980
Soome	483	504
Iirimaa	502	576
Norra	4 899	4 437
Ühendkuningriik	408	481
Rootsi	6 945	6 156
Balti riigid	439	587
Saksamaa	133	138
Poola	97	96
Kokku	28 408	26 954

Geograafilised segmendid põhinevad asukohal, kus kajastatakse üksikuid tehinguid. Taani kohta näidatud arvandmed sisaldavad finantseerimiskulusid, mis on seotud väljaspool Taanit tehtud investeringutega.

2. Intressitulu

(mln DKK)	2016	2015
Pöördtehingud krediidasutuste ja keskpankadega	-155	-152
Muud tehingud krediidasutuste ja keskpankadega	564	89
Pöördlaenud	-827	-385
Laenud ja muud laekumata summad	16 791	17 332
Võlakirjad	3 254	5 822
Tuletisinstrumendid kokku	4 895	4 482
Valuutalepingud	849	-445
Intressimäära lepingud	4 060	4 859
Omakapitali lepingud	-14	68
Muu intressitulu	78	109
Kokku	24 599	27 297

Negatiivne intressitulu summa 1 845 mln DKK (2015: 774 mln DKK) on seotud peamiselt repotehingutega. Eespool toodud tabelis on negatiivne intressitulu tasaarveldatud intressituluga. Kasumiaruandes on negatiivne intressitulu kajastatud intressikuluna ja negatiivne intressikulu intressituluna.

3. Intressikulu

(mln DKK)	2016	2015
Repotehingud krediidasutuste ja keskpankadega	-295	-258
Muud tehingud krediidasutuste ja keskpankadega	1 520	1 455
Repohoiused	-173	-152
Hoiused ja muud laekumata summad	1 457	2 224
Välja antud võlakirjad	3 968	5 363
Allutatud laenud	1 319	1 510
Muu intressikulu	391	116
Kokku	8 188	10 258

Negatiivne intressikulu summa 1 653 mln DKK (2015: 443 mln DKK) on seotud peamiselt repotehingutega. Eespool toodud tabelis on negatiivne intressikulu tasaarveldatud intressikuluga. Kasumiaruandes on negatiivne intressikulu kajastatud intressituluna ja negatiivne intressitulu intressikuluna.

Lisad – Danske Bank A/S

4. Teenustasutulud- ja kulud

(mln DKK)	2016	2015
Kauplemine väärtpaberitega ja depookonto tasud	6 082	6 274
Makseteenuste tasud	1 657	1 231
Alustustasud	1 556	2 022
Garantiitasud	899	899
Muud teenus- ja vahendustasud	1 201	1 352
Kokku	11 395	11 778

5. Väärtuse korrigeerimised

(mln DKK)	2016	2015
Laenuid õiglasest väärtuses	247	-175
Võlakirjad	177	-3 215
Aktsiad jt.	-393	886
Kinnisvarainvesteeringud	-	-15
Valuutad	1 921	1 867
Tuletisinstrumendid	-1 899	-3 362
Ühisskeemide varad	1 890	1 805
Ühisskeemide lepingute hoised	-1 964	-1 871
Muud kohustused	2 260	3 200
Kokku	2 238	-880

6. Muud tulud

Muud tulud sisaldavad kodumaise kinnisvara müügist saadud kasumit summas 500 mln DKK (2015: 285 mln DKK).

7. Personali- ja halduskulud

(mln DKK)	2016	2015
Juhatuse ja direktorite nõukogu tasud		
Juhatus	78	69
Direktorite nõukogu	10	9
Kokku	87	78

Juhatuse tasu sisaldab tasu grupi ühe või mitme tütarettevõtte nõukogu komitee liikmeks olemise eest. Selline töötasu arvatakse maha lepingulisest töötasust. Lisas 33 on toodud Danske Bank Group'i ja Danske Bank A/S'i konsolideeritud finantsaruanded oluliste riskivõtjate töötasu kohta.

Personalikulud (mln DKK)	2016	2015
Palk	8 242	8 567
Pensionid	977	997
Finantsteenuseid pakkuva tööandja tulumaks ja sotsiaalmaks	1 425	1 297
Kokku	10 645	10 861
Muud halduskulud	4 688	4 621
Kokku personali- ja halduskulud	15 420	15 562
Töötajate arv täistööaja ekvivalendi alusel (keskm.)	14 092	13 886

Konsolideeritud raamatupidamise aruande lisas 33 on toodud lisainformatsioon direktorite nõukogu, juhatuse ja teiste oluliste riskivõtjate töötasude kohta.

8. Kulud, amortisatsioon ja allahindluskulud

See kirje sisaldab firmaväärtusega seotud allahindluse kulusid summas 4,6 mld DKK 2015. aasta eest. 2016. aastal allhindluskulu ei kajastatud. Konsolideeritud raamatupidamise aruande lisa 18 sisaldab lisainformatsiooni.

Lisad – Danske Bank A/S

9. Audiitortasud

(mln DKK)	2016	2015
Üldkoosolekul määratud audiitorfirmad		
Emaettevõtte kohustusliku auditi tasud	8	7
Muude kindlustandvate töövõtude tasu	3	2
Maksunõustamise tasud	-	1
Muude teenuste tasud	15	11
Kokku	26	21

10. Tulumaks

(mln DKK)	2016	2015
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	3 082	2 826
Edasilükkunud tulumaks	25	-305
Eelmise aasta tulumaksukulu korrigeerimine	-71	-226
Tulumaksumäära alandamine	-	-10
Kokku	3 036	2 285
Tegelik tulumaksumäär		
Taani tulumaksumäär	22.0	23.5
Mittemaksustatav tulu ja mittemahaarvatavad kulud	0.9	13.1
Erinevus väljaspool Taanit olevate üksuste tulumaksumäärade ja Taani tulumaksumäära vahel	0.5	-1.6
Eelmise aasta tulumaksukulude korrigeerimine	-0.5	-3.2
Tulumaksumäära alandamine	-	-0.1
Tegelik tulumaksumäär	22.9	31.7
Kirje "Tulu sidusettevõtetest ja grupi ettevõtetest" osa	-9.4	-16.7
Kokku	13.5	15.0
Tulumaks muult koondkasumilt		
Kindlaksmääratud hüvitisega plaanide ümberhindamine	-234	70
Väljaspool Taanit asuvate üksuste riskide maandamine	203	-156
Kodumaise kinnisvara õiglase väärtuse korrigeerimine	-	-22
Kokku	-31	-108

Lisad – Danske Bank A/S

11. Nõuded krediidasutustele ja keskpankadele

(mln DKK)	2016	2015
Nõudmiseni hoiused	25 709	22 596
Kuni 3 kuud	214 551	96 383
3 kuud kuni 1 aasta	904	1 545
1 - 5 aastat	715	907
Pikemad kui 5 aastat	1 117	1 039
Kokku	242 997	122 470
Nõuded krediidasutustele	82 193	87 821
Tähtajalised hoiused keskpankades	160 804	34 649
Kokku	242 997	122 470
Pöördtehingud eeltoodud kirjes	51,328	45,414

12. Laenu ja muud laekumata summas korrigeeritud soetusmaksumuses

(mln DKK)	2016	2015
Nõudmiseni hoiused	69 506	61 375
Kuni 3 kuud	376 946	345 699
3 kuud kuni 1 aasta	108 745	119 287
1 - 5 aastat	140 265	115 239
Pikemad kui 5 aastat	244 919	236 720
Kokku	940 381	878 321
Eelmises kirjes sisalduvad pöördtehingud	204 271	194 926

Laenu ja garantiid sektorite ja tööstusharude lõikes (%)

	2016	2015
Avalik sektor	8,5	3,6
Äriettevõtted		
Põllumajandus, jahindus, metsandus ja kalafarmid	1,6	1,5
Tööstusettevõtted ja toorainete kaevandamine	8,8	8,7
Energia- ja kommunaalettevõtted	1,3	1,2
Ehitus	1,5	1,5
Kaubandus	4,3	4,0
Transport, hotellid ja restoranid	4,2	4,5
Informatsioon ja kommunikatsioon	0,9	0,8
Finants ja kindlustus	24,7	30,1
Kinnisvarahaldus	12,0	12,0
Muu	3,2	2,9
Äriklendid kokku	62,7	67,2
Erakliendid	28,8	29,2
Kokku	100,0	100,0

