



ÅRSREDOVISNING



2014

A dark green teardrop-shaped graphic containing the year 2014 in white text.

S-Banken

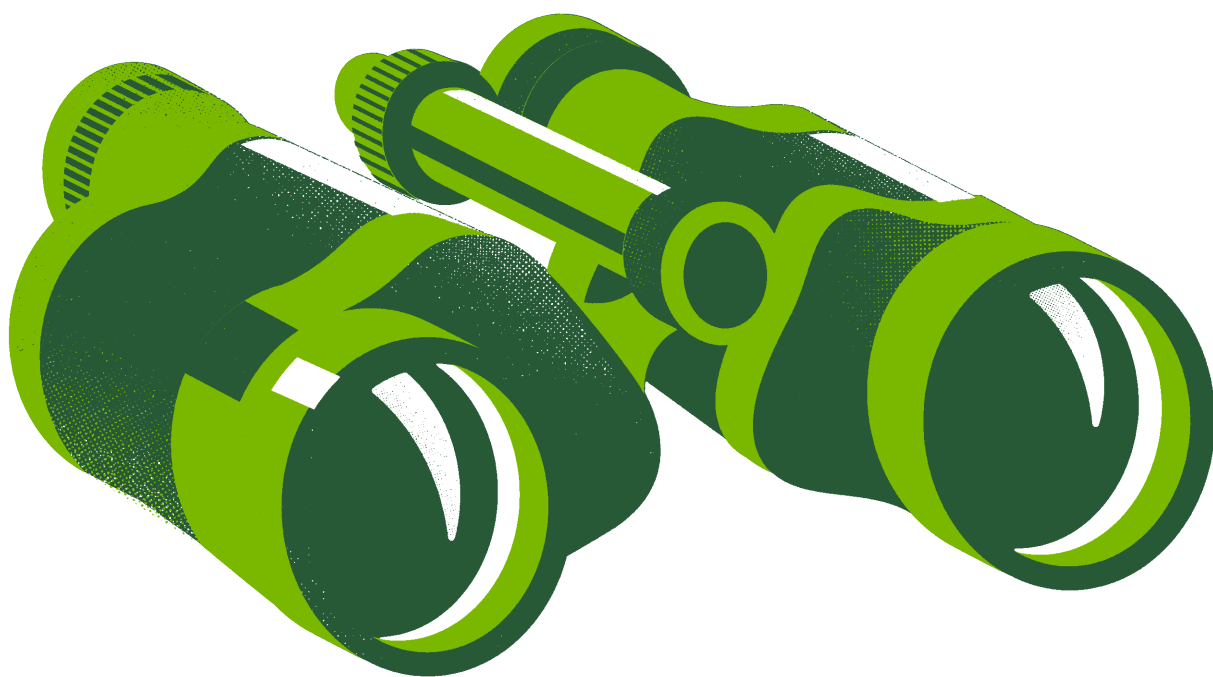


ÅRSREDOVISNING 2014

S-BANKEN I ETT NÖTSKAL	5
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT	7
ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK.....	8

BOKSLUT 2014

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE.....	11
BALANSRÄKNING, KONCERNEN.....	19
RESULTATRÄKNING, KONCERNEN	21
FINANSIERINGSANALYS, KONCERNEN	22
NOTER, KONCERNEN	52
BALANSRÄKNING, S-BANKEN AB.....	74
RESULTATRÄKNING, S-BANKEN AB.....	76
NOTER, S-BANKEN AB	77



S-BANKENS VISION

S-Banken är en butiksbank som förnyar
och fördjupar ägarkundskapet.

S-BANKEN I ETT NÖTSKAL

S-Banken är en finländsk butiksbank. Den enda butiksbanken i Finland. S-Bankens viktigaste uppgift är att underlätta vardagen för S-gruppens och LokalTapiola-gruppens ägarkunder genom att erbjuda enkla och nyttiga lösningar för skötsel av dagliga penningärenden, sparande och finansiering av anskaffningar.

S-Bankens verksamhet grundar sig på enkla produkter, snabb och aktiv service, transparent prissättning, lättillgänglighet och samarbete med handeln.

S-Bankens produkturval omfattar bruks- och sparkonton, konsumtionskrediter och lån med säkerhet, internationella betalkort samt webbank och mobilbank. De fonder och kapitalförvaltningstjänster som S-Banken-koncernen förmedlar tillhandahålls av S-Bankens dotterbolag FIM.

S-Banken betjänar sina kunder på närmare 800 av S-gruppens och LokalTapiola-gruppens serviceställen över hela landet. Kunderna kan sköta sina dagliga bankärenden på bankens kundtjänstställen samtidigt som de är ute och handlar, från tidig morgon till sen kväll. Dessutom är det möjligt att ta ut kontanter och göra insättningar i kassan på över 1 000 av S-gruppens serviceställen. Närmare 100 S-Bankirer hjälper genom tidsbokning våra kunder vid stora beslut, till exempel bostadsfinansiering eller investeringar. Dessutom underlättas vardagen av en lättanvänd webbank, en vänlig telefontjänst och S-mobil som kombinerar kundrelationen hos butiken och banken.

S-Banken är en helt inhemsk bank. Den ägs av S-gruppen och LokalTapiola-gruppen.

S-Banken har erhållit Nyckelflaggan som symbol för den finländska tillhörigheten.

S-BANKENS VIKTIGASTE SIFFROR I SLUTET AV 2014

2,7 miljoner kunder | **1,6 miljoner** beviljade internationella betalkort

1,5 miljoner användare av elektroniska tjänster | **4 057 miljoner** euro i insättningar

2 571 miljoner euro i beviljade krediter | **5 506 miljoner** euro i förvaltad kapital (FIM)

16,1 % kapitaltäckningsgrad | **14,6 miljoner** euro i rörelseresultat

***J ENKEL, TYDLIG
OCH ROLIG
ATT ANVÄNDA.**

***J S-MOBIL FUNKAR
UTMÄRKT I IPHONE.
DET HÄR HAR JAG
VÄNTAT PÅ!**

***J EN TJÄNST SOM
JAG INTE VISSTE
JAG BEHÖVDE, MEN
NU SKULLE JAG INTE
KLARA MIG UTAN DEN!**

***J UTMÄRKT APP
OCH BRA
GENOMFÖRD!**



***J DEN NYA TELEFONAPPEN
ÄR SUPER! BRA GJORT
@S_BANKEN.**

***J DET ÄR VERKLIGEN LYSANDE
ATT VI HAR FÅTT MOBILBANKEN.
NU KAN JAG BÖRJA KONCENTRERA
DAGLIGA BANKÄRENDEN TILL ER.**

***J @S_BANKEN ÄR
HÄFTIG! JAG BEHÖVER
INTE LÄNGRE HÅLLA
PÅ MED NYCKELKODER
#HÄFTIGT**

*) Sagt på Facebook och Twitter om de nya fonderna och S-mobil.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT:

En ny bank, men inga nya spratt. Och inte heller några gamla.

S-Banken och LokalTapiola Bank fusionerades och bildade nya S-Banken första maj 2014. I den nya banken förenades allt det goda som våra kunder hade blivit vana vid i både S-Banken och LokalTapiola Bank. Att förena våra krafter ger ännu bättre förutsättningar för S-Bankens framtid.

Syftet med S-Bankens verksamhet är att fördjupa och förnya ägarkundskapet. Vårt mål är att underlätta våra kunders vardag genom överlägset enkla och användbara banktjänster.

S-Bankens tjänster bygger på en jämlik och öppen relation med kunden. För att kunna utveckla enkla och användbara tjänster ska vi ha kännedom om kundernas vardag och liv. Därför har S-Banken aktivt tagit med kunderna i att bygga upp nya tjänster. Detta har blivit vedertagen praxis som vi inte ska överge.

Kärnan i vårt produkt- och tjänsteutbud är fortfarande de avgiftsfria grundläggande banktjänsterna. Avgiftsfria brukskonton, internationella betalkort och bankkoder för e-tjänster är betydande förmåner som S-gruppens ägarkunder får i sin egen butiksbank. Våra grundläggande banktjänster är avgiftsfria nu och också i framtiden.

I och med fusionen breddades S-Bankens verksamhet och tjänsteutbud. Då utökades det omfattande produktutbudet med bostadslån, som var den mest efterlängtdade kompletteringen från våra kunder.

De elektroniska tjänsterna och stenfotsnätverket utvecklas sida vid sida

Elektronisk verksamhet är en relevant förändringsfaktor inom såväl finanssektorn som också andra områden. Olika elektroniska tjänster som gynnar och underlättar människornas vardag utvecklas kontinuerligt, och bankerna måste följa med i förändringen för att kunna svara på kundernas förväntningar. Detta är en utmaning som S-Banken tar emot med entusiasm.

Vi anser att elektronisk verksamhet är en möjlighet med vilken vi kan skapa kostnadseffektiva servicelösningar som gynnar kunden. Och samtidigt som vi satsar på elektronisk verksamhet vidareutvecklar vi vårt smidiga stenfotsnätverk – vi är övertygade om att båda behövs för att tillhandahålla överlägset enkla bankärenden.

Kundfeedback påvisar – överlägset enkelt och användbart

S-Banken har gjort bra ifrån sig i olika mätningar och jämförelser. Banken var bland annat det starkaste varumärket i bankkategorin i YouGovs BrandIndex och trea totalt bland de företag som det pratats mest positivt om i Finland. Också bland annat undersökningen EPSI Rating och bankens egna kundundersökningar vittnar om samma sak: S-Bankens kunder är nöjda och upplever att de får valuta för pengarna. Särskilt glädjande är att de mest aktiva kunderna också är de som är mest nöjda med våra tjänster.

S-Bankens mål är att tillhandahålla överlägset enkla och användbara banktjänster. Som butiksbank i S-gruppen drar den sitt strå till stacken när det gäller prissänkningarna genom att erbjuda ägarkunderna i handelslagen avgiftsfria grundläggande banktjänster.

Feedbacken från kunderna stärker tron på att banken har valt rätt väg.



PEKKA YLIHURULA
verkställande direktör, S-Banken

***J TOPPEN!!! SJÄLV
ÖPPNADE JAG APPEN
GENAST PÅ MORGONEN.
YEEE!!!**



***J S-MOBIL ÄR
EN COOL APP.
DET ÄR BEKVÄMT
MED SALDO,
INKÖP OCH BONUS
PÅ ETT STÄLLE.
@S_BANKEN**

ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK

*) Sagt på Facebook och Twitter om de nya fonderna och S-mobil.

ÅR 2014

Den största händelsen för S-Banken 2014 var kombinationsfusionen med LokalTapiola Bank. I fusionen lades de gamla bankernas verksamhet ned och en ny S-Banken grundades för att fortsätta verksamheten. Den nya banken inledde sin verksamhet den 1 maj 2014. I S-Banken äger S-gruppen 75 procent och LokalTapiola-gruppen 25 procent.

Övriga betydande händelser 2014 var överlåtelsen av de fonder som förvaltas av LokalTapiola Kapitalförvaltning till FIM Kapitalförvaltning i februari samt överlåtelsen av FIM Banks affärsverksamheter retail banking och treasury till S-Banken i april. Koncession för investeringstjänster söktes hos Finansinspektionen för utövande av de funktioner som blev kvar i FIM Bank.

Ökad verksamhetsvolym

I slutet av 2014 hade S-Banken över 2,7 miljoner kunder. Vid årets slut hade över 1,6 miljoner kunder S-Bankens internationella betalkort och närmare 1,5 miljoner kunder hade bankkoder som möjliggör användning av elektroniska tjänster.

S-Bankens inlåning uppgick till 4 057,2 miljoner euro i slutet av året. Utlåningen uppgick i sin tur till 2 571,1 miljoner euro. Den främsta orsaken till den kraftiga ökningen i inlåningen och utlåningen var fusionen.

De fonder och kapitalförvaltningstjänster som S-Banken förmedlar tillhandahålls av dess dotterbolag FIM. I slutet av 2014 uppgick de medel som FIM förvaltar till totalt 5 506 miljoner euro. FIM förvaltar både egna fonder och LokalTapiolas fonder. Tack vare de ytterst populära S-Sparfonderna överskred antalet andelsägare i FIMs fonder 100 000 i början av 2015.

Bankverksamhetens resultat

S-Banken-koncernens resultat uppgick till 14,6 miljoner euro. Räkenskapsperiodens resultat efter skatt var 13,4 miljoner euro. Kapitältäckningen förbättrades jämfört med året innan och var 16,1 procent.



BOKSLUT

A dark green teardrop-shaped graphic containing the year 2014 in white text.

2014

S-Banken

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–31.12.2014

EXTERN VERKSAMHETSMILJÖ

BÖRJAN AV ÅR 2014 präglades av en stark tro på en fortsatt ekonomisk tillväxt i USA och en vändning i konjunkturen inom euroområdet. I fråga om USA uppfylldes förväntningarna, medan den begynnande ekonomiska återhämtningen i euroområdet stagnerade under våren när krisen i Ukraina bröt ut. Under första kvartalet 2014 ökade totalproduktionen fortfarande men stannade av i praktiken under andra kvartalet.

I början av juni införde Europeiska centralbanken för första gången under sin historia en negativ inlåningsränta och meddelade samtidigt om flera åtgärder för att öka särskilt de europeiska bankernas utlåning till små och medelstora företag. Efter sommaren var deflationshotet fortfarande ett faktum och de ekonomiska utsikterna blev allt mer negativa. Därför beslutade Europeiska centralbankens råd i september mot allmänna förväntningar att sänka sina styrrentor ytterligare och lanserade nya ovanliga penningpolitiska åtgärder. Europeiska centralbankens räntesänkningar och ökningen av de penningpolitiska stimulansåtgärderna hade en direkt inverkan på de korta marknadsräntorna och de långa räntorna på statslån.

De allt större skillnaderna mellan Europeiska centralbankens och den amerikanska centralbankens penningpolitik, och de motiverade förväntningarna på ökade ränteskillnader mellan euroområdet och USA till följd därav, bidrog till starkare USD och svagare euro från och med sommaren.

År 2014 blev det tredje året i rad då den ekonomiska utvecklingen var svag i Finland och den ekonomiska vändningen försköts allt längre in i framtiden. Den inhemska efterfrågan blev ingen drivkraft för ekonomin. Sysselsättningsläget försämrades och utvecklingen av hushållens realinkomster var fortsatt svag. Därför förblev också förväntningarna om framtiden svaga. Dessa faktorer minskade konsumtionsbenägenheten och -möjligheterna. På samma sätt som år 2013 minskade de privata investeringarna betydligt år 2014. I slutet av året började den svagare euron småningom gynna Finlands export.

INTERN VERKSAMHETSMILJÖ

DEN STÖRSTA HÄNDELSEN UNDER ÅRET var kombinationsfusionen med LokalTapiola Bank. I fusionen lades de gamla bankernas verksamhet ned och en ny S-Banken grundades för att fortsätta verksamheten. Den nya banken inledde sin verksamhet den 1 maj 2014.

Övriga betydande händelser år 2014 var överlåtelsen av de fonder som förvaltas av LokalTapiola Kapitalförvaltning till FIM Kapitalförvaltning i februari samt överlåtelsen av FIM Banks affärsverksamheter retail banking och treasury till S-Banken i april. Koncession för investeringstjänster söktes hos Finansinspektionen för utövande av de funktioner som blev kvar i FIM Bank.

I och med ovan nämnda förändringar låg fokus under år 2014 starkt på integrationsarbete. Systemutvecklingen som siktade på att förena produkter och tjänster och uppbyggandet av lämpliga verksamhetsprocesser för den nya S-Banken spelade en viktig roll.

EKONOMISK STÄLLNING

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

År 2014 var utmanande för S-Banken-koncernen på grund av den fortsatt försvagade verksamhetsmiljön och den pågående integrationen. Koncernens resultat uppgick till 14,6 miljoner euro (27,9). Räkenskapsperiodens resultat efter skatt var 13,4 miljoner euro (20,4).

På grund av att rörelseresultatet minskade, försämrades också förhållandet mellan kostnader och intäkter jämfört med året innan och var 0,87 (0,74). Avkastningen på eget kapital var 4,2 procent (9,1) och avkastningen på totalt kapital 0,3 procent (0,6).

I och med fusionen och rörelseresultatet blev koncernens kapital ännu starkare. Kapitäläckningen förbättrades jämfört med året innan och var 16,1 procent (14,7).

De siffror som ska rapporteras beskriver S-Banken-koncernens verksamhet. Vid en jämförelse av dessa siffror med motsvarande siffror året innan ska hänsyn tas till förvärvet av FIM i augusti 2013, de interna omorganiseringarna i anslutning till förvärvet och fusionen med LokalTapiola Bank.

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	12/2014	12/2013	12/2012
Rörelseresultat	14,6	27,9	6,4
Nettointäkter	147,6	106,1	68,4
Inlåning	4 057,2	2 531,8	2 471,9
Utlåning	2 571,1	589,5	360,0
Skuldebrev	1 834,8	2 148,6	2 382,1
Förhållande mellan kostnader och intäkter	0,87	0,74	0,89
Avkastning på eget kapital	4,2 %	9,1 %	2,7 %
Avkastning på totalt kapital	0,3 %	0,6 %	0,2 %
Soliditet	8,3 %	7,5 %	6,7 %
Kapitäläckningsgrad	16,1 %	14,7 %	14,2 %

Nettointäkter

Till följd av den ökade verksamheten och fusionen ökade nettointäkterna betydligt jämfört med året innan och uppgick till totalt 147,6 miljoner euro (106,1). Knappt hälften av nettointäkterna kom från räntenettet, som var totalt 70,1 miljoner euro (56,2). Intäkterna från räntenettet kom i huvudsak från ränteintäkter av kreditprodukter och placeringar på penning- och kapitalmarknaden. Räntekostnaderna utgjordes främst av räntor som betalats på kundernas insättningar.

Nettoprovisionsintäkterna ökade också betydligt och var 44,6 miljoner euro (23,5). Nettoprovisionsintäkternas utveckling påverkades av ökningen i verksamhetsvolymen och de genomförda affärsarrangemangen.

De övriga intäkterna var sammanlagt 32,6 miljoner euro (26,4) och bestod av nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, nettointäkter från värdepappershandel, övriga rörelseintäkter, nettointäkter av säkringsredovisning samt nettointäkter från förvaltningsfastigheter där alla intäkter och kostnader i bankens två fastighetsdotterbolag redovisas indirekt. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 17,9 miljoner euro (8,7) på grund av realiseringen av placeringar. Inklusive de derivat som upptas till verkligt värde via resultaträkningen samt säkringsredovisningen var nettointäkterna från värdepappershandeln 2,0 miljoner euro (5,0). Nettoresultatet av säkringsredovisning var 0,2 miljoner euro (0,0). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 11,3 miljoner euro (12,1) och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter till totalt 1,1 miljoner euro (0,5).

Kostnader

Fusionen och den pågående integrationen avspeglades också i kostnaderna. Rörelsekostnaderna var totalt 133,0 miljoner euro (78,3). Personalkostnaderna var totalt 43,1 miljoner euro (22,5) och de övriga administrationskostnaderna totalt 67,2 miljoner euro (45,7).

Avskrivningarna under räkenskapsperioden var totalt 9,3 miljoner euro (4,3). De övriga rörelsekostnaderna på totalt 10,5 miljoner euro (5,8) bestod av bankskatt, hyror för verksamhetslokaler, maskiner och utrustningar, samt av fordonskostnader och avgiften till Insättningsgarantifonden.

Kreditförluster och nedskrivningar

Kreditförlusterna och nedskrivningarna var på en låg nivå i relation till verksamhetsvolymen, tack vare en bra kundstruktur samt en effektiv kreditkontroll och inkassering. Nettokreditförlusterna och nettonedskrivningarna var 2,9 miljoner euro (0,1). Återförda kreditförluster var 3,7 miljoner euro (3,2).

Inlåning

Trenden i fråga om insättningar fortsatte att skifta från tidsbundna insättningar till konton med avistavillkor. Vid räkenskapsperiodens utgång utgjorde insättningarna på avistakonton totalt 3 817,2 miljoner euro (2 350,9) och insättningarna på tidsbundna konton 240,0 miljoner euro (180,9). Sammanlagt uppgick inlåningsstocken vid bokslutstidpunkten till 4 057,2 miljoner euro (2 531,8).

Utlåning och placeringsverksamhet

I och med fusionen blev utlåningen i S-Banken ett viktigt användningsändamål för kapital. Vid bokslutstidpunkten uppgick utlåningen till kunder i form av bostadslån, skuldebrevslån till företag, kort- och konsumtionskrediter och olika typer av kontolimiter och driftkapitallimiter till totalt 2 571,1 miljoner euro (589,5). S-Banken-koncernen placerade 1 834,8 miljoner euro (2148,6) på penning- och kapitalmarknaden.

Eget kapital

Vid utgången av räkenskapsperioden uppgick det egna kapitalet till 393,0 miljoner euro (240,3), varav minoritetsandelen i FIM Abp var 13,7 miljoner euro (15,0). Ökningen av det egna kapitalet var en följd av den genomförda kombinationsfusionen och det positiva resultatet.

Tack vare ökningen av det egna kapitalet ökade soliditetsgraden till 8,3 procent (7,5).

VERKSAMHETEN I S-BANKENS DOTTERBOLAG

FIM-KONCERNEN

S-Banken Ab äger 51 procent av aktiestocken i FIM Abp. FIM Abp äger 100 procent av aktiestocken i FIM Kapitalförvaltning och FIM Bank och 80 procent av FIM Fastighet Ab.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken Ab. S-Asiakaspalvelu Oy grundades den 8 augusti 2007, och bolaget tillhandahåller databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121).

Under räkenskapsperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 6,1 miljoner euro (5,6). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 4,0 miljoner euro (3,3) och den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade och antalet anställda uppgick till 112 personer (110) i slutet av året. S-Asiakaspalvelu Oy:s rörelseresultat var 0,0 miljoner euro (0,1).

FASTIGHETSBOLAGEN

År 2011 köpte S-Banken Ab hela aktiestocken i två ömsesidiga fastighetsbolag, Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali. Bolagens affärsområde är att äga och förvalta lägenheter och outbrutna områden i enlighet med bolagsordningarna samt industri- och terminalfastigheter som byggs på tomterna.

