



# ÅRSBERÄTTELSE

2009

S-Banken



# INNEHÅLL

<b>KORT OM S-BANKEN</b> .....	<b>7</b>
<b>VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT...</b>	<b>9</b>
<b>HÖJDPUNKTERNA UNDER ÅR 2009</b> .....	<b>10</b>
<b>ETT KORT RÄCKER</b> .....	<b>12</b>
<b>ETT TYDLIGT KONTOURVAL INTRESSERAR...</b>	<b>13</b>
<b>BOKSLUT</b> .....	<b>15</b>
<b>VERKSAMHETSBERÄTTELSE</b> .....	<b>16</b>
<b>BALANSRÄKNING</b> .....	<b>24</b>
<b>RESULTATRÄKNING</b> .....	<b>26</b>
<b>FINANSIERINGSANALYS</b> .....	<b>27</b>
<b>NOTER</b> .....	<b>28</b>



# BANKEN FÖR HANDELSLAGENS ÄGARKUNDER

I vår familj har vi vant oss vid en bra stämning på Prisma, Sokos och i de andra butikerna där vi får prisvärda förmåner med våra S-Förmånskort.

Som-kunder i S-Banken får vi nu ännu mer glädje av att vara ägarkunder i handelslaget. Banktjänsterna får vi gratis på köpet.

Och det bästa är att vi kan sköta våra penningärenden mellan vardagssysslorna. Ibland hemifrån i webbanken och ibland då vi åker och handlar.



# KORT OM S-BANKEN

**S-BANKEN INLEDDE SIN DEPOSITIONSBANKSVERKSAMHET** i oktober 2007. Drygt två år efter starten hade Finlands första butiksbank närmare 2,2 miljoner kunder och en upplåningsstock på cirka 2,5 miljarder euro.

S-Bankens tjänster finns tillgängliga där S-gruppens handelslags ägarkunder sköter sina dagliga ärenden. Kundservicepunkter finns i alla Prisma-butiker samt i de större Sokos-varuhusen och S-marketarna. Sammanlagt finns det cirka 200 kundservicepunkter runt om i Finland.

En del bankärenden kan också skötas vid något av S-gruppens ca 800 övriga verksamhetsställen. S-Bankens egentliga huvudkontor är internetbanken. På vardagar betjänas kunderna också av en telefontjänst.

S-Banken erbjuder sina kunder tjänster som behövs för att sköta dagliga penningärenden, sparande och finansiering av anskaffningar. Tjänsterna är avsedda främst för ägarkunderna och deras familjemedlemmar. Samtliga ägarkunder är jämlika hos S-Banken och banken erbjuder alla de bästa förmånerna.

S-Banken ägs av Centrallaget för handelslagen i Finland SOK (50 %) samt av S-gruppens regionhandelslag och ett lokalt handelslag (totalt 50 %) och är därmed helt i finländsk ägo. S-Banken har beviljats Nyckelflaggan som symbol för sin finländska anknytning.

<b>S-BANKEN I SIFFROR</b>	<b>12/2007</b>	<b>12/2008</b>	<b>12/2009</b>
Kunder	1 873 000	2 034 000	2 176 000
Depositioner (Mn €)	1 135	1 979	2 459
Kunder som använder S-Förmånskortet Visa	39 000	144 000	373 000
Kunder som använder webbanken	192 000	625 000	795 000
Resultat (Mn €)	-2,9	-6,1	2,9
Kapitaltäckningsgrad	9,2 %	12,7 %	25,8 %

I tabellen presenteras läget i slutet av ifrågavarande år. Resultatet presenteras för tiden 1.1–31.12.



# VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT: BANKEN FÖR OSS VANLIGA MÄNNISKOR

**I BÖRJAN AV ÅR 2009 BEFANN** sig S-Banken i ett intressant läge. Trots att bankverksamheten börjat bra och intresset för butiksbanken varit växande, var det först det andra hela verksamhetsåret som skulle visa om S-Bankens tjänster och verksamhetsmodell verkligen lämpade sig för finländska konsumenters vardag.

År 2009 fick vi konkreta bevis på detta. Under 2009 skaffade över 230 000 kunder S-Förmånskortet Visa och i slutet av året hade internetbanken nästan 800 000 användare. Även S-Bankens kontourval väckte intresse. Trots det utmanande marknadsläget ökade privatpersonernas depositioner med 480 miljoner euro och upplåningsstocken steg till nästan 2,5 miljarder euro.

Med några års tillbakablick kan vi konstatera att de val som gjordes innan banken inledde sin verksamhet var lyckade. Då beslöt man att urvalet av tjänster skulle vara enkelt och prissättningen tydlig. Man ville att den ekonomiska nytta, som kunderna får genom S-Bankens tjänster, skulle vara lätt att förstå. Allt skulle passa in i ägarkundens vardag.

Bankens utveckling har följt manuskriptet väl och knappt några förändringar av verksamhetsmodellen har behövts. Mått i siffror har vi lyckats till och med bättre än förväntat.

Att det skett en förändring i människors sätt att tänka har även bidragit till den goda starten. Nu jämför kunderna banktjänsternas pris och kvalitet noggrannare än tidigare och vågar skaffa behövliga tjänster där den lämpligaste lösningen erbjuds. Kunderna ser det inte längre som en skyldighet att skaffa alla tjänster av en och samma tjänsteproducent. Detta har skapat goda förutsättningar för S-banken.

Bankens inledande skede kan anses betydelsefullt i finländsk bankhistoria, inte enbart tack vare det stora intresset, utan även på grund av resultatutvecklingen. Redan efter det andra hela verksamhetsåret redovisade S-Banken ett positivt resultat på 2,9 miljoner euro.

År 2009 ger goda förutsättningar för att bygga upp banken och dess framtid för oss vanliga människor.



PEKKA YLIHURULA  
Verkställande direktör, S-Banken



**HÖJDPUNKTERNA  
UNDER ÅR 2009**

**JUNI**

## S-BANKEN NETPOSTI ÖPPNADES

I juni introducerade S-Banken en helt ny tjänstehelhet på marknaden. Itellas elektroniska kommunikationstjänst, NetPosti, integrerades i S-Bankens internetbank. Inhemska Itella är sedan tidigare en bekant samarbetspartner för S-Banken.

Tack vare NetPosti kan S-Bankens internetbank även användas som elektronisk postlåda och kunderna kan sköta sina penningärenden på ett heltäckande sätt. I internetbanken kan kunderna nu beställa, ta emot, betala och arkivera fakturor.

I motsats till fakturornas utseende i andra motsvarande tjänster, ser fakturorna i S-Banken NetPosti exakt ut som vanliga pappersfakturor. Vi tror att lätläshet befrämjar övergången till elektroniska fakturor.

S-Banken NetPosti är även en postlåda för andra elektroniska dokument. Vi strävar efter att uppmuntra finländska konsumenter till att övergå från traditionella pappersbrev till de mer ekologiska elektroniska breven.

**JULI**

## HANDESLAGEN BLEV ÄGARE I S-BANKEN

S-Banken grundades ursprungligen för att fortsätta handelslagens hundraåriga sparkasseverksamhet. I början hade den nya banken endast en ägare, Centrallaget för handelslagen i Finland (SOK). Redan innan verksamheten inleddes stod det klart att det i något skede skulle vara naturligt att överföra en del av ägandet till S-gruppens regionhandelslag.

Under maj-juni 2009 verkställde S-Banken en riktad aktieemission. Genom aktieemissionen övergick hälften av ägandet till regionhandelslagen och ett lokalt handelslag. Vid emissionen tecknade de nya ägarna alla aktier till fullt belopp. SOK äger fortfarande hälften av banken.

**NOVEMBER**

## SAMARBETET MED SAS INLEDDES

I början av år 2009 konstaterades det att S-Banken behöver en strategisk samarbetspartner för att

hantera de ökade informationsflödena. I november slöt banken ett samarbetsavtal med mjukvaruföretaget SAS, som specialiserat sig på affärsanalyser.

Genom samarbetet får S-Banken tillgång till en allmänt förekommande lösning för lagring och analys av information. Valet av samarbetspartner påverkades även av SAS referenser i olika branscher och det stora antalet kunder i Finland och runt om i världen.

Inledningsvis utnyttjar S-Banken huvudsakligen de nya möjligheterna för att utveckla riskhanteringen. I framtiden kommer den förbättrade hanteringen av informationsflödet även att användas för att utveckla nätverket av tjänster.

**DECEMBER**

## S-BANKEN KÖPTE CITIBANKS KREDITSTOCK

När Citibank beslöt att koncentrera sin verksamhet i Finland enbart till företagskunder, öppnades möjligheten för S-Banken att snabbt öka sin verksamhet inom beviljandet av konsumtionskrediter.

Förhandlingar fördes under år 2009, och som ett resultat av dessa undertecknade S-Banken och Citibank International Plc ett avtal den 18 december. Enligt avtalet överläts den del av Citibanks kreditverksamhet, som är riktad till privatkunder i Finland, till S-Banken i februari 2010.

Avtalet omfattar en kreditstock på cirka 200 miljoner euro och 23 000 kreditkundsrelationer. Dessutom överförs cirka 30 anställda till S-Banken.

Avtalet är strategiskt betydande för S-Banken, eftersom skapandet av kreditkundsrelationer är ett utmanande skede.

Den ökade kreditstocken har även en utjämnande inverkan på S-Bankens balansräkning. Fler kreditkundsrelationer sprider dessutom riskerna bättre. Köpbeslutet underlättades av kreditstockens struktur, som påminner om S-Bankens egen kreditstock.

Affären förutspås ha en märkbar positiv inverkan på S-Bankens resultat redan från början av år 2010.

# ETT KORT RÄCKER

**S-BANKENS TJÄNSTER ÄR UPPBYGGDA** kring S-Förmånskortet Visa. För ägarkunderna i S-gruppens handelslag fungerar S-Förmånskortet Visa som betal- och kreditkort samt som nyckel till ägarkundförmånerna, till exempel för att samla Bonus och förmån för betalningssätt.

”Målet med S-Bankens verksamhet är att underlätta ägarkundens vardag. Ett enda kort som erbjuder många möjligheter passar bra in i helheten”, säger S-Bankens direktör för privatkundsverksamheten Jari Sinkkonen.

Före början av år 2009 var ägarkundernas intresse för S-Bankens Visakort jämnt stort. Varje månad beviljades i genomsnitt nästan 13 000 Visakort. I början av år 2009 använde 144 000 kunder S-Bankens Visakort.

Från och med januari ökade intresset för S-Förmånskortet Visa markant. Under året skaffade

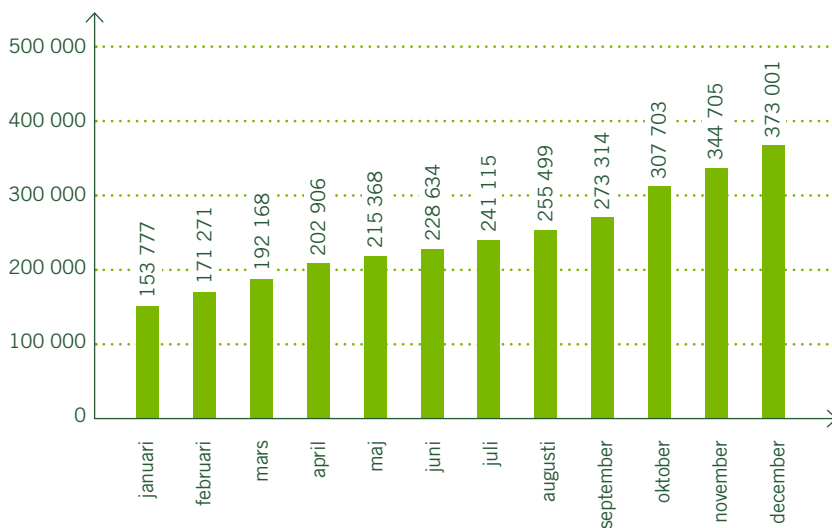
nästan 230 000 kunder i S-Banken Visakortet, dvs. kortets användare blev mer än en och en halv gång fler. Intresset ökade ytterligare mot slutet av året. Under årets sista kvartal översteg takten 34 000 kort per månad.

Sinkkonen tror att det ökade intresset beror på att kunderna bättre känner till S-Förmånskortet Visa och tydligt kan räkna ut nyttan som kortet för med sig.

”Det är gratis för ägarkunderna att använda kortet och på webbanken kan man enkelt kontrollera den ekonomiska nyttan man får av att använda kortet.”