Lisad – Danske Bank A/S

13. Laenude ja garantiide allahindluse kulud

(mln DKK)	Laenud ja garantiid, individuaalne allahindlus	Laenud ja garantiid kollektiivne allahindlus	Muud tasumisele kuuluvad summad, individuaalne allahindlus	Muud tasumisele kuuluvad summad, kollektiivne allahindlus	Kokku
Allahindluse kulud 1. jaanuaril 2016	18 803	3 718	7	18	22 545
Allahindluse kulud aruandeperioodi jooksul	3 761	1 410	24	-	5 195
Eelmiste perioodide allahindluse kulude tühistamine	3 554	1 005	-	8	4 567
Muud muutused	-3 648	40	-24	-2	-3 634
Allahindluse kulud 31. detsembril 2016	15 362	4 163	7	8	19 540
Ülevõetud varade väärtuse korrigeerimine	-	-	-	-	-
Allahindluse kulud 1. jaanuaril 2015	25 671	3 514	92	-	29 277
Allahindluse kulud aruandeperioodi jooksul	4 193	1 464	-	-	5 657
Eelmiste perioodide allahindluse kulude tühistamine	4 422	732	11	2	5 167
Muud muutused	-6 639	-529	-74	20	-7 222
Allahindluse kulud 31. detsembril 2015	18 803	3 718	7	18	22 545
Ülevõetud varade väärtuse korrigeerimine	-	-	-	-	-

(mln DKK)	2016		2015	
	Individuaalne	Kollektiivne	Individuaalne	Kollektiivne
Kokku laenud ja muud laekumata summa, mille allahindluse kohta esineb objektiivseid tõendeid enne allahindluse kulusid. See summa ei sisalda laena ja muid laekumata summasid nullväärtuses.		1 439 342	36 008	1 246 311
Bilansiline väärtus, millest on maha arvatud allahindluse kulud.	22 032	1 435 171	26 464	1 242 578

14. Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses

(mln DKK)	2016	2015
Lunastustähtajani hoitavate varade õiglane väärtus	92 992	81 703
Lunastustähtajani hoitavate varade bilansiline väärtus	91 055	80 371

15. Ühisskeemide kohased varad

(mln DKK)	2016	2015
Võlakirjad õiglasel väärtusel	19 319	18 352
Aktsiad	8 347	10 612
Investeeringufondi sertifikaadid	25 118	22 165
Sularahahoiused jne.	528	18
Varad kokku enne elimineerimist	53 312	51 147
Omaaktsiad	418	458
Muud pangasisesed saldod	542	31
Kokku	52 352	50 658

Lisad – Danske Bank A/S

16. Kinnisvarainvesteeringud ja kodumaine kinnisvara

(mln DKK)	2016		2015	
	Kinnisvara-investeeringud	Kodumaine kinnisvara	Kinnisvara-investeeringud	Kodumaine kinnisvara
Õiglase väärtus/ümberrhindlus 1. jaanuaril	301	74	301	2 946
Lisandumised, k.a. kinnisvara parendusväljaminekud	5	17	27	28
Müük	41	2	18	188
Kulum	-	2	-	21
Väärtuse korrigeerimine, mida kajastatakse muus koondkasumis	-	-	-	7
Väärtuse korrigeerimine, mida kajastatakse kasumiaruande kaudu	1	5	5	-3
Muud muutused, sh kinnisvaraobjektid, mis on viidud kategooriasse "Müügiks hoitavad varad"	11	-	-13	-2 696
Õiglase väärtus/ümberrhindlus 31. detsembril	277	92	301	74
Nõutav tulususe määr õiglase väärtuse/ümberrhindluse arvutamiseks (% aastas)	5,0 - 6,0	5,0 - 8,3	4,8 - 6,0	5,0 - 10,0

Õiglast väärtust ja ümberrhindlust hindavad grupi hindajad.

17. Muud materiaalsed põhivarad

(mln DKK)	2016	2015
Soetusmaksumus 1. jaanuaril	7 087	6 493
Välisvaluutade ümberarvestus	7	-4
Lisandumised, k.a. renditud vara parendused	1 529	1 670
Müük	1 241	1 072
Soetusmaksuus 31. detsembril	7 382	7 087
Kulum ja allahindluse kulud 1. jaanuaril	3 873	3 784
Välisvaluutade ümberarvestus	-9	5
Kulum	946	848
Müüdud varade kulum ja allahindluse kulud	857	764
Kulum ja allahindluse kulud 31. detsembril	3 953	3 873
Bilansiline jääkväärtus 31. detsembril	3 429	3 214

Lisad – Danske Bank A/S

18. Edasilükkunud tulumaksu muutus

2016 (mln DKK)	1. jaanuaril	Välisvaluuta ümber- arvestus	Sisaldub aruandeaasta kasumis	Sisaldub omakapitalis	31. detsembril
Immateriaalne põhivara	8	-	-157	-	-149
Materiaalsed põhivarad	153	7	13	-	173
Väärtpaberid	-8	-1	4	-	-5
Kohustuste eraldised	-17	-2	66	-47	-
Edasikantavad tulumaksu kahjumid	-40	-	-202	-	-242
Maksukahjumi korvamine	5 943	-	11	-	5 954
Muu	-360	-13	220	-	-153
Kokku	5 680	-9	-45	-47	5 579
Eelnevas kirjes kajastatud eelmise aasta tulumaksukulu korrigeerimine			-70		
2015 (mln DKK)					
Immateriaalne põhivara	8	-	-	-	8
Materiaalsed põhivarad	647	-5	-487	-2	153
Väärtpaberid	30	-1	-37	-	-8
Kohustuste eraldised	-291	-2	31	245	-17
Edasikantavad tulumaksu kahjumid	-52	-1	13	-	-40
Maksukahjumi korvamine	6 428	-	-485	-	5 943
Muu	-602	13	229	-	-360
Kokku	6 168	4	-736	243	5 680
Eelnevas kirjes kajastatud eelmise aasta tulumaksukulu korrigeerimine			-421		

31. detsembril 2016 oli kapitaliseerimata maksukahjumite maksubaas 3,0 mld DKK (31. detsember 2015: 3,2 mld DKK).

Edasilükkunud tulumaks (mln DKK)	2016	2015
Edasilükkunud tulumaksu varad	272	181
Edasilükkunud tulumaksu eraldised	5 851	5 861
Edasilükkunud tulumaks, neto	5 579	5 680

19. Müügiks hoitavad varad ja müügiks hoitavate vararühmade kohustused

2015. aasta kolmandas kvartalis sõlmis grupp kokkuleppe grupi kõrvaltegevuse segmendi eluaseme-hüpoteeklaenuportfelli müügiks, mis käsitleb personaalklientide äritegevust Leedus ja Lätis. Tehing sõlmiti juunis 2016. Laenud nominaalväärtusega 4,8 mld DKK ja hoiused väärtuses 1,3 mld DKK, kajastati vastavalt ridadel "Müügiks hoitavad varad" ja "Müügiks hoitavad kohustused" 31. detsembril 2015.

Lisaks sellele hõlmavad müügiks hoitavad varad kodumaist kinnisvara summas 131 mln DKK.