Logistikterminalerna blev klara och togs i bruk åren 2009 och 2010. Inex Partners Oy som hör till SOK-koncernen hyr båda terminalerna genom långa hyresavtal.

Intäkter och kostnader i de ömsesidiga fastighetsbolagen bokförs huvudsakligen i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter i S-Banken-koncernen och S-Banken Ab.

FÖRVALTNING

BOLAGSSTÄMMOR

Den nya S-Banken Ab grundades genom kombinationsfusion den 1 maj 2014, och räkenskapsperioden 1.5–31.12.2014 var bolagets första. Inga bolagsstämmor hölls. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes i fusionsplanen och styrelsemedlemmarna i den nya S-Banken valdes på de fusionerade bolagens bolagsstämma. På stämman utsågs CGR-samfundet KPMG Oy Ab till revisor.

STYRELSEN

Bolagsstämman fastställer antalet medlemmar i styrelsen och utser styrelsemedlemmar för ett år åt gången. Styrelsen väljer internt en ordförande och en vice ordförande. Styrelsen har en fastställd arbetsordning. Enligt denna svarar styrelsen för bankens strategiska utveckling samt för led-

ning och övervakning av bankens affärsverksamhet. Styrelsen beslutar även om bolagets centrala verksamhetsprinciper och allmänna värderingar, i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser.

Styrelsen ska leda banken sakkunnigt samt med iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsen sammanträder minst åtta gånger per år.

I enlighet med fusionsplanen valdes följande personer till medlemmar i den nya S-Banken-koncernens styrelse: SOK:s ekonomi- och finansdirektör Jari Annala, SOK:s finansdirektör Juha Ahola, Osuuskauppa HOK-Elantos verkställande direktör Matti Niemi, Osuuskauppa Arinas verk-

ställande direktör Veli-Matti Puutio samt LokalTapiola-gruppens direktör för bolagsgruppen Harri Lauslahti och direktör för bolagsgruppen Jari Eklund. Till oberoende styrelsemedlem i förhållande till ägarna utsågs i maj Heli Arantola, direktör för strategi, affärsutveckling och kvarnverksamhet i Fazer-koncernen. Styrelseordförande är Jari Annala och vice ordförande Harri Lauslahti.

Till S-gruppens suppleanter i den nya S-Banken-koncernens styrelse valdes Timo Mäki-Ullakko, verkställande direktör för Pirkanmaan osuuskauppa, och Hannu Krook, verkställande direktör för Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag. Erik Valros, verkställande direktör för LokalTapiola Nyland, valdes till LokalTapiola-gruppens suppleant.

Styrelsen sammanträdde 15 gånger (15) under räkenskapsperioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 96,9 procent (92,0). Arvodena till styrelsemedlemmarna uppgick till totalt 20 000 euro (0).

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Styrelsen utnämner bankens verkställande direktör. Verkställande direktörens uppgift är att sköta bankens löpande förvaltning enligt styrelsens anvisningar och direktiv, tillämpliga lagar och bestämmelser, bolagsordningen och verkställande direktörens arbetsordning. Verkställande direktören är ordförande i den ledningsgrupp som styrelsen utser. Ledningsgruppen är ett organ som biträder verkställande direktören i utövandet av bestämmanderätten. Om verkställande direktören är förhindrad att närvara sköter verkställande direktörens ställföreträdare dennes arbetsuppgifter.

Pekka Ylihurula är verkställande direktör för S-Banken Ab. Verkställande direktörens ställföreträdare är Marja Pajulahti, direktör för privatskunderverksamheten, från och med den 1 maj 2014.

PERSONAL

I och med fusionen av S-Banken Ab med LokalTapiola Bank Abp ökade antalet anställda på S-Banken-koncernen med drygt 200 personer. I slutet av året hade koncernen totalt 715 anställda (500): 457 (231) personer på S-Banken, 112 (110) personer på S-Asiakaspalvelu Oy och 146 (159) personer på FIM-koncernen.

OMBUDSVERKSAMHET

S-gruppens regionhandelslag och LokalTapiola-gruppens regionbolag fungerar som S-Bankens ombud. Under år

2014 ordnades utbildningar för S-Bankens ombud i enlighet med en utbildningsplan som godkänts av bankens ledningsgrupp. Tyngdpunkten i utbildningarna lades vid att säkerställa kompetens och servicekvalitet, utveckling av försäljningskunskaperna och helhetsbetonad kundservice, vilka är en förutsättning för bankverksamheten.

PRAXIS FÖR LÖNER OCH ARVODEN

S-Banken-koncernens belöningsmodell utgörs av grundlön och en eventuell resultatpremie. Syftet med resultatlön är att uppmuntra personalen att satsa på frågor som är särskilt viktiga med hänsyn till uppnåendet av de strategiska och operativa målen. Med resultatlönesystem avses olika system för penningersättningar som delas ut antingen på företagsnivå, per arbetsgrupp eller per person.

S-Bankens styrelse har ett biträdande organ, Ersättnings- och nomineringskommittén, vars uppgift är att säkerställa att bankens löne- och ersättningspolicy överensstämmer med en god och effektiv riskhantering och inte uppmuntrar till överdriven risktagning. Ersättnings- och nomineringskommittén består av minst två medlemmar och en ordförande vilka utses internt av bankens styrelse.

På förslag av Ersättnings- och nomineringskommittén fattar S-Bankens styrelse beslut om en gällande helhet av tillämpliga ersättningsprinciper. Ersättnings- och nomineringskommittén bereder enligt arbetsordningen varje år principer för resultatpremier som gäller bankens personal och som fastställs av bankens styrelse. FIM-koncernen har en egen ersättningspolicy.

S-Banken-koncernens resultatlönesystem gäller högst ett kalenderår åt gången. Resultatpremiemålen utgörs av hela bankens gemensamma mål, liksom av mål på enhetsnivå och personliga mål. Resultatpremierna betalas i pengar.

S-Banken-koncernen betalade ut sammanlagt 35,4 miljoner euro (18,5) i löner och arvoden till sina anställda. I den gamla och den nya S-Banken Ab uppgick lönerna till totalt 19,2 miljoner euro (gamla S-Banken Ab: 9,2) och arvodena till totalt 2,0 miljoner euro (gamla S-Banken Ab: 0,6). I S-Asiakaspalvelu uppgick lönerna till 3,2 miljoner euro (3,1) och arvodena till 0,1 miljoner euro (0,2). I FIM-koncernen uppgick lönerna till 9,2 miljoner euro och arvodena till 1,8 miljoner euro.

Arvodena till S-Banken Ab:s styrelsemedlemmar uppgick till 20 000 euro (0). Arvodena till FIM Abp:s styrelseleda-

möter uppgick till 90 000 euro (37 500) och arvodena till FIM Kapitalförvaltning Ab:s styrelseledamöter till 7 500 euro (7500). Till medlemmar av personalen vars arbete inverkar väsentligt på kreditinstitutets riskprofil utbetalades år 2014 löner för 2,5 miljoner euro (1,8) och arvoden för 0,2 miljoner euro (0,2). Totalt 32 personer (36) fick dessa arvoden och löner. Arvudet som varierar från fall till fall översteg inte 50 000 euro för någon enda av arvodestagarna under intjäningsperioden på ett år.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT

FIM Bank Ab, som ingår i S-Banken-koncernen, avstod från sitt verksamhetstillstånd för kreditinstitut i februari och fortsatte sin verksamhet i form av ett värdepappersföretag under namnet FIM Investerings tjänster Ab. Koncessionen att tillhandahålla investeringstjänster godkändes av Finansinspektionen och ändringen trädde i kraft den 2 februari 2015.

UTSIKTER FÖR ÅR 2015

I början av år 2015 har räntorna sjunkit ytterligare och de väntas vara mycket låga ännu en lång tid framöver. Den inhemska efterfrågan väntas minska ytterligare. Däremot väntas Finlands export tillta till följd av att euron försvagats mot USD. Totalproduktionen väntas emellertid minska under innevarande år.

I det rådande ekonomiska läget väntas S-Banken-koncernens verksamhet och ekonomiska läge följa utvecklingen år 2014.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅTGÄRDER FÖR RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att moderbolaget S-Banken Ab:s vinst på 11 151 051,99 euro under räkenskapsperioden upptas på tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning betalas ut.

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

Nettointäkter:

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter

Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter - provisionskostnader

Skuldebrev:

Skuldebrev belåningsbara i centralbanker + skuldebrev

Förhållande mellan kostnader och intäkter

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader (nedskrivningar inte inkluderade)

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt

Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt

Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

x 100

Soliditet, %

Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld

Balansomslutning

x 100

Kapitaltäckningsgrad, %

Total kapitalbas

Totalt minimikapitalkrav

x 8 %

KONCERNENS BALANSRÄKNING

AKTIVA (1 000 €)	Not	31.12.2014	31.12.2013
Kontanta medel	18, 19, 22	173 640	193 054
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker		1 464 060	1 664 188
Övriga	3, 18, 19, 22	1 464 060	1 664 188
Fordringar på kreditinstitut	1, 18	38 625	101 795
På anfordran betalbara		22 869	19 273
Övriga		15 757	82 522
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2, 18, 19, 22	2 571 109	589 473
På anfordran betalbara		2 532	35 083
Övriga		2 568 578	554 390
Skuldebrev	3, 18, 19, 22	370 724	484 447
Övriga		370 724	484 447
Aktier och andelar	5, 19, 22	40 733	69 579
Derivatinstrument	6, 19, 22	1 451	588
Immateriella tillgångar	7, 9, 19	36 168	24 300
Materiella tillgångar	8, 9, 19	12 852	13 434
Övriga tillgångar	10	6 305	9 454
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	11	38 108	37 159
Latenta skattefordringar	12	2 926	834
AKTIVA SAMMANLAGT		4 762 046	3 188 306

PASSIVA (1 000 €)	Not	31.12.2014	31.12.2013
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut		68 143	302 574
Centralbanker	18, 19, 22	50 000	300 000
Kreditinstitut		18 143	2 574
På anfordran betalbara		15	2 574
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	18, 19, 22	4 089 844	2 561 312
Inlåning		4 057 176	2 531 819
På anfordran betalbara		3 817 222	2 350 930
Övriga		239 954	180 889
Övriga skulder		32 669	29 493
På anfordran betalbara		31 491	28 456
Övriga		1 178	1 037
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 14, 19, 22	14 608	9 072
Övriga skulder	15, 19	66 907	19 107
Resultatregleringar och erhållna förskott	16	23 324	25 879
Efterställda skulder	16, 18, 22	41 020	20 020
Kapitallån		41 000	20
Övriga		20	20 000
Latenta skatteskulder	12	7 554	10 079
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		4 369 055	2 948 044
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	23, 24, 26	82 880	33 540
Överkursfond	23	0	21 180
Övriga bundna fonder	23	20 530	31 664
Fond för verkligt värde	23	0	31 664
Värdering till verkligt värde		20 530	31 664
Fria fonder	23	243 812	104 448
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	23	243 812	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	23	23 783	13 173
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	23	8 237	21 286
Minoritetsandel		13 750	14 971
TOTALT EGET KAPITAL	23	392 991	240 262
PASSIVA SAMMANLAGT		4 762 046	3 188 306
FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Förbindelser till förmån för kunder	42		
Oåterkalleliga		196 401	103 527
Övriga		849 690	698 178

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(1 000 €)	Not	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
Ränteintäkter	24	82 718	70 619
Nettointäkter från leasingverksamhet	25	169	0
Räntekostnader	24	-12 807	-14 421
RÄNTENETTO		70 081	56 198
Intäkter från egetkapitalinstrument	26	351	0
Övriga företag		351	0
Provisionsintäkter	27	73 819	28 957
Provisionskostnader	27	-29 214	-5 445
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	28	2 123	5 090
Nettointäkter från valutaverksamhet	28	-107	-45
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	29	17 929	8 687
Nettoresultat av säkringsredovisning	30	237	11
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31	1 073	545
Övriga rörelseintäkter	32	11 312	12 120
Förvaltningskostnader		-110 278	-68 273
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-35 445	-18 479
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-6 104	-3 209
Övriga lönebikostnader		-1 579	-842
Övriga administrationskostnader		-67 151	-45 742
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	34	-7 256	-3 432
Avskrivningar och nedskrivningar av koncerngoodwill		-2 075	-864
Övriga rörelsekostnader	33	-10 483	-5 825
Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	35	-2 903	123
Andel av intresseföretagens resultat		-2	4
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		14 607	27 852
Inkomstskatt		-1 186	-7 465
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT		13 421	20 388
Minoritetsandelar		-265	899
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		13 157	20 388

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (MN €)	2014	2013
RÖRELSEVERKSAMHETENS KASSAFLÖDE		
Räkenskapsperiodens resultat	13	20
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	-4	0
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-105	-243
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	-115	-229
Övriga tillgångar	10	-14
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-294	61
Skulder till kreditinstitut	-294	3
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-137	61
Övriga skulder	138	-3
A. Rörelseverksamhetens kassaflöde sammanlagt	-390	-161
Investeringarnas kassaflöde		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-12	-34
B. Investeringarnas kassaflöde sammanlagt	-12	-34
Finansieringens kassaflöde		
Efterställda skulder, minskning	-4	0
Förändring av minoritetsandelar	-1	15
C. Finansieringens kassaflöde sammanlagt	-5	15
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-407	-180
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 497	2 676
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 090	2 497
Ränteintäkter	83	86
Räntekostnader	-13	-21
Justeringar i periodens vinst		
Avskrivningar enligt plan	2	1
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-8	1
Övriga	2	-1
Justeringar sammanlagt	-4	0
Likvida medel		
Kontanta medel	174	193
Skuldebrev	1 837	2 142
Aktier och andelar	41	60
Fordringar på kreditinstitut	39	102
Totalt	2 090	2 497

Kassaflödesanalysen 2014 har sammanställts enligt en så kallad indirekt metod. Presentationssättet för jämförelseårets kassaflödesanalys har omarbetats på motsvarande sätt och kategoriseringen

av de likvida medlen har uppdaterats så att den motsvarar kategoriseringen i analysen för år 2014

KONCERNENS NOTER

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTET

Bolaget

Koncernen S-Banken omfattar S-Banken Ab (S-Banken) och dess dotterbolag. S-Banken är en inlåningsbank som bedriver kreditinstitutsverksamhet enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121). Banken bedriver sådan affärsverksamhet som avses i 30 § i den lagen och tillhörande verksamhet samt tillhandahåller sådana investeringstjänster som avses i 1 kap. 11 § i lagen om investeringstjänster (14.12.2012/747). Banken svarar i egenskap av moderbolag för uppgifter som hanteras centralt för de bolag som ingår i koncernen, bland annat koncernadministration, styrning och övervakning.

S-Bankens huvudkontor och serviceställe ligger på Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors. Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen och LokalTapiola-gruppens regionbolag sköter i egenskap av ombud kundservice på handelslagens verksamhetsställen utgående från ombudsavtal.

Styrelsen godkände den 9 februari 2015 koncernbokslutet för perioden 1.1–31.12.2014 och moderbolagets bokslut för perioden 1.5–31.12.2014.

Principer för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla den 1 februari 2013. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet har även upprättats med beaktande av EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR") och Finansinspektionens ställningstaganden.

Konsolideringsprinciper

I koncernbokslutet ingår förutom S-Banken alla de dotterbolag i vilka banken utövar bestämmanderätt. Bestämmanderätt uppstår när koncernen har rätt att besluta över företagets ekonomiska och operativa principer för att få nytta av dess verksamhet.

Förvärvade dotterbolag integreras i bokslutet enligt förvärvsmetoden. Bolag som eventuellt har förvärvats under räkenskapsåret ingår i koncernbokslutet från och med förvärvstidpunkten. Intressebolaget S-Crosskey Ab har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden.

Koncernens interna affärstransaktioner, fordringar och skulder har eliminerats i koncernbokslutet.

Jämförbarhet

Koncernbokslutet innehåller resultatet för gamla S-Banken Ab för perioden 1.1–30.4.2014 och resultatet för nya S-Banken Ab som grundades genom kombinationsfusion den 1 maj 2014 för perioden 1.5–31.12.2014. Koncernbalansräkningen innehåller balansposterna för de fusionerade S-Banken Ab och LokalTapiola Bank Abp. Jämförelseuppgifterna för koncernen är de rapporterade bokslutsuppgifterna för S-Banken-koncernen den 31 december 2013. Med tanke på jämförbarheten mellan koncernens balansräkning och noterna ska hänsyn tas till följande balansposter som nu tillämpas i S-Banken-koncernen till följd av fusionen av LokalTapiola Bank Ab med S-Banken Ab:

BALANSPOSTER SOM ÖVERGÅTT FRÅN LOKALTAPIOLA BANK I ANSLUTNING TILL FUSIONEN	(1 000 €)
Kontanta medel	49 858
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	68 646
Fordringar på kreditinstitut	20 267
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 860 271
Leasingobjekt	11 819
Skuldebrev	3 999
Aktier och andelar	2 132
Derivatinstrument	1 413
Immateriella tillgångar	6 134
Materiella tillgångar	228
Övriga tillgångar	4 277
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	2 811
Latenta skattefordringar	2 000
AKTIVA	2 033 855
Skulder till kreditinstitut	59 526
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 665 802
Skuldebrev emitterade till allmänheten	72 750
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	1 415
Övriga skulder	50 454
Resultatregleringar och erhållna förskott	6 155
Efterställda skulder	25 000
Latenta skatteskulder	161
Aktiekapital	49 340
Överkursfond	48 100
Fonden för verkligt värde	645
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	70 104
Balanserad vinst/överskott från tidigare räkenskapsperioder	-17 863
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 266
PASSIVA	2 033 855

Den 1 augusti 2013 förvärvade S-Banken Ab 51 procent av FIM Abp:s aktiestock och bestämmanderätt. FIM Abp äger 100 procent av FIM Kapitalförvaltning Ab och FIM Bank Ab samt 80 procent av FIM Fastighet Ab. Den kon-

cern som bildas av ovan nämnda bolag har i detta bokslut kallats underkoncernen FIM. Jämförelseuppgifterna för år 2013 innehåller uppgifter för underkoncernen FIM för perioden 1.8–31.12.2013.

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. Transaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. På bokslutsdagen ändras balansposter i utländsk valuta till euro enligt bokslutsdagens kurs.

Kursdifferenser bokförs som valutakursvinster/-förluster i resultaträkningen, i fråga om finansiella poster i nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet och i fråga om leverantörsskulder i övriga administrationskostnader.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken-koncernen tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen, med undantag av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen upptas i balansräkningen enligt det förfarande som tillämpas på transaktionsdagen. När poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder för första gången upptas i bokföringen används verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall, finansiella tillgångar som kan säljas, lån och övriga fordringar samt övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående från klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och derivatinstrumentens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Obligationslån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

Finansiella tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde indelas i tre klasser enligt definitionen av verkligt värde. Verkliga värden på nivå 1 fastställs genom att använda noterade icke korrigerade priser för identiska finansiella tillgångar och skulder på aktiva marknader. Verkliga värden på nivå 2 fastställs med hjälp av allmänt godkända värderingsmodeller, vars indata till betydande del

bygger på observerade marknadspriser. Marknadspriserna på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbara marknadsdata, utan till betydande del på ledningens uppskattningar.

I finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen upptas skuldebrev och andra inhemska och utländska värdepapper och andelar som är föremål för aktiv handel och som är anskaffade i intjäningssyfte inom kort tid samt derivatinstrument på vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Differensen mellan bokslutsdagens värde på de finansiella instrument som upptas till verkligt värde i resultaträkningen och föregående boksluts bokföringsvärde upptas som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad. Om ett finansiellt instrument som upptas till verkligt värde har förvärvats under räkenskapsperioden, upptas differensen mellan värdet på det finansiella instrumentet vid bokslutstidpunkten och anskaffningsvärdet som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad.

I investeringar som hålls till förfall upptas sådana skuldebrev och andra finansiella tillgångar som inte ingår i derivattillgångar, som har fasta betalningar eller vars betalningar kan bestämmas, som förfaller på en bestämd dag och som hålls till förfall. Investeringar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, finansiella tillgångar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar som kan säljas. Lånens och de övriga fordringarnas transaktionskostnader inkluderas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas med hjälp av effektivräntemetoden och periodiseras i resultaträkningen över fordringens löptid. Efter den ursprungliga bokföringen värderas lån och övriga fordringar till upplupna anskaffningsvärden enligt effektivräntemetoden.

I finansiella tillgångar som kan säljas upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt

värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för placeringar som är föremål för offentlig handel fastställs enligt placeringarnas marknadsvärden. Placeringar som inte är offentligt noterade värderas med hjälp av värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om verkligt värde inte kan bestämmas tillförlitligt med detta förfarande används anskaffningsvärdet. Ändringar i verkligt värde bokförs direkt i fonden för verkligt värde som ingår i eget kapital. När ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde, tillsammans med upplupna räntor och realisationsvinst eller -förlust.

En post som ingår i övriga finansiella skulder upptas i bokslutet till nominellt värde när postens verkliga värde är dess nominella värde. Om det belopp som erhållits som skuldens kapital skiljer sig från skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan skuldens nominella värde och anskaffningsvärdet upptas som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt och periodiseras samt upptas som en ökning eller minskning av skuldens anskaffningsvärde. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet eller en till skulden hörande provisionskostnad eller sådan kostnad som är en del av skuldens räntekostnad, periodiseras med effektivräntemetoden som en kostnad över skuldens löptid. De övriga finansiella skulderna värderas vid bokslutstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att värdet av en sådan finansiell tillgångspost som värderas till annat än till verkligt värde via resultaträkningen har minskat. Som objektiva belägg betraktas till exempel en kunds betalningsfördröjningar, betalningsoförmåga eller konkurs, företags- eller skuldsanering samt betydande förändring i kreditvärdigheten. Om det föreligger objektiva belägg för en värdeminskning, bokförs en nedskrivning.

Som nedskrivning bokförs det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av beloppet för förväntade kreditförluster, då all relevant information beaktats om den aktuella situationen vid rapporteringstidpunkten. Nedskrivningen upptas i balansräkningen och resultaträkningen genom nedskrivningsprövning fyra gånger per år.