I slutet av år 2009 använde cirka var femte ägarkund S-Förmånskortet Visa. Intresset för S-Bankens Visakort förväntas hålla i sig även under de kommande åren.

**KUNDER SOM ANVÄNDE S-FÖRMÅNSKORTET VISA ÅR 2009**



# ETT TYDLIGT KONTOURVAL INTRESSERAR

**S-BANKENS KONTOURVAL BESTÅR** av tre typer av konton: brukskonto, sparkonto och tidsbundet konto. Vi strävar alltid efter att betala konkurrenskraftig ränta med beaktande av marknadsläget.

Tack vare det tydliga sortimentet har privatpersoner deponerat cirka 1,5 miljarder euro i S-Banken under drygt två år. Under samma tid ökade privatpersonernas depositioner i bankerna i Finland med drygt 11 miljarder euro. S-Bankens andel av ökningen under denna tid var cirka 13 procent.

S-Bankens marknadsandel av depositionerna har ökat nästan oavbrutet sedan banken inledde sin verksamhet. Den ursprungliga upplåningsstocken uppkom när 829 miljoner euro överfördes från handelslagens sparkassor och servicekontor till

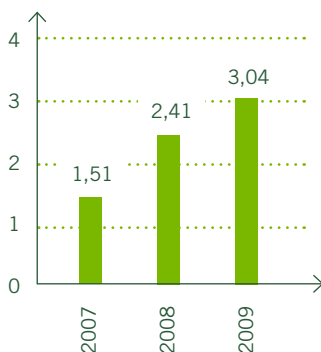
konton i den nya butiksbanken. Vid denna tidpunkt var marknadsandelen cirka 1,3 procent.

I slutet av år 2009 uppgick privatkunddepositionerna i bankerna i Finland till totalt cirka 74 miljarder euro. S-Bankens marknadsandel av dessa var 3,04 procent, eller cirka 2,3 miljarder euro.

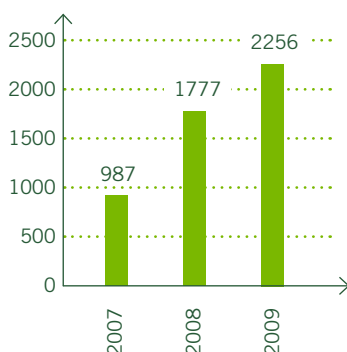
S-Bankens verkställande direktör Pekka Ylihurula tror att både depositionernas totala belopp och S-Bankens marknadsandel kommer att öka under de kommande åren.

"Den ekonomiska recessionen har lärt konsumenterna att uppskatta trygga alternativ med rimlig avkastning. Allt färre vill ta orimliga risker med sina egna besparingar", säger han.

**UTVECKLINGEN AV S-BANKENS MARKNADSANDEL,  
PRIVATPERSONERS DEPOSITIONER I BANKER I FINLAND**



**PRIVATPERSONERS DEPOSITIONER I S-BANKEN (MN €)**







**BOKSLUT 2009**

# VERKSAMHETS- BERÄTTELSE 1.1.-31.12.2009

## FÖRUTSÄTTNINGARNA FÖR S-BANKEN AB:S VERKSAMHET

som depositionsbank var goda år 2009. Verksamheten som inleddes drygt ett år tidigare hade vuxit betydligt inom nästan alla centrala delområden.

Antalet kunder hos S-Banken ökade under rapportperioden från 2,034 miljoner till 2,176 miljoner. Antalet kunder som använder internetbanken ökade med cirka 180 000 och steg således till nästan 800 000. Antalet S-Förmånskort försedda med Visa-egenskap blev mer än en och en halv gånger fler under året. I slutet av året använde över 380 000 kunder S-Förmånskortet Visa.

Trots den allmänt låga räntenivån ökade S-Bankens upplåningsstock med 512,9 miljoner euro. I slutet av året uppgick den totala upplåningsstocken till nästan 2,5 miljarder euro. Ökningen är tillfredsställande med tanke på marknadsläget.

Upplåningsstocken ökade främst genom privatkundernas depositioner. Privatkundernas depositioner ökade med 479,7 miljoner euro.

Företagskundernas depositioner ökade till 201,1 miljoner euro fram till slutet av året. Beträffande företagskundernas depositioner eftersträvade S-Banken ingen större ökning under rapportperioden, eftersom privatkunderna utgör verksamhetens fokus.

Resultatmässigt var året framgångsrikt för S-Banken. Resultatet uppgick till 2,9 miljoner euro och förbättrades därmed med 9,0 miljoner euro jämfört med föregående år. Utvecklingen var utmärkt med beaktande av att det var S-Bankens andra hela verksamhetsår.

Under året genomförde S-Banken ett antal betydelsefulla förändringar och investeringar med tanke på kommande år.

I april utvidgade S-Banken sin verksamhet genom att förvärva S-gruppens presentkortsverksamhet av Centrallaget för Handelslagen i Finland (SOK).

Under maj-juni (15.5-30.6.) verkställde S-Banken en riktad aktieemission, varvid S-gruppens regionhandelslag och ett lokalt handelslag blev ägare i banken med en ägarandel på 50 procent. Vid emissionen tecknade de nya ägarna alla aktier till fullt belopp. Utvidgningen av ägarunderlaget ingick i S-bankens långsiktiga planer redan innan depositionsbankverksamheten inleddes. Aktieemissionen ökade S-Bankens eget kapital med 79,6 miljoner euro.

I juni utökade S-Banken utbudet av elektroniska tjänster genom att ansluta Itellas elektroniska kommunikationstjänst NetPosti till internetbanken.

I november ingick S-Banken ett strategiskt samarbetsavtal med mjukvaruföretaget SAS Institute Oy. Samarbetet med SAS Institute är mycket viktigt för S-Banken med tanke på hanteringen av informationsflödena som följer av den ständigt växande bankverksamheten.

I december undertecknade S-Banken ett avtal varmed den del av Citibanks kreditverksamhet, som är riktad till privatkunder i Finland, överläts till S-Banken i februari 2010. Genom affären ökar S-Bankens kreditstock med cirka 200 miljoner euro och S-Banken får cirka 23 000 nya kreditkundsrelationer.

År 2009 var året då S-Bankens verksamhet stabiliserades. Året kan anses framgångsrikt och den fortsatt jämna tillväxten skapar en god bas för kommande års verksamhet.

# EKONOMISK STÄLLNING

## VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Det gångna året var framgångsrikt för S-Banken. Trots det utmanande marknadsläget fortsatte banken sin starka tillväxt och gjorde ett positivt resultat redan under sitt andra hela verksamhetsår. Rörelsevinsten uppgick slutligen till 3,1 miljoner euro, vilket var 9,2 miljoner euro bättre än föregående år.

Den starka utvecklingen av räntenettet var en viktig bidragande faktor till S-Bankens goda resultat. Placeringsverksamheten var lyckad och privatkundsverksamheten ökade i enlighet med prognosen. Således kunde banken betala marknadens

mest konkurrenskraftiga depositionsräntor till kunderna. Den största belastningen på resultatet utgjordes av systemkostnaderna, som fortfarande var höga på grund av de utvecklingsåtgärder som gjordes i början av bankens verksamhet.

Tack vare det positiva resultatet förbättrades förhållandet mellan kostnader och intäkter jämfört med föregående år och var 0,8 (1,1). Även lönsamheten förbättrades och avkastningen på det egna kapitalet var 2,8 % (-11,2 %). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,1 % (-0,4 %).

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN EURO)	12/2009	12/2008	12/2007
Nettoränteintäkter	35,4	25,6	4,6
Nettoprovisionsintäkter	4,8	3,1	1,4
Övriga intäkter	7,0	2,1	6,7
<b>Nettointäkter</b>	<b>47,2</b>	<b>30,7</b>	<b>12,6</b>
Personalkostnader	-6,6	-5,0	-4,2
Övriga administrationskostnader	-24,4	-24,2	-9,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-3,7	-3,6	-0,6
Övriga kostnader	-9,4	-4,0	-0,7
<b>Rörelsevinst/-förlust</b>	<b>3,1</b>	<b>-6,1</b>	<b>-2,9</b>
Privatkunddepositioner			
Med avistavillkor	2 082,1	1 150,6	737,5
Tidsbundna	174,3	626,1	249,9
Företagsdepositioner	201,1	168,0	147,5
<b>Depositioner totalt</b>	<b>2 457,6</b>	<b>1 944,7</b>	<b>1 134,9</b>
Skuldebrev	2 336,6	1 766,1	948,5
Fordringar på centralbanker/kreditinstitut	151,8	163,8	199,1
Utlåning till allmänheten	153,9	99,8	42,3
<b>Fordringar totalt</b>	<b>2 642,3</b>	<b>2 029,8</b>	<b>1 189,9</b>
K/I-tal	0,8	1,1	1,2
Avkastning på eget kapital	2,8 %	-11,2 %	-7,2 %
Avkastning på totalt kapital	0,1 %	-0,4 %	-0,5 %
Soliditet	6,0 %	2,8 %	4,2 %

## Intäkter

Nettointäkterna ökade med 53,7 % från föregående år och uppgick under räkenskapsperioden till totalt 47,2 miljoner euro (30,7). Största delen av intäkterna bestod av räntenettot, som var 35,4 miljoner euro (25,6). Ökningen jämfört med föregående år var 38,3 %. Den kraftigt växande upplåningsstocken och värdepappersportföljens gynnsamma utveckling bidrog till den goda räntenettoutvecklingen. Ränteintäkterna kom i huvudsak från placeringar på penning- och kapitalmarknaden, men även kort- och kreditprodukternas jämna tillväxt återspeglades i ränteintäkterna. Räntekostnaderna bestod i huvudsak av räntor som betalats på kundernas depositioner.

Nettoprovisionsintäkterna från betalkortsverksamheten, upplåningen och betalningsförmedlingen ökade med 54,8 % från föregående år och var 4,8 miljoner euro (3,1). De övriga intäkterna uppgick till sammanlagt 7,0 miljoner euro (2,1) och bestod av nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, nettointäkter från värdepappershandel samt övriga rörelseintäkter. Nettointäkterna från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning ökade till 7,5 miljoner euro (-0,5), medan nettointäkterna från värdepappershandeln, inklusive derivat som upptas till verkligt värde via resultaträkningen, sjönk till -2,0 miljoner euro (1,5). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 1,4 miljoner euro (1,0).

## Kostnader

I och med S-Bankens tillväxt ökade även kostnaderna. Verksamhetens kostnader under räkenskapsperioden uppgick till totalt 44,2 miljoner euro (36,8) och ökningen från föregående år var därmed 20 procent. Den största enskilda kostnadsposten utgjordes av databehandlings- och dataförvaltningskostnader, vars andel av kostnaderna var 10,6 miljoner euro (10,6). De övriga administrationskostnaderna var totalt 24,4 miljoner euro (24,2) och inkluderade förutom databehandlings- och dataförvaltningskostnader också andra betydande poster såsom data- och telekommunikationskostnader, ombudsarvoden till handelslagen, samt fakturering från S-Asiakaspalvelu Oy till S-Banken.

Ökningen av antalet anställda avspeglades i personalkostnaderna som steg till 6,6 miljoner euro (5,0). Ökningen jämfört med föregående år var 32,1 procent. Avskrivningarna uppgick till 3,7 miljoner euro (3,6). De övriga rörelsekostnaderna på totalt 2,6 miljoner euro (1,8) bestod av hyror för verksamhetslokaler, maskiner och utrustningar, samt av fordonskostnader och avgiften till Insättningsgarantifonden.

Under räkenskapsperioden redovisade banken 6,8 miljoner euro (2,3) i nedskrivnings- och kreditförluster. Beloppet av återförda kreditförluster var 0,1 miljoner euro (0,1).

## BALANSRÄKNING

Balansomslutningen vid utgången av räkenskapsperioden uppgick till 2 689,0 miljoner euro (2 066,1). Ökningen jämfört med föregående år var 30,1 procent, och berodde till största delen på den ökade upplåningsstocken. Trots det utmanande marknadsläget kunde S-Banken betala konkurrenskraftiga räntor på depositionerna, även om tyngdpunkten skiftade från tidsbundna depositioner till sparkonton med avistavillkor. Vid räkenskapsperiodens utgång utgjorde depositionerna på avistakonton totalt 2 082,1 miljoner euro (1 150,6) och depositionerna på tidsbundna konton 174,3 miljoner euro (626,1). Företagsdepositionerna varierade under räkenskapsperioden och uppgick till 201,1 miljoner euro vid utgången av perioden. Ökningen från föregående år var 33,2 miljoner euro.

