



VUOSIKERTOMUS

2009

S=Pankki



SISÄLTÖ

LYHYESTI S-PANKISTA	7
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS	9
VUODEN 2009 KOHOKOHTIA	10
YKSI KORTTI RIITTÄÄ	12
SELKEÄ TILIVALIKOIMA KIINNOSTAA...	13
TILINPÄÄTÖS	15
HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS	16
TASE	24
TULOSLASKELMA	26
RAHOITUSLASKEMA	27
LIITETIEDOT	28



OSUUSKAUPAN ASIAKASOMISTAJAN OMA PANKKI

Meidän perheessä on totuttu reiluun meininkiin Prismoissa, Sokoksissa ja muissa paikoissa, joissa saamme S-Etukorteillamme rahanarvoisia etuja.

S-Pankin asiakkaana saamme osuuskaupan asiakasomistajuudesta entistä enemmän iloa irti. Pankkipalvelut tulevat maksutta kaupan päälle.

Mikä parasta, raha-asiat hoituvat arkiaskareiden lomassa. Välillä kotoa käsin verkkopankissa ja toisinaan kauppareissun yhteydessä.



LYHYESTI S-PANKISTA

S-PANKKI ALOITTI TALLETUSPANKKITOIMINNAN vuoden 2007 lokakuussa. Reilut kaksi vuotta avaamisen jälkeen Suomen ensimmäisellä kauppapankilla oli jo lähes 2,2 miljoonaa asiakasta ja noin 2,5 miljardin euron talletuskanta.

S-Pankin pankkipalvelut ovat siellä, missä S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajat hoitavat päivittäiset asiansa. Asiakaspalvelupiste löytyy kaikista Prismoista sekä isoimmista Sokoksista ja S-marketeista. Yhteensä palvelupisteitä on noin 150 eri puolilla Suomea. Osan pankkiasioista voi hoitaa myös noin 800 muussa S-ryhmän toimipaikassa. S-Pankin varsinainen pääkonttori on verkkopankki. Asiakkaita palvelee arkipäivisin myös puhelinpalvelu.

S-Pankki tarjoaa asiakkailleen päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen, säästämiseen ja hankintojen rahoittamiseen tarvittavia palveluita. Palvelut on tarkoitettu ensisijaisesti osuuskauppojen asiakasomistajien ja heidän perheenjäsentensä käyttöön. He ovat kaikki S-Pankin tasavertaisia asiakkaita ja heille tarjotaan myös pankin parhaat edut.

S-Pankki on täysin kotimaisessa omistuksessa. S-Pankin omistavat Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta eli SOK (50 %) sekä S-ryhmän alueosuuskaupat ja yksi paikallisosuuskauppa (yhteensä 50 %). Kotimaisuudesta kertoo myös S-Pankille myönnetty Avainlippu-tunnus.

S-PANKKI NUMEROINA	2007	2008	2009
Asiakkaita	1 873 000	2 034 000	2 176 000
Talletuksia (milj. €)	1 135	1 979	2 459
S-Etukortti Visan käyttäjät	39 000	144 000	373 000
Verkkopankin käyttäjät	192 000	625 000	795 000
Tulos (milj. €)	-2,9	-6,1	2,9
Vakavaraisuusaste	9,2 %	12,7 %	25,8 %

Taulukossa on esitetty tilanne kyseisen vuoden päätyttyessä. Tulos on esitetty ajalta 1.1.–31.12.



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS: PANKKI MEILLE TAVALLISILLE IHMISILLE

VUODEN 2009 ALUSSA S-PANKKI oli mielenkiintoisessa tilanteessa. Vaikka pankkitoiminta oli lähtenyt hyvin käyntiin ja kiinnostus kauppapankkia kohtaan oli kasvussa, vasta toinen kokonainen toimintavuosi tulisi näyttämään, sopivatko S-Pankin palvelut ja toimintamalli oikeasti suomalaisille kuluttajille.

Vuosi 2009 antoi tähän selkeän vastauksen. Yli 230 000 asiakasta sai vuoden kuluessa käyttöönsä S-Etukortti Visan ja verkkopankilla oli vuoden lopussa lähes 800 000 käyttäjää. Myös kiinnostus S-Pankin tilivalikoimaa kohtaan jatkui. Haastavasta markkinatilanteesta huolimatta yksityishenkilöiden talletukset kasvoivat 480 miljoonalla eurolla ja talletuskanta kokonaisuudessaan nousi lähes 2,5 miljardiin euroon.

Kun katsotaan muutama vuosi taaksepäin, voidaan todeta, että ennen pankin ovien avaamista tehdyt valinnat onnistuivat. Palveluvalikoima päätettiin pitää yksinkertaisena, hinnoittelu selkeänä ja palveluista saatavan rahallisen hyödyn haluttiin olevan helposti ymmärrettävissä. Kaiken oli istuttava osuuskaupan asiakasomistajan arkeen.

Pankin tarina on seurannut hyvin käsikirjoitusta, eikä toimintamallia ole juuri tarvinnut muuttaa. Lukujen valossa olemme onnistuneet jopa ennakoitua paremmin.

Hyvään alkuun on vaikuttanut myös muutos ihmisten ajattelutavassa. Pankkipalveluiden hintoja ja laatua vertaillaan nyt tarkemmin ja eri palvelut uskalletaan ottaa sieltä, missä sopivin ratkaisu on tarjolla. Enää ei pidetä velvollisuutena hankkia kaikkia palveluita yhdestä osoitteesta. Tämä on tarjonnut mahdollisuuden S-Pankille.

Pankin alkutaivalta voidaan pitää merkittävänä tapauksena suomalaisessa pankkihistoriassa paitsi kovan kiinnostuksen myös tuloskehityksen vuoksi. S-Pankki teki jo toisena kokonaisena toimintavuotenaan positiivisen, 2,9 miljoonan euron tuloksen.

Vuosi 2009 antaa hyvät lähtökohdat rakentaa meidän tavallisten ihmisten pankkia ja sen tulevaisuutta.