Nedskrivningar utgörs av både enskilt betydande nedskrivningar och gruppvisa nedskrivningar. I det första skedet prövas tillgångar som är enskilt betydande. Sedan prövas en eventuell nedskrivning per grupp för tillgångar som inte är enskilt betydande och för vilka nedskrivningar inte har gjorts. Lån med likartade kreditriskegenskaper förenas i grupper och vid prövningen av grupperna görs en analys och en bedömning av de utestående fordringarnas övergång till nästa förseningsstatus och till sist till kreditförlust. Vid bedömningen beaktas säkerhetens belopp i förhållande till krediten samt värderingsprocenten för säkerheten, typen av säkerhet och eventuella realiseringskostnader samt betalningsbeteende- och kassaflödesanalyser. Om det senare föreligger objektiva belägg för en värdeökning för en finansiell tillgång, återförs nedskrivningen.

Säkringsredovisning

Derivatkontrakt ingår i huvudsak i säkringssyfte. S-Banken tillämpar makrosäkringsredovisning till verkligt värde på sådana ovan nämnda derivatinstrument som uppfyller dokumenterade effektivitetsförutsättningar och andra förutsättningar gällande säkringsredovisning. I sådana fall säkrades öppen ränterisk med ränteswapavtal, som fortfarande bedöms som säkringsposter i säkringsredovisningen.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska säkras och som beror på den säkrade risken har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen. Andra förändringar i verkligt värde än de som beror på den säkrade risken har bokförts i fonden för verkligt värde.

Förändringar i verkligt värde i de säkringsposter som hör till säkringsredovisningen har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen.

INBÄDDAT DERIVAT

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som också omfattar ett värdavtal som inte är ett derivat. Därför varierar en del av hybridinstrumentets kassaflöden på ett sätt som liknar kassaflödena för fristående derivat. Ett inbäddat derivat ska skiljas från värdavtalet och redovisas som ett derivat, om de krav för avskiljning som ställs i Finansinspektionens föreskriftssamling uppfylls. Ett sådant krav är bland annat att det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdavtalets ekonomiska egenskaper och risker.

S-Banken har emitterat debenturlån med sämre företrädesrätt, vilka räknas till ovan nämnda hybridinstrument på

grund av de optioner som ingår i avtalen och som berättigar till återbetalning av skulden före förfallodagen. Vidare har S-Banken anskaffat digitala optioner kopplade till ett obligationslån som en del av en säkringstransaktion i anslutning till placeringsdepositioner.

Beträffande ovan nämnda debenturer avskiljer inte S-Banken de inbäddade derivaten från värdavtalet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värdavtalens ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösentidpunkter. Däremot avskiljer S-Banken den digitala optionen från värdavtalet och redovisar den som ett derivat.

PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras som ränteintäkter och -kostnader för de räkenskapsperioder som de tidsmässigt hänför sig till.

Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som används för att producera tjänsterna. Provisionsintäkterna och -kostnaderna resultatförs när tjänsten är producerad eller mottagen. Intäkter och kostnader för tjänster som fördelas över flera år allokeras till ifrågavarande år.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av licenskostnader för ADB-program och av anslutningskostnader. Under ADB-program aktiveras även kostnader för licensändringsarbeten som gjorts för S-Banken. De immateriella tillgångarna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden.

Avskrivningstider för immateriella tillgångar

Licenskostnader för ADB-program 5 år

Anslutningsavgifter: 5 år

Goodwill: 5 år

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella tillgångar värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet, med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella tillgångar avskrivs linjärt enligt den uppskattade ekonomiska livslängden. Inga avskrivningar görs för markområden.

Avskrivningstider för materiella tillgångar/

förvaltningsfastigheter

Maskiner och inventarier 3 år

Byggnader: 25 år

Byggnaders anordningar: 10 år

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som inte används av koncernen och som koncernen innehar främst för att uppbära hyresintäkter och eventuellt för att tillgodogöra sig tillgångens värdeökning. Förvaltningsfastigheterna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar enligt samma principer som gäller för de fastigheter som ingår i materiella tillgångar. Hyresavtalen intäktförs i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter under hyrestiden.

INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter som beräknats utifrån räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter. Skatteeffekten av poster som bokförs direkt i eget kapital bokförs på motsvarande sätt direkt i eget kapital. Skatterna beräknas enligt de skattesatser som gäller vid bokslutstidpunkten samt, när skattesatserna ändras, enligt den nya kända skattesatsen.

RISKHANTERING OCH KAPITALTÄCKNING

Allmän beskrivning och mål för riskhanteringen

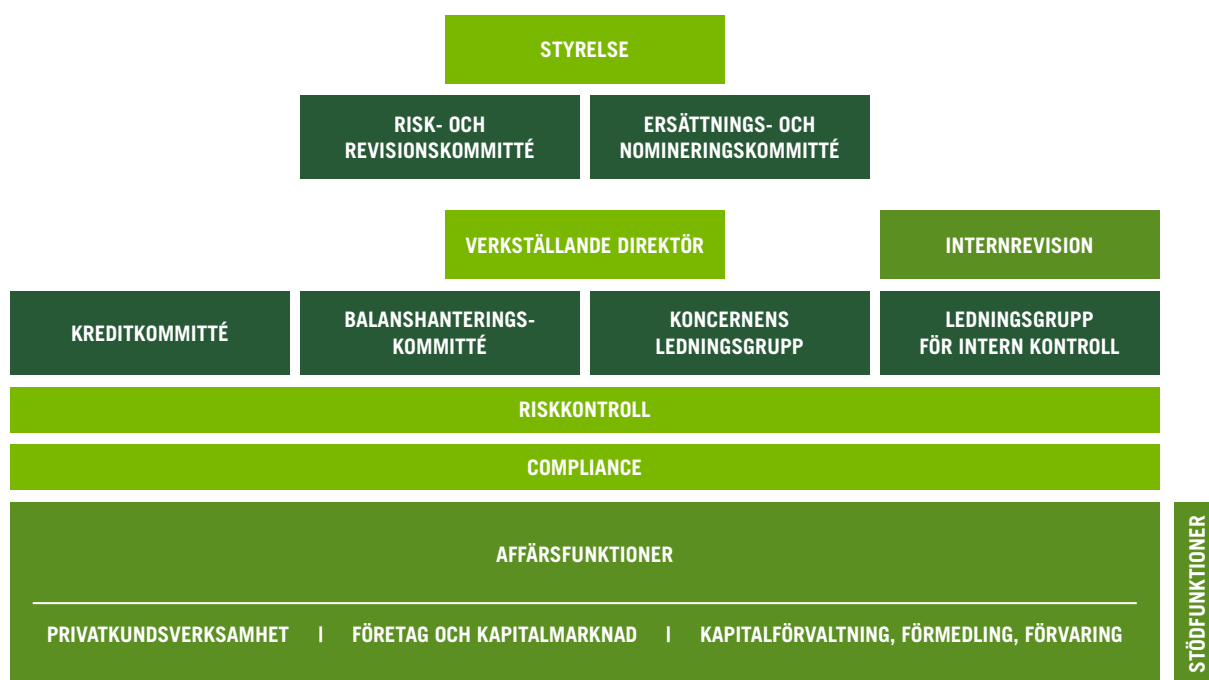
Riskhanteringen är en viktig del av S-Banken-koncernens affärsverksamhet. Målet för riskhanteringen är att identifiera, mäta, bedöma, följa upp och rapportera om risker som är väsentliga för koncernens verksamhet. Målet är också att se till att risktagningen iakttar de principer och gränser som har fastställts och godkänts av bolagets styrelse, utan att äventyra koncernens kapitaltäcknings- och lönsamhetsmål och inte heller verksamhetens kontinuitet. En riskhantlingskultur som tillämpas av bankkoncernens hela organisation främjar uppnåendet av verksamhetsmålen genom att se till att riskerna identifieras, deras konsekvenser analyseras och de hanteras.

S-Banken-koncernen har en övergripande riskstrategi som har fastställts av styrelsen. Strategin innehåller en beskrivning av koncernens risktagningsförmåga och risktagningsvilja, definitioner av de väsentligaste riskerna och allmänna principer enligt vilka bankens kapitaltäckning och likviditet samt kontinuiteten i verksamheten säkerställs. Risker mäts och rapporteras på ett sätt som ger styrelsen och den operativa ledningen tillräcklig och relevant information om

verksamhetens risker och hanteringen av dem. Innehållet i den övergripande riskstrategin preciseras i olika handlingar, som riskhanteringsmetoderna, kontinuitetsplanerna, produktbeskrivningarna och verksamhetsplanerna.

Till de viktigaste metoderna för att hantera risker inom S-Banken-koncernen hör ett övergripande förfarande för godkännande av nya produkter och affärstransaktioner samt kapitalplanering, fastställande av limiter och övervakning av limiter i realtid, tydliga process- och ansvarsbeskrivningar, decentralisering av arbetsuppgifter och utbildning och försäkring av de anställda.

Organisation av riskhanteringen inom S-Banken-koncernen S-Bankens styrelse fastställer principer för S-Banken-koncernens risktagning och riskhantering, ger bolagets ledning beslutsbefogenheter, övervakar riskhanteringen och ansvarar för att den riskkontroll som är oberoende av affärsverksamheten är tillräcklig. S-Bankens verkställande direktör med biträde av koncernens ledningsgrupper ansvarar för att riskhanteringen i praktiken genomförs enligt de principer som styrelsen har fastställt. Riskhanteringen sker på S-Banken-koncernens affärsenheter vars verksamhet övervakas av oberoende kontrollfunktioner och en internrevision. Organisation av riskhanteringen beskrivs i tabellen nedan.



Den högsta beslutanderätten utövas av S-Bankens styrelse. Styrelsen ansvarar för att bankens verksamhet är ordnad på behörigt sätt i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser. Styrelsen fastställer den övergripande riskstrategin och det riskbaserade kapitalbehovet för S-Banken-koncernen samt beslutar om bankens risktagningssvilja och risktagningssvilja. Av styrelsemedlemmarna förutsätts tillräcklig och mångsidig kompetens och erfarenhet av bankens verksamhet samt av risker förknippade med banken och dess verksamhet.

Styrelsen biträds av Risk- och revisionskommittén och Ersättnings- och nomineringskommittén som inte har självständig beslutanderätt. Bägge kommittéerna består av styrelsemedlemmar. Risk- och revisionskommittén biträder styrelsen bland annat i frågor gällande bankens riskstrategi

och risktagningsbelopp och övervakar koncernens risker och arten och omfattningen av riskhanteringen. Ersättnings- och nomineringskommittén bereder bland annat ärenden gällande ersättningar och utnämningar för bolagsstämman och styrelsen samt säkerställer att tillhörande förfaranden tillämpas på behörigt sätt.

Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp ansvarar för att riskhanteringsprinciper och -metoder enligt lagar, bestämmelser, bankens bolagsordning och den övergripande riskstrategin iakttas i S-Banken-koncernens operativa verksamhet. Verkställande direktören ser till att ansvar och befogenheter är ändamålsenliga och tydligt definierade.

Direktörerna för koncernens affärsenheter (Privatkundsverksamhet, Företag och kapitalmarknad och Kapitalförvaltning, förmedling och förvaring) ansvarar i första hand för risker inom det egna affärsområdet och för att verksamheten bedrivs enligt S-Banken-koncernens anvisningar och principer. Dessutom är affärsenheterna ansvariga för det egna affärsområdets risker inom ramen för angivna limiter.

Kreditkommittén fattar inom ramen för beviljade befogenheter beslut om beviljande av krediter till privatkunder och företagskunder. Dessutom fastställer kreditkommittén principerna för beviljande av krediter och bereder ärenden gällande hantering av kreditrisker för Risk- och revisionskommittén.

Balanshanteringskommitténs uppgift är att övervaka och begränsa bankkoncernens risker. Kommittén övervakar koncernens kapitaltäckning och likviditet och behandlar de viktigaste tillhörande beslutsförslagen samt kan vid behov fastställa risklimiter.

S-Bankens styrelse har ordnat de av affärsfunktionerna oberoende kontrollfunktionerna för att säkerställa en effektiv och heltäckande intern kontroll inom koncernens samtliga affärsområden. Kontrollfunktionerna utgörs av riskkontroll, juridiska ärenden och compliance samt internrevision. Ledningsgruppen för intern kontroll, som består av funktionerna ovan, har som mål att se till att de fastställda målen uppnås i enlighet med de interna och de externa reglerna. Ledningsgruppen uppdaterar och vidareutvecklar principerna och verksamhetsmodellen för den interna kontrollen på koncernnivå samt följer upp, utvärderar och samordnar verkställandet av ändringar med anledning av regleringen inom organisationen. Ledningsgruppen gör också utvärderingar av verksamhetsplanernas och -principernas effekter på riskhanteringen.

Riskkontrollfunktionen har till uppgift att följa upp och på en övergripande nivå utvärdera koncernens risktagningsnivå och genomförandet av riskhanteringen. Funktionen övervakar genomförandet av den övergripande riskstrategin samt den totala riskpositionen och rapporterar om dessa till S-Bankens styrelse, Risk- och revisionskommittén, verkställande direktören och myndigheterna. Riskkontrollfunktionen underhåller och utvecklar metoder för att mäta, bedöma och rapportera risker samt assisterar affärsfunktionerna vid identifiering av nya risker.

Compliance har till uppgift att se till att S-Banken-koncernen har tillräckliga och ändamålsenliga verksamhetsprinci-

per och rutiner som säkerställer regelefterlevnaden. Funktionen övervakar och utvärderar huruvida de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa brister i regelefterlevnaden har varit tillräckliga och effektiva. Funktionen för juridiska ärenden har till uppgift att stöda koncernens affärs- och stödfunktioner i juridiska frågor. Funktionen ser till att juridiska ärenden i anslutning till avtal, enskilda produkter och serviceprocesser sköts så förstklassigt som möjligt, utgående från affärsverksamheten och inom ramen för regleringen.

Med internrevision avses oberoende bedömnings- och verifieringsverksamhet med uppgift att granska att den interna kontrollen och riskhanteringen är tillräcklig, välfungerande och effektiv inom hela koncernen. Granskningen utgår från risker och görs enligt en revisionsplan som styrelsen godkänner årligen. När internrevisionen gör granskningar enligt planen, tillämpar den kriterier som bygger på externa regler, interna anvisningar och uppställda mål. Internrevisionen utvärderar sålunda också funktionen för juridiska ärenden och compliance och riskkontrollfunktionen.

INTERN KAPITALUTVÄRDERING SAMT RISKBASERAT KAPITALMÅL

Bakgrund

Basel-kapitaltäckningsregelverket består av tre nära relaterade ämnesshelheter, så kallade pelare. Minimikapitalkraven i pelare 1 gäller kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. S-Banken rapporterar kapitalkravet för kreditrisker och marknadsrisker i pelare 1 med schablonmetoden och kravet för operativa risker med basmetoden. Pelare 2 ålägger bankerna att göra en helhetsbedömning av den interna kapitalutvärderingen och kapitalbasens tillräcklighet i förhållande till verksamhetens riskprofil och riskerna i omvärlden. Risker som inte omfattas av kapitalkrav i pelare 1 blir i så fall beaktade i den interna kapitalutvärderingsprocessen. Sådana risker i S-Banken-koncernen är likviditetsrisk, ränterisk för finansiell balans, strategirisk och affärsrisker, koncentrationsrisker och omvärldsrisker. Vid beräkning av koncernens kapitalkrav i pelare 2 beaktas också integrationsrisker för åren 2015–2017 till följd av fusionen av S-Banken med LokalTapiola Bank. Pelare 3 kompletterar de två första pelarna genom att fastställa principer för offentliggörande och har som ett centralt mål att främja insynen på marknaden när det gäller uppgifter om kapitaltäckning och risker.

Avsikten med kreditinstitutsdirektivet (CRD IV) och kapitaltäckningsförordningen (CRR), som trädde i kraft den 1 januari 2014, är att ytterligare stärka bankernas riskhante-

ringsförmåga till följd av finanskrisen. Det viktigaste innehållet i bestämmelserna är att införa Baselkommitténs nya Basel III-regler. De väsentligaste dragen i kapitaltäckningsregelverket som utgår från pelarna i Basel II förblir oförändrade, men vissa delar av pelarna är mer specifika och omfattande. Syftet med de nya reglerna är bland annat att förbättra beloppet och kvaliteten på bankernas kapitalbas, minska likviditetsrisken genom kvantitativa begränsningar, begränsa bankernas skuldsättningsgrad och fastställa kvalitativa kriterier för intern styrning och tillsyn över aktörerna i banksektorn. S-Banken-koncernen strävar efter att kontinuerligt utveckla sina riskhanteringsmetoder och säkerställa att de är förenliga med gällande och planerade kapitaltäcknings- och riskhanteringsregler.

Intern kapitalutvärdering

Den interna kapitalutvärderingen enligt pelare 2 ingår i processen för strategi- och verksamhetsplanering inom koncernen, i fråga om riskanalyser som påverkar kapitaltäckningen, fastställande av risktagningens vilja och fastställande av riskbaserat kapitalmål. Processen för S-Banken-koncernens interna kapitalutvärdering (ICAAP) beskrivs i den övergripande riskstrategin som bankens styrelse har fastställt. Utgångspunkten i ICAAP är att på en övergripande nivå identifiera risker med beaktande av verksamhetens art och omfattning samt förändringarna i de externa verksamhetsbetingelserna. Av de identifierade och analyserade riskerna härleds kapitalbasbeloppet som S-Banken-koncernen behöver inom ramen för den risktagningens vilja och -nivå som fastställs i strategin.

I S-Banken-koncernens årliga strategiprocess deltar S-Bankens styrelse och koncernens ledningsgrupp. Processen består av strategiska analyser och val och i sista skedet av genomförande av strategin. Strategin fastställs av S-Bankens styrelse.

Vid en strategisk analys görs en analys av branschen, marknaden, huvudsakliga konkurrenter, utvecklingen av myndighetsregler och den egna verksamheten. Vid strategiska val fastställs en verksamhetsidé, en vision och strategiska mål samt av dessa härledd risktagningens vilja som beskrivs i den övergripande riskstrategin. Vid genomförande av strategin konkretiseras de kritiska framgångsfaktorerna och skapas mätare och årliga målnivåer. Samtidigt fastställs utifrån dessa mål ett uppskattat riskbaserat kapitalbehov och risklimiter på övre nivå. Detta skede resulterar i en kapitalplan för S-Banken-koncernen. Kapitalplanen innehåller en analys och en rapport om kapitalbaskravet och kapitalkravet i pelare 1 samt det riskbaserade kapitalmål i pelare 2 och

de utredningar per riskkategori som ligger till grund för målet.

I planen bedöms koncernens riskbaserade kapitalmål, kapitalens tillräcklighet och kapitaltäckningen under kommande år. En viktig del av kapitalplaneringen är en utvärdering av hur riskfylld verksamheten är. Det kapitalbehov som affärsrisker medfört bedöms i kapitalplanen bland annat genom scenarioanalyser och stresstester. S-Bankens styrelse fastställer kapitalplanen.

Risktagningens vilja och risktagningens förmåga

S-Bankens styrelse fastställer bankens risktagningens vilja med beaktande av resultaten av den interna kapitalutvärderingen och det riskbaserade kapitalmålet. Utgångspunkten är att säkerställa stabil och tillräcklig avkastning på bankens eget kapital på lång sikt, en störningsfri kontinuitet i verksamheten operativt sett och en tillräcklig kapitaltäckning på kort och medellång sikt. Vid bedömning av risktagningens viljan utvärderas bland annat uppställda tillväxtmål och utvidgning av verksamheten till nya områden och produktgrupper.

Riskbaserat kapitalmål samt åtgärdsgränser för intern kapitalutvärdering

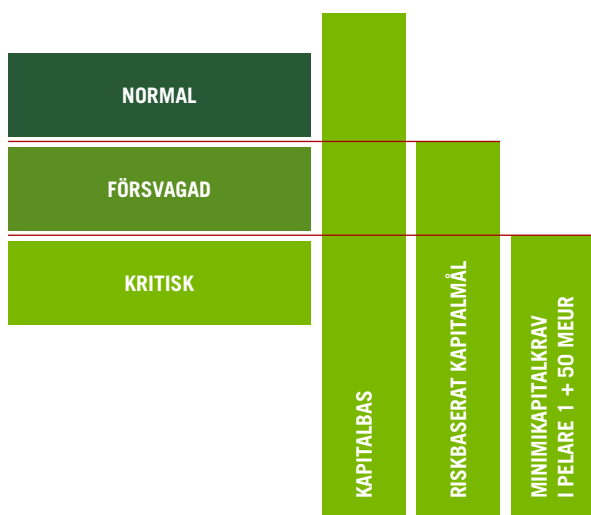
Det minimikapitalmål som S-Bankens styrelse har fastställt för pelare 1 är 13 procent. Vid intern kapitalutvärdering fastställs ett så kallat kapitalkrav i pelare 2, vid sidan av det kapitalkrav i pelare 1 som myndigheten har fastställt, utifrån risktoleransen enligt den övergripande riskstrategin. I riskstrategin och dess bilaga Riskbudget fastställs också åtgärdsgränser och åtgärder med vilka bankens kapitaltäckning återställs så att den uppfyller de uppställda målen. Om kapitalbasen närmar sig eller underskrider det uppställda kapitalmålet, vidtas i första hand passiva riskminskningsåtgärder i syfte att normalisera läget. Detta innebär att det aktiva tagandet av ytterligare risker begränsas till exempel genom att skära ned risklimiter. Först därefter vidtas aktiva åtgärder för att uppnå kapitalmålet.

I praktiken bestämmer styrelsen i enlighet med sin befattningsbeskrivning om kapitalarrangemang och tillämpning av riskminskningsåtgärder enligt de ovan beskrivna mekanistiska begränsningarna samt också proaktivt på skönsmässig grund. Beslut som fattas på skönsmässig grund bygger i första hand på allmänna trender, marknadsutsikter, andra riskrapporter och kapitaltäckningsscenarier.

I riskbudgeten fastställs limiter och larmgränser för kapitalkravet i koncernbolagen. Om larmgränsen underskrids,

uppgörs en plan för intern finansiering av koncernen. Planen ska genomföras när kapitalbeloppet understiger den egentliga kapitaltäckningslimiten.