Under räkenskapsperioden verkställde S-Banken en riktad aktieemission, varmed S-gruppens regionhandelslag och ett lokalt handelslag blev ägare i banken med en ägarandel på 50 procent. Aktieemissionen ökade S-Bankens eget kapital med 79,6 miljoner euro. Under räkenskapsperioden ökade bankens eget kapital med totalt 103,0 miljoner euro och uppgick till 158,5 miljoner euro vid utgången av perioden. Det egna kapitalet ökade utöver aktieemissionen även genom fonden för verkligt värde. Fondens värde vid utgången av räkenskapsperioden var 12,8 miljoner euro (-7,7).

S-Banken placerade merparten av sina likvida medel på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av räkenskapsperioden uppgick skuldebrev till totalt 2 336,6 miljoner euro (1 766,1). Av dessa var 1 892,4 miljoner euro (1 145,4) skuldebrev belåningsbara i centralbankerna. Alla skuldebrev klassificerades som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Kort- och konsumtionskreditfordringarna samt fordringarna på konto- och driftskapitallimiten ökade under räkenskapsperioden med 54,1 miljoner euro och uppgick till totalt 153,9 miljoner euro vid utgången av perioden. Ökningen var jämn för alla produkter. Fordringarna på centralbanker och kreditinstitut uppgick till totalt 151,8 miljoner euro (163,8).

Tack vare den kraftiga ökningen av det egna kapitalet ökade soliditetsgraden till 6,0 % (2,8 %).

# KAPITALTÄCKNING

## PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat genom solvensövervakning. De förnyade kapitaltäckningsreglerna består av tre nära relaterade helheter, d.v.s. pelare. Pelare I definierar minimikapitalkravet och Pelare II ålägger banken att göra en helhetsuppskattning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till dessa risker. I Pelare III föreskrivs vilken information som bör publiceras angående bankens risker. Enligt Pelare III ska information om kapitaltäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen. S-Banken uppfyller kraven genom att publicera information om kapitaltäckningen för de egna tillgångarnas del en gång per år i verksamhetsberättelsen. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet.

I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

Vid bokslutstidpunkten finns det ingen sådan information om kapitaltäckningen som inte publiceras på grund av affärshemligheter eller sekretessskyldighet.

S-Banken publicerar inte information gällande kapitalkravet för marknadsrisk, eftersom S-Banken inte har handelslager i enlighet med beräkning av minimikapitaltäckning.

## KAPITALBAS

De egna tillgångarna kan indelas i primärt, supplementärt och övrigt kapital. S-Bankens kapitalbas består av primärt och supplementärt kapital samt av avdragsposter för det primära kapitalet. Banken har inga poster som räknas till övrigt kapital.

Det primära kapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka oväntade förluster. S-Bankens primära kapital består av poster av bundet och fritt eget kapital samt av vinstmedel.

I det primära kapitalet består bundet eget kapital av aktiekapital och överkursfond. Dessutom räknas fonden för inbetalt fritt eget kapital och reserverna med avdrag för uppskjuten skatteskuld till S-Bankens primära kapital. S-Bankens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

På grund av verksamhetens initialkostnader var bankens resultat förlustbringande i inledningske-

det. De föregående räkenskapsperiodernas förluster och vinsten för räkenskapsperioden 2009 utgör därför en negativ post i vinstmedlen och avräknas därmed från det primära kapitalet. Uppskjutna skattefordringar på grund av fastställda förluster ingår inte i kapitalbasen. Den icke avskrivna andelen av anskaffningsvärdet för immateriella tillgångar avräknas från det primära kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består av fonden för verkligt värde och av två debenturlån. Fonden för verkligt värde räknas i sin helhet till det övre supplementära kapitalet, minskad med uppskjuten skatt beräknad enligt samfundsskatteprocenten.

S-Banken saknar poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller gemensamt från det primära och det supplementära kapitalet.

## HANTERING AV KAPITALTÄCKNINGEN

Hantering av kapitaltäckningen i S-Banken finns beskriven i riskhanteringspolicyn som är fastställd av bankens styrelse. Policyn uppdateras årligen samt alltid när sådana verksamhetsförändringar inträffar, som gör att en uppdatering är befogad.

Hantering av kapitaltäckningen är en del av S-Bankens årliga strategiprocess. Utgångspunkten för hanteringsprocessen är en helhetsbetonad identifiering av riskerna, med beaktande av affärsverksamhetens natur och omfattning samt förändringar i de externa verksamhetsbetingelserna. Ur de identifierade och analyserade riskerna härleds kapitalbasbeloppet som S-Banken behöver inom ramarna för den riskvillighet och -nivå som definieras i strategin.

Hantering av kapitaltäckningen grundar sig på riskanalyser, som utförs med avseende på kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker enligt minimikapitaltäckningen. I riskanalyserna inkluderas dessutom risker som endast delvis beaktats i eller helt utelämnats från beräkningen av minimikapitaltäckningen (Pelare I). Styrelsen fastställer det riskbaserade kapitalbehovet som en del av den årliga kapitalplanen. Det riskbaserade kapitalbehovet bestäms på basen av riskanalyserna, bankens verksamhetsidé och de strategiska målen som fastställts av bankens styrelse, samt genom risktagningstiljen, som härleds ur dessa. I kapitalplanen beskrivs, förutom kapitalbehovet, anskaffningen av det eventuellt behövliga tillskotts-kapitalet samt åtgärder inför sådana oförutsedda situationer, som påverkar kapitaltäckningen.

Minimisolvenskravet enligt Pelare I utgörs främst av kreditrisk. Vid beräkning av minimikapitalkravet använder S-Banken schablonmetoden för kredit- och marknadsrisk och basmetoden för operativa

risker. På grund av verksamhetens karaktär har banken inte allokerat kapitalbasmedel för marknadsrisk under räkenskapsperioden 2009 och även kravet avseende operativa risker har varit lågt på grund av den nyligen inledda verksamheten.

När det gäller kredit- och marknadsrisker anser S-Banken att verksamheten är sådan till sin natur att det riskbaserade kapitalkravet enligt Pelare II motsvarar kapitalkravet enligt Pelare I. Situationen är den samma också för de operativa riskernas del, eftersom det nettointäktsbaserade minimikapitalkravet för operativa risker ökar då verksamheten växer.

Banken anser att bankens kapitalbas är tillräcklig för att täcka det riskbaserade kapitalkravet för risker i de externa verksamhetsbetingelserna, den finansiella verksamhetens ränterisker, verksamhetens koncentrationsrisker samt likviditetsriskerna. I verksamhetens initialskede har S-Bankens minimikapitalkrävningsmål varit 10 %. Formler för

beräkning av kapitalkrävningsgraden presenteras i slutet av verksamhetsberättelsen. Banken följer med utvecklingen av balansstrukturen och vidtar omedelbart åtgärder om kapitalkrävningsgraden hotar att sjunka under det uppställda minimikapitalkrävningsmålet. Under verksamhetens inledningsskede säkras målpåföljelsen genom att i investeringarna betona motparter förknippade med låg risk. I andra hand föreslår styrelsen lämpliga åtgärder för att öka kapitalbasen för bolagsstämman.

Genom aktieemissionen ökade bankens kapitalkrävningsgrad till följd av ökningen av kapitalbasen, och därmed uppgick kapitalkrävningsgraden i slutet av räkenskapsperioden 2009 (2008) till 25,8 % (12,7 %). Bankens kapitalbas utgjorde totalt 164,1 miljoner euro (63,0), medan minimikravet på kapitalbasen var 50,9 miljoner euro (39,8). Kapitalkravet på kreditrisk utgjorde den största delen av bankens kapitalbas och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag" och "Fordringar på företag".

KAPITALBAS (MN €)	12/2009	12/2008
<b>Primärt kapital exklusive avdragsposter</b>	148,0	65,4
Aktiekapital	33,5	16,8
Överkursfond	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	104,4	41,6
Reserver	2,3	2,1
Vinstmedel		
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	-16,3	-10,2
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2,9	-6,1
<b>Avdragsposter</b>		
Immateriella tillgångar	13,3	14,6
<b>Totalt primärt kapital</b>	<b>134,7</b>	<b>50,7</b>
Supplementärt kapital	<b>29,5</b>	<b>12,3</b>
Fond för verkligt värde	9,5	-7,7
Debenturer	20,0	20,0
<b>Total kapitalbas</b>	<b>164,1</b>	<b>63,0</b>
<b>Kapitalkrävningsgrad</b>	<b>25,8 %</b>	<b>12,7 %</b>
<b>Det primära kapitalets kapitalkrävningsgrad</b>	<b>21,2 %</b>	<b>10,2 %</b>

MINIMIKAPITALBAS (MN €)	12/2009		12/2008	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
<b>Minsta kapitalkrav för kreditrisk</b>				
Fordringar på stater och centralbanker	255,6	0,1	161,6	0,0
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	14,1	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	10,2	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 883,8	29,0	1 703,9	26,5
Fordringar på företag	132,0	9,4	96,4	7,5
Hushållsfordringar	68,7	4,1	45,3	2,7
Förfallna fordringar	6,8	0,8	4,1	0,5
Täckta obligationer	276,1	2,2	23,0	0,2
Fondplaceringar	8,6	0,1	4,2	0,1
Övriga poster	20,0	0,2	13,1	0,2
Åtaganden utanför balansräkningen	424,4	2,6	251,0	1,1
<b>Totalt</b>	<b>3 100,3</b>	<b>48,7</b>	<b>2 302,5</b>	<b>38,8</b>
<b>Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt</b>		<b>48,7</b>		<b>38,8</b>
<b>Minimikapitalkrav för marknadsrisk</b>		Inget att redovisa		Inget att redovisa
<b>Minimikapitalkrav för operativa risker</b>		<b>2,2</b>		<b>1,0</b>
<b>Total minimikapitalbas</b>		<b>50,9</b>		<b>39,8</b>

\* I exponeringsvärdet har motpartsrisikens exponeringsvärde beaktats för derivat.

## S-ASIAKASPVELU OY

S-Asiakaspvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspvelu Oy grundades 8.8.2007, och bolaget producerar 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-Asiakaspvelu Oy:s omsättning till 3,9 miljoner euro (5,8). Fokusering av verksamheten ledde till minskad omsättning, och kostnaderna sjönk i motsvarande

grad. Den koncerninterna andelen av omsättningen var 2,7 miljoner euro (4,5) och den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade och antalet anställda uppgick till 65 personer (91) i slutet av året. S-Asiakaspvelu Oy:s operativa resultat var 0,0 miljoner euro (0).

På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår S-Asiakaspvelu Oy inte i S-Bankens bokslut.

## BOLAGSSTÄMMOR

Den ordinarie bolagsstämman hölls 19.2.2009. Bolagsstämman fastställde bokslutet för föregående år och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Samtidigt beslöt bolagsstämman att inte dela ut dividend. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes till sex, och medlemmarna utsågs. Till revisor valdes Tomi Englund, CGR, Helsingfors, och till revisorssuppleant CGR-samfundet Ernst & Young Oy.

Den extra bolagsstämman 5.5.2009 beslöt om en höjning av aktiekapitalet med 16 770 000,00 euro från 16 770 000,00 euro till 33 540 000,00 euro genom att emittera 3 354 aktier till ett nominellt värde av 5 000,00 euro per aktie till ett teckningspris om 23 733,00 euro per aktie. S-gruppens handelslag erbjöds teckna aktierna. Den del av teckningspriset som översteg det nominella värdet bokfördes i fonden för inbetalt fritt eget kapital.

## 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 ledning 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.

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till S-Banken Ab:s styrelsemedlemmar: förvaltningsdirektör Jari Annala, verkställande direktör Taavi Heikkilä, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Folke Lindström, finansdirektör Juha Ahola och som ny medlem verkställande direktör Veli-Matti Puutio då verkställande direktör Esko Hakala avgick ur styrelsen. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Taavi Heikkilä till vice ordförande.

Styrelsen sammanträdde 15 gånger (16) under räkenskapsperioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 91,1 % (93,8 %). Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

## 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 bistår verkställande direktören i utövandet av bestämmanderätten. Om verkställande direktören är förhindrad att närvara sköter verkställande direktörens ställföreträdare dennes arbetsuppgifter.

Pekka Ylihurula har varit verkställande direktör för S-Banken Ab sedan 22.6.2006. Verkställande direktörens ställföreträdare är bankens chefsjurist Veli-Matti Parmala.