PEKKA YLIHURULA
Toimitusjohtaja, S-Pankki



**VUODEN 2009
KOHOKOHTIA**

KESÄKUU

S-PANKKI NETPOSTI AVAUTUI

S-Pankki toi kesäkuussa markkinoille täysin uudenlaisen palvelukokonaisuuden. Itellan sähköisestä asiointipalvelusta, NetPostista, tuli osa S-Pankin verkkopankkia. Itella, toinen kotimainen toimija, oli S-Pankille jo ennestään tuttu yhteistyökumppani.

NetPostin ansiosta S-Pankin verkkopankkia voi käyttää entistä kokonaisvaltaisemmin raha-asioiden hoitamiseen. Verkkopankissa voi nyt tilata, vastaanottaa, maksaa ja arkistoida laskut.

Toisin kuin muissa vastaavissa palveluissa, S-Pankki NetPostissa laskut näyttävät täysin samalta kuin tavalliset paperilaskut. S-Pankissa uskotaan kynnyksen sähköisiin laskuihin siirtymiseen madaltuvan, kun niissä olevat tiedot on aikaisempaa helpommin luettavissa.

S-Pankki NetPosti on myös postilaatikko muille sähköisille asiakirjeille. S-Pankki pyrkii omalta osaltaan kannustamaan suomalaisia kuluttajia siirtymään perinteisistä paperikirjeistä ekologisempaan vaihtoehtoon, eli sähköisiin kirjeisiin.

HEINÄKUU

OSUUSKAUPAT S-PANKIN OMISTAJIKSI

S-Pankki perustettiin alun perin jatkamaan S-ryhmän osuuskauppojen sata vuotta jatkunutta säästökassatoimintaa. Uuden pankin toiminta oli helpointa käynnistää yhden omistajan, Suomen Osuuskauppojen Keskuskunnan (SOK) hallinnassa. Jo ennen talletuspankkitoiminnan alkamista S-Pankin pidemmän aikavälin suunnitelmiin kuului laajentaa omistajarakennetta. Luonnollinen vaihtoehto oli tarjota omistajuutta osuuskaupoille.

Vuoden 2009 touko-kesäkuussa S-Pankissa toteutettiin osakeanti. Sen myötä puolet omistajuudesta siirtyi heinäkuun alussa alueosuuskaupoille ja yhdelle paikallisosuuskaupalle. Uudet omistajat merkitsivät annin täysimääräisesti. Puolet omistuksesta jäi edelleen SOK:n hallintaan.

MARRASKUU

YHTEISTYÖ SAS:IN KANSSA KÄYNNISTYI

Vuoden 2009 alussa oli selvää, että S-Pankki tarvitsee strategisen yhteistyökumppanin kasvavien tietovirtojen hallintaan. Marraskuussa pankki solmikin yhteistyösopimuksen liiketoiminta-analytiikkaan erikoistuneen ohjelmistoyhtiö SAS Institute Oy:n kanssa.

Yhteistyön myötä S-Pankin käytössä on suomalaisilla pankkimarkkinoilla yleisesti käytetty ratkaisu tiedon varastointiin ja analysointiin. Kumppanin valintaan vaikuttivat myös SASin näytöt eri toimialoilta sekä isoista asiakasmääristä maailmalla.

Alkuvaiheessa S-Pankki hyödyntää uusia mahdollisuuksia pääasiassa riskienhallinnan kehittämiseen. Parantunutta tietomassojen tulkintaa käytetään jatkossa myös palveluverkoston kehittämisessä.

JOULUKUU

S-PANKKI OSTI LUOTTOKANNAN CITIBANKILTA

Kun Citibank päätti keskittyä Suomessa ainoastaan yritysasiakkaisiin, S-Pankille avautui mahdollisuus nopeampaan kulutusluottoliiketoiminnan kasvuun.

Vuoden 2009 aikana käytiin neuvottelut, joiden tuloksena S-Pankki Oy ja Citibank International Plc allekirjoittivat 18. joulukuuta sopimuksen. Sen mukaan Citibankin yksityisasiakkaille suunnattu luottoliiketoiminta Suomessa siirtyy S-Pankkiin vuoden 2010 helmikuussa.

Sopimus kattaa noin 200 miljoonan euron luottokannan ja 23 000 luottoasiakkuutta. Lisäksi S-Pankkiin siirtyy noin 30 luottoliiketoimintaa hoitanutta työntekijää.

Sopimus on S-Pankille strategisesti merkittävä, sillä se vie pankin yli haastavasta alkuvaiheesta, jossa vasta kerätään luottoasiakkuuksia.

Luottokannan kasvulla on myös tasapainottava vaikutus S-Pankin taseeseen. Sen lisäksi luottoasiakkuuksien lisääntyminen hajauttaa riskejä. Ostopäätöstä helpotti Citibankin luottokannan rakenne, joka oli hyvin samantyylinen S-Pankin luottokannan kanssa.

Kaupalla ennakoidaan olevan positiivinen tulosvaikutus S-Pankille jo vuodesta 2010 alkaen.

YKSI KORTTI RIITTÄÄ

S-PANKIN PALVELUT RAKENTUVAT S-Etukortti Visan ympärille. S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajille S-Etukortti Visa toimii maksu- ja luottokorttina sekä avaimena S-Tilin käyttöön ja asiakasomistajietuihin, kuten esimerkiksi Bonuksen ja maksutapaedun kerryttämiseen.

”S-Pankin toiminnan tavoitteena on helpottaa asiakasomistajien arkea. Yksi kortti, joka tarjoaa monta mahdollisuutta, sopii hyvin tähän kokonaisuuteen”, sanoo S-Pankin henkilöasiakasliiketoiminnan johtaja Jari Sinkkonen.

Ennen vuoden 2009 alkua asiakasomistajien kiinnostus S-Pankin Visaa kohtaan oli ollut tasaista. Kuukausittain oli myönnetty keskimäärin vajaat 13 000 Visa-korttia. S-Pankin Visalla oli vuoden 2009 alussa 144 000 käyttäjää.