I S-Banken-koncernen och dess moderbolag och dotterbolag tillämpas de nedan avsedda gränserna för intern kapitalutvärdering i förhållande till kapitaltäckning i pelare 2. Gränserna har godkänts av styrelsen.



Kapitaltäckningen i pelare 2 är normal när koncernens kapitalbas överskrider det riskbaserade kapitalmålet och samtidigt bankens riskbaserade kapitalkrav. Kapitaltäckningen har försvagats om kapitalbasen underskrider det riskbaserade kapitalmålet. Kapitaltäckningen är kritisk om kapitalbasen underskrider minimikapitalbasen i pelare 1 plus 50 miljoner euro.

Styrelsen har utöver gränserna för riskbaserad kapitaltäckning i pelare 2 också fastställt motsvarande gränser för kapitaltäckning i pelare 1. Kapitaltäckningen i pelare 1 är normal när kapitaltäckningsgraden överstiger 13 procent. Kapitaltäckningen har försvagats om kapitaltäckningsgraden är mellan 10,5 procent och 13 procent. Kapitaltäckningen är kritisk om kapitaltäckningsgraden understiger 10,5 procent.

I S-Banken-koncernens fastställs åtgärder som vidtas omedelbart om åtgärdsgränserna ovan har underskridits eller eventuellt kan underskridas.

En sammanfattning av S-Banken-koncernens väsentligaste risker och riskbaserade kapitalmål finns nedan.

Publicering av information om kapitaltäckning

S-Banken publicerar information om kapitaltäckningen i

sin kapitalbas en gång om året i noterna till bokslutet. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras också i noterna till bokslutet. I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. S-Banken-koncernen publicerar en delårsrapport för de sex första månaderna i varje kalenderår.

Kapitalbas och kapitaltäckning

S-Banken-koncernens kapitalbas kan indelas i primärt och supplementärt kapital (T1 och T2). Primärkapitalet består av kärnprimärkapital (CET1), primärkapitaltillskott och avdrag från dessa. S-Banken-koncernen saknar poster som räknas in i primärkapitaltillskottet och därför är CET1-kapitalet lika stort som T1-kapitalet.

Kärnprimärkapitalet består av poster av fritt och bundet eget kapital, minoritetsandelar och vinstmedel. Bundet eget kapital utgörs av aktiekapitalet. Den icke avskrivna delen av anskaffningsutgiften för immateriella tillgångar avdras från kärnprimärkapitalet. Enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (EU) nr 575/2013 ("CRR") avdras en negativ fond för verkligt värde från kärnprimärkapitalet. Vinstmedlen för räkenskapsperioden 2014 ingår i kärnprimärkapitalet med ett av Finansinspektionen beviljat tillstånd enligt artikel 26 i EU:s kapitaltäckningsförordning.

I kärnprimärkapitalet ingår minoritetsandelar, som ska beräknas enligt övergångsbestämmelser. CRC IV har angett intervall för de faktorer för minoritetsandelar som Finansinspektionen har fastställt mer detaljerat. Minoritetsandelen i FIM Abp beräknas enligt övergångsbestämmelser, och avdragsposten för minoritetsandel dras av från den minoritetsandel som ingick i balansräkningen under perioden 1.1–31.12.2014.

Primärkapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka oväntade förluster. S-Banken-koncernens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att koncernen har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

Det supplementära kapitalet i koncernen består av fonden för verkligt värde och av fyra debenturlån. År 2014 räknas den positiva fonden för verkligt värde till det supplementära kapitalet, minskad med uppskjuten skatteskuld beräknad enligt samfundsskatteprocenten. S-Banken-koncernen har inga poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller sammantagna från det primära och det supple-

mentära kapitalet. Från och med år 2015 räknas även en positiv fond för verkligt värde till kärnprimärkapitalet.

Kapitalbasen och kapitaltäckningen per den 30 december 2014 presenteras i bokslutet enligt EU:s kapitaltäckningsförfordning ((EU) nr 575/2013, "CRR"). Dessutom har jämförelsetalen presenterats som uppskattningar enligt CRR.

Koncernens kapitalbas utgjorde totalt 369,4 miljoner euro (232,1) vid utgången av räkenskapsperioden, medan kapitalbaskravet var 183,5 miljoner euro (126,1). Orsaken till att kapitalbasen och kapitalbaskravet ökade var fusionen av S-Banken med LokalTapiola Bank.

S-Banken-koncernens kapitaltäckning var 16,1 procent (14,7). Kapitaltäckningen beräknad enligt de tidigare reglerna var 18,2 procent under jämförelseåret.

KAPITALBAS (MN €)	12/2014	12/2013
Kärnprimärkapital före avdrag	370,6	207,7
Aktiekapital	82,9	33,5
Överkursfond	0,0	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	243,8	104,4
Minoritetsandel	11,9	14,0
Vinstmedel	32,0	34,5
Avdrag från kärnprimärkapitalet	42,3	29,3
Kärnprimärkapital (CET 1)	328,3	178,3
Primärkapital	328,3	178,3
Supplementärkapital före avdrag	41,1	53,8
Supplementärkapital (T2)	41,1	53,8
Sammanlagd kapitalbas	369,4	232,1
Summa riskvägda poster	2 293,6	1 576,2
varav andelen kreditrisk	1 999,9	1 398,4
varav andelen marknadsrisk	1,5	11,6
varav andelen operativ risk	292,3	166,3
Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	14,3 %	11,3 %
Primärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	14,3 %	11,3 %
Sammanlagd kapitalbas i förhållande till riskvägda poster (%)	16,1 %	14,7 %

Kapitalkravet för kreditrisk utgjorde den viktigaste bindningen av kapitalbasen och i detta ingick posterna "Exponeringar med säkerhet i fastighet" för 1 719,3 miljoner euro (2,2), "Institutexponeringar" för 1 294,7 miljoner euro (1 517,4) och "Hushållsexponeringar" för 575,8 mil-

joner euro (397,9). Fusionen av S-Banken med LokalTapiola Bank bidrog särskilt till att exponeringarna med säkerhet i fastighet ökade. I tabellen nedan specificeras närmare de olika gruppernas exponeringar och deras inverkan på kapitalbasen.

TOTALT KAPITALKRAV (MN €)	12/2014		12/2013	
	Exponerings- värde	Kapitalbas	Exponerings- värde	Kapitalbas
Kapitalkrav för kreditrisk				
Exponeringar mot stater och centralbanker	341,9	0,2	272,6	0,1
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	35,4	0,0	18,0	0,0
Exponeringar mot offentliga organ	0,0	0,0	0,0	0,0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	24,1	0,0	5,3	0,0
Institutsexponeringar*	1 294,7	41,7	1 517,4	24,9
Företagsexponeringar	279,5	22,2	278,5	22,0
Hushållsexponeringar	575,8	34,5	397,9	23,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 719,3	48,1	2,2	0,1
Oreglerade poster	8,8	0,9	11,8	1,4
Säkerställda obligationer	352,1	2,8	325,9	2,7
Exponeringar mot fonder	35,4	2,8	65,1	5,2
Övriga poster	56,5	2,6	51,1	2,4
Åtaganden utanför balansräkningen	1 046,1	4,0	801,7	3,3
Totalt	5 769,5	160,0	3 747,4	86,0
Kapitalkrav för kreditrisk totalt		160,0		86,0
Kapitalkrav för marknadsrisk		0,12		0,9
Kapitalkrav för operativ risk		23,38		13,3
Totalt kapitalkrav		183,5		100,2

* I exponeringsvärdet har motpartsriskens exponeringsvärde beaktats för derivat.

Per riskvikt riktade sig S-Banken-koncernens exponeringar framför allt till riskvikten 35 %, som inbegriper exponeringar med säkerhet i fastighet. I riskvikten 100 % bokförde banken i huvudsak företagsexponeringar samt exponeringar mot fonder, medan den lägsta klassen, 0 %, utgjordes av exponeringar mot centralbanker och poster utanför balansräkningen. Säkerställda obligationer ingår främst i posten 10 % och hushållsexponeringar i posten 75 %. Oreglerade poster bokfördes i posten 150 %.

Efter att den nya kapitaltäckningsförordningen trätt i kraft, beräknas riskvikterna för skuldebrev utgivna av kreditinstitut utifrån emittentens eller instrumentets kreditbetyg.

Tidigare har det varit möjligt att tillämpa hemstatens rating. Utifrån de gällande reglerna ingår institutsexponeringarna särskilt i kreditklass 50 %. I beräkningen av kapitalkravet för kreditrisk använder S-Banken-koncernen Standard & Poor's, Moody's Investors Services och Fitch Ratings kreditklassificeringar när den fastställer riskvikter för stater och centralbanker, regionala myndigheter, offentliga organ, kreditinstitut, företag och värdepappersföretag. Om en post som utgör exponeringen tillhör ett särskilt emissionsprogram eller en särskild emissionsfacilitet med egen kreditvärdering, används denna kreditvärdering när riskvikten fastställs.

EXPONERINGAR ENLIGT RISKVIKT (MN €)	Exponeringsvärde	
Riskvikt	2014	2013
0 %	1 279,2	993,9
10 %	356,0	328,1
20 %	494,4	1 550,5
35 %	1 721,5	2,1
50 %	935,2	8,5
75 %	577,7	399,7
100 %	397,2	452,9
150 %	8,2	11,8
	5 769,5	3 747,4

OREGLERADE POSTER (MN €) 2014	30–90 dagar	över 90 dagar	Med minskat värde	Totalt
Balanspost				
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	6,5	9,2	-3,7	12,0

OREGLERADE POSTER (MN €) 2013	30–90 dagar	över 90 dagar	Med minskat värde	Totalt
Balanspost				
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1,6	10,8	-9,3	3,1

EXPONERINGAR (MN €)	EXPONERINGAR TOTALT		GENOMSNITTLIGT EXPONERINGSBELOPP UNDER RÄKENSKAPSPERIODEN	
			2014	2013
Exponeringar mot stater och centralbanker	341,9	272,6	307,3	234,4
Exponeringar mot regionala myndigheter	35,4	18,0	26,7	18,7
Exponeringar mot multinationella utvecklingsbanker och internationella organisationer	24,1	5,3	14,7	5,3
Institutsexponeringar	1 294,7	1 517,4	1 406,1	1 684,4
Företagsexponeringar	279,5	278,5	279,0	253,6
Hushållsexponeringar	575,8	397,9	486,8	317,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 719,3	2,2	860,7	2,4
Oreglerade poster	8,7	11,8	10,3	11,1
Säkerställda obligationer	352,1	325,9	339,0	314,8
Exponeringar mot fonder	35,4	65,1	50,2	74,3
Övriga poster	56,5	51,1	53,8	45,5
Poster utanför balansräkningen	1 046,1	801,7	923,9	730,4
Totalt	5 769,5	3 747,4	4 758,5	3 692,5

EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING (MN €) 2014	Finland	Övriga nordiska länder	Övriga EU-länder	Övriga länder
Exponeringar mot stater och centralbanker	272,1	28,1	41,8	0,0
Exponeringar mot regionala myndigheter	20,2	0,0	15,2	0,0
Exponeringar mot multinationella utvecklingsbanker och internationella organisationer	0,0	0,0	24,1	0,0
Institutsexponeringar	316,5	348,1	393,6	236,5
Företagsexponeringar	276,1	3,4	0,0	0,0
Hushållsexponeringar	572,0	0,3	2,2	1,37
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 718,9	0,4	0,0	0,0
Oreglerade poster	8,7	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	111,7	172,5	58,8	9,1
Exponeringar mot fonder	31,0	0,0	4,4	0,0
Övriga poster	41,7	7,0	5,7	2,1
Poster utanför balansräkningen	1 046,1	0,0	0,0	0,0
TOTALT	4 414,7	559,8	546,0	249,0

EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING (MN €) 2013	Finland	Övriga nordiska länder	Övriga EU-länder	Övriga länder
Exponeringar mot stater och centralbanker	220,7	22,0	29,9	0,0
Exponeringar mot regionala myndigheter	3,0	0,0	14,9	0,0
Exponeringar mot multinationella utvecklingsbanker och internationella organisationer	0,0	0,0	5,3	0,0
Institutsexponeringar	345,2	460,6	545,1	166,5
Företagsexponeringar	266,6	5,7	1,6	4,6
Hushållsexponeringar	397,8	0,0	0,0	0,05
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2,2	0,0	0,0	0,0
Oreglerade poster	11,8	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	69,1	154,9	98,8	3,1
Exponeringar mot fonder	56,8	0,0	8,3	0,0
Övriga poster	29,7	8,8	10,9	1,7
Poster utanför balansräkningen	801,7			
TOTALT	2 204,6	652,1	714,9	175,9

FÖRETAGSEXPONERINGAR PER BRANSCH (MN €)	2014	2013
Finans- och försäkringsverksamhet	1 896,0	2 227,6
Handel	362,5	61,2
Fastighetsverksamhet	308,5	71,1
Försörjning av el, gas, vatten och kyla	89,5	8,9
Tillverkning	48,5	63,4
Utvinning av mineral	4,6	4,5
Byggverksamhet	4,5	0,0
Informations- och kommunikationsverksamhet	12,8	
Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	0,1	87,4
Övriga	240,6	5,7
Ingen branschklass**	2 801,8	1 217,6
Totalt	5 769,5	3 747,4

* Exponeringar som inte hör till någon branschklass är hushållsexponeringar, oreglerade poster, övriga poster och poster utanför balansräkningen

**NOMINELLA VÄRDEN AV DERIVATANSVAR ENLIGT
ÅTERSTÅENDE LÖPTID (MN €) 31.12.2014**

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år
Räntederivat			
Terminskontrakt			
Ränteswapavtal	193,0	515,5	14,0
Optionskontrakt, köpta		20,0	10,0
Optionskontrakt, utfärdade	50,0	45,0	
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4,7		
Optionskontrakt, köpta	16,4	18,2	
Optionskontrakt, utfärdade	16,4	18,2	
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	0,7	12,3	3,3

**NOMINELLA VÄRDEN AV DERIVATANSVAR ENLIGT
ÅTERSTÅENDE LÖPTID (MN €) 31.12.2013**

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år
Räntederivat			
Terminskontrakt		8,0	7,8
Ränteswapavtal	129,5	814,5	14,0
Optionskontrakt, köpta	20,0	20,0	
Optionskontrakt, utfärdade		95,0	
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4,0		
Optionskontrakt, köpta		4,0	
Optionskontrakt, utfärdade		4,0	
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	0,8	3,8	

DERIVATINSTRUMENT 31.12.2014			
SÄKRINGSINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	693,5		-11,1

ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	29,0	0,0	-1,5
Optionskontrakt, köpta	30,0	0,0	0,0
Optionskontrakt, utfärdade	95,0	0,0	-0,4
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4,7	0,0	0,0
Optionskontrakt, köpta	34,6	0,8	
Optionskontrakt, utfärdade	34,6		-0,7
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	16,3	0,6	-0,5

DERIVATINSTRUMENT 31.12.2013			
SÄKRINGSINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	6,0		0,0

ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	15,8	0,0	0,0
Ränteswapavtal	958,0	0,0	-8,5
Optionskontrakt, köpta	40,0	0,1	
Optionskontrakt, utfärdade	95,0	0,1	-0,3
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4,0	0,1	-0,1
Optionskontrakt, köpta	4,0	0,1	
Optionskontrakt, utfärdade	4,0		-0,1
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	4,6	0,3	0,0

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €) 2014

Balanspost/nästa räntejustering	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	173,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	173,6
Fordringar på kreditinstitut	38,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	38,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	623,5	766,5	511,6	254,2	272,3	31,3	97,3	14,4	2 571,1
Skuldebrev	209,0	502,8	134,8	62,7	37,2	447,6	416,0	24,8	1 834,8
Tillgångar totalt	1 044,8	1 269,3	646,4	316,9	309,5	478,8	513,3	39,2	4 618,2
Skulder till kreditinstitut	-68,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-68,1
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-3 903,9	-52,7	-37,3	-30,2	-26,5	-31,2	-8,1	0,0	-4 089,8
Efterställda skulder	-12,0	-4,0	-25,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-41,0
Skulder totalt	-3 984,0	-56,7	-62,3	-30,2	-26,6	-31,2	-8,1	0,0	-4 199,0
Tillgångar och skulder totalt	-2 939,2	1 212,6	584,1	286,7	282,9	447,7	505,2	39,2	419,2

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €) 2013

Balanspost/nästa räntejustering	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	193,1								193,1
Fordringar på kreditinstitut	96,3		5,5						101,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	434,2	86,3	25,8	10,5	2,6	3,5	26,5	0,0	589,5
Skuldebrev	354,5	478,9	122,0	26,2	22,4	493,1	631,3	20,3	2 148,6
Tillgångar totalt	1 078,0	565,2	153,4	36,6	25,0	496,6	657,8	20,3	3 033,0
Skulder till kreditinstitut	-302,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-302,6
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2 410,0	-35,7	-31,2	-25,3	-24,0	-19,5	-15,5	0,0	-2 561,3
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 727,6	-40,7	-31,2	-25,3	-24,1	-19,5	-15,5	0,0	-2 883,9
Tillgångar och skulder totalt	-1 649,6	524,5	122,2	11,4	0,9	477,1	642,3	20,3	149,1

S-BANKEN-KONCERNENS RISKER

ALLMÄNT

Med risk avses osäkerhet om det väntade framtida (ekonomiska) utfallet. Med eliminering av risk avses enligt ekonomiteorin alltid låg men förutsägbar avkastning. Vanligen är en sådan riskfri avkastningsnivå så låg att om den låsts in medför det enbart en liten osäkerhet om det ekonomiska utfallet, medan verksamheten totalt sett ger förlust efter rörelsekostnader. Därför ska man vid affärsverksamheten på ett kontrollerat sätt inom ramen för risktagningens vilja ta risker där den förväntade avkastningen är tillräcklig i förhållande till de väntade riskerna.

Bakomliggande faktorer som påverkar risktagningen är alltid i princip interna val och verksamhet (affärsrisker och strategirisker) och externa faktorer (externa verksamhetsbetingelser). S-Banken-koncernens totalrisk är indelad i kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk samt strategi- och affärsrisker och operativa risker. På grund av fusionen av S-Banken och LokalTapiola Bank beskrivs integrationsrisker i ett separat avsnitt.



Definitioner av risker, syfte med risktagningen, riskhante-ringsmetoder och mätmetoder beskrivs i avsnitten nedan.

KREDITRISKER

Definition och hantering av kreditrisk

Med kreditrisk avses risk för att motparten i ett avtal försum-mar sin betalningsskyldighet och detta medför förlust för banken eller dess dotterbolag. Kreditrisken är den mest bety-dande risktypen som binder kapitalbaskravet i S-Banken-kon-cernen. Utlåningen med säkerhet i fastighet till privatkunder och företagskunder samt kort- och konsumtionskrediter utan säkerhet till privatkunder utgör de största affärstransaktio-nerna som medför kreditrisker och motpartsrisker. Kreditrisker och motpartsrisker uppkommer också vid placeringsverksam-het, aktieförmedling när motparter inte klarar av sina betal-ningsåtaganden och vid kapitalförvaltning till följd av förfallna provisioner som kunderna inte har betalat.

Kreditrisker hanteras på affärsenheterna enligt de principer och limiter för kreditgivning och säkerhetshantering som är fastställda i koncernens övergripande riskstrategi och kre-ditpolicy. Med hjälp av dessa kan man säkerställa att god banksed och kreditgivningssed samt externa regler iakttas i kreditriskhanteringen och att tillräckligt kapital har reser-verats för de risker som tagits. Till den övergripande hante-ringen av kreditrisken hör kreditgivningsprocesser, inklusive befogenheter för kreditgivning, maximilimiter per produkt, verksamhet som minskar kreditrisken såsom säkerhetshan-tering och borgensförbindelser, samt övervakning och rap-portering av kreditrisker.

Kreditgivning

Vid kreditgivning är syftet att erbjuda kunden en sådan kreditprodukt eller kombinationen av kreditprodukter som bäst passar för kundens behov. Kreditgivningen bygger på

en kundspecifik kreditanalys, kontroll av betalningsstörningar, bedömning av det projekt som finansieras och bedömning av en eventuell säkerhet. Kreditansökningar bedöms utifrån variabler och kriterier som beskriver kundens kreditvärdighet, bland annat dennes socioekonomiska profil, återbetalningsförmåga och kundbeteende. Väsentliga uppgifter och risker gällande krediten går igenom tillsammans med kunden i enlighet med bankens anvisningar. Kreditbeslutsprocessen är centraliserad och en del av privatkundernas kreditbeslut fattas automatiskt enligt poängsättningsmodellerna. På så sätt säkerställs lönsamhet och en jämn kvalitet i kreditbeslut.

Kreditbeslut är engångsbeslut, limitbeslut eller bindande offerter gällande ökning av åtaganden eller andra beslut som ökar bankens exponering. Koncernens styrelse har den högsta beslutanderätten och den har delegerat en del av rätten över kreditbeslut till kreditkommittén. På beslutsbefogenheter inverkar hur högt kreditbeloppet är samt kundgruppens totala exponeringar och eventuella realsäkerheter och garantier. Kreditförslag och ändringsbeslut bereds och beslut om dessa fattas enligt gällande anvisningar.

Kreditriskreducering

Säkerheter är ett sätt för banken att reducera kreditrisken. De inverkar på beviljande och prissättning av krediter med

säkerhet. Som riskreducerande element i beräkningen av kapitalkravet för kreditrisk har man använt säkerheter i fastighet, obetalda kreditriskskydd såsom statsborgen, och förbetalda kreditriskskydd som skuldebrev i form av främmande kapital utgivna av institut.

S-Bankens styrelse godkänner säkerheterna samt värderings- hanteringsprinciperna för säkerheterna. Säkerheter och garantier används vid kreditriskhanteringen av olika kreditprodukter på det sätt som fastställs i produktbeskrivningen och kreditgivningsinstruktionerna. Detta innebär att man ska säkerställa omfattningen av säkerheter och att dessa är bindande och kan realiseras. Principen är att krediter endast beviljas kunder vars återbetalningsförmåga är tillräckligt god oberoende av eventuella säkerheters värde. Uppgifterna om säkerheter dokumenteras i syfte att identifiera och hantera eventuella riskkoncentrationer. I fråga om sådana investeringslimiter/-lån som stöder bankens affärsverksamhet uppföljs deras säkerhetsvärden regelbundet och att värdepapperens säkerhetsvärden är tillräckliga kontrolleras dagligen. Dessutom rapporteras beloppet av säkerheter och garantier på ledningens riskrapport varje månad.