20. Muud varad

(mln DKK)	2016	2015
Tuletisinstrumentide positiivne väärtus	334 516	335 306
Muud varad	12 241	11 119
Kokku	346 757	346 425

Lisad – Danske Bank A/S

21. Võlgnevused krediiasutustele ja keskpankadele

(mln DKK)	2016	2015
Nõudmiseni hoiused	34 380	37 054
Kuni 3 kuud	244 687	258 492
3 kuud kuni 1 aasta	10 308	8 263
1 - 5 aastat	372	23
Pikemad kui 5 aastat	960	898
Kokku	290 707	304 731
Eelnevas kirjes sisalduvad pöördtehingud	135 853	159 649

22. Hoiused ja muud laekumata summad

(mln DKK)	2016	2015
Nõudmiseni hoiused	574 617	523 348
Tähtajalised hoiused (term deposits)	32 026	27 082
Tähtajalised hoiused (time deposits)	56 461	55 577
Repohoiused	82 064	42 977
Erihoiused	15 710	16 130
Kokku	760 877	665 115
Nõudmiseni hoiused	574 564	523 348
Kuni 3 kuud	149 982	107 906
3 kuud kuni 1 aasta	18 062	11 524
1 - 5 aastat	10 248	14 284
Pikemad kui 5 aastat	8 023	8 052
Kokku	760 877	665 115

23. Emiteeritud võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses

(mln DKK)	2016	2015
Nõudmiseni hoiused	-	-
Kuni 3 kuud	51 353	67 338
3 kuud kuni 1 aasta	73 198	48 263
1 - 5 aastat	187 640	161 347
Pikemad kui 5 aastat	33 204	34 218
Kokku	345 395	311 166

24. Muu kohustused

(mln DKK)	2016	2015
Tuletisinstrumentide negatiivne väärtus	340 560	328 793
Muud kohustused	168 328	169 009
Kokku	508 888	497 802

Lisad – Danske Bank A/S

25. Allutatud laenud

Allutatud laenud koosnevad kohustustest allutatud laenukapitali ja hübriidkapitali näol, mida Danske Bank'i vabatahtliku või kohustusliku lõpetamise korral ei maksta tagasi seni, kuni tavaliste võlausaldajate nõuded ei ole rahuldatud. Teise taseme omavahendid on madalamal tasemel, kui allutatud laenukapital. Allutatud laenude varajase lunastamise peab heaks kiitma Taani Finantsinspektsioon.

Allutatud laenud sisalduvad kapitalibaasis kooskõlas Taani finantstegevuse seaduse paragrahviga 128 ja kohaldatavate määrustega.

Valuuta	Nominaal-		Välja-		Lunastus-	2016	2015
	väärtus	Intressi-	andmise	Löpp-tähtaeg			
Allutatud laenud, v.a. täiendavad esimese taseme omavahendid							
Lunastatud laenud 2016							-
GBP	350	5,375	2003	29.09.2021	100	3 043	3 539
EUR	1,000	3,875	2013	04.10.2023	100	7 434	7 463
SEK	900	4,750	2013	05.06.2024	100	701	731
SEK	1,600	muutuv	2013	05.06.2024	100	1 246	1 300
NOK	700	muutuv	2013	06.12.2023	100	573	543
DKK	1,700	muutuv	2013	06.06.2024	100	1 700	1 700
DKK	1,150	4,125	2013	09.12.2025	100	1 150	1 150
CHF	150	3,125	2013	18.12.2025	100	1 038	1 035
EUR	500	2,750	2014	19.05.2026	100	3 717	3 731
Allutatud laenud, v.a. täiendavad esimese taseme omavahendid						20 602	21 192
Täiendavad esimese taseme omavahendid							
GBP	150	5,563	2005	Jooksev	100	1 304	1 517
GBP	500	5,684	2006	Jooksev	100	4 347	5 056
EUR	600	4,878	2007	Jooksev	100	4 461	4 478
SEK	1,350	muutuv	2007	Jooksev	100	1 051	1 096
SEK	650	5,119	2007	Jooksev	100	506	528
Täiendavad esimese taseme omavahendid						11 669	12 675
Nominaalsed allutatud laenud						32 271	33 867
Intressimäära riski õiglase väärtuse maandamine						877	1 528
Danske Bank'i allutatud laenud						-57	-23
Allutatud laenud kokku						33 091	35 372
Intressid allutatud laenudelt ja seotud kirjetelt							
Intressid						1 319	1 510
Erakorralised tagasimaksed						-	5 211
Kapitalibaasis sisalduv osa täiendava esimese või teise taseme omavahenditena						31 048	33 228

Lisaks sisaldab kapitalibaas 14,2 mld DKK täiendavaid esimese taseme võlakirju, mida kajastatakse omakapitalina.

Konsolideeritud raamatupidamise aruande lisas 21 on toodud lisainformatsioon allutatud laenude ja lepinguliste tähtaegade kohta.

Lisad – Danske Bank A/S

26. Tagatisena antud või saadud varad

2016. aasta lõpus oli Danske Bank A/S hoiustanud väärtpabereid väärtuses 12 277 mln DKK Taani ja rahvusvahelistes arvelduskeskustes ja muudes asutustes (31. detsember 2015: 16 388 mln DKK). Lisaks hoiustas grupp omi võlakirju väärtuses 0 mln DKK (31. detsember 2015: 0 mln DKK). See summa on bilansist elimineeritud.

Repotehingud, mis kujutavad endast väärtpaberite müüki hiljem tagasiostu eesmärgil, jätkatakse väärtpaberite kajastamist bilansis, ja saadud summasid kajastatakse hoiustena. Repotehingu väärtpabereid kajastatakse varana, mida antakse kohustuse eest tagatiseks. Vastaspooltel on õigus väärtpabereid müüa või hoiustada tagatisena muude laenude eest.

Repotehingutes müüdnud varad (mln DKK)	2016	2015
Võlakirjad õiglasel väärtuses	217 551	184 788
Aksiad jt.	-	-
Kokku	217 551	184 788
Kokku tagatis hoiustatud tütarettevõtete eest	-	-

Lisaks on grupp hoiustanud oma võlakirju väärtuse 55 mln DKK tagatisena repotehingute ja väärtpaberite laenamise eest (31. detsember 2015: 14 034 mln DKK). Nimetatud summa on bilansist eemaldatud.

2016. aasta lõpus oli Danske Bank A/S andnud raha ja väärtpabereid väärtuses 104 098 mln DKK tagatisena tuletisinstrumentidega sõlmitud tehingute eest (31. detsember 2015: 83 305 mln DKK).

2016. aasta lõpus oli Danske Bank A/S registreeritud laene ja ettemakseid õiglasel väärtuses 210 387 mln DKK ja muid varasid väärtuses ja muid varasid väärtuses 7 960 mln DKK tagatisena kaetud võlakirjade eest (31. detsember 2015: vastavalt 215 703 mln DKK ja 8 387 mln DKK).

Lisad – Danske Bank A/S

27. Tingimuslikud kohustused

Grupp kasutab mitmeid laenudega seotud finantsinstrumente, et täita oma klientide finantsnõudeid. See hõlmab laenupakkumisi ja muid krediidiallikaid, garantiisid ja instrumente, mida ei kajastata bilansis.

Garantiid ja muud kohustused (mln DKK)	2016	2015
Garantiid jt		
Finantsgarantiid	7 055	6 406
Hüpoteekfinantsgarantiid	59 713	59 858
Registreerimise ja hüpoteegi ümbervormistamise garantiid	9 546	6 952
Muud garantiid	88 426	85 296
Kokku	164 740	158 512
Muud kohustused		
Laenukohustused, mis on lühemad kui 1 aasta	72 847	84 066
Laenukohustused, mis on pikemad kui 1 aasta	151 181	138 750
Muud kohustused	100	110
Kokku	224 128	222 927

Lisaks laenugevusega seotud krediidiriskile on grupp teinud laenupakkumisi ja andnud tühistatavaid krediidiilise väärtuses 345 056 mln DKK (2015: 318 445 mln DKK). Need kirjed sisalduvad kapitalinõuete direktiiviga kooskõlas arvatud koguriskipositsiooni summas.

Oma suure ärimahu tõttu on Danske Bank Group seotud pidevalt erinevate kohtuprotsesside ja vaidlustega ning ta peab pidevat dialoogi riigiasutustega, nagu nt Taani Finantsinspeksioon. Arvestades tema suurust, ei mõjuta grupi arvates menetluses olevad kohtuprotsessid ja vaidlused ning dialoog riigiasutustega oluliselt tema finantsseisundit. Järelevalveorganid kontrollivad asjaomaste rahapesu tõkestamise nõuete täitmist, mille tulemusena võib Danske Banki suhtes rakendada järelevalvemeetmeid. Nagu teatati 21. märtsil 2016, tegi Taani Finantsinspeksioon Danske Bank'i kohta avalduse Taani raskete majandus- ja rahvusvaheliste kuritegudega tegelevale riigiprokuratuurile, et uurida mittevastavust Taani rahapesuvastase õigusaktiga seoses korrespondentpankade protseduuride kindlaks tegemise ja moitoorimisega. Tänapäeva seisuga ei ole Danske Bank'iga juurduse jätkamiseks ühendust võetud.