Tammikuusta alkaen kiinnostus S-Etukortti Visaa kohtaan lähti selvään nousuun. Vuoden kuluessa yli

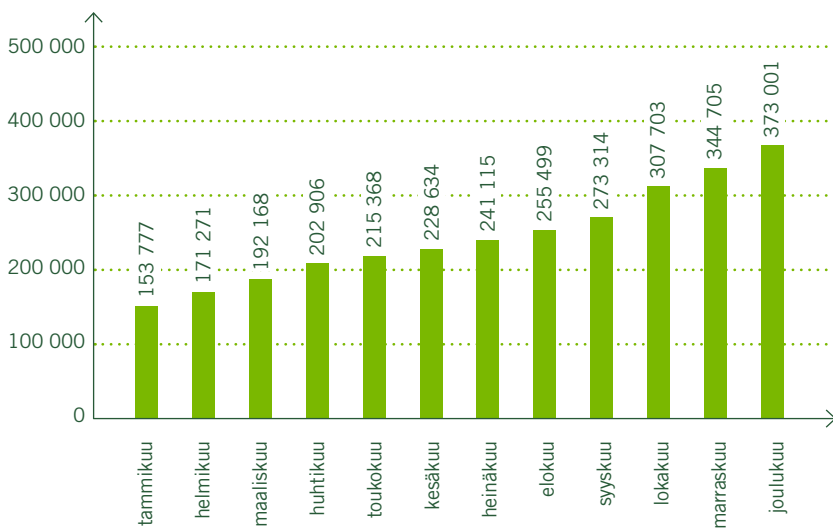
230 000 S-Pankin asiakasta sai käyttöönsä S-Pankin Visan eli kortin käyttäjien määrä yli puolitoistakertaistui. Kiinnostus kasvoi vuoden loppua kohden. Vuoden viimeisellä neljänneksellä kuukausittainen kasvuvuhti ylitti 33 000 kortin rajan.

Sinkkonen uskoo kiinnostuksen kasvuun selittyvän S-Etukortti Visan tunnettavuuden parantumisella sekä selkeästi laskettavissa olevalla hyödyllä, jonka kortin käytöstä saa.

”Asiakasomistajille kortin käyttö on maksutonta ja sen käytöstä kertyvä rahallinen hyöty on helppo tarkastaa verkkopankin kautta.”

Vuoden 2009 lopussa noin joka viides osuuskaupan asiakasomistaja käytti S-Etukortti Visaa. Kiinnostuksen S-Pankin Visaa kohtaan odotetaan jatkuvan myös tulevina vuosina.

S-ETUKORTTI VISAN KÄYTTÄJÄT VUOSI 2009



SELKEÄ TILIVALIKOIMA KIINNOSTAA

S-PANKIN TILIVALIKOIMASA ON KOLME TILITYYPPIÄ:

käyttötili, säästötili ja määräaikaistili. S-Pankki pyrkii aina maksamaan näille tileille markkinatilanteeseen nähden kilpailukykyistä korkoa.

Selkeä valikoima on tuonut S-Pankkiin reilussa kahdessa vuodessa noin 1,5 miljardia euroa yksityishenkilöiden talletuksia. Samaan aikaan yksityishenkilöiden talletukset Suomessa toimivissa pankeissa ovat kasvaneet hieman yli 11 miljardilla eurolla. S-Pankin osuus kasvusta oli tänä aikana noin 13 prosenttia.

S-Pankin markkinaosuus yksityishenkilöiden talletuksista on kasvanut pankin avaamisesta lähtien lähes katkeamatta. S-Pankin alkuperäinen talletuskanta muodostui, kun osuuskauppojen säästökassoista ja huoltokonttoreista siirtyi 829

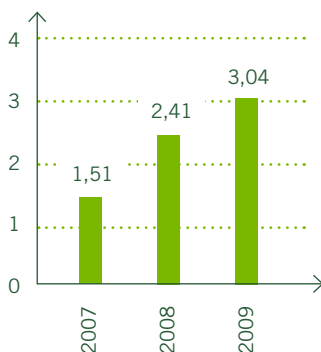
miljoonaa euroa uuden kauppapankin tileille. Tuolloin markkinaosuus oli noin 1,3 prosenttia.

Suomessa toimivissa pankeissa oli vuoden 2009 lopussa yhteensä noin 74 miljardia euroa yksityishenkilöiden talletuksia. S-Pankin markkinaosuus tästä oli 3,05 prosenttia eli noin 2,3 miljardia euroa.

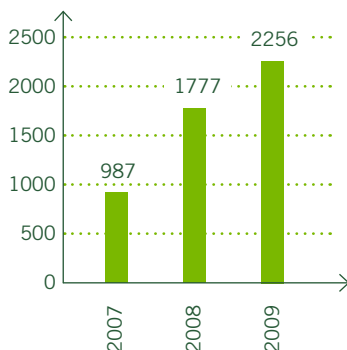
S-Pankin toimitusjohtaja Pekka Ylihurula uskoo sekä talletusten kokonaismäärän että S-Pankin markkinaosuuden kasvavan tulevina vuosina.

”Talouden taantuma on opettanut kuluttajat arvostamaan kohtuullisen tuottavia ja turvallisia vaihtoehtoja. Yhä harvempi haluaa enää ottaa kohtuuttomia riskejä omilla säästöillään”, hän sanoo.

S-PANKIN MARKKINAOSUUDEN KEHITYS,
YKSITYISHENKILÖIDEN TALLEKSET SUOMESSA TOIMIVISSA PANKEISSA



YKSITYISHENKILÖIDEN TALLEKSET S-PANKISSA (MILJ. €)







TILINPÄÄTÖS 2009

HALLITUKSEN

TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–31.12.2009

S-PANKKI OY:N TALLETUSPANKKI TOIMINNALLA oli hyvät lähtökohdat vuodelle 2009. Reilua vuotta aikaisemmin alkanut toiminta oli kasvanut huomattavasti lähes kaikilla keskeisillä toiminnan osa-alueilla.

S-Pankin asiakasmäärä kasvoi katsauskauden aikana 2,034 miljoonasta 2,176 miljoonaan asiakkaaseen. Verkkopankin käyttäjien määrä kasvoi noin 180 000 asiakkaalla ja nousi lähes 800 000 käyttäjään. S-Pankin myöntämien Visa-ominaisuuksella varustettujen S-Etukorttien määrä yli puolitoistakertaistui vuoden aikana. S-Etukortti Visalla oli vuoden lopussa jo yli 370 000 käyttäjää.