I tabellen nedan beskrivs säkerheter och garantier fördelade enligt kapitaltäckningsrapporteringen.

SÄKERHETER OCH GARANTIER SOM UTNYTTJAS VID KAPITALTÄCKNINGEN (MN €)

	Exponeringsvärde	
	2014	2013
Exponeringar mot stater och centralbanker	97,3	4,6
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	18,2	14,9
Institutsexponeringar	44,4	0,0
Företagsexponeringar	0,0	4,5
Säkerhet i fastighet	1 719,3	2,2

Vid placeringsverksamheten ingår S-Banken-koncernen med sina derivatmotparter ISDA (International Swaps and Derivatives Association) och CSA (Credit Support Annex)-avtal som reducerar motpartsrisken. I avtalen fastställs allmänna villkor för derivat och användning av säkerheter mellan motparterna. När garantier används, överförs kundrisken från motparten till borgensmannen. I garantier beaktas valutadifferensens inverkan på garantins omfattning.

Stora exponeringar och koncentrationsrisker

S-Banken-koncernens kundkrets inom utlåningen är stor i antalet. En eventuell koncentrationsrisk är mindre eftersom kundkretsen är geografiskt fördelad på olika delar av Finland, krediterna och säkerheterna är fördelade mellan olika kreditprodukter och företagskunderna finns spridda inom olika branscher. De indirekta exponeringar som uppstått genom säkerheter ingår i övervakningen av riskkoncentra-

tionerna. Hanteringen av stora exponeringar sker genom att kundexponeringarna limiteras på koncernnivå och limiterna fördelas på de olika affärsenheterna av kreditkommittén och balanshanteringskommittén.

Enligt definitionen av stor exponering är exponeringen mot en kundgrupp en stor exponering när dess värde utgör minst 10 procent av ett godtagbart kapital. I enlighet med artikel 395 i förordning nr 575/2013 får S-Banken-koncernen inte ådra sig en exponering gentemot en kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning, vars värde efter kreditriskreduceringen överstiger 25 procent av koncernens godtagbara kapital. För institut har S-Banken-koncernen fastställt ett gränsvärde på 150 miljoner euro, som inte överstiger 100 procent av kapitalbasen. S-Banken-koncernen utreder och dokumenterar en ekonomisk intressegemenskap alltid när en enskild exponering överskrider 2 procent av bankens kapitalbas. Affärsverksamheterna ansvarar för identifieringen av ekonomiska bindningar och riskkontrollen deltar vid behov.

I princip kan koncentrationsrisk orsakas av kreditinstitut och företag. Koncentrationsrisken för kreditinstitut följs upp månatligen på ledningens riskrapport. För närvarande medför kreditinstitut ingen koncentrationsrisk enligt den tillämpliga modellen och inga kapital reserveras för koncentrationsrisken. Kapitalplanen innehåller ett särskilt stresstest av koncentrationsrisken för de största företagen och utifrån testet har ett riskbaserat kapitalkrav fastställts för koncentrationsrisken.

Nedskrivningar

Det är fråga om en nedskrivning när man enligt objektiva kriterier bedömer att en fordran inte kommer att återbetalas till fullt belopp. Som nedskrivning bokförs det belopp som motsvarar den bästa bedömningen av beloppet för förväntade kreditförluster, då all relevant information om den aktuella situationen vid rapporteringstidpunkten har beaktats. Nedskrivningen upptas i balansräkningen och resultaträkningen genom provning fyra gånger per år. Kreditkommittén godkänner förslagen till enskilt betydande nedskrivningar och gruppvisa nedskrivning.

I bokslutet bokförde banken totalt 3,7 miljoner euro (9,3) i nedskrivningar av beviljade krediter. Alla nedskrivningar gäller privatkundernas utestående krediter. Inga nedskrivningar gjordes vare sig för företagskunder eller vid placeringsverksamheten. Nedskrivningarna har minskat jämfört med läget i december 2013. Till minskningen bidrog främst en ändring som kreditkontrollen hade gjort i kreditförlustprocessen samt en ändring i principerna för beräkning av

nedskrivningar. I den nuvarande processen redovisas fordringar som kreditförluster i ett tidigare skede, vilket har bidragit till att kreditförlusterna har ökat och nedskrivningarna i sin tur minskat.

Nedskrivningar utgörs av både enskilt betydande nedskrivningar och gruppvisa nedskrivningar. I provningen för nedskrivningar av finansiella tillgångar bedöms enligt objektiva kriterier huruvida värdet av en sådan finansiell tillgångspost som värderas till annat än till verkligt värde via resultaträkningen har minskat. I det första skedet provas tillgångar som är enskilt betydande. Sedan provas en eventuell nedskrivning per grupp för tillgångar som inte är enskilt betydande och för vilka nedskrivningar inte har gjorts. Lån med likartade kreditriskegenskaper förenas i grupper och vid provningen av grupperna görs en analys och en bedömning av de utestående fordringarnas övergång till nästa förseningsstatus och till sist till kreditförlust. Vid bedömningen beaktas säkerhetens belopp i förhållande till krediten samt värderingsprocenten för säkerheten, typen av säkerhet och eventuella realiseringskostnader samt betalningsbeteende- och kassaflödesanalyser. Om det senare föreligger objektiva belägg för en värdeökning för en finansiell tillgång, återförs nedskrivningen.

Placeringsverksamhet – motparter

Kreditrisken i treasurys placeringsverksamhet behandlas i koncernens kapitalplanering som en del av hanteringen av marknadsrisker. Placeringsverksamhetens kreditrisker beskrivs i avsnittet Kreditpremierisk (spreadrisk).

Övervakning och rapportering av kreditrisk

Utvecklingen för kreditstock, förfallna och oreglerade fordringar, kreditförluster och återföringar av krediter följs upp och rapporteras per kundgrupp och produkt varje månad. Därutöver uppföljs exponeringar mot de största motparterna samt koncentrationer av säkerheter.

Betalningsdröjsmål och missbruk av kreditprodukter följs upp dagligen och åtgärdas så tidigt som möjligt av kreditkontrollen. Bankens kreditkontroll och inkassering styrs av riskbaserade uppföljningsmetoder och effektiva processer samt av rutiner som bygger på god indrivningssed.

Riskkontrollfunktionen följer upp och säkerställer att affärsfunktionerna tillämpar de fastställda principerna enligt den övergripande riskstrategin och de limiter och beslutsbefogenheter som fastställs i riskbudgeten. Riskkontrollen rapporterar regelbundet till styrelsen hur riskhanteringen har lyckats.

Riskbaserat kapitalmål för kreditrisk

I fråga om kort- och konsumtionskrediter till privatkunder har kapitalmålet analyserats bland annat utifrån sannolikheten för betalningsförmåga och återföringar av kreditförluster. Huruvida säkerheterna är betryggande samt de realiserade kreditförlusterna har analyserats för krediter med säkerhet i fastighet. Utifrån analyserna kan det antas att riskvikterna enligt schablonmetoden täcker det riskbaserade kapitalmålet.

På så sätt utgörs det riskbaserade kapitalmålet för kreditrisk av kapitalkrav i pelare 1 och den koncentrationsrisk som har beräknats för de största företagen. Till skillnad från kapitalkravet i pelare 1 behandlas kreditrisken för treasurys placeringsverksamhet i pelare 2 som en spreadrisk som ingår i marknadsrisken.

MARKNADSRISKER

Definition, hantering och mätning av marknadsrisk

Med marknadsrisk avses den effekt som förändringar i marknadsvärden i fråga om värdepapperskurser, räntor, valutakurser och övriga balansposter har på bankens resultaträkning och balansräkning. Vid hanteringen av marknadsrisker är S-Banken-koncernens mål att hantera oväntade förändringar i bankens resultat och kapitaltäckning till följd av fluktuationer i marknadspriser samt att maximera avkastningen på eget kapital inom ramen för risktagningsviljan. Marknadsrisknivåer och -limiter optimeras i förhållande till avkastningen på riskkapital, det vill säga förhållandet mellan förväntad avkastning och bundet riskkapital. Det bundna riskkapitalet jämförs med kapitalkravet i pelare 1 och det kapitalmål i pelare 2 som beräknats enligt bankens interna marknadsriskmodell.

I S-Banken-koncernen finns marknadsrisker främst i treasurys placeringsverksamhet och marknadsgarantiverksamheten inom aktieförmedlingen. I en analys enligt pelare 2 klassificeras dessutom ränterisken i bankens basverksamhet som marknadsrisk. Marknadsrisker förekommer också indirekt i placeringsverksamheten med investeringsfonder och alternativa investeringsfonder, men verksamheten är reglerad i såväl lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder som stadgarna för alternativa investeringsfonder, som förvaltningen av fonder bygger på. Marknadsriskens effekt på den ovan avsedda placeringsverksamheten avspeglas inte direkt på bankkoncernens resultat, utan en realisering av marknadsrisker påverkar resultatet indirekt på så sätt att en minskning i fondkapitalet minskar de förvaltningsavgifter som erhålls för fonderna. Realisering av marknadsrisken i port-

följerna inom diskretionär kapitalförvaltning gör på samma sätt att de prestationsbaserade avgifterna minskar. Risker av denna typ analyseras med scenarietekniker som en del av affärsriskerna i anslutning till koncernens kapitalplanering och på ICAAP-rapporten.

När det gäller marknadsrisker beräknar S-Banken-koncernen minimikapitalkravet i pelare 1 med schablonmetoden.

Ränterisker

Ränterisken analyseras som strukturell ränterisk för bankverksamheten och ränterisk för de skuldebrev som ingår i treasurys placeringsportfölj. Ränterisker förekommer också i liten skala vid aktieförmedlingen, varför positionerna till sin karaktär är mycket kortvariga.

Den strukturella ränterisken i placeringsverksamheten förorsakas av att fordringar och skulder har olika räntebindningar och löptider, varför det inte är möjligt att helt förutse det framtida räntenettet i bankverksamheten. Ränterisken hanteras genom planering av balansräkningens struktur och räntebindningar samt genom räntederivatavtal. Utöver den strukturella ränterisk som inlånings- och utlåningsverksamheten medför har banken en ränterisk till följd av treasurys placeringsverksamhet. Ränterisken uppstår om värden för portföljens skuldebrev förändras till följd av en förändring i marknadsräntor.

Ränterisken granskas med tanke på inkomstrisk och marknadsprisrisk. Inkomstrisken och prisrisken mäter risker ur olika synvinklar. Prisrisken är förknippad med balansposternas känslighet för förändringar i marknadspriset och de effekter dessa fluktuationer har på resultaträkningen. I fråga om inkomstrisken är synvinkeln mer bokföringsmässig. Med inkomstrisk simuleras konsekvenserna av en realisering av riskerna för bankens resultat under en viss tidsperiod.

Enligt S-Banken-koncernens övergripande riskstrategi används räntegapanalys för att månatligen följa upp ränterisken i bankverksamheten. I räntegapanalysen är skulderna och fordringarna grupperade i tidsperioder enligt räntebindning. Inverkan av parallella förändringar i räntekurvan på bankens ränteriskställning uppföljs dagligen med nuvärdesmetoden och månatligen med inkomstriskmetoden. Även ränteförändringarnas inverkan på balansposternas marknadsvärde följs upp. Vid hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk utnyttjas intern prissättning av gränsöverskridande transaktioner.

Hanteringen av S-Banken-koncernens ränterisk sker centralt på enheten treasury, som är koncernens interna bank och säkringsmotpart till affärsfunktionerna. Styrelsen har fastställt ett maximibelopp för bankens totala ränterisk och det följs upp dagligen.

Ränterisken i bankens finansieringsverksamhet den 31 december 2014 var -25,0 miljoner euro (-11,4) i och med att räntorna steg med en procentenhet. Orsaken till att ränterisken ökade är fusionen den 1 maj 2014 då LokalTapiola Banks inlåning och utlåning överfördes till den nya S-Bankens balansräkning. Till följd av detta justerades S-Banken-koncernens ränterisklimit uppåt vid fusionstidpunkten.

Kreditpremierisk (spreadrisk)

Treasurys verksamhet är inte enbart förknippad med ränterisk utan även med kreditpremierisk (spreadrisk). Kreditpremierisken uppkommer från portföljens obligationer med fast ränta och rörlig ränta. Med kreditpremierisk avses att marknadens allmänna syn på kreditvärdigheten hos en emittent av placeringsinstrument förändras eller marknadens allmänna förhållningssätt avseende placeringar som innehåller kreditrisk förändras och placeringarnas värden till följd därav försvagas. Beloppet av kreditpremierisken följs upp regelbundet som en del av rapporteringen av ränterisker.

Kreditpremierisken mäts dagligen enligt de parametrar och metoder som fastställs i bankens interna marknadsriskmodell och den övergripande riskstrategin, och S-Bankens styrelse har fastställt ett maximibelopp för kreditpremierisken. Vid fastställandet av motpartslimiter värderas motparternas kreditrisk i huvudsak utifrån kreditvärderingsföretagens kreditbetyg. Placeringsverksamheten är försiktig och medel placeras i likvida och kreditvärdiga objekt.

Aktierisker

Balansräkningens aktierisker realiserar direkt om marknadspriserna på aktier förändras. Aktierisker uppstår i placeringsverksamheten och förmedlingsverksamheten, och hanteringen av limiteringen av dem grundar sig på enkla allokeringlimiter. Aktieriskerna främsta roll i banken är att sprida marknadsriskerna och deras risknivå behålls måttlig. Trots den låga risknivån övervakas aktiemarknadsriskerna regelbundet och de limiter som reglerar risktagningen justeras vid behov.

Fastighetsrisker

Fastighetsrisker uppstår i S-Banken-koncernens placeringsverksamhet och det huvudsakliga syftet med dem är att sprida portföljens marknadsrisker. Fastighetsrisker hanteras i första hand genom allokeringsgränser och risknivån behålls låg. S-Banken Ab äger också direkt två ömsesidiga fastighetsbolag som är Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali.

Valutakursrisker

En valutakursrisk uppstår för S-Banken-koncernen endast när en placering i skuldebrev i främmande valuta görs som en del av placeringsverksamheten eller i anslutning till en kunds valutatransaktion eller valutakonton. Tillåtna valutor fastställs i valutarisklimiter och i princip säkras valutariskerna.

Riskbaserat kapitalmål för marknadsrisk

Kapital som ska reserveras för marknadsrisker i pelare 2 fastställs utifrån bankens övergripande riskstrategi och marknadsriskmodell.

För spreadrisk reserveras kapital utifrån kreditrisktilläggens stressade volatilitetsnivåer. I praktiken motsvarar de tillämpliga volatilitetsantagandena de risknivåer som upptäcktes på marknaden åren 2008 och 2011.

När det gäller ränterisken baseras mätningen av kapitalbehovet på en parallell räntefluktuation enligt marknadsriskmodellen i både referensräntorna och valutorna, samt på en delvis teoretisk, nuvärdesbaserad värdeförändring i positionerna till följd av fluktuationerna. För aktierisker bygger det riskbaserade kapitalmålet på ett stresstest enligt marknadsriskmodellen, som utgör 51 procent av den öppna nettopositionen. Kapitalmålet för fastighetsplaceringar fastställs som en del av marknadsriskmodellen enligt vilken den reserverade kapitalbasen ska utgöra 23 procent av fastigheternas marknadsvärde.

LIKVIDITETSRISK

Definition av likvitetsrisk och organisering av riskhanteringen

Med likviditetsrisk avses osäkerheten till följd av differensen mellan inkommande och utgående kortfristiga kassaflöden, samt en strukturell risk, det vill säga osäkerheten i finansieringen av långfristig utlåning.

Bankernas allmänna roll i maturitetskonversionen, där kortfristig inlåning används för långfristig utlåning, exponerar bankerna för likviditetsrisk. Orsaker till realisering av likviditetsrisken kan vara bank- eller marknadsspecifika.

Utgångspunkten för hanteringen av likviditetsrisker är att säkerställa att bankens nettokassaflöden är tillräckligt positiva också under 30 dagar efter störningssituationer utan att investeringstillgångar måste realiseras. Risktoleransen och risktagningens vilja i fråga om S-Banken-koncernens likviditetsrisker fastställs i den övergripande riskstrategin och dess bilaga Riskbudget.

Hanteringen av koncernens likviditetsrisk har koncentrerats till enheten treasury, som förvaltar bankkoncernens likviditetsbuffertar inom ramen för sina befogenheter. När det gäller likviditetsrisk genomför treasury operativt den risktagningens vilja som fastställs i den övergripande riskstrategin, med beaktande av S-Bankens affärsmodell, riskbudget och interna finansieringsplan samt övriga limiter som fastställer likviditetsrisknivån.

I likviditetshanteringen betonas uppföljningen och prognostiseringen av de externa verksamhetsbetingelserna. Det är ändamålsenligt att skärpa likviditetsrisktoleransen när likviditeten konstateras vara stressad. Med hjälp av relationstalet LCR (Liquidity Coverage Ratio) uppföljs bankens likvida medel och hanteras likviditetsrisken. Likviditetsmätaren på längre sikt har använts till att mäta den strukturella likviditetsrisken i bankverksamheten.

Tillgången till tillräckliga kassamedel säkerställs genom att banken investerar tillräckligt i bankcertifikat och likviditetskonton, som omedelbart kan realiseras till kontanta kassamedel. Dessutom har den operativa verksamheten tillgång till en limit som beviljas av Finlands Bank och som vid behov kan användas för att trygga likviditeten inom en dag. Vid behov kan limiten också användas för att få kredit över natt för att upprätthålla likviditeten. Likviditetshanteringen omfattar också säkerhetshandling, det vill säga säkerställande av att banken har tillräckliga belåningsbara placeringar som täcker de säkerheter som krävs för de olika affärsfunktionerna.

På längre sikt (över 30 dagar) och med tanke på en eventuell likviditetsflykt tryggas likviditeten främst genom att i placeringsverksamheten använda likvida instrument belåningsbara i centralbanker. Dessa ska kunna realiseras till kontanta medel eller utan betydande kapitalförluster och transaktionskostnader inom tre dagar.

Likviditets- och återfinansieringsriskerna följs upp dagligen genom kassaprognoiser och månatligen genom gap-analys, där tillgångar och skulder grupperas i olika tidsperioder enligt maturitet.

S-Banken-koncernens upplåning

S-Bankens upplåning bygger i första hand på inlåningen, och bankens kundverksamhet uppvisar ett betydande överskott i inlåningen. S-Banken-koncernens huvudsakliga upplåningskälla är bruks- och sparkonton med avistavillkor i kundverksamheten. Förhållandet mellan utlåning och inlåning är den viktigaste mätaren för finansieringens tillräcklighet enligt S-Banken-koncernens affärsmodell. Den 31 december 2014 var förhållandet 64 procent (23 %). Förändringen i relationstalet beror på att LokalTapiola Bank lånestock överfördes till S-Banken under räkenskapsperioden.

Relationstalet mellan utlåningen och inlåningen följs upp kontinuerligt. I treasurys placeringsplan och kontinuitetsplanen för likviditet, som ingår i placeringsplanen, fastställs de åtgärder som ska vidtas om relationstalet överskrider de förhandsfastställda åtgärdsgränserna.

Mätning och övervakning av likviditetsrisk

S-Banken-koncernen följer upp LCR-relationstalet enligt de parametrar som fastställts av myndigheten och de parametrar och den modell som fastställts internt. De limiter och räkningsparametrar som tillämpas i internmodellen har godkänts av S-Bankens styrelse och de iakttar den risktolerans och risktagningens vilja som fastställs i den övergripande riskstrategin. Treasury svarar operativt för att likviditetspositionen behålls över de fastställda gränsvärdena. S-Bankens Middle Office rapporterar dagligen om utfallet av de fastställda interna LCR-limiterna till riskkontrollen och treasury samt meddelar i enlighet med processen till styrelsen, balanshanteringskommittén, riskkontrollen och treasury om gränserna har överskridits.

På längre sikt (över 30 dagar) och med tanke på en eventuell likviditetsflykt tryggas likviditeten främst genom att i placeringsverksamheten använda likvida instrument belåningsbara i centralbanker. Dessa ska kunna realiseras till kontanta medel eller i huvudsak utan betydande kapitalförluster och transaktionskostnader inom två dagar.

Likviditets- och återfinansieringsriskerna följs också upp dagligen genom kassaprognoiser och månatligen genom gap-analys, där tillgångar och skulder grupperas i olika tidsperioder enligt maturitet.

Säkerställande av kontinuiteten i likviditeten

Treasurys finansierings- och placeringsplan innehåller en kontinuitetsplan vilken, som en del av koncernens likviditetsstrategi, fastställer de förfaranden och verksamhetsmodeller som ska tillämpas för att säkerställa likviditeten i undantagssituationer. Dessutom fastställer planen de förhållanden under vilka banken vidtar planenliga åtgärder. I planen ingår också en beskrivning av den aktuella information som ledningen ska få om likviditeten samt av befogenheterna att tillämpa exceptionella metoder. I kontinuitetsplanen specificeras de åtgärder som vidtas enligt fastställda

kriterier, om likviditetspositionen försvagas. I åtgärderna ingår bland annat att realisera placeringsportföljen och göra portföljens struktur till mer likvid, utnyttja de instrument som tillhandahålls av centralbanken och att realisera säkerheter med centralbanken.

De viktigaste nyckeltalen för likviditetsrisk

I tabellerna nedan specificeras de viktigaste mätarna som beskriver S-Banken-koncernens likviditetsposition under 30 dagar. De nedskrivningar som tillämpats på balansposterna, det vill säga haircuts, har beaktats i siffrorna.