Piiratud arv töötajaid on võetud tööle tingimustel, mis annavad neile vallandamise korral enne tavapärasest pensionile jäämise iga erakorralist lahkumistoetust ja/või pensioni, mis lisandub hüvitistele, mida nad saavad töösuhte tavapärase tingimuste kohaselt. Sponsoreeriva tööandjana vastutab grupp ettevõtte mitme pensionifondi pensionikohustuste eest.

Danske Bank A/S maksustatakse koos kõikide Danske Bank Grupi üksustega ja mõlemad vastutavad ühiselt ja eraldi Taani ettevõtte tulumaksu ning kinnipidamismaksu, jms maksmise eest.

Danske Bank A/S on registreeritud koos kõikide Danske Bank Grupi Taani üksustega finantsteenuste tööandja maksukohuslasena ja käibemaksukohuslasena, mille eest nad on ühiselt ja eraldi vastutavad.

Konsolideeritud finantsaruannete Lisas 24 on toodud täiendav informatsioon tingimuslike kohustuste kohta.

Lisad – Danske Bank A/S

28. Seotud osapooled

(mln DKK)	Olulise mõjuvõimuga osapooled		Sidusettevõtted		Grupi ettevõtted		Direktorite nõukogu		Juhatus	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Laenud ja laenukohustused	7 314	6 076	1 737	3 322	36 144	48 537	29	11	4	7
Väärtpaberid ja tuletisinstrumentid	1 293	1 028	870	4 318	136 245	140 531	-	-	-	-
Hoiused	415	975	352	367	43 957	50 984	55	20	12	12
Tuletisinstrumentid	167	114	-	946	20 821	20 320	-	-	-	-
Välja antud võlakirjad	-	-	-	-	23 413	19 249	-	-	-	-
Pensionikohustused	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Välja antud garantiid	758	847	2	-	82 093	78 129	-18	-	-	-
Saadud garantiid ja tagatised	676	882	96	620	2 830	2 194	28	11	2	7
Intressitulu	50	23	34	46	819	580	-	-	-	-
Intressikulu	25	-	6	-	-	463	-	-	-	-
Teenustasud	10	10	1	7	1 028	1 092	-	1	-	-
Dividenditulu	14	-	115	337	10 229	6 344	-	-	-	-
Muud tulud	15	-	-	-	21	23	-	-	-	-
Laenude allahindluse kulud	-	-	3	2	-	-	-	-	-	-
Kauplemine Danske Bank'i aktsiatega	-	-	-	-	-	-	1	4	1	-
Omandamised	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Müük	4 143	-	-	-	-	-	-	1	5	3

Olulise mõjuvõimuga seotud osapooled on aktsionärid, kellele kuuluvad osalused on suuremad kui 20% Danske Bank A/Si aktsiakapitalist. A.P. Møller'ile ja Chastine Mc-Kinney Møller sihtasutusele ning A.P. Møller – Maersk Group'i ettevõtetele (Kopenhaagen) kuulub 20,0% aktsiakapitalist. Konsolideeritud finantsaruannetes on toodud olulised grupi osalused ja olulised osalused sidusettevõtetes kirje „Grupi osalused ja ettevõtted“ all. Direktorite nõukogu ja juhatuse veergudes esitatakse direktorite nõukogu ja juhatuse liikmete ning nende lähikondsete isiklikud kontod, hoiused jne. ning kontod ärides, kus nad omavad kontrolli või olulist mõju.

2016. aastal aastal olid direktorite nõukogu ja juhatuse liikmetele antud krediidiinide keskmised intressimäärad vastavalt 0,7% (2015: 1,1%) ja 2,1% (2015: 2,3%). Lisades 33 ja 34 on toodud juhtkonna palgad ja osalused.

Pensionifonde, mis on moodustatud eesmärgiga maksta Danske Bank Group'i töötajatele hüvitisi, peetakse samuti seotud osapoolteks. 2016. aastal koosnesid pensionifondidega tehtud tehingud laenudest ja ettemaksetest summas 3 mln DKK (2015: 3 mln DKK), hoiustest summas 96 mln DKK (2015: 123 mln DKK), positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentidest summas 0 mln DKK (2015: 0 mln DKK), negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentidest summas 332 mln DKK (2015: 666 mln DKK), intressikuludest summas 2 mln DKK (2015: 2 mln DKK) ja pensioni sissemaksetest summas 303 mln DKK (2015: 23 mln DKK).

Danske Bank A/S tegutseb mitme oma seotud osapoolte pangana. Danske Bank A/S'i peamised teenused on makseteenused, väärtpaberite ja muude instrumentidega kauplemise, vabade vahendite investeerimise ja paigutamise ning lühi- ja pikaajalise finantseerimise pakkumise teenused. Lisaks sellele teenivad Danske Bank A/S ja grupi ettevõtted intressi Realkredit Danmark A/Si poolt emiteeritud noteeritud osalustelt, selliste olemasolul. Konsolideeritud finantsaruannete lisas 15 on toodud detailsem informatsioon grupi omaenda hüpoteekvõlakirjade osaluste kohta.

Danske Bank A/S osutab grupi ettevõtete jaoks erinevaid haldusfunktsioone, nt IT tegevus ja arendus, personalihaldus, hanked ja turundustegevus. 2016. aastal teenis Danske Bank A/S teenustasude eest kokku 1 746 mln DKK (2015: 1 809 mln DKK).

Eespool toodud arvnäitajad ei sisalda võlgnevusi (välja antud võlakirjad) seotud osapooltele. Sellised võlakirjad on esitajaväärtpaberid, s.t Danske Bank ei tea omanike identiteeti. Danske Bank'i aktsiaid võib registreerida nime järgi. Seotud osapooltele kuuluvad Danske Bank'i aktsiad, mis moodustavad 5% või enam Danske Bank'i aktsiakapitalist, määratakse kindlaks Danske Bank'ile kõige hiljutisema osaluste esitamise põhjal.

Tehinguid seotud osapooltega arveldatakse turutingimustel, kusjuures tehinguid grupi ettevõtetele arveldatakse kulude hüvitamise baasil.

Lisad – Danske Bank A/S

29. Riskide maandamine

(mln DKK)	2016		2015	
	Bilansiline väärtus	Amortiseeritud/ nominaal- väärtus	Bilansiline väärtus	Amortiseeritud/ nominaal- väärtus
Varad				
Laekumised krediidasutustelt	1 289	1 285	849	836
Laenud	48 157	46 221	49 424	47 458
Kokku	49 446	47 506	50 273	48 294
Finansinstrumendid intressimäära riski maandamiseks				
Tuletisinstrumendid	-4 639	64 002	-4 090	48 992
Kohustused				
Hoiused	19 045	18 999	11 450	11 365
Võlgnevused krediidasutustele	5 734	5 721	7 049	7 044
Välja antud võlakirjad	322 269	315 031	271 690	312 676
Allutatud laenud	33 091	32 169	35 372	33 866
Kokku	380 138	371 920	325 561	364 951
Finansinstrumendid intressimäära riski maandamiseks				
Tuletisinstrumendid	13 110	440 542	15 455	379 051

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisan 12 on toodud lisainformatsioon riskimaandamisarvestuse kohta.

30. Grupi osalused ja ettevõtted

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisan 35 on toodud grupi suuremad osalused ja ettevõtted ning sidusettevõtted.