Toimintaympäristössä vallinneesta matalasta korkotasosta huolimatta S-Pankki pystyi kasvattamaan talletuskantaansa 512,9 miljoonalla eurolla. Talletuskanta kokonaisuudessaan oli vuoden päättyessä lähes 2,5 miljardia euroa. Markkinatilanteeseen nähden kasvuun voidaan olla tyytyväisiä.

Talletuskannan kasvu painottui yksityisasiakastalleteksiin. Yksityisasiakkaiden talletukset kasvoivat 479,7 miljoonalla eurolla.

Yritysiasiakkaiden talletukset kasvoivat vuoden loppuun mennessä 201,1 miljoonaan euroon. Yritysiasiakkaiden talletusten osalta S-Pankki ei tavoitellut katsauskaudella suurta kasvua, koska toiminta keskittyi pääasiassa henkilöasiakassuhteisiin.

Tuloksellisesti S-Pankin vuotta voidaan pitää onnistuneena. Tulos oli 2,9 miljoonaa euroa. Tulos parantui 9,0 miljoonalla eurolla edellisestä vuodesta. Kehitystä voidaan pitää erinomaisena, kun kyseessä oli vasta S-Pankin toinen kokonainen toimintavuosi.

S-Pankki teki vuoden aikana tärkeitä uudistuksia ja investointeja tulevia vuosia ajatellen.

Huhtikuussa S-Pankki laajensi toimintaansa ostamalla Suomen Osuuskauppojen Keskuskunnalta (SOK) sen harjoittaman lahjakorttiliiketoiminnan.

Touko-kesäkuun aikana (15.5.–30.6.) S-Pankissa toteutettiin osakeanti, jonka myötä S-ryhmän alueosuuskaupat sekä yksi paikallisosuuskauppa tulivat pankin omistajiksi 50 prosentin osuudella. Uudet omistajat merkitsivät annin täysimääräisesti. Omistuspuhjan laajentuminen kuului S-Pankin pidemmän aikavälin suunnitelmiin jo ennen talletuspankkitoiminnan aloittamista. Osakeanti kasvatti S-Pankin omaa pääomaa 79,6 miljoonalla eurolla.

Kesäkuussa S-Pankki laajensi sähköistä palvelutarjontaansa liittämällä Itellan sähköisen asiointipalvelun, NetPostin, osaksi verkkopankkia.

Marraskuussa S-Pankki solmi strategisen yhteistyösopimuksen ohjelmistoyhtiö SAS Institute Oy:n kanssa. Yhteistyösopimus SASin kanssa on S-Pankille erittäin tärkeä jatkuvasti kasvavaan pankkitoimintaan liittyvien tietovirtojen hallinnan kannalta.

Joulukuussa S-Pankki allekirjoitti sopimuksen, jonka mukaan Citibankin yksityisasiakkaille suunnattu luottoliiketoiminta Suomessa siirtyy S-Pankkiin vuoden 2010 helmikuussa. Kauppa kasvattaa S-Pankin luottokantaa noin 200 miljoonalla eurolla ja tuo S-Pankkiin noin 23 000 uutta luottoasiakkuutta.

Vuosi 2009 oli S-Pankille toiminnan vakiintumisen vuosi. Vuotta voidaan pitää onnistuneena ja tasaisena jatkunut kasvu luo hyvän pohjan toiminnalle tulevana vuosina.

TALOUDELLINEN ASEMA

TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankin toinen kokonainen toimintavuosi onnistui hyvin haastavasta markkinatilanteesta huolimatta. Liiketoiminnan kasvu jatkui ja liikevoitoksi muodostui lopulta 3,1 miljoonaa euroa.

Liikevoitto kasvoi edellisestä vuodesta 9,2 miljoonaa euroa. S-Pankin tuloskehitykseen vaikutti ennen kaikkea korkokatteen vahva kehitys. Myös henkilöasiakasliiketoiminnan ennakoitun mukainen kasvu näkyi tuloksessa. Tulosta painoi alaspäin

erilaiset järjestelmäkulut. Näissä kuluissa näkyi edelleen uuden pankin käynnistämiseen liittyvät kehityskustannukset.

Hyvän tuloskehityksen myötä S-Pankin kulu/tuotto-suhde laski 0,8:an (1,1). Tilikauden aikana myös S-Pankin kannattavuus parantui. Oman pääoman tuotto oli 2,8 % (-11,2 %) ja koko pääoman tuotto 0,1 % (-0,4 %).

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT (MILJ. €)	12/2009	12/2008	12/2007
Nettokorkotuotot	35,4	25,6	4,6
Nettopalkkiotuotot	4,8	3,1	1,4
Muut tuotot	7,0	2,1	6,7
Nettotuotot	47,2	30,7	12,6
Henkilöstökulut	-6,6	-5,0	-4,2
Muut hallintokulut	-24,4	-24,2	-9,9
Poistot ja arvonalentumiset	-3,7	-3,6	-0,6
Muut kulut	-9,4	-4,0	-0,7
Liikevoitto/-tappio	3,1	-6,1	-2,9
Yksityisasiakastalletukset			
Avistaehtoiset	2 082,1	1 150,6	737,5
Määräaikaiset	174,3	626,1	249,9
Yritystalletukset	201,1	168,0	147,5
Talletukset yhteensä	2 457,6	1 944,7	1 134,9
Saamistodistukset	2 336,6	1 766,1	948,5
Keskuspankki-/luottolaitossaamiset	151,8	163,8	199,1
Antolainaus yleisölle	153,9	99,8	42,3
Saamiset yhteensä	2 642,3	2 029,8	1 189,9
Kulu/tuotto-suhde	0,8	1,1	1,2
Oman pääoman tuotto	2,8 %	-11,2 %	-7,2 %
Koko pääoman tuotto	0,1 %	-0,4 %	-0,5 %
Omavaraisuusaste	6,0 %	2,8 %	4,2 %

Tuotot

Nettotuotot kasvoivat edellisvuodesta 53,7 prosenttia. Tilikauden nettotuotot olivat yhteensä 47,2 miljoonaa euroa (30,7). Tuotoista merkittävin osuus muodostui korkokatteesta, joka oli 35,4 miljoonaa euroa (25,6). Kasvua edellisvuoteen verrattuna oli 38,3 prosenttia. Korkokatteen hyvä kehitys johtui talletuskannan voimakkaasta kasvusta ja sijoitussalkun suotuisasta kehityksestä. Korkokatteen tuotot muodostuivat pääasiassa sijoituksista raha- ja pääomamarkkinoille. Myös kortti- ja luottotuotteiden käytön tasainen kasvu näkyi korkotuotoissa. Korkokulut muodostuivat pääasiassa asiakkaille maksetuista talletusten koroista.