## PERSONAL

Antalet anställda i S-Banken ökade med 15 personer från föregående år och uppgick till 103 (88) i slutet av året. De utbetalda lönerna och arvodena uppgick till 5,4 miljoner euro (4,1).

S-gruppens handelslag fungerar som ombud för S-Banken. Utbildningar för S-Bankens ombud ordnades i enlighet med en utbildningsplan, som S-Bankens styrelse godkänt. Tyngdpunkten i utbildningarna lades vid att säkerställa kompetens och servicekvalitet, vilket är en förutsättning för bankverksamheten. Kompetensen hos personalen vid S-Asiakaspalvelu Oy har säkerställts genom kontinuerlig utbildning vid sidan av arbetet. Enligt undersökningar som genomfördes i slutet av 2009 låg kompetensen och servicekvaliteten på en god nivå både beträffande ombudsnätverket och S-Asiakaspalvelu Oy:s personal.

## VIKTIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPS- RIODENS SLUT

Konkurrensverket godkände 8.1.2010 S-Banken Ab:s förvärv av Citibank International Plc:s kreditgivning till konsumenter.

## UTSIKTER FÖR ÅR 2010

Bankverksamhetens resultat förväntas ligga på samma nivå som under år 2009. Det allmänna ekonomiska läget och den låga räntnivån utgör emellertid utmaningar för en traditionell depotsbank.

I 2010 års verksamhet betonas implementeringen av förändrade bestämmelser, till exempel betaltjänstlagen som träder i kraft 1.5.2010. Dessutom kommer integreringen av den uppköpta konsumentkreditgivningen med S-Bankens affärsverksamhet att vara ett centralt projekt under år 2010.

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅTGÄRDER FÖR RÄKENSKAPSRIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens vinst på 2 872 339,90 euro upptas på tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning betalas ut.

# FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

## Nettoränteintäkter:

Ränteintäkter - räntekostnader

## Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter - provisionskostnader

## Övriga intäkter:

Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning + övriga rörelseintäkter

## Övriga kostnader:

Övriga rörelsekostnader + nedskrivningar av krediter och andra åtaganden

## K/I-tal:

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

---

Räntenetto + intäkter från eget kapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning + 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 %

## Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

Totalt primärt kapital

---

Totalt minimikapitalkrav x 8 %

# BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1 000 €	Not	31.12.2009	31.12.2008
<b>Kontanta medel</b>	18,19	20 901	28 470
<b>Skuldebrev belåningsbara i centralbanker</b>			
Övriga	3,18,19	1 892 361	1 145 364
<b>Fordringar på kreditinstitut</b>	1,18,19	130 892	135 360
På anfordran betalbara		892	2 360
Övriga		130 000	133 000
<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	2,18,19	153 911	99 821
På anfordran betalbara		6 879	2 259
Övriga		147 031	97 562
<b>Skuldebrev</b>			
Övriga		444 208	620 743
<b>Aktier och andelar</b>	5	8 604	4 204
<b>Aktier och andelar i ägarintresseföretag</b>	5,19	3	3
<b>Aktier och andelar i företag inom samma koncern</b>	5,19	50	50
<b>Derivatinstrument</b>	6	0	2 256
<b>Immateriella tillgångar</b>	7,10,19	13 308	14 648
<b>Övriga tillgångar</b>	11	2 742	424
<b>Förskottsbetalningar och aktiva resultatregleringar</b>	12	22 068	14 783
<b>AKTIVA SAMMANLAGT</b>		<b>2 689 048</b>	<b>2 066 127</b>

<b>PASSIVA, 1 000 €</b>	<b>Not</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>			
<b>Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn</b>	18	2 487 620	1 957 826
Depositioner		2 457 550	1 944 667
På anfordran betalbara		2 283 221	1 268 427
Övriga		174 330	676 241
Övriga skulder		30 070	13 158
På anfordran betalbara		26 296	12 259
Övriga		3 774	899
<b>Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel</b>	6	510	815
<b>Övriga skulder</b>	15		
Övriga skulder		14 910	16 652
<b>Passiva resultatregleringar och erhållna förskott</b>	16	4 433	12 395
<b>Efterställda skulder</b>			
Kapitallån	17	20 000	20 000
<b>FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT</b>		2 527 474	2 007 688
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>			
<b>Avskrivningsdifferens</b>		3 057	2 872
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT</b>		3 057	2 872
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Aktiekapital</b>	26	33 540	16 770
<b>Överkursfond</b>		21 180	21 180
<b>Övriga bundna fonder</b>			
Fond för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		12 784	-7 693
<b>Fria fonder</b>			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital		104 448	41 618
<b>Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder</b>		-16 307	-10 170
<b>Räkenskapsperiodens vinst (förlust)</b>		2 872	-6 137
<b>TOTALT EGET KAPITAL</b>	25	158 518	55 567
<b>PASSIVA SAMMANLAGT</b>		2 689 048	2 066 127
<b>ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN</b>			
<b>Åtagande till förmån för kund</b>	46		
Oåterkalleliga		64 506	27 895
Övriga		359 943	223 085

# RESULTATRÄKNING

1 000 €	Not	31.12.2009	31.12.2008
<b>Ränteintäkter</b>	29	65 174	76 654
<b>Räntekostnader</b>	29	-29 748	-51 093
<b>RÄNTENETTO</b>		35 426	25 561
<b>Provisionsintäkter</b>	32	6 105	3 924
<b>Provisionskostnader</b>	32	-1 313	-853
<b>Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet</b>			
Nettointäkter från värdepappershandel	33	-1 951	1 511
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning</b>	34	7 539	-483
<b>Övriga rörelseintäkter</b>	37	1 407	1 032
<b>Förvaltningskostnader</b>		-31 053	-29 243
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-5 374	-4 055
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-859	-771
Övriga lönebikostnader		-397	-192
Övriga administrationskostnader		-24 422	-24 224
<b>Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar</b>	39	-3 732	-3 557
<b>Övriga rörelsekostnader</b>	38	-2 588	-1 831
<b>Nedskrivningsförlust av krediter och andra fordringar</b>	40	-6 782	-2 172
<b>RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)</b>		<b>3 058</b>	<b>-6 110</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>		-185	-28
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)</b>		<b>2 872</b>	<b>-6 137</b>

# FINANSIERINGSANALYS

1 000 €	1.1.–31.12.2009	1.1.–31.12.2008
<b>RÖRELSEVERKSAMHETENS KASSAFLÖDE</b>		
Ränte- och provisionsintäkter	73 121	64 536
Ränte- och provisionskostnader	-38 768	-45 927
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	102	94
Övriga intäkter	8 946	620
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-33 680	-31 076
	9 721	-11 753
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	-6 982	-4 009
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-60 726	-59 999
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Kunddepositioner	512 883	809 782
Kortfristiga skulder	14 914	13 388
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	469 810	747 409
Inkomstskatt	0	0
<b>Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten</b>	<b>469 810</b>	<b>747 409</b>
<b>INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE</b>		
Förvärv av immateriella tillgångar	-2 391	-1 436
<b>Likvida medel (netto) från investeringar</b>	<b>-2 391</b>	<b>-1 436</b>
<b>FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE</b>		
Ökning av eget kapital	79 600	20 000
Emission av lån med debenturlånevillkor		20 000
<b>Likvida medel (netto) från finansiering</b>	<b>79 600</b>	<b>40 000</b>
Nettoökning av likvida medel	547 019	785 973
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	1 927 375	1 141 402
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 474 395	1 927 375

# NOTER

## FÖRETAGET

S-Banken Ab är en depositionsbank som bedriver kreditinstitutsverksamhet enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder sina kunder tjänster för sparande, betalning och finansiering av anskaffningar.

S-Bankens huvudkontor ligger på Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors. Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen sköter i egenskap av ombud kundservice på handelslagens verksamhetsställen på basis av ombudsavtal.

Styrelsen godkände 17.2.2010 bokslutet för perioden 1.1–31.12.2009.

## 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 bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter som trädde i kraft 1.12.2005 och uppdaterades 18.11.2008. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet är upprättat med beaktande av Finansinspektionens bestämmelser om publicering av soliditetsinformation på marknaden.

## KONCERNTILLHÖRIGHET

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu Oy grundades 8.8.2007, och bolaget producerar databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121). Bolagets hemort är Helsingfors.

S-Asiakaspalvelu Oy:s räkenskapsperiod är 1.1–31.12.

På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår S-Asiakaspalvelu Oy inte i S-Bankens bokslut. S-Banken har ansökt om och fått tillstånd till detta från Finansinspektionen.

S-Banken Ab genomförde en riktad aktieemission till handelslagen under perioden 15.5–30.6.2009. Som en följd av emissionen minskade SOK:s ägarandel i S-Banken från 100 procent till 50 procent. S-Banken Ab och dess dotterbolag S-Asiakaspalvelu Oy har i SOK-koncernens bokslut upptagits som sålda verksamheter enligt IFRS 5. S-Banken Ab och S-Asiakaspalvelu Oy ingick som dotterbolag i koncernen 1.1–30.6.2009 och som intresseföretag från och med 1.7.2009.

## POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. S-Banken har inga poster i utländsk valuta.

## FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen. 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 tillgängliga för försäljning, i lån och övriga fordringar samt i övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående ifrån klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs på basen av noterade priser på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och ränteswapkontraktens verkliga värde fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Masskuldebrevslån och andelar i placeringsfonder värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

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. Derivatkontrakt ingås i huvudsak i säkringssyfte men säkringsredovisning tillämpas inte.

Finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen, så att 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 behålls till förfalldagen. Investeringar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. En eventuell nedskrivning bokförs via resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis för det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta.

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 respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Lånens och de övriga fordringarnas transaktionskostnader inkluderas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas med hjälp av effektivräntemetoden och periodiseras via resultaträkningen över fordringens löptid. Efter den ursprungliga bokföringen värderas lån och övriga fordringar till upplupna anskaffningsvärden enligt effektivräntemetoden.

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.

I finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper, som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning 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 försäljningsvinst eller -förlust.

### Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut bedöms huruvida objektiva belägg finns 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 kreditriskklassificering. Om objektiva belägg finns för en nedskrivning, bokförs en nedskrivningsförlust.

Finansiella tillgångars nedskrivningsförlust, som bokförs mot det upplupna anskaffningsvärdet, definieras som skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av de av fordringens framtida kassaflöden, som uppskattas vara indrivningsbara, med beaktande av det verkliga värdet av en eventuell säkerhet. Som diskonteringsränta används fordringens ursprungliga effektiva ränta. Differensen bokförs som nedskrivningsförlust i resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis på det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsförlusten minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, återförs nedskrivningsförlusten. Med undantag av vad som nämns ovan bedömer S-Banken kort- och konsumtionskreditfordringar grupp-specifikt, men på basis av de ovan nämnda kriterierna för bedömning av nedskrivningar.

När objektiva belägg finns för nedskrivning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i posten finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, elimineras förlusten som ackumulerats i eget kapital och bokförs som nedskrivningsförlust i resultaträkningen. Nedskrivningsförlusten av en onoterad aktie definieras som skillnaden mellan dess bokföringsvärde och nuvärdet av en jämförbar posts uppskattade framtida kassaflöden, diskonterade till rapporteringstidpunkten med marknadsräntan. Om det verkliga värdet av ett skuldebrev klassificerat som tillgängligt för försäljning senare stiger och värdestegringen objektivet sett kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, återförs nedskrivningsförlusten och bokförs via resultaträkningen. Om aktiens verkliga värde senare stiger, upptas värdestegringen som eget kapital.

## INBÄDDAT DERIVAT

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som omfattar både ett derivat och ett värddkontrakt. Därför varierar en del av hybridinstrumentets kassaflöden på ett sätt som liknar kassaflödena för fristående derivat. Ett inbäddat derivat bör avskiljas från värddkontraktet och redovisas som ett derivat, om de krav för avskiljning som ställs i Finansinspektionens standarder uppfylls. Ett sådant krav är bland annat att det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värddkontraktets ekonomiska egenskaper och risker.

S-Banken har under tidigare räkenskapsperioder förvärvat i sin ägo 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. Dessutom har S-Banken själv emitterat två debenturlån, vars villkor är liknande.

Beträffande ovan nämnda debenturer avskiljer inte S-Banken de inbäddade derivaten från värddkontraktet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värddkontraktets ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösentidpunkter.

## PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

### Ränteintäkter och -kostnader

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

## Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som behövs 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 ifrågasvarande 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 specifika för S-Banken. De immateriella tillgångarna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden.

### Avskrivningstider för immateriella tillgångar:

Licensavgifter för ADB-program	5 år
Anslutningsavgifter	5 år

## INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter som beräknats på basis av 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 resultat- och balansräkning upptas inga uppskjutna skatteskulder eller -fordringar. De viktigaste uppskjutna skatteskulderna eller -fordringarna anges i noterna i samband med specificeringen av skatterna.

## RISKHANTERING

Risker är en väsentlig del av affärsverksamheten. Riskhanteringsens uppgift är att stödja affärsverksamhetens målpåföljelse genom att se till att riskerna identifieras och deras inverkan analyseras samt genom att övervaka att risktagningen står i rätt proportion till bankens risktagningsförmåga.

S-Banken tillämpar en av styrelsen fastställd riskhanteringspolicy, som definierar målen och principerna för riskhanteringen samt riskhanteringsens roll, ansvar och organisation. Dessutom definierar policyn S-Bankens centrala riskkategorier samt hantering, limitering och rapportering av dessa. I enlighet med policyn mäts och rapporteras riskerna på ett sätt som ger beslutsfattarna tillräcklig och relevant information om verksamhetens risker och hanteringen av dessa.

### Organisering av riskhanteringen

Den högsta beslutanderätten utövas av S-Bankens styrelse. Enligt riskhanteringspolicyn fastställer styrelsen principerna och anvisningarna för riskhanteringen. Styrelsen beslutar också om riskstrategierna och om hur riskhanteringen och internrevisionen är organiserad i S-Banken. Dessutom fastställer styrelsen risklimiterna och fattar beslut om bankens riskvillighet och risktagningsförmåga liksom om storleken på det nödvändiga riskkapitalet.

Styrelsen har tillsatt en kredit- och riskhanteringskommitté för att övervaka riskerna. Kredit- och riskhanteringskommitténs huvudsakliga uppgift är att upprätthålla och utveckla riskhanteringen i S-Banken. Kredit- och riskhanteringskommittén svarar dessutom för allokeringen av riskkapitalet och limiterna till olika riskkategorier enligt styrelsens anvisningar.

Enligt riskhanteringspolicyn svarar den operativa ledningen för att principerna och metoderna för riskhantering enligt policyn beaktas i S-Bankens operativa verksamhet. Verkställande direktören ser till att organisationsstrukturens ansvar och befogenheter är ändamålsenliga och tydligt definierade. Chefen för respektive affärsenhet svarar för att affärsverksamheten följer S-Bankens anvisningar och principer. Dessutom är respektive chef ansvarig för det egna affärsområdets risker inom ramen för angivna limiter.

S-Bankens riskövervakningsfunktion är oberoende i förhållande till affärsverksamheten. I enlighet med de uppgifter som är fastställda i riskhanteringspolicyn upprätthåller, utvecklar och bereder enheten riskhanteringsprinciperna samt upprättar metoder för att mäta, bedöma och rapportera risker till kredit- och riskhanteringskommittén och styrelsen. Dessutom övervakar riskövervakningsfunktionen att principerna och limiterna för riskhanteringen följs samt upprättar riskrapporter till den operativa ledningen, kredit- och riskhanteringskommittén,

styrelsen och myndigheterna. Funktionen assisterar även affärsfunktionerna vid identifieringen av nya risker.

Internrevisionen assisterar styrelsen och verkställande direktören vid övervakningen och säkerställandet av bankens verksamhet genom att utföra granskningar av bankens funktioner.

### Riskbegrepp

I S-Bankens riskhantering uppdelas och definieras riskerna i tre huvudgrupper enligt följande: strategiska risker och affärsrisker, finansiella risker samt operativa risker.

Med strategiska risker avses variationer i realiserat resultat i förhållande till eftersträvat resultat, föranledda av strategival och -genomförande. Affärsrisk definieras som osäkerhet i anknytning till inkomstbildningen. Osäkerheten förorsakas av förändringar i affärs miljön, såsom marknads- och konkurrensläge, konjunkturväxlingar, förändringar i kundbeteende samt teknologisk utveckling.

Finansiella risker indelas i marknads-, kredit- och finansieringsbalansrisker. Med marknadsrisk avses risken för förändringar i marknadspriser i anslutning till handelsportföljen gällande placeringar som gjorts för egen räkning, antingen i balansposterna eller i finansiella instrument utanför balansräkningen. Kreditrisk innebär risken för att låntagaren, emittenten eller en annan motpart inte uppfyller sina skyldigheter i enlighet med avtalet. Finansieringsbalansrisk beror på balansstrukturens känslighet för marknadsförändringar. Finansieringsbalansrisk indelas i två områden, likviditetsrisk och marknadsprisrisk.

- Likviditetsrisk är risken för att S-Banken inte förmår uppfylla sina åligganden.
- Med finansieringsbalansens marknadsprisrisk avses ränterisk, som är risken för att effekterna av förändringar i räntekurvan är osymmetriska med avseende på balansräkningen.

Med operativa risker avses förlustrisker till följd av otillräckliga eller bristande interna processer, personal, system, yttre faktorer eller juridiska risker.

### AFFÄRSRISKER

Affärsrisker med tillhörande ryktesrisker och omvärldsrelaterade risker hanteras genom självvärdering, så att riskernas sannolikhet och betydelse definieras i förhållande till de strategiska målen. På så vis uppskattas de identifierade riskernas ekonomiska effekt, och riskhanteringsåtgärder fastslås. Dessutom hanteras affärsrisker genom årliga scenarioanalyser, som grundar sig på affärsplaner och intäktskalkyler. I analyserna uppskattas hur förändringar i omvärlden påverkar bankens balansräkning, lönsamhet och kapitaltäckning.

Riskövervakningsfunktionen rapporterar de identifierade affärsriskerna och därmed relaterade hanteringsåtgärder samt scenarioanalysernas resultat till bankens styrelse och till kredit- och riskhanteringskommittén. Styrelsen godkänner hanteringsåtgärderna för dessa risker.

## FINANSIELLA RISKER

### Kreditrisker

Kreditriskerna i S-Banken uppkommer i huvudsak genom kreditkortsverksamheten, i utlåningsverksamheten som erbjuds till S-gruppens företag samt i placeringsverksamheten.

### Hantering av kreditrisker

Kreditrisker hanteras enligt de principer och limiter för kreditgivning som är fastställda i kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn. För kreditgivningen i S-Banken svarar kredit- och riskhanteringskommittén som är utsedd av styrelsen. Riskövervakningsfunktionen övervakar kreditriskpositionerna och verkställandet av kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn samt rapporterar om kreditrisker till styrelsen, kredit- och riskhanteringskommittén och ledningen.

S-Bankens huvudsakliga målgrupp är handelslagens ägarkunder. I utlåningsverksamhetens kreditgivning fästs särskild uppmärksamhet vid återbetalningsförmågan hos kreditsökanden. När privatkundernas kreditvärdighet bedöms, delar S-Banken upp kunderna enligt olika egenskaper i riskklasser med hjälp av ett poängsättningsystem. En motsvarande kreditvärdighetsbedömning utförs för företagskunder bland annat på basis av bokslutsinformation och uppgifter i handels- och kreditregistret samt vid behov med hjälp av en kreditvärdering utförd av ett kreditvärderingsföretag.

I placeringsverksamheten utgörs S-Bankens motparter av solida banker, bankirfirmor, företag eller andra på finansieringsmarknaden professionellt verksamma institutioner som är välkända och ansedda. Övriga motparter utgörs av företag som ingår i S-gruppen samt av motparter som godkänts av S-Bankens styrelse och för vilka separata limitbeslut har fattats. Motpartslimiter används för att begränsa uppkomsten av koncentrationer av motpartsrisker vid placeringar. Vid fastställandet av motpartslimiter värderas eventuella motparters kreditrisk i huvudsak utifrån kreditvärderingsföretagens kreditvärderingsinformation. Under räkenskapsperioden har placeringsverksamheten varit utpräglat försiktig och medel har placerats i så säkra, likvida och kreditvärda objekt som möjligt. Bankens kreditövervakning ansvarar för den dagliga kredituppföljningen. Om en kund inte förmår uppfylla sina åligganden enligt avtalad tidtabell, vidtar kreditövervakningen påminnelse- och indrivningsåtgärder.

De fordringar som varit förfallna vid bokslutstidpunkten utgör det viktigaste belägget för bedömningen av S-Bankens nedskrivningar. Som nedskrivningsförlust bokförs det belopp som motsvarar den bästa bedömningen, då all relevant information beaktats om den aktuella situationen vid bokslutstidpunkten. Om nedskrivningsförlusten efter objektiv bedömning minskar under en senare räkenskapsperiod, återförs den bokförda nedskrivningsförlusten med ifrågavarande belopp.

I bokslutet värderar S-Banken sina nedskrivningar endast produktvis, eftersom enskilda fordringar inte är signifikanta i bankens nuvarande produktportfölj. I bokslutet bokförde banken totalt 4,6 miljoner euro (2,1) i nedskrivningsförlust för beviljade krediter. Alla nedskrivningsförluster var gruppvisa. S-Banken bokförde inga nedskrivningar för placeringsverksamhetens del. Nedskrivningarna upptas i bokslutet under punkten Nedskrivningsförluster från krediter och övriga fordringar.

### Beräkning av kapitaltäckningskravet

Vid beräkningen av kapitalkravet för kreditrisk använder S-Banken schablonmetoden. Enligt schablonmetoden fastställs först exponeringsvärden för de exponeringar som omfattas av kapitaltäckningskravet. Därefter multipliceras exponeringsvärdena med riskvikter och vidare med minimikapitaltäckningskravet, varvid erhålls det kapitalbasbelopp, som krävs för att täcka kreditrisken.

Vid bestämningen av de riskvikter, som används i beräkningen av kapitalkravet, använder S-Banken kreditvärderingsföretag som är godkända av Finansinspektionen. I första hand uppges Standard & Poor's kreditvärderingsinformation om en motpart. Om den inte är tillgänglig, används kreditvärdering av Moody's Investors Service eller i tredje hand av Fitch Ratings.

Värderingar från de ovan nämnda kreditvärderingsföretagen används när riskvikter fastställs för stater och centralbanker, internationella utvecklingsbanker, kreditinstitut och värdepappersföretag samt företag. Om posten som utgör exponeringen tillhör ett särskilt emissionsprogram eller en särskild emissionsfacilitet med egen kreditvärdering, används denna kreditvärdering när riskvikten fastställs. Dyliga poster analyseras vid förvärvstidpunkten samt vid behov senare, om det finns tecken på förändringar i kreditvärderingen.

En del av schablonmetoden för kreditrisk utgörs av beräkningen av kapitaltäckningskravet för motpartsrisk. Kapitaltäckningskravet för motpartsrisk beräknas för derivatinstrument, kreditderivat inkluderade i handelslagret, transaktioner med lång avvecklingscykel och transaktioner i anknytning till finansiell verksamhet med värdepapper som

säkerhet. Under den gångna räkenskapsperioden har S-Banken inte haft derivat vars verkliga värde har varit positivt.

Vid beräkning av kapitaltäckningskrav för kreditrisk enligt schablonmetoden kan realsäkerheter, borgen, kreditderivat och avtal om nettning användas för minskning av kreditrisk. Under den gångna räkenskapsperioden har bankens kapitaltäckningskrav för kreditrisk minskats genom utnyttjandet av statsgarantierna för bankernas kapitalanskaffning samt genom säkerställda masskuldebrevslån i fordringarna.