Lisad – Danske Bank A/S

(mIn DKK)	2016	2015	2014	2013	2012
Võtmenäitajad					
Netointressi- ja teenustasutulud	26 170	27 549	27 945	25 259	25 607
Väärtuse korrigeerimine	2 238	-880	-653	254	4 758
Personali- ja halduskulud	15 420	15 562	16 386	17 186	17 038
Laenude allahindluse kulud jt.	-145	-50	2 745	3 545	9 308
Tulu sidusettevõtetelt ja grupiettevõtetelt	9 244	8 018	7 301	4 957	4 333
Aruandeaasta puhaskasum	19 581	12 933	4 034	7 802	5 148
Laenud	940 381	878 321	901 168	899 572	957 971
Omakapital	166 885	161 542	153 921	146 603	138 973
Kokku varad	2 168 239	2 037 190	2 276 448	2 126 382	2 357 319

	2016	2015	2014	2013	2012
Suhtarvud ja olulised näitajad					
Kogukapitali suhtarv (%)	27,5	25,5	24,4	27,2	27,9
Esimese taseme omavahendite suhtarv (%)	24,2	22,5	21,2	24,3	25,1
Omakapitali tootlus enne tulumaksu (%)	13,8	9,6	3,9	6,4	5,7
Omakapitali tootlus pärast tulumaksu (%)	11,9	8,2	2,6	5,5	3,9
Tulude/kulude suhtarv (%)	232,0	171,5	119,0	141,0	127,0
Intressimäära risk (%)	3,6	1,5	1,6	1,1	0,1
Välisvaluuta positsioon (%)	2,0	1,2	3,4	5,9	2,1
Välisvaluutarisk (%)	-	-	-	-	-
Laenud pluss allahindluse kulud protsendimäärana	117,8	125,6	110,3	113,7	122,3
Laenude finantsvõimendus	5,6	5,4	5,9	6,1	6,9
Laenukasv (%)	7,7	4,7	-	-10,7	-4,0
Ligine likviidsus kohustuslike likviidsusnõuete suhtes (%)	201,9	192,8	141,0	199,6	166,5
Olulised riskipositsioonid protsendimäärana kapitalibaasist	11,4	-	-	-	11,8
Rahastamise suhtarv	0,6	0,6	0,6	0,6	0,7
Kinnisvara positsioon	12	12	10	10	12
Allahindluse suhtarv (%)	-	-	0,3	0,3	0,8
Varade tootlus (%)	0,9	0,6	0,4	0,4	0,2
Kasum aktsia kohta (DKK)	19,7	12,8	3,8	7,7	5,3
Raamatupidamislik väärtus aktsia kohta (DKK)	178,1	165,2	153,6	146,2	138,5
Väljakuulutatud dividendid aktsia kohta (DKK)	9,0	8,00	5,50	2,00	-
Aktsia hind 31. detsembril / kasum aktsia kohta (DKK)	10,9	14,4	43,0	16,1	18,0
Aktsia hind 31. detsembril / raamatupidamislik väärtus aktsia kohta (DKK)	1,20	1,12	1,09	0,85	0,69

Suhtarvud määratletakse Taani Finantsinspeksiooni määruses, nt krediidiasutuste ja investeerimisettevõtete raamatupidamisaruannete määrus, jms.

Juhtkonna kinnitus

Direktorite nõukogu ja juhatus (juhtkond) vaatasid üle ja kinnitasid Danske Bank A/Si 2016. aasta majandusaasta aruande.

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas ELi poolt vastuvõetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja emaettevõtte finantsaruanded on koostatud kooskõlas Taani finantssegevuse seadusega. Lisaks on aastaaruanne koostatud kooskõlas täiendavate Taanis kehtivate avalikustamise nõuetega finantsasutuste aastaaruannetele.

Meie arvates annavad konsolideeritud finantsaruanded ja emaettevõtte finantsaruanded õige ja õiglase ülevaate grupi ja emaettevõtte varadest, kohustustest, omakapitalist ja finantsseisundist seisuga 31. detsember 2016 ning grupi ja emaettevõtte tegevuse tulemuste ja konsolideeritud rahavoogude kohta 2016. aastal. Lisaks annab meie arvates tegevusaruanne õiglase ülevaate arengutest grupi ja emaettevõtte tegevuses ja finantsseisundis ning kirjeldab olulisi riske ja ebakindluse tegureid, mis võivad mõjutada gruppi ja emaettevõtet

Juhtkond esitab aastaaruande üldkoosolekule kinnitamiseks.

Kopenhaagen, 2. veebruar 2017

Juhatus

Thomas F. Borgen
Esimees

Jacob Aarup-Andersen

Tonny Thierry Andersen

James Ditmore

Gilbert Kohnke

Lars Mørch

Jesper Nielsen

Glenn Söderholm

Nõukogu

Ole Andersen
Esimees

Trond Ø. Westlie
Aseesimees

Urban Bäckström

Lars-Erik Brenøe

Jørn P. Jensen

Rolv Erik Ryssdal

Carol Sergeant

Hilde Merete Tonne

Kirsten Ebbe Brich
Valitud töötajate poolt

Carsten Eilertsen
Valitud töötajate poolt

Charlotte Hoffmann
Valitud töötajate poolt

Steen Lund Olsen
Valitud töötajate poolt

Sõltumatu audiitori järeldusotsus

Danske Bank A/Si aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Danske Bank A/Si 2016. majandusaasta konsolideeritud finantsaruandeid ja emaettevõtte finantsaruandeid (lk 46-179). Konsolideeritud finantsaruanded ja emaettevõtte finantsaruanded sisaldavad grupi ja emaettevõtte kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, bi-lanssi, kapitali aruannet, rahavoogude aruannet ja lisasid, Emaettevõtte finantsaruanded sisaldavad kasumiaruannet, bilanssi, kapitali aruannet ja lisasid ning konsolideeritud rahavoogude aruannet. Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas ELi poolt vastuvõetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja emaettevõtte finantsaruanded on koostatud kooskõlas Taani finantstegevuse seadusega.

Meie arvates annavad konsolideeritud finantsaruanded ja emaettevõtte finantsaruanded õige ja õiglase ülevaate grupi ja emaettevõtte finantsseisundist seisuga 31. detsember 2016 ning grupi ja emaettevõtte tegevuse tulemuste ja rahavoogude kohta kõnealusel majandusaastal kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), mida EL on vastu võtnud konsolideeritud finantsaruannete suhtes ning kooskõlas Taani finantstegevuse seadusega emaettevõtte finantsaruannete suhtes ja täiendavate Taanis kehtivate avalikustamisnõuetega börsinimekirja kantud finantsasutuste.

Lisaks annavad meie arvates emaettevõtte finantsaruanded õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte finantsseisundist ja tegevuse tulemustest seisuga 31. detsember 2016 kooskõlas Taani finantstegevuse seadusega.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (ISA) ja Taanis kohaldatavate lisanõuetega. Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele ja nõuetele kirjeldatakse täiendavalt konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete auditi kohustuste osas. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas rahvusvahelise arvestusekspertide eetikakoodeksite nõukogu kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Taanis finanstaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt meie 1. jaanuarist 31. detsembrini 2016 konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete auditis kõige märkimisväärsamad. Neid asjaolusid käsitleti konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete kui terviku auditi kontekstis ja meie asjaomase arvamuse kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust.

Peamised auditi asjaolud

Kuidas me käsitlesime peamisi auditi asjaolusid oma auditis

Laenude allahindluse kulud

2016. aastal olid grupi laenude allahindluse kulud 168 mln DKK. Eelduste kindlaksmääramine allahindluse mõõtmiseks on väga subjektiivne vastavalt rakendatud otsuste tasemele. Tänu langetatud otsuste tähtsusele ja grupi laenusummale, loetakse laenude allahindluskulude auditeerimist auditi võtmeküsimuseks. Eelduste ja kasutatud meetoodika muutustel võib olla suur mõju laenude allahindluskulude mõõtmisele.

Allahindluskulu kindlaksmääramise põhimõtteid on kirjeldatud Kokkuvõttes olulisematest arvestuspõhimõtetest ja juhtkond on kirjeldanud krediidiriskide haldamist ja allahindluse täpsemat kontrollimist lisas 14 ja krediidiriski osas riskihalduse konsolideeritud finantsaruannete riskihalduse lisades krediidiriski osas.

Kõige olulisemad otsused on:

- Kas on toimunud vara allahindamist nõudvad sündmused
- Tagatiste ja tulevaste rahavoogude hindamine
- Juhtimisotsused, sealhulgas varadae allahindamiskulude kindlaksmääramine.

Meie riskihindamisel põhjal oleme hinnanud allahindluskulusid ja kasutatud meetoodikat ning peamiste auditi asjaolude kirjeldusele tehtud eeldusi.