LIKVIDITET (LCR), 31.12.2014. BALANSPOST (MN €)	LCR
Likvida medel, 1	440
Likvida medel, 2a	11
Likvida medel, 2b	2
Likvida medel totalt	452
Likviditetsutflöde totalt	410
Likviditetsinflöde totalt	45
Likviditetskrav (%)	124 %

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT MATURITET (MN €) 2014

Balanspost	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	över 5 år	totalt
Kontanta medel	173,6								173,6
Fordringar på kreditinstitut	38,6								38,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn*	147,2	36,4	49,3	62,6	60,5	225,4	719,0	1 270,7	2 571,1
Skuldebrev	0,0	45,8	145,1	61,9	68,3	737,9	744,1	31,8	1 834,8
Tillgångar totalt	359,4	82,2	194,3	124,5	128,8	963,3	1 463,1	1 302,5	4 618,2
Skulder till kreditinstitut	-2,1	-50,0	-5,2	-10,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-68,1
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**	-3 903,9	-52,7	-37,3	-30,2	-26,5	-31,2	-8,1	0,0	-4 089,8
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-25,0	-16,0	0,0	-41,0
Skulder totalt	-3 906,0	-102,7	-42,5	-41,0	-26,5	-56,2	-24,1	0,0	-4 199,0
Tillgångar och skulder totalt	-3 546,6	-20,5	151,8	83,5	102,3	907,2	1 439,1	1 302,5	419,2

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet.

** Avistainlåning har redovisats enligt kortaste maturitet.

Beaktansvärt i 1–3 månaders maturitet är det att det på skuldsidan i balansräkningen finns en post på 50 miljoner euro som anknyter till en långfristig refinansieringstransaktion (Long Term Refinancing Operation, LTRO) och som ska betalas tillbaka till Europeiska centralbanken. Likvida medel har reserverats för posten.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT MATURITET (MN €) 2013

Balanspost	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	över 5 år	totalt
Kontanta medel	193,1								193,1
Fordringar på kreditinstitut	96,3		5,5						101,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn*	116,3	7,2	21,5	18,2	43,0	81,8	189,9	111,7	589,5
Skuldebrev	169,1	57,7	126,2	28,1	27,4	674,2	1 045,7	20,3	2 148,6
Tillgångar totalt	574,8	64,9	153,2	46,2	70,4	755,9	1 235,6	132,0	3 033,0
Skulder till kreditinstitut	-2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-300,0	0,0	0,0	-302,6
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**	-2 410,0	-35,7	-31,2	-25,3	-24,0	-19,5	-15,5	0,0	-2 561,3
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 412,6	-35,7	-31,2	-25,3	-24,1	-319,5	-35,5	0,0	-2 883,9
Tillgångar och skulder totalt	-1 837,8	29,1	122,0	20,9	46,3	436,4	1 200,1	132,0	149,1

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet.

** Avistainlåning har redovisats enligt kortaste maturitet.

Kapitalmål för likviditetsrisk

För likviditetsrisk reserveras inget särskilt kapital eftersom likviditeten kan tryggas genom försäljning av likviditetsreserver. Det kan hända att försäljningen måste genomföras till stressat pris, men kapital har reserverats för prisrisker separat genom stresstester av verkligt värde. Dessutom är bankens inlåning 1,5 gånger större än de beviljade krediterna och till följd av den finansiella strukturen är likviditetsrisken liten. Bankens valutarisk och dess inverkan på likviditeten är väldigt liten.

OPERATIVA RISKER INKLUSIVE ANSEENDERISK Allmänt

Med operativ risk avses möjlighet till förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, medarbetarna, systemen eller externa faktorer. De operativa riskerna omfattar också legala risker och anseenderisker. Med legala risker avses risken för skada på grund av ogiltiga avtal, bristfällig dokumentation eller brott mot lag eller myndighetsbestämmelse. Den kan yppa sig som sanktion, förlust av goodwill eller annan förlust. Med anseenderisk avses en befintlig eller en möjligen framkommande risk som påverkar intäkter och kapital och som förorsakas av S-Banken-koncernens negativa image bland kunderna, motparterna, investerarna eller myndigheterna. Anseenderisk är vanligen en följd av att någon annan risk har realiserats.

Följder av en realiserad operativ risk kan yppa sig som direkta eller indirekta förluster. Med direkta förluster avses sådana direkta förluster eller extra kostnader som följer efter händelserna. Indirekta förluster framkommer först något senare och de beror på att anseendet, uppskattningen eller förtroendet har försvagats.

Hantering och mätning av operativa risker

De viktigaste delarna av hanteringen av operativa risker är att identifiera och bedöma risker samt att säkerställa att olika hanteringsmetoder fungerar väl och är tillräckliga. Det primära målet för riskhanteringen är att identifiera operativa risker för samtliga viktiga produkter, tjänster, funktioner, processer och system som kan påverka uppnåendet av de fastställda målen för verksamheten väsentligt. I riskidentifieringen beaktas också operativa risker i anslutning till utläggning av verksamhet på entreprenad.

En del av riskidentifieringen är att identifiera och bedöma compliance-risker, det vill säga risker för penningtvätt, finansiering av terrorism och risker i anslutning till iakttagandet

av externa regler och interna förfaranden. S-Banken-koncernens funktioner för juridiska ärenden och compliance stöder koncernens affärs- och stödfunktioner vid riskhanteringen genom att följa med lagstiftningen och myndighetsreglerna. Funktionerna informerar organisationens enheter om väsentliga ändringar i externa regler och deras eventuella inverkan på S-Banken-koncernens verksamheter.

Kartläggningen av risker genomförs i anslutning till koncernens årliga verksamhetsplanering, som utgår från koncernens strategi och förändringarna i de interna verksamhetsbetingelserna. Koncernens samtliga affärs- och stödfunktioner kartlägger de operativa risker som finns i eller eventuellt förorsakas av den egna verksamheten. Sedan bedöms riskerna och en sannolikhet för att de realiserats fastställs. Därutöver fastställs konsekvenser om en skada inträffar. Syftet är på så sätt att fastställa ett väntevärde för riskincidenter, det vill säga ett sannolikt förlustbelopp under året. I riskkartläggningar fastställs också metoder för att hantera risker. Dessa är kontroller där eventuella förluster kan begränsas genom att minska sannolikheten för att en risk realiserats eller beloppet av förlust till följd av en skada. Riskkartläggningarna uppdateras alltid när det sker förändringar i processerna och omvärlden samt minst en gång per år.

S-Banken-koncernen har utarbetat en modell för hantering av realiserade operativa risker eller avvikelser. En avvikelseanmälan görs alltid om situationer eller incidenter som begränsar den normala dagliga verksamheten och där verksamheten inte har bedrivits enligt reglerna eller S-Banken-koncernens instruktioner eller som på något annat sätt skiljer sig från de normala dagliga situationerna. Som avvikelser betraktas även situationer och skador som har förorsakats av en avtalspartner eller underleverantör och som påverkar S-Banken-koncernens verksamhet. Avvikelseanmälan ska innehålla uppgifter om orsaker till incidenten och en uppskattning av deras konsekvenser och eventuella kostnader. Vid behov ska anmälan också innehålla uppgifter om vilka åtgärder som har vidtagits och planerats så att motsvarande olycksfall framöver kan förebyggas.

S-Banken-koncernen förbereder sig för operativa risker som eventuellt kan realiserats genom försäkringar, för att få ersättning för exempelvis skador till följd av missbruk, egendomsskador eller skador till följd av brottslig verksamhet. För betydande störningar i verksamheten förbereder sig koncernen genom kontinuitetsplanering.

Övervakning och rapportering av operativa risker

Operativa risker övervakas i S-Banken-koncernen kontinuerligt som en del av de dagliga arbetsuppgifterna. Alla medarbetare ska följa upp utfallet inom riskhanteringen på det egna ansvarsområdet och rapportera om eventuella avvikelser och brister i riskhanteringen i enlighet med överenskomna förfaranden.

Riskkontrollfunktionen, som är oberoende av S-Bankens affärsfunktioner, övervakar och gör övergripande utvärderingar av omfattningen, tillräckligheten och effektiviteten i hanteringen av operativa risker inom S-Banken-koncernen. Riskkontrollen stöder genomförandet av riskhanteringen inom organisationen och säkerställer att de väsentligaste operativa riskerna identifieras och bedöms samt att ändamålsenliga och tillräckliga hanteringsåtgärder fastställs för risker. Funktionen utvecklar anvisningar och verktyg för riskhantering i samarbete med affärs- och stödfunktionerna.

S-Banken-koncernens verksamhet följs upp och övervakas kontinuerligt på olika organisationsnivåer. Enheternas chefer och alla berörda organ behandlar sålunda väsentliga riskincidenter i den omfattning som behövs. Riskkontrollen ansvarar för att S-Bankens styrelse, Risk- och revisionskommittén samt verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp regelbundet får information om de viktigaste operativa riskerna i de olika affärs- och stödfunktionerna. Compliance-funktionen övervakar regelefterlevnaden och förfarandenas tillräcklighet, ger rekommendationer om utvecklingsåtgärder och övervakar att de ovan nämnda åtgärderna genomförs.

Den operativa risken beaktas som ett fristående riskområde även i koncernens kapitalplanering. På så sätt kan det säkerställas att det finns tillräckliga kapital till att täcka förluster på grund av operativa risker.

Kapitalmål för operativa risker

Bedömningen av kapitalbehovet bygger främst på riskbedömningar av koncernens verksamhet och på inträffade skadeincidenter som medfört förluster. En riskbedömning bygger på de riskbedömningar som affärsfunktionerna gjort, och i tillämpliga delar även på tidigare riskbedömningar.

Det kapitalkrav som beräknas enligt basmetoden i pelare 1 är mycket stort i förhållande till det riskbaserade kapitalkravet för operativ risk. Därför antas kapitalkravet enligt pelare 1 vara mer än tillräckligt för att täcka bankens operativa förluster.

Strategirisker, affärsrisker och risker i externa verksamhetsbetingelser

Strategirisker och affärsrisker kan yppa sig som en svag eller volatil resultatutveckling till följd av att banken har valt en fel strategi eller fattar fel affärsbeslut när den eftersträvar en resultatrik verksamhet. Alternativt kan en strategi eller affärsplaner inte genomföras enligt planerna eller så kan en strategi inte anpassas till förändringarna i omvärlden på grund av företagets oflexibla interna verksamhet.

Strategirisker identifieras i anslutning till S-Banken-koncernens strategiprocess och utifrån identifieringen bedöms de väsentligaste riskerna. Strategirisker och tillhörande affärsrisker, anseenderisker och omvärldsrelaterade risker hanteras genom riskbedömningar som görs samtidigt som de årliga affärsplanerna och intäktskalkylerna. Affärsrisker identifieras och bedöms i anslutning till verksamhetsplaneringen. Utifrån riskbedömningar görs scenarioanalyser där det görs en bedömning av vilka konsekvenser förändringarna i omvärlden har för koncernens balansräkning, lönsamhet och kapitaltäckning. Riskkontrollfunktionen rapporterar de identifierade riskerna och de därmed relaterade hanteringsåtgärderna samt resultaten av scenarioanalyserna till S-Bankens styrelse.

Integrationsrisker

Integrationen av den nya S-Banken-koncernens verksamheter är förknippad med flera betydande risker på kort sikt. Integrationsrisker är till sin karaktär operativa risker och affärsrisker och därför presenteras de separat i kalkylerna över kapitalmål. I de riskkartläggningar som ingår i integrationsplanen har de viktigaste riskerna av följande typ identifierats:

- Serviceavbrott i anslutning till integrationen (betalningsrörelse, kort, fonder, webbanken)
- Operativa fel som gör att den nya koncernens anseende blir lidande
- Integrationskostnaderna överskrider budgeten

De väsentligaste följderna av integrationsrisken kan realiseras till exempel som oväntat låg verksamhetstillväxt eller oväntat höga affärskostnader. Dessa faktorer inverkan på resultatet och kapitaltäckningen analyseras vid kapitalplaneringen genom ett separat scenario för integrationsrisk. Utifrån scenariot har ett särskilt riskbaserat kapitalmål fördelats på risken.

Riskbaserat kapitalmål för S-Banken-koncernen

Nedan finns ett sammandrag av förhållandet mellan kapitalkrav i pelare 1 och riskbaserat kapitalmål i pelare 2 för ovan beskrivna risker och kapitalbasen i S-Banken-koncernen. Kapitalbufferten är 185,9 miljoner euro i förhållande till kapitalkravet i pelare 1 och 94,6 miljoner euro i förhållande till kapitalmålet i pelare 2. Tabellen innehåller en kort beskrivning av bankens totalriskprofil, som styrelsen fastställer när det godkänner bokslutet.

Det riskbaserade kapitalmålet för kreditrisk utgörs av kapitalkrav i pelare 1 och den koncentrationsrisk som har beräk-

nats för de största företagen. Till skillnad från kapitalkravet i pelare 1 behandlas kreditrisken för treasurys placeringsverksamhet i pelare 2 som en spreadrisk som ingår i marknadsrisken. Dessutom behandlas marknadsrisken för treasurys (banking books) positioner i sin helhet under marknadsrisken i analysen enligt pelare 2, medan marknadsrisken i analysen enligt pelare 1 ingår i kapitalkravet för kreditrisk.

Kapitalmålen enligt pelare 2 för strategirisker och integrationsrisker har analyserats utifrån scenarier. Kapitalmålet i pelare 2 för operativ risk bygger på kapitalkravet i pelare 1.

2014 (MN €)

Kapitalkrav i pelare 1 totalt	183,5
Kreditrisk	160,0
Marknadsrisk	0,1
Operativ risk	23,4
Kapitalkrav i pelare 2 totalt	274,8
Kreditrisk	126,9
Spreadrisk	85,0
Övrig marknadsrisk	22,3
Operativ risk	23,4
Strategirisk	8,3
Integrationsrisk	8,9
Kapitalbas	369,4
Kapitalbuffertar	
Kapitalkrav i pelare 1	185,9
Kapitalkrav i pelare 2	94,6

NOTER TILL KONCERNENS BALANSRÄKNING, 1000 €

31.12.2014			
1. Fordringar på kreditinstitut	På anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Centralbanker	173 526	114	173 640
Inhemska kreditinstitut	5 158	10 614	15 771
Utländska kreditinstitut	17 711	5 143	22 854
Summa fordringar på kreditinstitut	196 395	15 871	212 266

31.12.2013			
	På anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Centralbanker	0	27 611	27 611
Inhemska kreditinstitut	13 820	49 350	63 170
Utländska kreditinstitut	5 453	5 562	11 014
Fordringar på kreditinstitut totalt	19 273	82 522	101 795

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2014	31.12.2013
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	253 275	175 177
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	46 858	2 828
Offentlig sektor	65	0
Hushåll	2 248 591	394 215
Hushållens ideella organisationer	2 921	0
Utlandet	19 399	17 253
Totalt	2 571 109	589 473
Nedskrivningar vid årets början	9 336	8 664
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden	100	0
Gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	3 576	9 336
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden	-191	0
Gruppvisa nedskrivningar som återförts under perioden	-9 146	-8 664
Nedskrivningar vid årets slut	3 676	9 336

3. Skuldebrev	31.12.2014		31.12.2013	
	Onoterade	Totalt	Onoterade	Totalt
Emitterade av offentlig sektor				
Instrument som innehas för handel				
Statsskuldförbindelser	0	0	8 713	8 713
Instrument som kan säljas				
Statsobligationer	74 182	74 182	47 324	47 324
Obligationer emitterade av andra offentliga organ	87 971	87 971	12 948	12 948
Summa skuldebrev emitterade av offentlig sektor	162 153	162 153	68 985	68 985
Skuldebrev exkl. offentlig sektor				
Instrument som innehas för handel				
Obligationer emitterade av banker	1 912	1 912	53 744	53 744
Övriga skuldebrev	0	0	11 209	11 209
Instrument som kan säljas				
Bankcertifikat	46 687	46 687	26 667	26 667
Företagscertifikat	1 500	1 500	0	0
Obligationer emitterade av banker	1 488 026	1 488 026	1 879 352	1 879 352
Övriga skuldebrev	134 506	134 506	108 678	108 678
Summa skuldebrev exkl. offentlig sektor	1 672 631	1 672 631	2 079 651	2 079 651
Summa skuldebrev	1 834 784	1 834 784	2 148 636	2 148 636
– varav belåningsbara i centralbanker	1 464 060	1 464 060	1 664 188	1 664 188

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal	31.12.2014	31.12.2013
Maskiner och inventarier	5 343	0
Totalt	5 343	0

5. Aktier och andelar		31.12.2014	
Aktier och andelar	Noterade	Övriga	Totalt
Som innehas för handel	5 327	8	5 336
Som kan säljas	35 236	161	35 398
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1	1
Totalt	40 564	171	40 735

		31.12.2013	
Aktier och andelar	Noterade	Övriga	Totalt
Som innehas för handel	4 347	0	4 347
Som kan säljas	65 205	23	65 228
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	4	4
Totalt	69 552	27	69 579
– varav i kreditinstitut	8 735	0	8 735

6. Derivatinstrument	31.12.2014		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	693 500	0	-11 075
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på 1–5 år och	183 000		
tusen euro en löptid på över 5 år.	510 500		

Övriga derivatinstrument	31.12.2014		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Optionskontrakt, köpta	30 000	1	0
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	0	-370
Ränteswapavtal	29 000	0	-1 471
Valutaderivat			
Ränte- och valutaswapavtal	16 275	597	-462
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4 689	17	-20
Optionskontrakt, köpta	34 594	815	0
Optionskontrakt, utfärdade	34 594	0	-705
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på under 1 år,	81 732		
tusen euro en löptid på 1–5 år och	100 531		
tusen euro en löptid på över 5 år.	27 294		

Det totala beloppet av de derivatkontrakt där motparten är ett företag inom samma koncern är 5 000 TEUR.

Säkringsinstrument	31.12.2013		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	6 000	0	-11
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
miljoner euro en löptid på 1–5 år och	6 000		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminskontrakt	15 800	0	0
Optionskontrakt, köpta	40 000	57	0
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	58	-315
Ränteswapavtal	958 000	22	-8 508
Valutaderivat			
Ränte- och valutaswapavtal	4 593	260	-21
Aktiederivat			
Terminskontrakt	3 971	138	-110
Optionskontrakt, köpta	4 015	63	0
Optionskontrakt, utfärdade	4 015	0	-63
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på under 1 år,	154 273		
tusen euro en löptid på 1–5 år och	943 351		
tusen euro en löptid på över 5 år.	21 800		

7. Immateriella tillgångar	31.12.2014	31.12.2013
IT-programvaror och licenser	28 734	14 791
Koncerngoodwill	7 434	9 508
Totalt	36 168	24 300

8. Materiella tillgångar	31.12.2014	31.12.2013
Förvaltningsfastigheter som innehas i placeringssyfte		
Mark- och vattenområden	792	792
Byggnader	11 522	12 194
Övriga materiella tillgångar	538	448
Totalt	12 852	13 434

Fastighetsegendom som innehas som förvaltningsfastigheter har värderats till anskaffningsvärde. Marknadsvärdet på förvaltningsfastighetsegendomen har fastställts för bokslutet 2013 och den uppgår till sammanlagt 13 900 TEUR. Vid fastställandet av det verkliga värdet användes både saluvärde- och avkastningsvärdeметoden, varav avkastningsvärdeметoden betonades.

9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2014	31.12.2013
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	2 836	2 947
Ökning	10 684	2 555
Överföringar mellan posterna	-3 325	-2 666
Anskaffningsvärde 31.12	10 195	2 836
Bokfört värde 31.12	10 195	2 836
Immateriella tillgångar		
IT-kostnader		
Anskaffningsvärde 1.1	50 100	30 838
Ökning	7 742	18 436
Minskning	-78	0
Överföringar mellan posterna	5 454	827
Anskaffningsvärde 31.12	63 218	50 100
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-38 145	-21 211
Periodens avskrivning	-6 534	-16 934
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-44 679	-38 145
Bokfört värde 31.12	18 539	11 955

	31.12.2014	31.12.2013
Koncerngoodwill		
Anskaffningsvärde 1.1	10 373	0
Ökning	0	10 373
Anskaffningsvärde 31.12	10 373	10 373
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-864	0
Periodens avskrivning	-2 075	-864
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-2 939	-864
Bokfört värde 31.12	7 434	9 508
Immateriella tillgångar totalt 31.12	36 168	24 300
Övriga materiella tillgångar		
Mark- och vattenområden	792	792
Byggnader		
Anskaffningsvärde 1.1	13 977	14 257
Anskaffningsvärde 31.12	13 977	14 257
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 919	-1 383
Periodens avskrivning	-536	-679
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-2 455	-2 063
Bokfört värde 31.12	11 522	12 194
Övriga materiella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	14 241	0
Ökning	279	16 180
Anskaffningsvärde 31.12	14 520	16 180
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-13 794	0
Periodens avskrivning	-188	-15 732
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-13 982	-15 732
Bokfört värde 31.12	538	448
Materiella tillgångar totalt 31.12	12 852	13 434

10. Övriga tillgångar	31.12.2014	31.12.2013
Betalningsförmedlingsfordringar	94	2 854
Kundfordringar för sålda värdepapper	0	4 768
Övriga	6 210	1 832
Totalt	6 305	9 454

11. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31.12.2014	31.12.2013
Räntefordringar	24 953	27 872
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 155	9 287
Totalt	38 108	37 159

12. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2014	31.12.2013
Uppskjutna skattefordringar för förluster	2 926	834
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	5 133	-7 915
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1 927	1 656
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder	495	509

13. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten	31.12.2014		31.12.2013	
	Bokfört värde	Nominellt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
Bankcertifikat	55 054	55 150	0	0
Obligationslån	2 601	2 601	0	0
Totalt	57 655	57 751	0	0

14. Övriga skulder som innehas för handel	31.12.2014	31.12.2013
Uppkommit vid blankning av aktier	488	52
Övriga skulder som innehas för handel totalt	488	52

15. Övriga skulder	31.12.2014	31.12.2013
Betalningsförmedlingsskulder	51 985	10 897
Övriga	14 922	8 210
Övriga skulder totalt	66 907	19 107

16. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31.12.2014	31.12.2013
Ränteskulder	3 128	7 603
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 196	18 276
Totalt	23 324	25 879

31.12.2014				
17. Efterställda skulder	Bokfört värde*	Nominellt värde	Ränta	Förfallodag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	12 015	12 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	15.1.2018
Lån med debenturlånevillkor II/2008	4 001	4 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	15.9.2018
Tapiola Bank Ab:s debenturlån 1/2006	10 076	10 000	Euribor 12 mån. + 1,00 %	30.6.2016
Tapiola Bank Ab:s debenturlån 1/2011	15 141	15 000	Euribor 12 mån. + 1,35 %	30.6.2016
Kapitallån	20	20	1,00 %	31.3.2015

*) inklusive upplupna räntor

Villkor för lånen med debenturlånevillkor: Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa en del av lånet före förfallodagen. Emittenten eller ett företag som hör till emittentens koncern kan endast i begränsad utsträckning lösa in ett lån innan lånetiden går ut utan Finansinspektionens tillstånd. En förutsättning för inlösen är att lånen inom kort tid säljs till en ny placerare. Skuldebrevets innehavare har

inte rätt att kräva att lånet återbetalas i förtid. Lånen med debenturlånevillkor är efterställda bankens övriga skuldförbindelser. Vid beräkningen av kapitaltäckningen har lånen med debenturlånevillkor grupperats i supplementärkapital (Tier II) i enlighet med CRR. I fråga om kapitallånet tillämpas bestämmelserna om kapitallån i 12 kap. i aktiebolagslagen.