Korttiliiketoiminnasta, ottolainauksesta ja maksuliikenteestä muodostuvat nettopalkkiotuotot kasvoivat edellisvuodesta 54,8 prosenttia ja olivat 4,8 miljoonaa euroa (3,1). Muut tuotot olivat yhteensä 7,0 miljoonaa euroa (2,1) ja ne jakautuivat myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottoihin, arvopaperikaupan nettotuottoihin sekä liiketoiminnan muihin tuottoihin. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot kasvoivat 7,5 miljoonaa euroon (-0,5). Arvopaperikaupan nettotuotot laskivat käypään arvoon tulospäätöksellisesti kirjattavien johdannaisten myötä -2,0 miljoonaa euroon (1,5). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,4 miljoonaa euroa (1,0).

Kulut

S-Pankin kasvu näkyi liiketoiminnan kulujen kasvuna. Tilikauden kulut olivat yhteensä 44,2 miljoonaa euroa (36,8) eli 20 prosenttia enemmän kuin edellisenä vuonna. Merkittävin yksittäinen kuluerä oli atk- ja tietohallintokulut, joiden osuus kuluista oli 10,6 miljoonaa euroa (10,6). Muut hallintokulut olivat kokonaisuudessaan 24,4 miljoonaa euroa (24,2) sisältäen atk- ja tietohallintokulujen lisäksi muina merkittävinä erinä yhteyskulut, asiamiehien toimiville osuuskaupoille maksettavat palkkiot sekä S-Asiakaspalvelu Oy:n laskutuksen S-Pankilta.

Henkilömäärän lisäys näkyi henkilöstökulujen kasvuna. Henkilöstökulut olivat 6,6 miljoonaa euroa (5,0). Henkilöstökulut kasvoivat edellisestä vuodesta 32,1 prosenttia. Tilikauden poistot olivat 3,7 miljoonaa euroa (3,6). Liiketoiminnan muut kulut, yhteensä 2,6 miljoonaa euroa (1,8), muodostuivat toimitilojen, koneiden ja laitteiden vuokrista, ajoneuvokuluista sekä Talletussuojarahastolle maksettavasta kannatusmaksusta.

Arvonalentumis- ja luottotappioita pankki kirjasi tilikaudella 6,8 miljoonaa euroa (2,3). Palautuneiden luottotappioiden määrä oli 0,1 miljoonaa euroa (0,1).

TASE

Taseen loppusumma oli tilikauden päättyessä 2 689,0 miljoonaa euroa (2 066,1). Tase kasvoi edellisvuodesta 30,1 prosenttia. Valtaosa taseen kehityksestä johtui talletuskannan kasvusta. S-Pankki pystyi maksamaan talletuksille kilpailukyisiä korkoja haastavassa markkinatilanteessa. Talletusten painopiste siirtyi määräaikaistalletuksista avistaehtoisille säästämisen tileille. Avistaehdoilla tileillä oli tilikauden päättyessä yhteensä 2 082,1 miljoonaa euroa (1 150,6) ja määräaikaistalletuksilla 174,3 miljoonaa euroa (626,1). Yritystalletusten määrä vaihteli tilikauden aikana ja oli kauden päättyessä 201,1 miljoonaa euroa. Yritystalletukset kasvoivat edellisvuodesta 33,2 miljoonaa euroa.

Tilikaudella S-Pankissa toteutettiin osakeanti, jonka myötä S-ryhmän alueosuuskaupat sekä yksi paikallisuosuuskauppa tulivat pankin omistajiksi 50 prosentin osuudella. Osakeanti kasvatti S-Pankin omaa pääomaa 79,6 miljoonalla eurolla. Kokonaisuudessaan pankin oma pääoma kasvoi tilikauden aikana 103,0 miljoonaa euroa. Oma pääoma oli tilikauden päättyessä 58,5 miljoonaa euroa. Osakeannin lisäksi omaa pääomaa kasvatti käyvän arvon rahasto, jonka arvo tilikauden päättyessä oli 12,8 miljoonaa euroa (-7,7).

S-Pankki sijoitti valtaosan pääomistaan raha- ja pääomamarkkinoille. Tilikauden päättyessä S-Pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 2 336,6 miljoonaa euroa (1 766,1), josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistuksien osuus oli 1 892,4 miljoonaa euroa (1 145,4). Kaikki saamistodistukset luokiteltiin myytävissä oleviin rahoitusvaroihin. Kortti- ja kulutusluottosaamiset sekä tili- ja käyttöpääomalimiittisaamiset kasvoivat tilikauden aikana 54,1 miljoonaa euroa päätyen yhteensä 153,9 miljoonaa euroon. Kaikkiin edellä mainittuihin tuotteisiin liittyvät saamiset kasvoivat tasaisesti tilikauden aikana. Saamiset keskuspankilta ja luottolaitoksilta muodostivat yhteensä 151,8 miljoonaa euroa (163,8) suuruisen erän.

Oman pääoman voimakkaasta kasvusta johtuen S-Pankin omavaraisuusaste nousi 6,0 prosenttiin (2,8 %).