Meie hindamine hõlmas järgmisi komponente, mille käigus me kasutasime ka hindamisekspepte:

- Auditi tõendusmaterjali hankimine seoses allahindlussündmuste tuvastamise ja tagatiste hindamise mudelite ja protsessidega.
- Auditi tõendusmaterjali hankimine juhtkonna otsustuste kohta, pöörates eritählepanu kasutatud meetoodika järjepidevusele ja eelduste kehtestamise protsesside tõenditele.
- kasutatud meetoodika kontrollimine, kasutades meie teadmisi ja kogemusi valdkonnast, keskendudes alates eelmisest aastast toimunud muutustele.
- Eeldustes toimunud oluliste muutuste hindamine võrreldes sektori standarditega ja ajalooliste andmetega.
- Laenude riskipõhine testimine tagamaks laenude allahindamise õigeaegne tuvastamine.
- Allahinnatud laenude riskipõhine testimine tagamaks allahindluskulude asjakohasus.

Edasilükkunud tulumaksuvarade ja -kohustuste mõõtmine

Grupp on kajastanud edasilükkunud tulumaksuvarasid summas 666 mln DKK, millest 397 mln DKK on kasutamata maksukahjumite maksubaas seisuga 31. detsember 2016. Kahjud on peamiselt seotud grupi pangandustegevusega lirimaal.

Seisuga 31. detsembril 2016 on grupp kajastanud edasilükkunud tulumaksukohustuse summas 7 675 mln DKK, millest rahvusvahelise ühismaksustamise maksubaas on 5 954 mln DKK. Maksukahjumi tagasivõitmine koosneb täielikult ühismaksustamisest tulenevast edasilükkunud tulumaksukohustusest.

Edasilükkunud tulumaksuvarade ja -kohustuste mõõtmist loetakse auditi võtmeküsimuseks, kuna see on väga subjektiivne ja nii oletused kui ka meetoodika võib oluliselt mõõtmist mõjutada. On oht, et edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi ei mõõdetata realistlike oletuste põhjal ja kasutades sobivat meetoodikat.

Kõige olulisem otsus on juhtkonna prognoos eeldatavate tulude kohta.

Juhtkond on andnud lisateavet tulumaksuvarade ja -kohustuste kohta konsolideeritud finantsaruannete lisades 1 (a) ja 20.

Lähtudes meie riskianalüüsist oleme auditeerinud juhtkonna poolt koostatud prognoose ja hinnanud meetodeid, mida on kasutatud kajastatud tulumaksuvarade ja -kohustuste summade määramiseks.

Meie audit hõlmas järgmisi komponente, kus me ühtlasi kasutasime maksuekspepte:

- auditi tõendusmaterjalide hankimine seoses edasilükkunud tulumaksuvarade ja -kohustuste peamiste kontrollimehhanismidega, sealhulgas eelduste kehtestamise protsessidega.
- lähtekohaks võetud oluliste eelduste kontrollimine
- maksukäitumise asjakohastele maksureeglitele vastavuse hindamine

Peamised auditi asjaolud

Kuidas me käsitlesime peamisi auditi asjaolusid oma auditis

Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Grupi tuletisinstrumentid varades on 326 432 mln DKK ja 328 kohustustes 080 mln DKK seisuga 31. detsembril 2016.

Oleme valinud tuletisinstrumentid auditeerimise võtmeküsimuseks, kuna tuletisinstrumentide määramine nõuab järgmiste otsuste tegemist:

- Kasutatava mudeli valimine
- Kõige asjakohasemate turuandmete väljaselgitamine
- Riskivabas turuväärtuses tehtavate korrigeerimist kindlaksmääramine, sealhulgas vastaspoole risk ja eeldatavad finantseerimiskulud.

Mudelil tehtud muudatused ja korrigeerimised võivad oluliselt mõjutada tuletisinstrumentide ning kasumi või kahjumi määramist.

Juhtkond on andnud lisainformatsiooni tuletisinstrumentide kohta konsolideeritud finantsaruannete lisades 1(a) ja 30.

Lähtudes meie riskihinnangust kontrollisime juhtkonna poolt teostatud hindamist ning hindasime kasutatud meetodikat ja eeldusi, millele toetub selle auditeerimise võtmeküsimuse kirjeldus.

Meie kontroll hõlmas järgmisi komponente, mille käigus kaasasime ka hindamisspetsialiste:

- Sõltumatute hinnastamismehhanismide kontrollimine, et veenduda riskivaba turuväärtuse arvutuse õigsuses.
- Turuväärtuse arvutamiseks kasutatud mudelite testimine:
 - kasutades meie käsutuses olevaid valdkonna teadmisi ja kogemusi, keskendudes möödunud aastast asetleidnud muutustele.
 - hinnates eeldusi ja kaardistades maksejõuetuse tõenäosust ja eeldatud riskipositsiooni arvutamist, mida kasutatakse xVA arvutamiseks.
- eeldustes toimunud võtmemuutuste hindamine võrreldes valdkonna standardite ja ajalooliste andmetega.
- Bilansilise väärtuse arvutamise kontroll, kasutades sõltumatuid andmeid.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste määramine

Seisuga 31. detsember 2016 moodustasid grupi kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku 314 977 mln DKK ja seda peetakse peamiseks auditi asjaoluks, kuna eelduste kindlaksmääramine elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste määramiseks hõlmab keerulisi otsuseid tulevaste sündmuste kohta. Eelduste ja kasutatud meetodika muutustel võib olla arvestatav mõju kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste määramisele.

Kõige olulisemad otsused on:

- Invaliidsusmäärad
- Suremusmäärad
- **Lepingust loobumise tõenäosus**

Juhtkond on andnud lisateavet kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kohta konsolideeritud finantsaruannete lisades 1 (a), 2 (a) ja 17.

Lähtudes meie riskianalüüsist oleme uurinud kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamist juhtkonna poolt ja hinnanud rakendatavat meetodikat ja oletusi.

Meie audit hõlmas järgmisi komponente, kus me kasutasime omaenda rahvusvaheliselt kvalifitseeritud aktsuaaride abi:

- kindlustusmatemaatiliste mudelite, andmete kogumise ja analüüsi ning eelduste kehtestamise protsesside põhiliste kontrollimehhanismide testimine.
- kasutatud meetodika kontrollimine, kasutades meie teadmisi ja kogemusi valdkonnast, keskendudes alates eelmisest aastast toimunud muutustele.
- eeldustes toimunud oluliste muutuste hindamine võrreldes regulatiivsete ja aruandlusnõuetega ja sektori standarditega.
- arvutustes kasutatud invaliidsus- ja suremusmäärade ning lepingust taganemise tõenäosuse hindamine võrdluses ajalooliste andmetega ja turutavadega.
- Kindlustussüsteemi tagasiulatuvate eraldiste tasakaalustamine ja arengute analüüsimine, eriti riskide, intresside ja kulude tulemuste osas.

Tegevusaruanne

Juhtkond vastutab tegevusaruande koostamise eest.

Meie arvamus konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete kohta ei hõlma tegevusaruannet ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete auditiga on meie kohustus lugeda tegevusaruannet ja seda tehes kaaluda, kas tegevusaruanne oluliselt lahkneb konsolideeritud finantsaruannetest ja emaettevõtte finantsaruannetest või meie poolt auditi käigus või muul viisil saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatuda.

Lisaks on meie kohustuseks hinnata, kas tegevusaruandes on esitatud informatsiooni, mida nõutakse vastavalt Taani finantstegevuse seadusele..

Vastavalt meie poolt läbiviidud auditile on tegevusaruanne meie arvates kooskõlas konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannetega ning on koostatud vastavalt Taani finantstegevuse seaduse nõuetele. Me ei tuvastanud tegevusaruandes olulisi ebatäpsusi.