31.12.2014						
18. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	173 640	0	0	0	0	173 640
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	34 825	216 412	1 187 989	24 835	0	1 464 060
Fordringar på kreditinstitut	38 625	0	0	0	0	38 625
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	124 163	176 297	965 026	799 725	505 898	2 571 109
Skuldebrev	10 930	58 811	294 012	6 971	0	370 724
Finansiella tillgångar totalt	382 183	451 520	2 447 026	831 532	505 898	4 618 159
Skulder till kreditinstitut	52 143	16 000	0	0	0	68 143
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	3 956 594	94 012	39 238	0	0	4 089 844
Efterställda skulder	20	0	41 000	0	0	41 020
Finansiella skulder totalt	4 008 757	110 012	80 238	0	0	4 199 007

31.12.2013						
	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	193 054	0	0	0	0	193 054
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	69 058	120 011	1 472 146	2 973	0	1 664 188
Fordringar på kreditinstitut	96 295	5 500	0	0	0	101 795
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	114 688	83 426	275 965	83 784	31 609	589 473
Skuldebrev	157 747	61 609	247 959	17 133	0	484 447
Finansiella tillgångar totalt	630 842	270 547	1 996 070	103 889	31 609	3 032 958
Skulder till kreditinstitut	2 574	0	300 000	0	0	302 574
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 445 743	80 526	35 043	0	0	2 561 312
Efterställda skulder	0	20	20 000	0	0	20 020
Finansiella skulder totalt	2 448 317	80 546	355 043	0	0	2 883 906

31.12.2014				
19. Specifikation av balansposter i inhemsk och i utländsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	173 640	0	173 640	0
Fordringar på kreditinstitut	24 006	14 619	38 625	45 463
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 571 109	0	2 571 109	27 080
Skuldebrev	1 818 418	16 366	1 834 784	0
Derivatinstrument	854	597	1 451	0
Aktier och andelar	40 735	0	40 735	30 605
Immateriella tillgångar	36 168	0	36 168	3 967
Materiella tillgångar	12 852	0	12 852	3 029
Övriga tillgångar	52 682	0	52 682	6 190
Totalt	4 730 465	31 582	4 762 046	116 334
Skulder till kreditinstitut	68 143	0	68 143	23 601
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 075 789	14 055	4 089 844	55 949
Skuldebrev emitterade till allmänheten	57 655	0	57 655	
Derivatinstrument	14 146	462	14 608	0
Övriga skulder	97 785	0	97 785	8 262
Efterställda skulder	41 020	0	41 020	
Totalt	4 354 538	14 517	4 369 055	87 812

	31.12.2013			Motpart inom samma koncern
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	
Balanspost				
Kontanta medel	193 054	0	193 054	0
Fordringar på kreditinstitut	99 155	2 640	101 795	2 157
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	589 473	0	589 473	8 798
Skuldebrev	2 144 018	4 618	2 148 636	0
Derivatinstrument	328	260	588	102
Aktier och andelar	69 566	13	69 579	30 770
Immateriella tillgångar	24 300	0	24 300	9 508
Materiella tillgångar	13 434	0	13 434	3 165
Övriga tillgångar	44 279	3 169	47 447	693
Totalt	3 177 607	10 699	3 188 306	55 194
Skulder till kreditinstitut	300 000	2 574	302 574	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 558 634	2 677	2 561 312	10 955
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Derivatinstrument	9 051	21	9 072	102
Övriga skulder	75 085	0	75 085	693
Efterställda skulder				
Totalt	2 942 771	5 273	2 948 044	11 750

20. Värdepapperslån

	31.12.2014	31.12.2013
Inlånade finansiella tillgångar	Verkligt värde	Verkligt värde
Som innehas för handel	0	2 198

21. Återköpsavtal avseende värdepapper

Inget att redovisa

	31.12.2014		31.12.2013	
22. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden samt hierarki för verkliga värden	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	173 640	173 640	193 054	193 054
Fordringar på kreditinstitut	38 625	38 625	101 795	101 795
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 571 109	2 585 429	589 473	592 886
Leasingtillgångar	5 343	5 343		
Skuldebrev*	1 834 784	1 855 101	2 153 145	2 178 804
Aktier och andelar	40 733	67 574	69 575	69 495
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1	1	4	5
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	0	0	0
Derivatinstrument	1 451	1 451	588	589
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	68 143	68 023	302 574	302 574
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 089 844	4 089 846	2 561 312	2 563 311
Skuldebrev emitterade till allmänheten	57 655	57 693	0	0
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	14 608	14 608	9 072	11 397
Efterställda skulder	41 000	41 163	20 020	20 294

Inom koncernen S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen, med undantag av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I fråga om finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen tillämpas ett förfarande där de upptas i balansräkningen enligt transaktionsdagen. När poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder för första gången upptas i bokföringen används verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall, finansiella tillgångar som kan säljas, lån och övriga fordringar samt övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående från klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Obligationslån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

	31.12.2014			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel	7 248			7 248
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 746 179	142 149		1 888 328
Tillgångar i form av derivat		1 451		1 451
Skulder i form av derivat		14 608		14 608

	31.12.2013			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel	78 175			78 175
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 873 700	296 424		2 170 124
Tillgångar i form av derivat		589		589
Skulder i form av derivat		11 397		11 397

Finansiella tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde indelas i tre klasser enligt definitionen av verkligt värde. Verkliga värden på nivå 1 fastställs genom att använda noterade icke korrigerade priser för identiska finansiella tillgångar och skulder på aktiva marknader. Verkliga värden på nivå 2 fastställs med hjälp av allmänt godkända värderingsmodeller, vars indata till betydande del bygger på observerade marknadspriser. Marknadspriserna på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbara marknadsdata, utan till betydande del på ledningens uppskattningar.

23. Eget kapital	31.12.2014	31.12.2013
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Ökning (+)/minskning (-), fusionen	49 340	0
Aktiekapital 31.12	82 880	33 540
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
Ökning (+)/minskning (-), fusionen	-21 180	0
Överkursfond 31.12	0	21 180
Fonden för verkligt värde 1.1	31 664	35 477
Ökning (+)/minskning (-), fusionen	-252	0
Ökning (+)/minskning (-)	-10 882	-3 813
Fonden för verkligt värde 31.12	20 530	31 664
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Ökning (+)/minskning (-), fusionen	70 104	0
Ökning (+)/minskning (-)	69 260	0
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	243 812	104 448
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	34 459	13 173
genom fusionen	-10 677	
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	23 783	13 173
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	8 237	21 286
Minoritetsandel	13 750	14 971
Eget kapital totalt	392 991	240 262

NOTER TILL KONCERNENS RESULTATRÄKNING, 1000 €

24. Ränteintäkter och räntekostnader	31.12.2014	31.12.2013
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	166	284
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	51 076	25 452
Skuldebrev	30 371	44 226
Derivatinstrument	1 106	611
Övriga ränteintäkter	0	46
Totalt	82 718	70 619
Koncerninterna ränteintäkter	-308	195
Ränteintäkter från nedskrivna krediter och övriga fordringar	2 851	3 612
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	572	1 682
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	6 789	6 447
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	5 012	6 130
Efterställda skulder	426	157
Övriga räntekostnader	8	4
Totalt	12 807	14 421
Koncerninterna räntekostnader	308	195
25. Nettointäkter från leasingverksamhet	31.12.2014	31.12.2013
Hysesintäkter	134	0
Avskrivningar av leasingtillgångar enligt plan	-4 893	0
Realisationsvinster och -förluster (netto) på leasingtillgångar	4 910	0
Övriga intäkter	17	0
	169	0

26. Intäkter från egetkapitalinstrument	31.12.2014	31.12.2013
Investeringar klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas	12	0
Investeringar klassificerade som finansiella tillgångar som innehas för handel	255	0
Företag inom samma koncern och ägarintresseföretag	84	0
	351	0

27. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2014	31.12.2013
Provisionsintäkter		
utlåningsprovisioner	12 851	8 546
inlåningsprovisioner	2 858	2 835
betalningsförmedlingsprovisioner	5 679	4 543
fondandelsprovisioner	37 496	7 408
förvaltningsprovisioner	2 627	1 369
courtage	10 773	3 873
provisioner för förmedling av försäkringar	312	122
övriga provisioner	1 222	260
	73 819	28 957
varav koncerninterna	0	0
Provisionskostnader		
utbetalda expeditionsavgifter	13	0
övriga	29 201	5 445

31.12.2014			
28. Nettointäkter från värdepappershandel	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Skuldebrev	0	1 481	1 481
Derivatinstrument	-1 646	2 288	642
Summa nettointäkter från värdepappershandel	-1 646	3 769	2 123
Nettointäkter från valutaverksamhet	20	-127	-107
Summa resultatpost	-1 626	3 642	2 016

31.12.2013			
	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Skuldebrev	0	71	71
Derivatinstrument	-3 708	8 599	4 891
Skulder som innehas för handel	213	-86	128
Summa nettointäkter från värdepappershandel	-3 494	8 585	5 090
Nettointäkter från valutaverksamhet	-24	-20	-45
Summa resultatpost	-3 519	8 564	5 046

29. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	31.12.2014	31.12.2013
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	17 893	8 514
Förluster på grund av nedskrivningar av finansiella tillgångar	0	0
Återförda nedskrivningar av finansiella tillgångar	0	15
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar som kan säljas	36	158

30. Nettoresultat av säkringsredovisning	31.12.2014	31.12.2013
Nettoresultat av säkringsinstrument	-6 400	118
Nettoresultat av säkringsobjekt	6 637	-106

31. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2014	31.12.2013
Hysesintäkter	1 745	1 224
Avskrivningar enligt plan	-672	-679
	1 073	545

32. Övriga rörelseintäkter	31.12.2014	31.12.2013
Övriga intäkter	11 312	12 120

33. Övriga rörelsekostnader	31.12.2014	31.12.2013
Hyeskostnader	4 709	2 388
Övriga kostnader	5 774	3 437
Totalt	10 483	5 825

34. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2014	31.12.2013
Avskrivningar enligt plan	9 331	3 432

31.12.2014					
35. Nedskrivningar av krediter, andra åtaganden och övriga finansiella tillgångar	Individuella nedskrivningar brutto	Individuella nedskrivningar brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Resultatförda
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	15 442	100	3 576	16 215	2 903

31.12.2013				
	Individuella nedskrivningar brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Resultatförda
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 431	9 336	11 890	-123

36. Intäkter från och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

37. Upplysningar om rörelsegränar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM KONCERNENS SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER, 1000 €

	Övriga säkerheter	
	31.12.2014	31.12.2013
38. Ställda säkerheter		
För egen skuld, balanspost:		
Skulder till kreditinstitut	346 450	412 150
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	12 871	15 820
Summa säkerheter för egen skuld	359 321	427 970
För egen räkning av andra skäl	20 004	18 750
För andras räkning	20	34

39. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo och Ömsesidiga pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen

40. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2014	31.12.2013
Under 1 år	1 720	226
Över 1 år och under 5 år	3 975	210
Över 5 år	0	0
Totalt	5 695	436

Leasing- och andra hyresåtaganden avser lokalhyra, fordon och telefoner. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

41. Övriga ekonomiska ansvarsförbindelser

I samband med förvärvet av aktiemajoriteten i FIM Abp avtalades att S-Banken ska köpa resten av aktiestocken i början av år 2016 ifall gemensamt överenskomna villkor uppfylls.

Koncernen är skyldig att granska de mervärdesskatteavdrag som gjorts för fastighetsinvesteringar, om den skattepliktiga användningen av en fastighet minskar under granskningsperioden. Ansvarsförbindelsens högsta belopp är 1,1 miljoner euro och den upphör under perioden 2020.

42. Åtaganden utanför balansräkningen	31.12.2014	31.12.2013
Outnyttjade kreditmöjligheter	1 046 091	801 705

Banken har ingått åtaganden om 110,5 miljoner euro utanför balansräkningen för företag som hör till koncernen.

43. Säkerheter som tagits emot vid överföring enligt lagen om finansiella säkerheter

Inget att redovisa

44. Förmedlingsfordringar och -skulder	31.12.2014	31.12.2013
Sparmedel i enlighet med LS-lagen	17	465
Övriga förmedlingsfordringar och -skulder		
Köp från förmedlare	7 169	6 200
Förmedlingsskuld till kunder	10 534	12 951

Asiakasvaroja ei ole ollut konsernissa edellisillä tilikausilla

45. Övriga arrangemang utanför balansräkningen

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

	31.12.2014		31.12.2013	
	Medelantal anställda	Antal 31.12.2014	Medelantal anställda	Antal 31.12.2013
46. Anställda				
Fast heltidsanställda	518	589	405	394
Fast deltidanställda	76	82	65	61
Visstidsanställda	73	44	43	45
Totalt	666	715	514	500

Löner och arvoden till koncernledningen (1 000 €)

	31.12.2014	31.12.2013
Koncernbolag/verkställande direktören och dennes ställföreträdare	985	574
Koncernbolag/styrelsen	118	45

De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen. Det finns en separat pensionsförbindelse för S-Banken Ab:s ledningsgrupp

DEN NÄRMASTE KRETSENS AFFÄRSTRANSAKTIONER, 1 000 €

47. Lån och övriga finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet, investeringar i sådana företag samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part	31.12.2014	31.12.2013
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	0	9 988
Ledning	1 888	240
Ledning i holdingföretag	58	46
Släktskap	132	0
Totalt	2 079	10 274

Det finns inga individuella nedskrivningar i anslutning till kreditgivningen till den närmaste kretsen. I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iakttas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten.

DOTTER- OCH INTRESSEBOLAG

48. Dotterbolag	Hemort	Ägarandel
S-Asiakaspalvelu Oy	Helsingfors	100 %
Koy Lempäälän Terminaali	Helsingfors	100 %
Koy Limingan terminaali	Helsingfors	100 %
FIM Abp	Helsingfors	51 %
FIM Kapitalförvaltning Ab	Helsingfors	51 %
FIM Bank Ab	Helsingfors	51 %
FIM Fastighet Ab	Helsingfors	41 %
Intressebolag	Hemort	Ägarandel
S-Crosskey Ab	Mariehamn	40 %

ÖVRIGA NOTER, 1000 €

49. Upplysningar om notariatverksamhet och summa kundmedel som förvaltas	31.12.2014	31.12.2013
Förvaltade kundmedel i slutet av perioden	5 526 866	2 109 912
Förvaltad kapital	5 599 792	2 169 929
Diskretionär kapitalförvaltning	788 917	674 037
På basis av annat avtal	4 810 875	1 495 892

S-Bankens dotterbolag FIM Kapitalförvaltning Ab bedriver kapitalförvaltningsverksamhet samt fondverksamhet och till fondverksamheten väsentligen hörande affärsverksamhet i enlighet med ett utvidgat verksamhetstillstånd enligt lagen om placeringsfonder. Bolaget förvaltade vid årets slut totalt 60 placerings- eller specialplaceringsfonder. Till bolagets kapitalförvaltningstjänster hör individuella kapitalförvaltningstjänster och fondkapitalförvaltning. Kunderna är både privatpersoner och institutionella placerare. Dessutom erbjuder S-Bankens dotterbolag FIM Bank Ab sina kunder konsultativ kapitalförvaltning.

NOTER OM REVISORSARVODEN, 1 000 €

50. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2014	31.12.2013
Revision	315	139
Skatterådgivning	15	0
Övriga tjänster	117	484

S-BANKEN AB:S BALANSRÄKNING

AKTIVA (1 000 €)	Not	31.12.2014
Kontanta medel	18, 19, 24	173 526
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker		
Övriga	3, 18, 19, 24	1 464 060
Fordringar på kreditinstitut	1, 18, 19, 24	14 645
På anfordran betalbara		1 640
Övriga		13 005
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2, 18, 19, 24	2 598 189
På anfordran betalbara		2 532
Övriga		2 595 657
Leasingobjekt	4	5 343
Skuldebrev	3, 18, 19, 24	
Övriga		368 811
Aktier och andelar	5, 19, 24	35 219
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5, 24	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	5, 24	30 603
Derivatinstrument	6, 19, 24	1 451
Immateriella tillgångar	7, 10, 19	27 761
Materiella tillgångar	8, 10	
Övriga materiella tillgångar		156
Övriga tillgångar	11	12 138
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	12	30 952
AKTIVA SAMMANLAGT		4 762 858

PASSIVA (1 000 €)	Not	31.12.2014
FRÄMMANDE KAPITAL		
Skulder till kreditinstitut		
Centralbanker	18, 19, 24	50 000
Kreditinstitut		18 143
På anfordran betalbara		15
Övriga		18 128
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	18, 19, 24	4 112 322
Inlåning		4 079 654
På anfordran betalbara		3 839 700
Övriga		239 954
Övriga skulder		32 669
På anfordran betalbara		31 491
Övriga		1 178
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14, 19	
Obligationslån		2 601
Övriga		55 054
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 19, 24	14 121
Övriga skulder	15, 19	
Övriga skulder		64 198
Resultatregleringar och erhållna förskott	16	14 883
Efterställda skulder		
Kapitallån	17, 18, 24	41 000
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		4 372 322
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER		
Avskrivningsdifferens		3 009
Frivilliga reserver		4 749
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT		7 758
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	25, 26	82 880
Överkursfond	25	0
Övriga bundna fonder		
Fonden för verkligt värde	25	
Värdering till verkligt värde		25 653
Fria fonder		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	25	243 832
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	25	19 262
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	25	11 151
TOTALT EGET KAPITAL	25	382 778
PASSIVA SAMMANLAGT		4 762 858
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN		
Förbindelser till förmån för kunder	46	
Oåterkalleliga		196 521
Övriga		841 602

S-BANKEN AB:S RESULTATRÄKNING

(1 000 €)	Not	1.5.-31.12.2014
Ränteintäkter	29	61 401
Nettointäkter från leasingverksamhet	30	169
Räntekostnader	29	-9 547
RÄNTENETTO		52 023
Intäkter från egetkapitalinstrument	31	
Övriga företag		87
Provisionsintäkter	32	17 052
Provisionskostnader	32	-2 887
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet		
Nettointäkter från värdepappershandel	33	1 586
Nettointäkter från valutaverksamhet	33	-141
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	34	14 130
Nettoresultat av säkringsredovisning	35	289
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	36	294
Övriga rörelseintäkter	37	9 236
Förvaltningskostnader		-64 705
Personalkostnader		
Löner och arvoden		-17 180
Lönebikostnader		
Pensionskostnader		-3 180
Övriga lönebikostnader		-507
Övriga administrationskostnader		-43 838
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	39	-4 365
Övriga rörelsekostnader	38	-5 779
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	40	-2 319
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		14 501
Bokslutsdispositioner		-1 334
Inkomstskatt		-2 016
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		11 151

S-BANKEN AB:S NOTER

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTET

Bokslutet har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla från 1.2.2013. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet har även upprättats med beaktande av EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR") och Finansinspektionens ställningstaganden.

POSTER I UTLÄNSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. Transaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. På bokslutsdagen ändras poster i utländsk valuta till euro enligt bokslutsdagens kurs.

Kursdifferenser bokförs som valutakursvinster/-förluster i resultaträkningen, i fråga om finansiella poster i nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet och i fråga om leverantörsskulder i övriga administrationskostnader.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken Ab tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen, med undantag av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I fråga om finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen tillämpas ett förfarande där de upptas i balansräkningen enligt handelsdagen. När poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder för första gången upptas i bokföringen används verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, i finansiella tillgångar som kan säljas, i lån och övriga fordringar samt i övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående från klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Obligationslån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

Finansiella tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde indelas i tre klasser enligt definitionen av verkligt värde. Verkliga värden på nivå 1 fastställs genom att använda noterade icke korrigerade priser för identiska finansiella tillgångar och skulder på aktiva marknader. Verkliga värden på nivå 2 fastställs med hjälp av allmänt godkända värderingsmodeller, vars indata till betydande del bygger på observerade marknadspriser. Marknadspriserna på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbara marknadsdata, utan till betydande del på ledningens uppskattningar.

I finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen upptas skuldebrev och andra inhemska och utländska värdepapper och andelar som är föremål för aktiv handel och som är anskaffade i intjäningssyfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Differensen mellan bokslutsdagens värde på de finansiella instrument som upptas till verkligt värde i resultaträkningen och föregående boksluts bokföringsvärde upptas som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad. Om ett finansiellt instrument som upptas till verkligt värde har förvärvats under räkenskapsperioden, upptas differensen mellan värdet på det finansiella instrumentet vid bokslutstidpunkten och anskaffningsvärdet som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad.

I investeringar som hålls till förfall upptas sådana skulde-

brev och andra finansiella tillgångar som inte ingår i derivattillgångar, som har fasta betalningar eller vars betalningar kan bestämmas, som förfaller på en bestämd dag och som hålls till förfall. Investeringar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar som kan säljas. Lånens och de övriga fordringarnas transaktionskostnader inkluderas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas med hjälp av effektivräntemetoden och periodiseras i resultaträkningen över fordringens löptid. Efter den ursprungliga bokföringen värderas lån och övriga fordringar till upplupna anskaffningsvärden enligt effektivräntemetoden.