### S-Bankens riskställning år 2009

S-Bankens totala exponeringar vid räkenskapsperiodens slut uppgick till 3 100,2 miljoner euro (2 302,5) inklusive åtaganden utanför balansräkningen. På grund av verksamhetens karaktär bestod den viktigaste posten av Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag, vilken uppgick till totalt 1 883,6 miljoner euro (1 703,8). Fordringar på stater och centralbanker uppgick till totalt 255,6 miljoner euro (161,6) och säkerställda obligationer till totalt 276,1 miljoner euro (23). Fordringar på företag

uppgick till totalt 132 miljoner euro (96,4) och hushållsfordringar till totalt 68,7 miljoner euro (45,3). Dessutom hade S-Banken fordringar på regionförvaltningen om totalt 14,1 miljoner euro (0) och på internationella utvecklingsbanker om 10,2 miljoner euro (0). Fondplaceringar uppgick till 8,6 miljoner euro (4,2). Förfallna fordringar utgjorde en post på 6,8 miljoner euro (4,1). Övriga poster uppgick till totalt 20 miljoner euro (13,1). Poster utanför balansräkningen uppgick till totalt 424,4 miljoner euro (251,0)

Risikviktmässigt riktade sig S-Bankens exponeringar framför allt till 20 %:s kreditkvalitetssteget där banken främst bokförde fordringar på andra kreditinstitut. I kreditkvalitetssteget med 100 % riskvikt bokförde banken i huvudsak fordringar på företag, medan det lägsta kreditkvalitetssteget utgjordes av fordringar på centralbanker, kreditinstituts statsgaranterade masskuldebrev, fordringar på internationella utvecklingsbanker och poster utanför balansräkningen. Hushållsfordringarna utgjorde en 75 %:s post och skuldebrev med kreditvärdering en 50 %:s post. Förfallna fordringar bokfördes i en 150 %:s post.

ANSVARSFÖRBINDELSER (MN €)	ANSVARSFÖRBINDELSERNAS TOTALBELOPP		ANSVARSFÖRBINDELSERNAS GENOMSNITTLIGA VÄRDE UNDER	
	2009	2008	2009	2008
Fordringar på staten och centralbanker	255,6	161,6	208,6	81,7
Fordringar på regionförvaltning	14,1	0,0	7,1	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	10,2	0,0	5,1	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	1 883,6	1 703,8	1 793,7	1 355,0
Fordringar på företag	132,0	96,4	114,2	128,7
Hushållsfordringar	68,7	45,3	57,0	32,8
Förfallna fordringar	6,8	4,1	5,5	2,4
Säkerställda obligationer	276,1	23,0	149,6	11,5
Fondplaceringar	8,6	4,2	6,4	2,1
Övriga poster	20,0	13,1	16,6	8,1
Poster utanför balansräkningen	424,4	251,0	337,7	188,3
<b>Totalt</b>	<b>3 100,2</b>	<b>2 302,5</b>	<b>2 701,3</b>	<b>1 810,6</b>

<b>EXPONERINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING 2009 (MN €)</b>	<b>under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Totalt</b>
Fordringar på staten och centralbanker	150,9	0,0	104,7	0,0	<b>255,6</b>
Fordringar på regionförvaltning	0,1	0,0	14,0	0,0	<b>14,1</b>
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	10,2	0,0	<b>10,2</b>
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	290,1	406,4	1 178,1	9,1	<b>1 883,6</b>
Fordringar på företag	50,2	51,9	29,8	0,0	<b>132,0</b>
Hushållsfordringar	14,1	40,2	14,3	0,0	<b>68,7</b>
Förfallna fordringar	6,8	0,0	0,0	0,0	<b>6,8</b>
Säkerställda obligationer	89,4	63,3	123,5	0,0	<b>276,1</b>
Fondplaceringar	0,0	0,0	8,6	0,0	<b>8,6</b>
Övriga poster	8,7	11,3	0,0	0,1	<b>20,0</b>
Poster utanför balansräkningen	359,9	0,0	64,5	0,0	<b>424,4</b>
<b>Totalt</b>	<b>970,1</b>	<b>573,2</b>	<b>1 547,8</b>	<b>9,1</b>	<b>3 100,2</b>

<b>EXPONERINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING 2008 (MN €)</b>	<b>under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Totalt</b>
Fordringar på staten och centralbanker	161,6	0,0	0,0	0,0	<b>161,6</b>
Fordringar på regionförvaltning	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	285,6	498,1	920,0	0,0	<b>1 703,8</b>
Fordringar på företag	66,4	21,0	9,0	0,0	<b>96,4</b>
Hushållsfordringar	5,6	27,3	12,3	0,0	<b>45,3</b>
Förfallna fordringar	4,1	0,0	0,0	0,0	<b>4,1</b>
Säkerställda obligationer	0,0	2,0	21,0	0,0	<b>23,0</b>
Fondplaceringar	0,0	0,0	4,2	0,0	<b>4,2</b>
Övriga poster	7,1	6,1	0,0	0,0	<b>13,1</b>
Poster utanför balansräkningen	223,1	0,0	27,9	0,0	<b>251,0</b>
<b>Totalt</b>	<b>753,5</b>	<b>554,5</b>	<b>994,5</b>	<b>0,0</b>	<b>2 302,5</b>

<b>FÖRFALLNA FORDRINGAR 2009 (MN €)</b>	<b>under 30 dagar</b>	<b>30–90 dagar</b>	<b>över 90 dagar</b>	<b>Av vilka med minskat värde</b>	<b>Totalt</b>
Balanspost					
<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>1,5</b>	<b>1,0</b>	<b>6,8</b>	<b>-4,6</b>	<b>4,7</b>

<b>FÖRFALLNA FORDRINGAR 2008 (MN €)</b>	<b>under 30 dagar</b>	<b>30–90 dagar</b>	<b>över 90 dagar</b>	<b>Av vilka med minskat värde</b>	<b>Totalt</b>
Balanspost					
<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>1,2</b>	<b>0,6</b>	<b>4,1</b>	<b>-2,1</b>	<b>3,8</b>

<b>FORDRINGAR ENLIGT KREDITKVALITETSSTEG (MN €)    EXPONERINGSVÄRDE</b>		
<b>Kreditkvalitetssteg</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
0 %	816,0	460,7
10 %	277,5	23,5
20 %	1 677,4	1 637,5
50 %	76,5	5,1
75 %	68,7	45,3
100 %	177,2	126,4
150 %	6,8	4,1
	<b>3 100,2</b>	<b>2 302,5</b>

Geografiskt sett var Finland det viktigaste enskilda landet som exponeringarna riktade sig till. Förutom Finland riktade sig exponeringarna främst till de andra nordiska länderna och EU-länderna. Exponeringarna klassificeras geografiskt enligt emittentens hemland. För filialer bestäms den geografiska indelningen enligt moderbolagets hemland. För hushållsexponeringarnas del är bankens kunder geografiskt mycket spridda och inte heller i detta fall uppstår någon kreditriskkoncentration.

#### **EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING 2009 (MN €)**

	<b>Finland</b>	<b>Norden</b>	<b>Övriga EU-länder</b>	<b>Övriga länder<sup>*)</sup></b>
Fordringar på staten och centralbanker	161,6	0,0	94,1	0,0
Fordringar på regionförvaltning	14,1	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	0,0	10,2
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	296,3	587,5	778,1	221,7
Fordringar på företag	120,2	9,7	2,0	0,0
Hushållsfordringar	68,7	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	6,8	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	91,1	160,0	25,1	0,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	8,6	0,0
Övriga poster	2,2	7,8	7,5	2,4
Poster utanför balansräkningen	424,4	0,0	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>1185,5</b>	<b>765,1</b>	<b>915,4</b>	<b>234,2</b>

<sup>\*)</sup> Under övriga länder klassificeras fordringar på Schweiz, Kanada, USA och Australien. Dessutom klassificeras under övriga länder fordringar på internationella utvecklingsbanker.

#### **EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING 2008 (MN €)**

	<b>Finland</b>	<b>Norden</b>	<b>Övriga EU-länder</b>	<b>Övriga länder<sup>*)</sup></b>
Fordringar på staten och centralbanker	161,6	0,0	0,0	0,0
Fordringar på regionförvaltning	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	460,4	555,1	608,3	80,0
Fordringar på företag	91,4	5,0	0,0	0,0
Hushållsfordringar	45,3	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	4,1	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	2,0	18,5	2,5	0,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	4,2	0,0
Övriga poster	3,7	3,4	5,2	0,8
Poster utanför balansräkningen	251,0	0,0	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>1019,5</b>	<b>582,0</b>	<b>620,2</b>	<b>80,8</b>

<sup>\*)</sup> Övriga länder = Schweiz, Kanada och Australien

Branschvis granskat riktar sig största delen av exponeringarna till motparter som utövar finansiell verksamhet. I tabellens siffror ingår Fordringar på

kreditinstitut och värdepappersföretag, Fordringar på företag och Säkerställda obligationer.

EXPONERINGARNAS FÖRDELNING ENLIGT BRANSCH (MN €)	31.12.2009	31.12.2008
Finans- och försäkringsverksamhet	2 358,0	1 905,8
Parti- och detaljhandel	67,9	212,3
Fastighetsverksamhet	9,9	4,4
Försörjning av el, gas, och kyla	11,2	5,1
Tillverkning	6,2	39,8
Gruvdrift och mineralutvinning	0,0	0,0
Byggverksamhet	0,1	0,9
Informations- och kommunikationsverksamhet	7,6	
Offentlig förvaltning och försvar; socialförsäkr	118,9	
Övriga	0,4	3,1
Ingen branschklass*	519,9	131,1
<b>Totalt</b>	<b>3 100,2</b>	<b>2 302,5</b>

\* Exponeringar som inte hör till någonbranschklass är hushållsfordringar, förfallna fordringar, övriga poster och poster utanför balansräkningen  
Branschindelningen ändrades i början av år 2009

### Finansieringsbalansens ränterisk

Vid hanteringen av finansieringsbalansens risker är S-Bankens mål att hantera oväntade förändringar i bankens räntenetto och att maximera avkastningen på det egna kapitalet inom ramen för fastställda limiter.

Enligt den fastställda riskhanteringspolicyn används räntegap-analys för att månatligen följa upp finansieringsbalansens ränterisk. I räntegap-

analysen är skulderna och fordringarna grupperade i tidsperioder på basis av deras räntebindning.

Inverkan av parallella förändringar i räntekurvan på bankens ränteriskställning uppföljs regelbundet. Även ränteförändringars inverkan på balansposter-  
nas marknadsvärde följs upp. Vid hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk utnyttjas intern prissättning av gränsöverskridande transaktioner.

### RÄNTEBÄRANDE FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2009 (MN €)

	0-1 mån.	1-3 mån.	3-6 mån.	6-9 mån.	9-12 mån.	1-2 år	2-5 år	Totalt
Balanspost/följande räntejustering								
Kontanta medel	20,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,9
Fordringar på kreditinstitut	130,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,9
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	97,1	28,1	16,3	4,0	8,5	0,0	0,0	153,9
Skuldebrev	415,1	1161,5	35,9	57,3	38,5	295,7	332,6	2336,6
<b>Fordringar totalt</b>	<b>663,9</b>	<b>1189,6</b>	<b>52,2</b>	<b>61,3</b>	<b>47,0</b>	<b>295,7</b>	<b>332,6</b>	<b>2642,3</b>
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	-2487,6
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
<b>Skulder totalt</b>	<b>-2359,5</b>	<b>-43,2</b>	<b>-38,0</b>	<b>-19,5</b>	<b>-14,1</b>	<b>-21,4</b>	<b>-11,8</b>	<b>-2507,6</b>
<b>Fordringar - Skulder totalt</b>	<b>-1695,6</b>	<b>1146,3</b>	<b>14,2</b>	<b>41,8</b>	<b>32,8</b>	<b>274,3</b>	<b>320,7</b>	<b>134,7</b>

## RÄNTEBÄRANDE FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2008 (MN €)

	0-1 mån.	1-3 mån.	3-6 mån.	6-9 mån.	9-12 mån.	1-2 år	2-5 år	Totalt
Balanspost/följande räntejustering								
Kontanta medel	28,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5
Fordringar på kreditinstitut	135,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	135,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	68,6	24,2	2,5	4,5	0,0	0,0	0,0	99,8
Skuldebrev	455,0	872,8	106,2	19,8	195,2	45,2	71,9	1766,1
<b>Fordringar totalt</b>	<b>687,5</b>	<b>897,0</b>	<b>108,7</b>	<b>24,3</b>	<b>195,2</b>	<b>45,2</b>	<b>71,9</b>	<b>2029,8</b>
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-1460,3	-141,9	-164,4	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	-1957,8
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
<b>Skulder totalt</b>	<b>-1475,3</b>	<b>-146,9</b>	<b>-164,4</b>	<b>-88,6</b>	<b>-87,6</b>	<b>-9,2</b>	<b>-5,8</b>	<b>-1977,8</b>
<b>Fordringar - Skulder totalt</b>	<b>-787,8</b>	<b>750,1</b>	<b>-55,7</b>	<b>-64,3</b>	<b>107,6</b>	<b>36,0</b>	<b>66,1</b>	<b>51,9</b>

S-Banken använder derivat som en del av riskhanteringen. Under räkenskapsperioden 2009 tecknade banken ränteswapavtal som en del av sin

balanshantering. Motparterna utgjordes av särskilt utvalda banker. S-Banken tillämpar inte säkringsredovisning.