VAKAVARAISSUUS

VAKAVARAISSUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

Pankkitoimintaa ja sen riskinottoa säädellään Suomessa muun muassa vakavaraisuusvalvonnan avulla. Uudistettu vakavaraisuuskehikko koostuu kolmesta, kiinteästi toisiinsa liittyvästä asiakokonaisuudesta eli pilarista. Pilari I määrittää vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen, Pilari II velvoittaa pankkia tekemään kokonaisarvion riskiprofiilistaan ja omien varojen riittävydestä suhteessa näihin riskeihin ja Pilari III sisältää pankin riskeistä julkisuuteen kerrottavat tiedot. Pilari III:n mukaan vakavaraisuutta koskevia tietoja tulisi julkaista vähintään kerran vuodessa olennaisuuden periaate huomioon ottaen. S-Pankki noudattaa tietojen julkistamisvaatimusta julkaisemalla vakavaraisuuttaan koskevat tiedot omien varojen osalta kerran vuodessa toimintakertomuksessa. Eri riskilajien ja riskienhallinnan osalta tiedot julkaistaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Erityistilanteissa vakavaraisuutta koskevat tiedot julkaistaan myös osavuosikatsauksessa. Tällainen erityistilanne toteutuu, jos yhtiötä pääomitaan pääomasuunnitelmasta poiketen. Kalenterivuoden kuusi ensimmäistä kuukautta kattava osavuosikatsaus julkaistaan kerran vuodessa.

Tilinpäätöshetkellä ei ole mitään vakavaraisuutta koskevia tietoja, jotka jätetään julkaisematta liikesalaisuuden tai salassapitovelvollisuuden nojalla.

S-Pankki ei julkaise tietoja liittyen markkinariskin vakavaraisuusvaatimukseen, koska S-Pankilla ei ole vähimmäisvakavaraisuuslaskennan mukaista kaupankäyntivarastoa.

OMAT VARAT

Omat varat voidaan jakaa ensisijaisiin, toissijaisiin ja muihin omiin varoihin. S-Pankin omat varat muodostuvat ensi- ja toissijaisista omista varoista sekä ensisijaisten omien varojen vähennyseristä. S-Pankilla ei ole muihin omiin varoihin luettavia eriä.

Ensisijaiset omat varat ovat vapaasti ja välittömästi käytettävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. S-Pankin ensisijaiset omat varat koostuvat sidotun ja vapaan oman pääoman eristä sekä voittovaroista.

Sidotun oman pääoman ensisijaisissa omissa varoissa edustavat osakepääoma sekä ylikurssirahasto. Lisäksi S-Pankin ensisijaisiin varoihin luetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja vapaaehtoiset varaukset laskennallisella verovelalla vähennettynä. S-Pankin ensisijaiset omat varat ovat kokonaisuudessaan luettavissa rajoituksettomiin omiin varoihin eli S-Pankilla on täysi päätäntävalta niiden takaisinmaksusta sekä niille jaettavasta osingosta.

Toiminnan käynnistämisestä johtuen S-Pankin tulos on ollut tappiollinen aikaisemmillä tilikausilla. Tämän vuoksi aikaisempien tilikausien tappiot sekä tilikauden 2009 voitto muodostavat voittovarojen erän ja negatiivisena eränä se vähennetään ensisijaisista omista varoista. Vahvistetuista tappioista johtuvia laskennallisia verosaamisia ei lueta omiin varoihin. Ensisijaisista omista varoista vähennetään aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistamaton osa.

Toissijaiset omat varat muodostuvat S-Pankissa käyvän arvon rahastosta sekä kahdesta debentuuriehtoisestä lainasta. Käyvän arvon rahasto on täysin ylempiin toissijaisiin omiin varoihin luettavissa yhteisöverokannan mukaisella laskennallisella verolla vähennettynä.

S-Pankilla ei ole eriä, joita luetaan toissijaisista omista varoista tai yhteisesti ensi- ja toissijaisista omista varoista vähennettäväksi.

VAKAVARAISSUUDEN HALLINTA

S-Pankin vakavaraisuuden hallintaa on kuvattu pankin hallituksen vahvistamassa riskienhallintapolitiikassa, jota päivitetään vuosittain ja aina, kun toiminnassa tapahtuu päivitystä edellyttäviä muutoksia.

Vakavaraisuuden hallinta on kytketty osaksi S-Pankin vuosittaista strategiaprozessia. Lähtökohdana vakavaraisuuden hallintaprozessissa on tunnistaa riskit kokonaisvaltaisesti liiketoiminnan luonne ja laajuus sekä ulkoisen toimintaympäristön muutokset huomioon ottaen. Tunnistetuista ja analysoiduista riskeistä johdetaan S-Pankin tarvitsema omien varojen määrä strategiassa määritellyn riskinottohalukkuuden ja -tason puitteissa.

Vakavaraisuuden hallinta perustuu riskianalyysiin, joita tehdään vähimmäisvakavaraisuuden mukaisille luotto-, markkina- ja operatiivisille riskeille. Tämän lisäksi riskianalyysiin sisällytetään vähimmäisvakavaraisuuden laskennassa (Pilari I) osittain huomioituiden tai täysin sen ulkopuolelle jäävien riskien. Riskianalyysit yhdessä pankin hallituksen määrittelemän toiminta-ajatuksen ja strategisten tavoitteiden sekä niistä johdetun riskinottohalukkuuden kanssa muodostavat riskiperusteisen pääomatarpeen, jonka hallitus vahvistaa osana vuosittaista pääomasuunnitelmaa. Pääomatarpeen lisäksi pääomasuunnitelmassa on kuvattu mahdollisesti tarvittavan lisäpääoman hankinta sekä toimenpiteet vakavaraisuuteen vaikuttavien odottamattomien tilanteiden varalta.

Pilari I:n mukainen omien varojen vähimmäisvakavaraisuusvaade muodostuu ennen kaikkea luottoriskistä. Omien varojen vähimmäisvaadetta

laskiessaan S-Pankki käyttää luotto- ja markkinariskien osalta standardimenetelmää ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmää. Toiminnan luonteesta johtuen pankki ei ole kohdentanut omia varoja markkinariskille tilikaudella 2009 ja operatiivisten riskien vaadekin on ollut toiminnan aloittamisesta johtuen vähäinen.