I finansiella tillgångar som kan säljas upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för placeringar som är föremål för offentlig handel fastställs enligt placeringarnas marknadsvärden. Placeringar som inte är offentligt noterade värderas med hjälp av värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om verkligt värde inte kan bestämmas tillförlitligt med detta förfarande används anskaffningsvärdet. Ändringar i verkligt värde bokförs direkt i fonden för verkligt värde som ingår i eget kapital. När ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde, tillsammans med upplupna räntor och realisationsvinst eller -förlust.

En post som ingår i övriga finansiella skulder upptas i bokslutet till nominellt värde när postens verkliga värde är dess nominella värde. Om det belopp som erhållits som skuldens kapital skiljer sig från skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan skuldens nominella värde och anskaffningsvärdet upptas som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt och periodiseras samt upptas som en ökning eller minskning av skuldens anskaffningsvärde. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet eller en till skulden hörande provisionskostnad eller sådan kostnad som är en del av skuldens räntekostnad, periodiseras med effektivränteme-

toden som en kostnad över skuldens löptid. De övriga finansiella skulderna värderas vid bokslutstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att värdet av en sådan finansiell tillgångs-post som värderas till annat än till verkligt värde via resultaträkningen har minskat. Som objektiva belägg betraktas till exempel en kunds betalningsfördröjningar, betalningsoförmåga eller konkurs, företags- eller skuldsanering samt betydande förändring i kreditklassificeringen. Om det finns objektiva belägg för en värdeminskning, bokförs en nedskrivning.

Som nedskrivning bokförs det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av beloppet för förväntade kreditförluster, då all relevant information om den aktuella situationen vid rapporteringstidpunkten har beaktats. Nedskrivningen upptas i balansräkningen och resultaträkningen genom nedskrivningsprövning fyra gånger per år.

Nedskrivningar utgörs av både enskilt betydande nedskrivningar och gruppvisa nedskrivningar. I det första skedet prövas tillgångar som är enskilt betydande. Sedan prövas en eventuell nedskrivning per grupp för tillgångar som inte är enskilt betydande och för vilka nedskrivningar inte har gjorts. Lån med likartade kreditriskegenskaper förenas i grupper och vid prövningen av grupperna görs en analys och en bedömning av de utestående fordringarnas övergång till nästa förseningsstatus och till sist till kreditförlust. Vid bedömningen beaktas säkerhetens belopp i förhållande till krediten samt värderingsprocenten för säkerheten, typen av säkerhet och eventuella realiseringskostnader samt betalningsbeteende- och kassaflödesanalyser. Om det senare föreligger objektiva belägg för en värdeökning för en finansiell tillgång, återförs nedskrivningen.

Säkringsredovisning

Derivatkontrakt ingås i huvudsak i säkringssyfte. S-Banken Ab tillämpar makrosäkringsredovisning till verkligt värde på sådana ovan nämnda derivatinstrument som uppfyller dokumenterade effektivitetsförutsättningar och andra förutsättningar gällande säkringsredovisning. I sådana fall skyddades öppen ränterisk med ränteswapavtal, som fortfarande definieras som poster som ska skyddas i säkringsredovisningen.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska skyddas och som beror på den säkrade risken har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen.

Andra förändringar i verkligt värde än de som beror på den säkrade risken har bokförts i fonden för verkligt värde.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska skyddas och som hör till säkringsredovisningen har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen.

Inbäddat derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som omfattar både ett derivat och ett värdkontrakt. Därför varierar en del av hybridinstrumentets kassaflöden på samma sätt som kassaflödena för fristående derivat. Ett inbäddat derivat ska skiljas från värdavtalet och redovisas som ett derivat, om de krav för avskiljning som ställs i Finansinspektionens föreskriftssamling uppfylls. Ett sådant krav är bland annat att det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdavtalets ekonomiska egenskaper och risker.

S-Banken Ab har emitterat debenturlån med sämre företrädesrätt, vilka räknas till ovan nämnda hybridinstrument på grund av de optioner som ingår i avtalen och som berättigar till återbetalning av skulden före förfallodagen. Vidare har S-Banken Ab anskaffat digitala optioner kopplade till ett obligationslån som en del av en säkringstransaktion i anslutning till placeringsdepositioner.

Beträffande ovan nämnda debenturer avskiljer inte S-Banken Ab de inbäddade derivaten från värdavtalet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värdkontraktens ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösentidpunkter. Däremot avskiljer S-Banken Ab den digitala optionen från värdavtalet och redovisar den som ett derivat.

PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras som ränteintäkter och -kostnader för de räkenskapsperioder som de tidsmässigt hänför sig till.

Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som används för att producera tjänsterna. Provisionsintäkterna och -kostnaderna resultatförs när tjänsten är producerad eller mottagen. Intäkter och kostnader för tjänster som fördelas över flera år allokeras till ifrågavarande år.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av licenskostnader för ADB-program och av anslutningskostnader. Under ADB-program har även de kostnader aktiverats som avser licensändringsarbeten som gjorts för S-Banken Ab. De immateriella tillgångarna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden.

Avskrivningstider för immateriella tillgångar

Licenskostnader för ADB-program 5 år

Anslutningsavgifter: 5 år

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella tillgångar värderas till deras ursprungliga anskaffningsvärden, med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella tillgångar avskrivs linjärt enligt den uppskattade ekonomiska livslängden. Inga avskrivningar görs för markområden.

Avskrivningstider för materiella

tillgångar/förvaltningsfastigheter

Maskiner och inventarier 3 år

Byggnader: 25 år

Byggnaders anordningar: 10 år

FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som inte används av koncernen och som koncernen innehar främst för att uppbära hyresintäkter och eventuellt för att tillgodogöra sig tillgångens värdeökning. Förvaltningsfastigheterna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar enligt samma principer som gäller för de fastigheter som ingår i materiella tillgångar. Hyresavtalen intäktsförs i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter under hyrestiden.

INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter som beräknats utifrån räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter. Skatteeffekten av poster som bokförs direkt i eget kapital bokförs på motsvarande sätt direkt i eget kapital. Skatterna beräknas enligt de skattesatser som gäller vid bokslutstidpunkten samt, när skattesatserna ändras, enligt den nya kända skattesatsen.

I S-Banken Ab:s resultaträkning och balansräkning upptas inga uppskjutna skatteskulder eller -fordringar. De viktiga uppskjutna skatteskulderna eller -fordringarna anges i noterna i samband med specificeringen av skatterna.

NOTER TILL S-BANKEN AB:S BALANSRÄKNING, 1000 €

1. Fordringar på kreditinstitut	31.12.2014		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	173 526	0	173 526
På inhemska kreditinstitut	1 399	10 614	12 012
På utländska kreditinstitut	241	2 392	2 633
Fordringar på kreditinstitut totalt	175 166	13 005	188 172

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2014
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	280 355
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	46 858
Offentlig sektor	65
Hushåll	2 248 591
Hushållens ideella organisationer	2 921
Utlandet	19 399
Totalt	2 598 189

Kreditförlustreserveringar som görs för posten Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn uppgår till sammanlagt 4 749 TEUR.

Nedskrivningar 1.5.2014	8 299
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden	100
Gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	3 576
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden	-191
Gruppvisa nedskrivningar som återförts under perioden	-8 108
Nedskrivningar vid årets slut	3 676

3. Skuldebrev	31.12.2014
Emitterade av offentlig sektor	Onoterade
Instrument som kan säljas	
Statsobligationer	74 182
Obligationer emitterade av andra offentliga organ	87 971
Skuldebrev exkl. offentlig sektor	
Instrument som kan säljas	
Bankcertifikat	46 687
Företagscertifikat	1 500
Obligationer emitterade av banker	1 488 026
Övriga skuldebrev	134 506
Summa skuldebrev	1 832 872
– varav belåningsbara i centralbanker	1 464 060
4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal	31.12.2014
Maskiner och inventarier	5 343
Totalt	5 343

5. Aktier och andelar**31.12.2014**

	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som kan säljas	35 058	161	35 219
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	30 603	30 603
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	35 058	30 767	65 825
– varav i kreditinstitut	0		

31.12.2013

	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som kan säljas	65 043	23	65 066
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	30 776	30 776
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	65 043	30 802	95 845
– varav i kreditinstitut	8 696		

31.12.2014			
6. Derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	693 500	0	-11 075
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på 1–5 år och			
tusen euro en löptid på över 5 år.	183 000		

31.12.2014			
Övriga derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Optionskontrakt, köpta	30 000	1	0
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	0	-370
Ränteswapavtal	29 000	0	-1 471
Valutaderivat			
Ränte- och valutaswapavtal	16 275	597	-462
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	34 594	815	0
Optionskontrakt, utfärdade	34 594	0	-705
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på under 1 år,	81 732		
tusen euro en löptid på 1–5 år och	100 531		
tusen euro en löptid på över 5 år.	27 294		

7. Immateriella tillgångar	31.12.2014
IT-programvaror och licenser	24 294
Övriga immateriella tillgångar	3 467
Totalt	27 761

8. Materiella tillgångar	31.12.2014
Övriga materiella tillgångar	156
Totalt	156

9. Förvaltningsfastighetsinnehav redovisat till verkligt värde

Inget att redovisa

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2014
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar	
Anskaffningsvärde 1.5	2 836
Ökning	10 684
Överföringar mellan posterna	-3 325
Anskaffningsvärde 31.12	10 195
Bokfört värde 31.12	10 195
Immateriella tillgångar	
Anskaffningsvärde 1.5	34 204
Ökning	3 325
Överföringar mellan posterna	5 454
Anskaffningsvärde 31.12	42 983
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-24 043
Periodens avskrivning	-4 841
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-28 884
Bokfört värde 31.12	14 099
Goodwill	
Ökning	4 000
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-533
Bokfört värde 31.12	3 467
Immateriella tillgångar totalt 31.12	27 761
Materiella tillgångar	
Anskaffningsvärde 1.5	229
Anskaffningsvärde 31.12	229
Periodens avskrivning	-72
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-72
Bokfört värde 31.12	156
Materiella tillgångar totalt 31.12	156

11. Övriga tillgångar	31.12.2014
Övriga	12 138
Totalt	12 138

12. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31.12.2014
Räntefordringar	24 953
Övriga upplupna intäkter	5 999
Totalt	30 952

13. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2014
Uppskjutna skattefordringar för fastställda förluster	1 920
Uppskjuten skatteskuld för fonden för verkligt värde	5 131
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1 552

	31.12.2014	
14. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten	Bokfört värde	Nominellt värde
Obligationslån emitterade till allmänheten	2 601	2 601
Bankcertifikat	55 054	55 150
Totalt	57 655	57 751

15. Övriga skulder	31.12.2014
Betalningsförmedlingsskulder	51 985
Övriga	12 213
Övriga skulder totalt	64 198

16. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31.12.2013
Ränteskulder	3 127
Övriga förutbetalda intäkter	11 756
Totalt	14 883

31.12.2014					
17. Efterställda skulder	Bokfört värde*	Nominellt värde		Ränta	Förfallodag
Lån med debenturvillkor I/2008	12 015	12 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %		15.1.2018
Lån med debenturvillkor II/2008	4 001	4 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %		15.9.2018
Tapiola Bank Ab:s debenturlån 1/2006	10 076	10 000	Euribor 12 mån. + 1,00 %		30.6.2016
Tapiola Bank Ab:s debenturlån 1/2011	15 141	15 000	Euribor 12 mån. + 1,35 %		30.6.2016

Villkor för lånen med debenturlånevillkor: Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa en del av lånet före förfallodagen. Emittenten eller ett företag som hör till emittentens koncern kan endast i begränsad utsträckning lösa in ett lån innan lånetiden går ut utan Finansinspektionens tillstånd. En förutsättning för inlösen är att lånen inom kort tid säljs till en ny placare. Skuldebrevets innehavare har inte rätt att kräva att lånet återbetalas i förtid. Lånen med debenturlånevillkor är efterställda bankens övriga skuldförbindelser. Vid beräkningen av kapitaltäckningen har lånen med debenturlånevillkor grupperats i supplementärkapitalet (Tier II) i enlighet med CRR.

*) inklusive upplupna räntor

31.12.2014						
18. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	173 526	0	0	0	0	173 526
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	34 825	216 412	1 187 989	24 835	0	1 464 060
Fordringar på kreditinstitut	14 645	0	0	0	0	14 645
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	142 981	176 297	973 287	799 725	505 898	2 598 189
Skuldebrev	9 998	58 811	293 046	6 957	0	368 811
Finansiella tillgångar totalt	375 975	451 520	2 454 322	831 518	505 898	4 619 233
Skulder till kreditinstitut	52 143	16 000	0	0	0	68 143
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	3 979 072	94 012	39 238	0	0	4 112 322
Efterställda skulder	0	0	41 000	0	0	41 000
Finansiella skulder totalt	4 031 215	110 012	80 238	0	0	4 221 465

19. Specifikation av balansposter i inhemsk och i utländsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	31.12.2014			Motpart inom samma koncern
	Inhemsk-valuta	Utländsk-valuta	Totalt	
Balanspost				
Kontanta medel	173 526	0	173 526	0
Fordringar på kreditinstitut	14 645	0	14 645	0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 598 189	0	2 598 189	28 480
Skuldebrev	1 816 506	16 366	1 832 872	0
Derivatinstrument	854	597	1 451	0
Aktier och andelar	65 825	0	65 825	30 603
Immateriella tillgångar	27 761	0	27 761	0
Övriga tillgångar	0	0	0	556
Totalt	4 697 307	16 962	4 714 269	59 639
Skulder till kreditinstitut	68 143	0	68 143	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 112 322	0	4 112 322	47 688
Skuldebrev som emitterats till allmänheten	57 655	0	57 655	
Derivatinstrument	13 659	462	14 121	0
Övriga skulder	64 198	0	64 198	442
Efterställda skulder	41 000	0	41 000	0
Totalt	4 356 976	462	4 357 439	48 129

20. Värdepapperslån

Inget att redovisa

21. Återköpsavtal avseende värdepapper

Inget att redovisa

22. Fastställande av verkligt värde på annan grund än marknadsvärdet samt resultatförda förändringar av verkligt värde

Om ett finansiellt instruments verkliga värde inte kan fastställas på basis av priser noterade på den aktiva marknaden, används värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värde fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor.

I resultaträkningen upptas inga sådana förändringar i verkligt värde i bokföringen för räkenskapsperioden 2014, med undantag av räntederivat.

23. Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde i stället för verkligt värde

Inget att redovisa

24. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden	31.12.2014	
	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar		
Kontanta medel	173 526	173 526
Fordringar på kreditinstitut	14 645	14 645
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 598 189	2 612 611
Skuldebrev*	1 832 872	1 853 189
Aktier och andelar	35 219	35 139
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	30 603	57 444
Derivatinstrument	1 451	1 451
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	68 143	68 023
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 112 322	4 112 324
Skuldebrev emitterade till allmänheten	57 655	57 693
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	14 121	14 121
Efterställda skulder	41 000	41 163

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde				
Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel				
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 746 179	142 149		1 888 328
Tillgångar i form av derivat		1 451		1 451
Skulder i form av derivat		14 121		14 121

25. Eget kapital	31.12.2014
Aktiekapital 1.5	82 880
Ökning	0
Aktiekapital 31.12	82 880
Överkursfond 1.5	0
Överkursfond 31.12	0
Fonden för verkligt värde 1.5	39 099
Ökning (+)/minskning (-)	-13 446
Fonden för verkligt värde 31.12	25 653
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.5	243 832
Ökning	0
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	243 832
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.5	19 262
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	19 262
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	11 151
Totalt	382 778

26. Aktienkapital

6 702 892 st., tot. 82 880 200 euro.

Inga aktieslag som berättigar till olika röstetal eller utdelning av olika storlek.

27. Aktieemissioner, optionsrätter och konvertibler

Inget att redovisa

28. Aktieägare och aktieinnehavets fördelning

Ägare	Ägarandel
Centrallaget för handelslagen i Finland	37,5 %
LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag	20,0 %
Helsingfors Handelslag Elanto	7,5 %
LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag	3,5 %
Osuuskauppa Hämeenmaa	2,9 %
Pirkanmaan Osuuskauppa	2,7 %
Osuuskauppa Keskimaa	2,5 %
Osuuskauppa Arina	2,5 %
Turun Osuuskauppa	2,2 %
Osuuskauppa PeeÄssä	2,2 %
Handelslaget KPO	2,1 %
Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa	1,8 %
Kymen Seudun Osuuskauppa	1,8 %
Suur-Seudun Osuuskauppa SSO	1,7 %
Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo	1,5 %
Osuuskauppa Suur-Savo	1,4 %
Pohjois-Karjalan Osuuskauppa	1,2 %
Satakunnan Osuuskauppa	1,1 %
Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag	1,1 %
Etelä-Karjalan Osuuskauppa	1,0 %
Osuuskauppa Maakunta	0,7 %
Osuuskauppa Keula	0,6 %
Koillismaan Osuuskauppa	0,3 %
Jukolan Osuuskauppa	0,2 %
Totalt	100,0 %

NOTER TILL S-BANKEN AB:S RESULTATRÄKNING, 1000 €

29. Ränteintäkter och räntekostnader 31.12.2014

Ränteintäkter

Fordringar på kreditinstitut	66
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	41 285
Skuldebrev	19 110
Derivatinstrument	940

Totalt **61 401**

varav koncerninterna 192

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	333
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	5 411
Derivatinstrument	3 420
Övriga räntekostnader	6
Efterställda skulder	377

Totalt **9 547**

varav koncerninterna 3

30. Nettointäkter från leasingverksamhet 31.12.2014

Hysesintäkter	134
Avskrivningar av leasingtillgångar enligt plan	-4 893
Realisationsvinster och -förluster (netto) på leasingtillgångar	4 910
Övriga kostnader	0
	169

31. Intäkter från egetkapitalinstrument 31.12.2014

Investeringar klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas	3
Företag inom samma koncern och ägarintresseföretag	1 441
	1 444

32. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2014
Provisionsintäkter	
Utlåningsprovisioner	9 871
Inlåningsprovisioner	2 031
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 372
avgifter för juridiska tjänster	88
provisioner för förmedling av försäkringar	47
garantiprovisioner	97
övriga provisioner	545
	17 052
Provisionskostnader	
Utbetalda expeditionsavgifter	13
Övriga	2 874
	2 887

	31.12.2014		
33. Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Skuldebrev	0	530	530
Aktier och andelar	0	0	0
Derivatinstrument	-1 363	2 419	1 056
Skulder som innehas för handel	0	0	0
Poster redovisade enligt verkligt värde-optionen	0	0	0
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-1 363	2 949	1 586
Nettointäkter från valutaverksamhet	-20	-121	-141
Resultaträkningspost totalt	-1 383	2 828	1 445

34. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	31.12.2014
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	14 179
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar som kan säljas	-49

35. Nettoresultat av säkringsredovisning	31.12.2014
Nettoresultat av säkringsinstrument	-4 581
Nettoresultat av säkringsobjekt	4 870

36. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2014
Hysesintäkter	1 160
Hyeskostnader	-867
	294

37. Övriga rörelseintäkter	31.12.2014
Övriga intäkter	9 236

38. Övriga rörelsekostnader	31.12.2014
Hyeskostnader	2 272
Övriga kostnader	3 507
Totalt	5 779

39. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2014
Immateriella tillgångar	
Avskrivningar enligt plan	4 293
Materiella tillgångar	
Avskrivningar enligt plan	72
Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	

	31.12.2014				
40. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden samt övriga finansiella tillgångar	Individuella realiserade kreditförluster brutto	Individuella nedskrivningar brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	10 653	100	3 576	12 010	2 219

41. Intäkter från och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

42. Uppllysningar om rörelsegrenar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER TILL S-BANKEN AB:S SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER, 1000 €

	Andra säkerheter
43. Ställda säkerheter	31.12.2014
För egen skuld	
Skulder till kreditinstitut	346 450
Derivatinstrument	12 871

44. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo.

45. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2014
Under 1 år	289
Över 1 år och under 5 år	289
Totalt	578

Leasingåtagandena avser fordon och telefoner. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

46. Åtaganden utanför balansräkningen	31.12.2014
Outnyttjade kreditarrangemang	1 038 123

Banken har ingått åtaganden om 110,6 miljoner euro utanför balansräkningen för företag som hör till koncernen.

47. Säkerheter som tagits emot vid överföring enligt lagen om finansiella säkerheter

Inget att redovisa

48. Förmedlingsfordringar och -skulder

Inget att redovisa

49. Andra arrangemang utanför balansräkningen

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

50. Henkilöstö	2014	
	Medelantal	Antal 31.12.2014
Fast heltidsanställda	311	376
Fast deltidanställda	41	47
Visstidsanställda	29	34
Totalt	381	457

Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)	2014
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	355
Styrelsen	20

Dessutom finns det en separat pensionsförbindelse för S-Banken Ab:s ledningsgrupp. De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen.

DEN NÄRMASTE KRETSENS AFFÄRSTRANSAKTIONER, 1 000 €

51. Lån och övriga finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet, investeringar i sådana företag samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part	31.12.2014
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation	
Ledning	1 674
Ledning i holdingföretag	58
Släktskap	132
Totalt	1 865

Det finns inga individuella nedskrivningar i anslutning till kreditgivningen till den närmaste kretsen. I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iakttas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten.

NOTER OM AKTIEINNEHAV, 1 000 €

52. Innehav i andra företag

S-Asiakaspalvelu Oy hemort Helsingfors

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	243
------------------------	-----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	35
--	----

S-Crosskey Ab hemort Mariehamn

Ägarandel 40 %

Eget kapital (1 000 €)	26
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	-6
--	----

Koy Lempäälän Terminaali

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	50
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	0
--	---

Koy Limingan terminaali

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	50
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	0
--	---

FIM Abp

Ägarandel 51 %

Eget kapital (1 000 €)	30 270
------------------------	--------

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	0
--	---

ÖVRIGA NOTER

53. Upplysningar om notariatverksamhet och summa kundmedel som förvaltas

Inget att redovisa

NOTER OM REVISORSARVODEN, 1 000 €

54. Uppgifter om revisorsarvoden

31.12.2014

Revision	114
Skatterådgivning	6
Övriga tjänster	18



S-Banken

S-BANKEN AB PB 77, 00088 S-GRUPPEN S-BANKEN.FI