### DERIVATANSVARSFÖRBINDELSERNAS LÖPTIDER (MILJ. €) 31.12.2009

	UNDER 1 ÅR	1-5 ÅR	ÖVER 5 ÅR
Ränteswapavtal	5,0	31,5	0,0

### DERIVATANSVARSFÖRBINDELSERNAS LÖPTIDER (MILJ. €) 31.12.2008

	UNDER 1 ÅR	1-5 ÅR	ÖVER 5 ÅR
Ränteswapavtal	273,4	14,0	0,0

### DERIVATINSTRUMENT 31.12.2009, KONTRAKT SOM INGÅTT I ANNAT ÄN SKYDDANDE SYFTE (MN €)

	NOMINELLT VÄRDE	NEGATIVT VERKLIGT	POSITIVT VERKLIGT
Ränteswapavtal	36,5	0,5	0,0

### DERIVATINSTRUMENT 31.12.2008, KONTRAKT SOM INGÅTT I ANNAT ÄN SKYDDANDE SYFTE (MN €)

	NOMINELLT VÄRDE	NEGATIVT VERKLIGT	POSITIVT VERKLIGT
Ränteswapavtal	287,4	0,8	2,3

### Likviditetsrisker

Syftet med hanteringen av likviditetsrisker är att försäkra att banken med tillräcklig sannolikhet förmår klara av sina betalningsförpliktelser även i krissituationer och att behövlig finansiering anskaffas så kostnadseffektivt som möjligt. Likviditetsriskerna uppdelas i likviditetsrisker på kort sikt och återfinansieringsrisker på längre sikt.

I enlighet med riskhanteringspolicyn bedöms likviditetsriskens storlek med hjälp av olika scenarion. Likviditetslimiterna fastställs så att likviditetsbehoven kan uppfyllas även i störnings-situationer.

Likviditets- och återfinansieringsriskerna följs upp månatligen med gap-analys, där tillgångar och skulder grupperas i olika tidsperioder enligt maturitet. Likviditeten hanteras med en likviditetsportfölj, vars målstorlek enligt styrelsens beslut är 250 miljoner euro. Vid räkenskapsperiodens slut var likviditetsportföljens storlek 378 miljoner euro. Likviditetsrisken hanteras också genom att säkerställa att portföljerna innehåller tillräckligt många skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna.

**MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2009 (MN €)**

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	20,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,9
Fordringar på kreditinstitut	130,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,9
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn*	42,6	24,2	28,5	16,2	20,7	9,2	12,3	0,0	153,9
Skuldebrev	80,7	301,8	157,3	169,9	157,5	747,0	713,4	9,1	2336,6
<b>Fordringar totalt</b>	<b>275,1</b>	<b>326,0</b>	<b>185,8</b>	<b>186,1</b>	<b>178,2</b>	<b>756,2</b>	<b>725,7</b>	<b>9,1</b>	<b>2642,3</b>
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**	-2344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	0,0	-2487,6
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
<b>Skulder totalt</b>	<b>-2344,5</b>	<b>-38,2</b>	<b>-38,0</b>	<b>-19,5</b>	<b>-14,1</b>	<b>-21,4</b>	<b>-11,8</b>	<b>-20,0</b>	<b>-2507,6</b>
<b>Fordringar - Skulder totalt</b>	<b>-2069,4</b>	<b>287,8</b>	<b>147,9</b>	<b>166,6</b>	<b>164,1</b>	<b>734,8</b>	<b>713,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>134,7</b>

\* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet \*\* Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet

**MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2008 (MN €)**

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	28,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5
Fordringar på kreditinstitut	135,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	135,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn*	38,9	19,2	10,4	7,9	12,4	6,0	5,1	0,0	99,8
Skuldebrev	117,8	193,4	172,1	57,6	275,2	697,4	245,7	7,0	1766,1
<b>Fordringar totalt</b>	<b>320,5</b>	<b>212,6</b>	<b>182,5</b>	<b>65,5</b>	<b>287,6</b>	<b>703,4</b>	<b>250,8</b>	<b>7,0</b>	<b>2029,8</b>
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**	-1460,3	-139,3	-167,0	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	0,0	-1957,8
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
<b>Skulder totalt</b>	<b>-1460,3</b>	<b>-139,3</b>	<b>-167,0</b>	<b>-88,6</b>	<b>-87,6</b>	<b>-9,2</b>	<b>-5,8</b>	<b>-20,0</b>	<b>-1957,8</b>
<b>Fordringar - Skulder totalt</b>	<b>-1139,8</b>	<b>73,3</b>	<b>15,4</b>	<b>-23,2</b>	<b>200,0</b>	<b>694,2</b>	<b>245,0</b>	<b>-13,0</b>	<b>71,9</b>

\* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet \*\* Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet

## OPERATIVA RISKER

Målsättningen med hanteringen av operativa risker är att kostnadseffektivt optimera oförutsebara förluster och sådana operativa risker som äventyrar uppfyllelsen av affärsmålen, samt att garantera en störningsfri och kontinuerlig verksamhet.

I S-Banken har fyra centrala element för hanteringen av operativa risker fastställts. Med hjälp av elementen identifieras, analyseras, hanteras, uppföljs och övervakas de operativa risker, som uppstår i bankens funktioner.

- Med hjälp av ett förfarande för godkännande av nya produkter och tjänster utvärderas riskerna i anslutning till de nya produkterna eller tjänsterna före ibruktagandet.
- Genom självvärdering och uppföljning av de operativa riskerna eftersträvas en identifiering och bedömning av de viktigaste operativa riskerna, av sannolikheten för att riskerna realiserar och av effekterna. Dessutom fastställs hanteringsmetoderna för att minska, flytta eller eliminera dessa risker.
- Genom avvikelserapportering av operativa risker insamlas data om avvikande händelser, realiserade risker och tillbud.
- I samband med självvärderingen av riskerna identifieras även riskindikatorer, som förutser nivån på de operativa riskerna och som funktionernas ledare följer upp.

S-Banken har utkontrakterat en del av hanteringen av operativa risker till SOK:s Riskhanteringsenhet, som särskilt övervakar operativa risker inom ombuds nätverket. S-Bankens riskövervakningsfunktion koordinerar hanteringen av operativa risker och rapporterar om riskerna till S-Bankens styrelse och riskhanteringskommittén.

S-Banken beräknar de operativa riskernas kapitaltäckningskrav enligt basmetoden. Enligt basmetoden beräknas kapitaltäckningskravet med hjälp av intäktsindikatorn, som grundar sig på bokslutsuppgifterna från de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren.

Kostnaderna orsakade av operativa risker var obetydliga under räkenskapsperioden 2009.

## Juridiska risker

För att hantera juridiska risker deltar S-Bankens Juridiska Ärenden–Compliance-enhet i förberedelsen av avtal och juridiska åtgärder som är bindande för banken. Bortsett från kundavtal, undertecknade banken under år 2009 över femtio avtal, som för bankens del bereddes av bankens jurister. Banken har inte varit sakägare i någon rättegång under 2009.

Avtalen arkiveras i både elektroniskt och fysiskt format. Kundavtal med standardvillkor har före ibruktagandet godkänts av Finansinspektionen med avseende på kontovillkoren. De övriga villkoren har presenterats för Finansinspektionen. Eventuella behov av villkorsändringar behandlas regelbundet och villkoren uppdateras med beaktande av Finansinspektionens eventuella kommentarer. De broschyrer och annonser som banken publicerar kontrolleras av bankens jurister före publiceringen. Ändringar i lagstiftningen följs med hjälp av en elektronisk basservice från en utomstående leverantör. Lagändringar gällande betalningar och betalningssystem följs genom medverkan i ifrågavarande samarbete inom Finansbranschens Centralförbund. Under år 2009 har Juridiska Ärenden–Compliance-enheten varit sysselsatt med förberedelsen inför betaltjänstlagen och dess sannolika effekter på villkoren för bankens standardavtal. Enligt propositionen träder lagen i kraft 1.5.2010.

## AKTIER SOM INTE INGÅR I HANDELSLAGRET Placeringar i icke börsnoterade bolag

S-Banken har ägarandelar i följande icke börsnoterade bolag: S-Asiakaspalvelu Oy, som är bankens helägda dotterbolag, och S-Crosskey Ab. Ägandet i S-Crosskey Ab är strategiskt till sin natur.

Placeringarna upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde. Därefter värderas placeringarna till verkligt värde. Eftersom placeringarna gäller icke börsnoterade bolag, härleds det verkliga värdet från substansvärdet.

Placeringarnas värde i bokslutet var 0,1 miljoner euro (0,1) och placeringarnas verkliga värde var 0,1 miljoner euro (0,1).

Det finns inga orealiserade vinster eller förluster från dessa placeringar och heller inga latent vinster eller förluster som inte redovisats i balansräkningen och i resultatet.

# NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, 1 000 €

	31.12.2009		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
<b>1. Fordringar på kreditinstitut</b>			
På centralbanken	20 901	130 000	150 901
På inhemska kreditinstitut	892	0	892
<b>Fordringar på kreditinstitut totalt</b>	<b>21 793</b>	<b>130 000</b>	<b>151 793</b>

	31.12.2008		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	28 470	133 000	161 470
På inhemska kreditinstitut	2 360	0	2 360
<b>Fordringar på kreditinstitut totalt</b>	<b>30 831</b>	<b>133 000</b>	<b>163 831</b>

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2009	31.12.2008
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	82 122	50 438
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	1 063	2 048
Offentliga samfund	100	91
Hushåll	70 615	47 230
Hushållens ideella organisationer	11	14
<b>Totalt</b>	<b>153 911</b>	<b>99 821</b>

Inga riktade kreditförlustreserveringar finns.

<b>Nedskrivningsförluster vid årets början</b>	<b>2 112</b>	<b>205</b>
Gruppvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	4 644	2 112
Gruppvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	-2 112	-205
<b>Nedskrivningsförluster vid årets slut</b>	<b>4 644</b>	<b>2 112</b>

3. Skuldebrev	31.12.2009	31.12.2008
<b>Skuldebrev emitterade av övriga än offentliga samfund</b>	<b>Övriga</b>	<b>Övriga</b>
<b>Instrument som innehas för handel</b>	<b>2 336 570</b>	<b>1 766 106</b>
Masskuldebrev emitterade av staten	104 741	0
Övriga masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	14 011	0
Övriga skuldebrev	2 217 817	1 766 106
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>2 336 570</b>	<b>1 766 106</b>
- varav belåningsbara i centralbanker	1 892 361	1 145 364
- varav efterställda skulder	9 062	7 682

#### 4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar	31.12.2009	31.12.2008
Aktier och andelar		
Instrument som innehas för handel	8 604	4 204
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	50
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
<b>Totalt</b>	<b>8 657</b>	<b>4 257</b>
- varav redovisade till anskaffningsutgift	8 657	4 257

Alla aktier och andelar i icke börsnoterade företag.

Inga innehav i kreditinstitut.

31.12.2009

6. Derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
----------------------	-----------------	-------------------------	-------------------------

#### Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte

Ränteswapavtal	36 500	-	-510
----------------	--------	---	------

Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde är 5 000 000 euro under 1 år och 31 500 000 euro inom 1–5 år.

31.12.2008

	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
--	-----------------	-------------------------	-------------------------

#### Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte

Ränteswapavtal	287 400	2 256	-815
----------------	---------	-------	------

Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde är 273 400 000 euro under 1 år och 14 000 000 euro inom 1–5 år.