Juhtkonna vastutus konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete eest

Juhtkond vastutab konsolideeritud finantsaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud ELi poolt ja täiendavate Taanis kehtivate avalikustamissoonetega börsinimekirja kantud finantsasutustele, samuti emaettevõtte finantsaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas Taani finantstegevuse seadusega ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete koostamist, mis on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja emaettevõtte finantsaruannete koostamisel on juhtkonna kohustuseks hinnata kontserni ja emaettevõtte suutlikkust jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Audiitori kohustus seoses konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannetega

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas finantsaruanded tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas ISAdega ja Taanis kohaldatavate lisanõuetege läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad nende konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt ISAdele ja Taanis kohaldatavatele lisanõudmistele kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame finantsaruannete kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist.
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks grupi ja emaettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta.
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust.
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete koostamisel ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi ja emaettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima audiitori aruandes tähelepanu finantsaruannetes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamusel. Meie järeldused põhinevad audiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana.
- hindame konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud finantsaruanded ja emaettevõtte finantsaruanded esitavad aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

- piisava asjakohase auditi tõendusmaterjali omandamine grupi üksuste või ärivaldkondade finantsinformatsiooni kohta, et avaldada arvamust konsolideeritud finantsaruannete kohta. Vastutame grupi auditeerimise suuna, järelevalve ja elluviimise eest. Oleme ainuisikuliselt vastutavad meie auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Me esitame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, ka avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid, ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust, ja seotud kaitsemehhanismide kohta, kui see on rakendatav.

Me määrame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast kindlaks asjaolud, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud finantsaruannete ja emaettevõtte finantsaruannete auditis kõige märkimisväärsemad ja on seega peamised auditi asjaolud. Kirjeldame neid küsimusi meie auditiaruandes tingimusel, et nende avalikustamine ei ole seaduse või määrusega keelatud või kui, äärmiselt harvadel juhtudel, me otsustame, et küsimust ei tohiks meie aruandes kajastada, kuna selle avalikustamisega kaasneva negatiivsete tagajärgede puhul võiks mõistlikult eeldada, et need kaaluvad üles kõnealusest teavitamisest saadava avaliku huvi.

Kopenhaagen, 2. veebruar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ärregistri nr 33 96 35 56

Erik Holst Jørgensen
Vannutatud audiitor

Jens Ringbæk
Vannutatud audiitor

Juhtkond ja nõukogudesse kuulumine – direktorite nõukogu

Ole Andersen Esimees

Valitud üldkoosoleku poolt



Sündinud 11. juulil 1956
Rahvus: Taani
Sugu: Mees
Ühines nõukoguga 23. märtsil 2010 ja nimetati esimeheks detsembris 2011
Viimati valiti tagasi 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Töötasukomitee ja ametisse nimetamise komitee juhataja ning krediidi- ja riskikomitee liige

Pädevus:

- Kogemus suurte rahvusvaheliste finants- ja mittefinantsettevõtete juhtimisel ja arendamisel
- Ettevõtete strateegiate, eelarvete ja eesmärkide seadmine
- Finants- ja majandusalased teadmised
- Kogemused üldriskijuhtimises

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

Bang & Olufsen A/S (esimees)
Chr. Hansen Holding A/S (esimees)
NASDAQ Nordic Ltd. (ametisse nimetamise komitee liige)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:

Taani ärijuhtimiskomitee (liige)
Copenhagen Business School (abiprofessor)
DenmarkBridge (nõukogu liige)
Fonden Human Practice Foundation (nõukogu liige)

Trond Ø. Westlie Aseesimees

Valitud üldkoosoleku poolt



Sündinud 8. juunil 1961
Rahvus: Norra
Sugu: mees
Ühines nõukoguga 27. märtsil 2012
Viimati valiti tagasi 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Ametisse nimetamise komitee liige

Pädevus:

- Pikaajaline kogemus üldiste finantsasjade juhtimisel
- Olulisi investeeringuid nõudvate rahvusvaheliste ettevõtete rahastamine võla- ja aktsiaturgude kaudu
- Strateegiliste ja ärilise arendamise alased kogemused
- Kogemused suurte rahvusvaheliste ettevõtmiste juhtimisel
- Üldriskijuhtimise alased kogemused

Nõukogu liige ja muud ametid:

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:
Shama AS (esimees)

Lars-Erik Brenøe

Valitud üldkoosoleku poolt



Täitevasepresident, esimehe büroo juht, A.P. Møller-Mærsk A/S

Sündinud 22. märtsil 1961
Rahvus: Taani
Sugu: mees
Ühines nõukoguga 17. märtsil 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Auditikomitee liige

Pädevused:

- Laialdased ja sügavad teadmised tööst juhatuse ja ärijuhtimisest
- Finantsalane kirjaoskus
- Asjassepüütavate juriidiliste/regulatiivsete küsimuste tundmine
- Huvigruppide haldamise tundmine
- Kogemus rahvusvahelises äritegevuses ja nende turgudel/piirkondades, kus Danske Bank tegutseb

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

The A.P. Møller and Hustru Chastine Mc-Kinney Møller Foundation (seitsme sidusettevõtte direktorite nõukogu või juhatuse liige)
Estemco A/S (direktorite nõukogu liige)

Fonden Lindoe Offshore Renewables Center (direktorite nõukogu liige)
Maersk Broker A/S (aseesimees ja nelja sidusettevõtte esimees)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:
A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Familiefond (The Møller Family Foundation) (direktorite nõukogu liige)
Komiteen for god fondsledelse (aseesimees)
Taani Tööstuse Liit (nõukoja liige)

Urban Bäckström

Valitud üldkoosoleku poolt

Sündinud: 25. mai 1954
Rahvus: Rootsi
Sugu: mees
Ühines nõukoguga 27. märtsil 2012
Viimati valiti tagasi 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu



Riskikomitee ja ametisse nimetamise komitee liige

Pädevus:

- Ulatuslikud ja põhjalikud kogemused majanduses ja rahanduses
- Suurte finantsettevõtete ja mittetulundusorganisatsioonide juhtimine
- Teadmised Rootsi äri sektoritest ja rahvusvahelisest mõjust neile
- Kogemused ja teadmised keerulistest riskimudelitest

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

Rederiaktiebolaget Gotland ja tütarettevõtte (esimees)
Lancelot Holding AB ja tütarettevõtte (direktorite nõukogu liige)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:
Stiftelsen Fritt Näringsliv/Timbro (direktorite nõukogu liige)
Jönköpingsi Ülikool (audoktor)

Jørn P. Jensen

Valitud üldkoosoleku poolt



Sündinud 2. jaanuaril 1964
Rahvus: Taani
Sugu: Mees
Ühines nõukoguga 27. märtsil 2012
Viimati valiti tagasi 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Auditikomitee esimees

Direktorite nõukogu leiab, et Jørn P. Jensen täidab auditikomitee sõltumatule kvalifitseeritud liikmele esitatavad nõuded. Jørn P. Jenseni kvalifikatsiooni ja ekspertteadmiste aluseks raamatupidamise ja auditeerimise valdkonnas on tema magistrakraad ökonomika ja ärihalduse valdkonnas ja tema pikaajaline karjäär Carlsberg A/S, Carlsberg Breweries A/S ja teiste Taani ettevõtete finantsjuhina.

Lisaks sellele on Jørn P. Jensen, tegutsedes alates 2012. aastast auditikomitee esimehena, tõestanud oma võimekust anda sõltumatuid hinnanguid Danske Bank Group'i finantsaruandluse, sisekontrolli, riskijuhtimise ja kohustuslike auditite kohta.

Pädevused:

- Ulatuslikud kogemused rahvusvahelises äritegevuses ning põhjalikud teadmised Taani ja rahvusvahelistest finantsaruandluse tavadest
- Olulisi investeeringuid nõudvate rahvusvaheliste ettevõtete rahastamine võla- ja aktsiaturgude kaudu
- Teadmised kultuuridest ning majanduslikest/poliitilistest tingimustes Danske Bank'i turgudel
- Üldriskijuhtimise alased kogemused

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

Trifork Holding AG (esimees)
VimpelCom Ltd. (direktorite nõukogu liige ja auditikomitee esimees)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:
The Danish Committee on Corporate Governance (aseesimees)
Ekelof Invest ApS

Rolv Erik Ryssdal

Valitud üldkoosoleku poolt



Peadirektor, Schibsted ASA

Sündinud 7. novembril 1962
Rahvus: Norra
Sugu: Mees
Ühines nõukoguga 18. märtsil 2014
Viimati valiti tagasi 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Pädevus:

- Laialdane kogemus tarbimisäris, sealhulgas kommunikatsioonistrateegiates.
- Põhjalikud teadmised digitaalsete ärimudelite lahenduste ja siirdeprotsesside kohta.