Luottoriskin ja markkinariskin osalta S-Pankki katsoo toimintansa olevan luonteeltaan sellaista, että Pilari II:n mukainen riskiperusteinen pääoman tarve vastaa Pilari I:n mukaista pääoman tarvetta. Tilanne on sama myös operatiivisten riskien osalta, koska nettotuottoihin pohjautuva operatiivisten riskien omien varojen vähimmäisvaade kasvaa toiminnan kasvun myötä.

Ulkaisen toimintaympäristön riskien, rahoitustoiminnan korkoriskin, toiminnan keskittymäriskien sekä likviditeettiriskin osalta pankki arvioi, että pankin omat varat ovat riittävät kattamaan näiden riskilajien riskiperusteisen pääoman vaateen.

S-Pankin vähimmäisvakavaraisuustavoite on toiminnan alkuvaiheessa ollut 10 %. Vakavaraisuussuh-

teen laskentakaava on esitetty toimintakertomuksen lopussa. S-Pankki seuraa taserakenteensa kehittymistä ja ryhtyy välittömästi toimenpiteisiin, mikäli sen vakavaraisuus uhkaa pienentyä alle pankin itselleen asettaman vähimmäisvakavaraisuustavoitteen. Toiminnan alkuvaiheessa tavoitteen täytyminen varmistetaan painottamalla tasetta riskittömämpiin vastapuoliin. Toissijaisesti hallitus esittää yhtiökokoukselle tilanteeseen sopivia omien varojen lisäämistöimenpiteitä.

S-Pankin vakavaraisuussuhde nousi osakeannin myötä kasvaneiden omien varojen johdosta ja vakavaraisuudeksi muodostui tilikauden 2009 päätteeksi 25,8 % (12,7 %). Pankin omat varat olivat yhteensä 164,1 miljoonaa euroa (63,0), kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 50,9 miljoonaa euroa (39,8). Merkittävimmin pankin omia varoja satoi luottoriskin vakavaraisuusvaatimus ja siihen kuuluvat erät "Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä" sekä "Saamiset yrityksiltä".

OMAT VARAT (MILJ. €)	12/2009	12/2008
Ensisijaiset omat varat ilman vähennyseriä	148,0	65,4
Osakepääoma	33,5	16,8
Ylikurssirahasto	21,2	21,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	104,4	41,6
Vapaaehtoiset varaukset	2,3	2,1
Voittovarot		
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	-16,3	-10,2
Tilikauden voitto / tappio	2,9	-6,1
Vähennyserät		
Aineettomat hyödykkeet	13,3	14,6
Ensisijaiset omat varat yhteensä	134,7	50,7
Toissijaiset omat varat	29,5	12,3
Käyvän arvon rahasto	9,5	-7,7
Debentuurit	20,0	20,0
Omat varat yhteensä	164,1	63,0
Vakavaraisuussuhde	25,8 %	12,7 %
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde	21,2 %	10,2 %

OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISMÄÄRÄ (MILJ. €)	12/2009		12/2008	
	Vastuuarvo	Omat varat	Vastuuarvo	Omat varat
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus				
Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta	255,6	0,1	161,6	0,0
Saamiset aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta	14,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	10,2	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä*	1 883,8	29,0	1 703,9	26,5
Saamiset yrityksiltä	132,0	9,4	96,4	7,5
Vähittäisaamiset	68,7	4,1	45,3	2,7
Erääntyneet saamiset	6,8	0,8	4,1	0,5
Katetut joukkolainat	276,1	2,2	23,0	0,2
Sijoitusrahastosijoitukset	8,6	0,1	4,2	0,1
Muut erät	20,0	0,2	13,1	0,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	424,4	2,6	251,0	1,1
Yhteensä	3 100,3	48,7	2 302,5	38,8
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus yhteensä		48,7		38,8
Markkinariskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		Ei ilm.		Ei ilm.
Operatiivisten riskien vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		2,2		1,0
Omien varojen vähimmäismäärä yhteensä		50,9		39,8

*Vastuuarvossa on huomioitu johdannaisten osalta vastapuoliriskin vastuuarvo.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy on S-Pankin kokonaan omistama tytäryhtiö. S-Asiakaspalvelu on perustettu 8.8.2007 ja se tuottaa tietojenkäsittelyyn liittyviä sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaisena palveluyrityksenä.

Tilikauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 3,9 miljoonaa euroa (5,8). Liikevaihdosta konsernin

sisäistä oli 2,7 miljoonaa euroa (4,5) ja muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. Kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä ja henkilömäärä oli vuoden lopussa 65 (91). S-Asiakaspalvelun operatiivinen tulos oli 0,0 miljoonaa euroa (0).

Toiminnan ja taseen vähäisyydestä johtuen S-Pankki ei yhdistele S-Asiakaspalvelua tilinpäätökseensä.

YHTIÖKOKOUKSET

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.2.2009. Yhtiökokous vahvisti edellisvuoden tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Samalla päätettiin olla jakamatta osinkoa. Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kuusi ja nimettiin jäsenet. Tilintarkastajaksi valittiin Tomi Englund, KHT, Helsinki ja varatilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 5.5.2009 päätettiin osakepääoman korottamisesta 16 770 000,00 eurolla 16 770 000,00 eurosta 33 540 000,00 euroon siten, että merkittäväksi tarjottiin 3 354 kappaletta 5 000,00 euron nimellisarvoista osaketta 23 733,00 euron merkintähintaan / osake. Osakkeita tarjottiin merkittäväksi S-ryhmän osuuskaupoille. Nimellisarvon ylittävä osuus merkintähinnasta kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

HALLITUS

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten määrän ja nimeää hallituksen jäsenet vuodeksi kerrallaan. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksella on vahvistettu työjärjestys, jonka mukaisesti hallitus vastaa pankin strategisesta kehittämisestä, sen liiketoiminnan ohjauksesta ja valvonnasta sekä päättää yhtiön keskeisistä toimintaperiaatteista ja yleisistä arvoista sovellettavien lainsäädännösten ja määräysten mukaisesti. Hallituksen tulee johtaa pankkia ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Hallitus kokoontuu vähintään kahdeksan kertaa vuodessa.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankki Oy:n hallituksen jäseniksi valittiin hallintojohtaja Jari Annala, toimitusjohtaja Taavi Heikkilä, toimitusjohtaja Matti Niemi, toimitusjohtaja Folke Lindström, rahoitusjohtaja Juha Ahola sekä uutena jäsenenä toimitusjohtaja Veli-Matti Puutio. Toimitusjohtaja Esko Hakala jättäytyi pois hallituksesta. Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Taavi Heikkilän.