7. Immateriella tillgångar	31.12.2009	31.12.2008
Aktiverade IT-kostnader	11 433	11 448
Övriga immateriella tillgångar	1 875	3 200
<b>Totalt</b>	<b>13 308</b>	<b>14 648</b>

#### 8. Materiella tillgångar

Inget att redovisa

#### 9. Förvaltningsfastighetsinnehav redovisat till verkligt värde

Inget att redovisa

<b>10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
---	-------------------	-------------------

Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
--	--	--

Anskaffningsutgift 1.1	1 260	105
Ökning	2 389	1 155
Minskning	0	0
Överföringar mellan poster	-1 661	0
Anskaffningsutgift 31.12	1 988	1 260
Bokfört värde 31.12	1 988	1 260

Immateriella tillgångar		
-------------------------	--	--

Anskaffningsutgift 1.1	18 555	18 274
Ökning	2	281
Minskning	0	0
Överföringar mellan poster	1 661	0
Anskaffningsutgift 31.12	20 218	18 555
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 167	-1 610
Periodens avskrivning	-3 732	-3 557
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-8 899	-5 167
Bokfört värde 31.12	11 320	13 388
<b>Immateriella tillgångar totalt 31.12</b>	<b>13 308</b>	<b>14 648</b>

<b>11. Övriga tillgångar</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
------------------------------	-------------------	-------------------

Övriga	2 742	424
<b>Totalt</b>	<b>2 742</b>	<b>424</b>

<b>12. Förskottsbetalningar och upplupna intäkter</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
---	-------------------	-------------------

Räntefordringar	21 437	14 484
Övriga resultatregleringar	631	300
<b>Totalt</b>	<b>22 068</b>	<b>14 783</b>

<b>13. Uppskjutna skattefordringar och -skulder</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
---	-------------------	-------------------

För fastställda förluster	4 329	3 484
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	-3 324	2 000
Uppskjuten skatteskuld för avskrivningsdifferens	-795	-747

<b>14. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten</b>
---

Inget att redovisa

15. Övriga skulder	31.12.2009	31.12.2008
Betalningsförmedlingsskulder	10 832	8 065
Övriga	4 078	8 587
<b>Övriga skulder totalt</b>	<b>14 911</b>	<b>16 652</b>

16. Upplupna kostnader och erhållna förskott	31.12.2009	31.12.2008
Ränteskulder	2 097	9 804
Övriga resultatregleringar	2 337	2 592
<b>Totalt</b>	<b>4 434</b>	<b>12 395</b>

17. Efterställda skulder	31.12.2009			
	Bokfört värde *	Nominellt värde	Ränta	Förfallodag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	15 040	15 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	15.1.2018
Lån med debenturlånevillkor II/2008	5 003	5 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	15.9.2018

\*) inklusive upplupna räntor

Villkoren för båda lånen: 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. Lånet är efterställt bankens övriga skuldförbindelser. Lånen med debenturlånevillkor I/2008 och II/2008 ingår i sin helhet i det undre supplementära kapitalet i S-Bankens beräkning av kapitaltäckningskravet.

18. Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder	31.12.2009				
	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Kontanta medel	20 901	0	0	0	20 901
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	96 552	438 309	1 357 501	0	1 892 361
Fordringar på kreditinstitut	130 892	0	0	0	130 892
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	60 517	70 442	22 936	16	153 911
Skuldebrev	285 964	46 346	102 836	9 062	444 208
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 382 713	71 638	33 269	0	2 487 620
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	20 000

	31.12.2008				
	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Kontanta medel	28 470	0	0	0	28 470
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	39 804	188 954	916 605	0	1 145 364
Fordringar på kreditinstitut	135 360	0	0	0	135 360
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	54 580	33 436	11 764	42	99 821
Skuldebrev	171 910	415 400	33 433	0	620 743
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 599 547	343 251	15 028	0	1 957 826
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	20 000

19. Specifikation av balansposter i inhemsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	31.12.2009		31.12.2008	
	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	20 901	0	28 470	0
Fordringar på kreditinstitut	130 892	0	135 360	0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	153 911	0	99 821	0
Skuldebrev	2 336 570	0	1 766 106	0
Derivatinstrument	0	0	2 256	0
Aktier och andelar	8 657	50	4 257	50
Immateriella tillgångar	13 308	0	14 648	0
Övriga tillgångar	24 810	214	15 208	3
<b>Totalt</b>	<b>2 689 048</b>	<b>264</b>	<b>2 066 127</b>	<b>53</b>
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 487 620	768	1 957 826	469
Derivatinstrument	510	0	815	
Övriga skulder	39 343	0	49 047	288
<b>Totalt</b>	<b>2 527 474</b>	<b>768</b>	<b>2 007 688</b>	<b>758</b>

I balansposterna ingår inga poster i utländsk valuta

## 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 i 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 är inga sådana förändringar i verkligt värde bokförda för räkenskapsperioderna 2009 och 2008.

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

Inget att redovisa

24. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden	31.12.2009		31.12.2008	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Kontanta medel	20 901	20 901	28 470	28 470
Fordringar på kreditinstitut	130 892	130 892	135 360	135 360
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	153 911	154 388	99 821	100 130
Skuldebrev*	2 336 570	2 336 569	1 766 106	1 766 106
Aktier och andelar	8 604	8 604	4 204	4 204
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	8	3	8
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	50	50	50
Derivatinstrument	0	0	2 256	2 256
<b>Finansiella skulder</b>				
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 487 620	2 490 574	1 957 826	1 972 735
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	510	510	815	815
Efterställda skulder	20 000	17 593	20 000	17 210

\* I masskuldebrevens verkliga värde ingår inga upplupna räntor.

<b>25. Eget kapital</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Aktiekapital 1.1	16 770	16 770
Ökning	16 770	0
<b>Aktiekapital 31.12</b>	<b>33 540</b>	<b>16 770</b>
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
<b>Överkursfond 31.12</b>	<b>21 180</b>	<b>21 180</b>
Fond för verkligt värde 1.1	-7 693	-160
Ökning (+)/minskning (-)	20 477	-7 533
<b>Fond för verkligt värde 31.12</b>	<b>12 784</b>	<b>-7 693</b>
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	41 618	21 618
Ökning	62 830	20 000
<b>Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12</b>	<b>104 448</b>	<b>41 618</b>
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	-16 307	-10 170
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	-16 307	-10 170
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 872	-6 137
<b>Totalt</b>	<b>158 518</b>	<b>55 567</b>
Icke utdelningsbara poster i fritt eget kapital	0	0

## 26. Aktiekapital

6 708 aktier à 5 000 euro, totalt 33 540 000 euro. Inga aktieslag som berättigar till olika röstetal eller utdelning av olika storlek.

## 27. Aktieemissioner, optionsrätter och konvertibler

En extra bolagsstämma beslöt den 5 maj 2009 om en höjning av aktiekapitalet med 16 770 000,00 euro från 16 770 000,00 euro till 33 540 000,00 euro, så att S-gruppens handelslag erbjöds teckna totalt 3 354 aktier till ett nominellt värde av 5 000,00 euro per aktie till ett teckningspris om 23 733,00 euro per aktie. Den del som översteg det nominella värdet bokfördes i fonden för inbetalt fritt eget kapital.

---

## 28. Aktieägare och aktieinnehavets fördelning

---

Ägare	Ägarandel
Centrallaget för handelslagen i Finland	50,0 %
Helsingfors Handelslag Elanto	10,0 %
Osuuskauppa Hämeenmaa	3,9 %
Osuuskauppa OSLA Handelslag	0,6 %
Andelslaget Varuboden	0,9 %
Keskimaa OSK	3,3 %
Osuuskauppa Ympäristö	1,4 %
Osuuskauppa Suur-Savo	1,8 %
Osuuskauppa Ympyrä	1,0 %
Etelä-Karjalan Osuuskauppa	1,3 %
Osuuskauppa PeeÄssä	2,9 %
Osuuskauppa Maakunta	1,0 %
Jukolan Osuuskauppa	0,2 %
Pohjois-Karjalan Osuuskauppa	1,6 %
Koillismaan Osuuskauppa	0,4 %
Osuuskauppa Arina	3,3 %
Pirkanmaan Osuuskauppa	3,6 %
Osuuskauppa Keula	0,8 %
Satakunnan Osuuskauppa	1,5 %
Suur-Seudun Osuuskauppa SSO	2,3 %
Turun Osuuskauppa	3,0 %
Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa	2,4 %
Handelslaget KPO	2,9 %
Lappajärven Osuuskauppa	0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>100,0 %</b>

---

# NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN, 1 000 €

29. Ränteintäkter och -kostnader	31.12.2009	31.12.2008
<b>Ränteintäkter</b>		
Fordringar på kreditinstitut	760	4 005
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	5 169	5 277
Skuldebrev	57 067	67 024
Derivatinstrument	2 155	312
Övriga ränteintäkter	24	36
<b>Totalt</b>	<b>65 174</b>	<b>76 654</b>
varav koncerninterna	8	16
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	28 971	50 177
Derivatinstrument	328	81
Övriga räntekostnader	4	4
Efterställda skulder	445	831
<b>Totalt</b>	<b>29 748</b>	<b>51 093</b>
varav koncerninterna	0	0

## 30. Nettointäkter från leasingverksamhet

Inget att redovisa

## 31. Intäkter från egetkapitalinstrument

Inget att redovisa

32. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2009	31.12.2008
<b>Provisionsintäkter</b>		
utlåningsprovisioner	2 434	1 313
inlåningsprovisioner	1 064	394
betalningsförmedlingsprovisioner	2 325	1 968
övriga provisioner	282	250
	6 105	3 924
<b>Provisionskostnader</b>		
Övriga	1 313	854

33. Nettointäkter från värdepappershandel	31.12.2009		
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från derivatinstrument	0	-1 951	-1 951

	31.12.2008		
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från derivatinstrument	70	1 441	1 511

34. Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	31.12.2009	31.12.2008
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	7 539	-483

### 35. Nettoresultat av säkringsredovisning

Inget att redovisa

### 36. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Inget att redovisa

37. Övriga rörelseintäkter	31.12.2009	31.12.2008
Övriga intäkter	1 407	1 032

38. Övriga rörelsekostnader	31.12.2009	31.12.2008
Hyreskostnader	569	377
Övriga kostnader	2 019	1 454
<b>Totalt</b>	<b>2 588</b>	<b>1 831</b>

39. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2009	31.12.2008
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar enligt plan	3 732	3 557

Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

31.12.2009				
40. Nedskrivningsförluster från krediter och andra åtaganden samt från övriga finansiella tillgångar	Kontraktswisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	4 353	4 644	2 214	6 782

31.12.2008				
	Kontraktswisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	359	2 112	299	2 172

#### 41. Intäkter och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

#### 42. Upplysningar om rörelsegränar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

## NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER, 1 000 €

43. Ställda säkerheter	Andra säkerheter	
	31.12.2009	31.12.2008
Övriga skulder	8 604	4 204

I egenskap av bolag som inleder kortverksamhet har S-Banken som kortutfärdare deponerat medel för täckning av utlandsbetalningstransaktioner till förmån för Visa Europe Services Inc.

#### 44. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har arrangerats med Ömsesidiga försäkringsbolaget Tapiola

45. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2009	31.12.2008
Inom ett år	72	93
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	31	62
Totalt	103	155

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

<b>46. Åtaganden utanför balansräkningen</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Outnyttjade kreditarrangemang	424 449	250 980

För företag som hör till koncernen har inga åtaganden ingåtts utanför balansräkningen.

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

Inget att redovisa

#### **48. Förmedlingsfordringar och -skulder**

Inget att redovisa

#### **49. Övriga arrangemang utanför balansräkningen**

Inget att redovisa

## **NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER**

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Genomsnittligt antal</b>	<b>Antal 31.12.2009</b>	<b>Genomsnittligt antal</b>	<b>Antal 31.12.2008</b>
<b>50. Personal</b>				
Fast heltidsanställd personal	96	95	69	84
Fast deltidsanställd personal	2	4	1	1
Visstidsanställd personal	3	4	1	3
<b>Totalt</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>71</b>	<b>88</b>

Löner och arvoden till ledningen  
(1 000 €)

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	346	285
Styrelsen	Inga erlagda arvoden	

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. Lånefordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet och investeringar i sådana företag, samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Närståenderelation</b>	<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>
Ägarandel	39	43
Ledning	17	20
Ledning i holdingföretag	14	15
<b>Totalt</b>	<b>70</b>	<b>79</b>

Inga kontraktswisa nedskrivningsförluster i anslutning till kreditgivningen till den närmaste kretsen.

I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iaktas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten.

## NOTER OM AKTIEINNEHAV

### 52. Innehav i andra företag

S-Asiakaspalvelu Oy, hemort Helsingfors		S-Crosskey Ab, hemort Mariehamn	
Ägarandel 100%		Ägarandel 40%	
Eget kapital (t €)	50	Eget kapital (t €)	21
Räkenskapsperiodens resultat (t €)	0	Räkenskapsperiodens resultat (t €)	0

## ÖVRIGA NOTER

### 53. Upplysningar om notariatverksamhet och beloppet av kundmedel som förvaltas

Inget att redovisa

## NOTER OM REVISORSARVODEN, 1 000 €

54. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2009	31.12.2008
<b>Korkotuotot</b>		
Revision	126	134
Övriga tjänster	83	29

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