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

Schibsted Media Group (mitme tütarettevõtte direktorite nõukogude esimees)

Carol Sergeant

Valitud üldkoosoleku poolt



Sündinud 7. augustil 1952
Rahvus: Briti
Sugu: Naine
Ühines nõukoguga 18. märtsil 2013
Viimati valiti tagasi 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Krediidi- ja riskikomitee esimees ning auditikomitee liige

Pädevus:

- Tippjuhtimise kogemus Ühendkuningriigi avaliku ja erasektori finantsteenuse sektoris
- Laialdased ja sügavad teadmised krediidi- ja riskijuhtimise ning järelevalve küsimustes Ühendkuningriigis ja Euroopas
- Märkimisväärne muudatuste juhtimise alane kogemus

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

Tullett Prebon plc. (direktorite nõukogu liige, riskikomitee esimees ja auditikomitee liige)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:

A2 Kingsway LTD (tegevjuht)
Public Concern at Work (Ühendkuningriikide Whistleblowing-heategevusprojekt) (esimees)
Cass Business School (nõukoja liige)
British Standards Institute Policy and Strategy Committee (esimees)
The Lloyds Register Foundation (fondivalitseja)
The Governing Council of the Centre for the Study of Financial Innovation (CSFI) (liige)

Hilde Merete Tonne

Valitud üldkoosoleku poolt



Sündinud 16. september 1965
Rahvus: Norra
Sugu: Naine
Ühines nõukoguga 17. märtsil 2016
Ametiaeg lõpeb 2017
Sõltumatu

Töötasukomitee liige

Pädevused:

- Ulatuslikud kogemused töötamises suurte rahvusvaheliste ettevõtete juhtkonnaga
- Märkimisväärne kogemus töötamises direktorite nõukogudes
- Finantsalane kirjaoskus
- Süvateadmised tarbimisärist, kliendivajadustest ja muutuste juhtimisest
- Ekspertteadmised inimestest ja kultuurist
- Hea IT ja digitaliseerimise tundmine

Nõukogu liige ja muud ametid:

Erasektoris:

Vattenfall AB (nõukogu liige)

Kirsten Ebbe Brich

Töötajaskonna esindaja



Danske Kreds juhatuses liige

Sündinud 15. juuli 1973
Rahvus: Taani
Sugu: Naine
Ühines nõukoguga 18. märtsil 2014
Ametiaeg lõpeb 2018

Carsten Eilertsen
Töötajaskonna esindaja



Danske Kreds aseesimees

Sündinud 17. september 1949
Rahvus: Taani
Sugu: Mees
Ühines nõukoguga 23. märtsil 2010
Viimati valiti tagasi 2014
Ametiaeg lõpeb 2018

Nõukogu liige ja muud ametid:

Danske Unions (kohalike Danske Bank Group töötajate ametiühingute riigiülene liit) (juhatuse liige)
Danske Banks Pensionskasse for medarbejdere med tilsagnsordning i Danica (direktorite nõukogu liige)

Charlotte Hoffmann
Töötajaskonna esindaja



Eraklientide vanemnõustaja

Sündinud 8. oktoobril 1966
Rahvus: Taani
Sugu: Naine
Ühines nõukoguga 14. märtsil 2006
Viimati valiti tagasi 2015
Ametiaeg lõpeb 2018

Töötasukomitee liige

Steen Lund Olsen
Töötajaskonna esindaja



Danske Kreds esimees

Sündinud 21. veebruaril 1972
Rahvus: Taani
Sugu: Mees
Ühines nõukoguga 18. märtsil 2014
Ametiaeg lõpeb 2018

Nõukogu liige ja muud ametid:

Finansforbundet (Taani Finantsteenuste Liit) (juhatuse liige)
Danske Bank Pensionskasse for førtidspensionister (nõukogu liige)
Danske Bank Velfærdsfond af 1993 (nõukogu liige)

Juhtkond ja nõukogudesse kuulumine – juhatus

Thomas F. Borgen
Juhatusesimees



Sündinud 27. märtsil 1964
Ühines juhatusesga 1. septembril 2009

Nõukogu liige ja muud ametid:

Forsikringselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999 (esimes)
Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab (esimees)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:
Kong Olav V's Fond (nõukogu liige)

Jacob Aarup-Andersen
Grupi finantsjuht



Sündinud 6. detsembril 1977
Ühines juhatusesga 1. aprillil 2016

Nõukogu liige ja muud ametid:

Kreditforeningen Danmarks Pensionsafviklingskasse (esimes)
Realkredit Danmark A/S (nõukogu liige)
Danske Hypotek AB (esimees)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:
Circus Road Capital ApS
Monterey River Capital ApS

Tonny Thierry Andersen
Varahaldusjuht



Sündinud 30. septembril 1964
Ühines juhatusesga 1. septembril 2006

Nõukogu liige ja muud ametid:

FRI af 16. september 2015 A/S (esimees)
Danske Bank International S.A. (esimees)
Danske Bank Oyj (esimees)
Danske Invest Management A/S (esimees)
Forsikringselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999 (aseesimees)
Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab (aseesimees)
Realkredit Danmark A/S (esimees)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:

FinansDanmark (järelevalvenõukogu aseesimees)
Hoiuste tagamise skeem finantsraskustes pankade, hoiupankade ja kooperatiivpankade likvideerimiseks (The Private Contingency Association for the Winding up of Distressed Banks, Savings Banks and Cooperative Banks) (järelevalvenõukogu esimees)
Værdiansættelsesrådet
ICC Danmark
Taani majandusnõukogu

James Ditmore
Grupi tugiteenuste juht



Sündinud 10. juulil 1960
Ühines juhatusesga 21. aprillil 2014

Nõukogu liige ja muud ametid:

ITPeopleNetwork (kliendinõustamise komitee liige)
Northern Bank Limited (nõukogu liige)

Gilbert Kohnke

Grupi riskijuht

Sündinud 20. juunil 1958
Ühines juhatusega 1. aprillil 2015

**Lars Mørch**

Äripangandusüksuse juht

Sündinud 11. mail 1972
Ühines juhatusega 1. juunil 2012

**Nõukogu liige ja muud ametid:**

Northern Bank Limited (esimees)
Danske Leasing A/S (esimees)
Realkredit Danmark A/S (aseesimees)

Avalikus sektoris, heategevuslikud ja akadeemilised ametid:

Grænsefonden (nõukogu liige)
Dagmar Marshalls Fond (nõukogu liige)

Jesper Nielsen

Personaalpangandusüksuse juht

Sündinud 20. oktoobril 1968
Ühines juhatusega 1. oktoobril 2016

**Nõukogu liige ja muud ametid:**

e-nettet (esimees)
MobileDay A/S (esimees)

Glenn Söderholm

Korporatiiv- ja institutsionaalpanganduse üksuse juht

Sündinud 26. juulil 1964
Ühines juhatusega 1. novembril 2013

**Nõukogu liige ja muud ametid:**

NASDAQ Nordic Ltd. (direktorite nõukogu liige)

Täiendav informatsioon

Finantskalender

16. märts 2017	Korraline üldkoosolek
28. aprill 2017	Vahearuanne - 2017. aasta esimene kvartal
20. juuli 2017	Vahearuanne - 2017. aasta esimene poolaasta
2. november 2017	Vahearuanne - 2017. aasta esimesed 9 kuud

Kontaktandmed

Jacob Aarup-Andersen Finantsdirektor	+45 45 14 06 02
Claus Ingar Jensen Investorsuhete juht	+45 45 12 84 83

Lingid

Danske Bank Group	danskebank.com
Taani jaepangandusüksus	danskebank.dk
Soome jaepangandusüksus	danskebank.fi
Rootsi jaepangandusüksus	danskebank.se
Norra jaepangandusüksus	danskebank.no
Põhja-Iirimaa jaepangandusüksus	danskebank.co.uk
Iirimaa jaepangandusüksus	danskebank.ie
Realkredit Danmark	rd.dk
Danske Capital	danskecapital.com
Danica Pension	danicapension.dk

Grupi finantsaruanded on toodud veebisaidil danskebank.com/Reports.