Hallitus kokoontui tilikauden aikana 15 kertaa (16) ja jäsenten osallistumisaste oli keskimäärin 91,1 % (93,8 %). Hallituksen jäsenille ei maksettu palkkioita.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan nimittää pankin hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa pankin juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten, sovellettavien lainsäädännösten ja määräysten, yhtiöjärjestyksen sekä toimitusjohtajan työjärjestyksen mukaisesti. Toimitusjohtaja toimii

puheenjohtajana hallituksen nimeämässä johtoryhmässä, joka on toimitusjohtajan päätösvallan käyttöä avustava elin. Toimitusjohtajan ollessa estyneenä hänen tehtäviään hoitaa toimitusjohtajan sijainen.

S-Pankki Oy:n toimitusjohtajana on toiminut 22.6.2006 alkaen Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii pankin päälakimies Veli-Matti Parmala.

HENKILÖSTÖ

S-Pankin henkilöstön määrä kasvoi edellisvuodesta 15 henkilöllä ja vuoden lopussa S-Pankissa työskenteli 103 henkilöä (88). Henkilöstölle maksettiin palkkaa ja palkkioita 5,4 miljoonaa euroa (4,1).

S-ryhmän osuuskaupat toimivat S-Pankin asiainhoitajina. S-Pankin asiainhoitajien koulutukset järjestettiin S-Pankin hallituksen hyväksymän koulutussuunnitelman mukaisesti. Koulutukset painottuivat pankkitoiminnan edellyttämän palvelun laadun ja osaamisen varmistamiseen. S-Asiakaspalvelu Oy:n henkilöstön osaaminen on varmistettu jatkuvan, työn ohessa tapahtuvan koulutuksen avulla. Vuoden 2009 lopussa toteutettujen kartoitusten perustella sekä asiainhoitajien verkoston että S-Asiakaspalvelu Oy:n henkilöstön osaaminen ja palvelulaatu olivat hyvällä tasolla.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTÄMISEN JÄLKEEN

Kilpailuvirasto hyväksyi 8.1.2010 yrityskaupan, jossa S-Pankki Oy hankki Citibank International Plc:n yksityishenkilöiden kulutusluottoliiketoiminnan.

NÄKYMÄT VUODELLE 2010

Pankkitoiminnan tuloksen ennakoidaan olevan vuonna 2010 vuoden 2009 tasolla. Yleisen taloustilanteen ja alhaisen korkotason ennakoidaan asettavan haasteita perinteiselle talletuspankkitoiminnalle.

Toiminnassa painottuvat sääntelymuutosten toteuttaminen, kuten esimerkiksi maksupalvelulain (ennakoitu voimaantulo 1.5.2010) vaatimat uudistukset. Lisäksi Citibank International Plc:ltä ostetun yksityishenkilöiden kulutusluottoliiketoiminnan integrointi osaksi S-Pankin liiketoimintaa on yksi vuoden 2010 keskeisiä hankkeita.

HALLITUKSEN ESITYS TILIKAUDEN TULOSTA KOSKEVIKSI TOIMENPITEIKSI

Hallitus esittää, että tilikauden voitto 2 872 339,90 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappiotilille ja että osinkoa ei jaeta.

TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT

Nettokorkotuotot:

Korkotuotot – korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot – palkkiokulut

Muut tuotot:

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot

Muut kulut:

Liiketoiminnan muut kulut + arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista

Kulu/tuotto-suhde:

Hallintokulut + poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä + liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

Korkokate + tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + suojauslaskennan nettotulos + sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot + osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Liikevoitto/-tappio – tuloverot x 100

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto/-tappio – tuloverot x 100

Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä x 100

Taseen loppusumma

Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä x 8 %

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä x 8 %

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

TASE

VASTAAVAA, 1 000 €	Liite	31.12.2009	31.12.2008
Käteiset varat	18,19	20 901	28 470
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset			
Muut	3,18,19	1 892 361	1 145 364
Saamiset luottolaitoksilta	1,18,19	130 892	135 360
Vaadittaessa maksettavat		892	2 360
Muut		130 000	133 000
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	2,18,19	153 911	99 821
Vaadittaessa maksettavat		6 879	2 259
Muut		147 031	97 562
Saamistodistukset			
Muut	3,18,19	444 208	620 743
Osakkeet ja osuudet	5	8 604	4 204
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	5,19	3	3
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	5,19	50	50
Johdannaissopimukset	6	0	2 256
Aineettomat hyödykkeet	7,10,19	13 308	14 648
Muut varat	11	2 742	424
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	12	22 068	14 783
VASTAAVAA YHTEENSÄ		2 689 048	2 066 127

VASTATTAVAA, 1 000 €	Liite	31.12.2009	31.12.2008
VIERAS PÄÄOMA			
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	18	2 487 620	1 957 826
Talletukset		2 457 550	1 944 667
Vaadittaessa maksettavat		2 283 221	1 268 427
Muut		174 330	676 241
Muut velat		30 070	13 158
Vaadittaessa maksettavat		26 296	12 259
Muut		3 774	899
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	6	510	815
Muut velat	15		
Muut velat		14 910	16 652
Siirtovelat ja saadut ennakot	16	4 433	12 395
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			
Pääomalainat	17	20 000	20 000
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		2 527 474	2 007 688
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ			
Poistoero		3 057	2 872
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ		3 057	2 872
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	26	33 540	16 770
Ylikurssirahasto		21 180	21 180
Muut sidotut rahastot			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään arvoon arvostamisesta		12 784	-7 693
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		104 448	41 618
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-16 307	-10 170
Tilikauden voitto (tappio)		2 872	-6 137
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	25	158 518	55 567
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		2 689 048	2 066 127
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET			
Asiakkaan hyväksi annetut sitoumukset	46		
Peruuttamattomat		64 506	27 895
Muut		359 943	223 085

TULOSLASKELMA

1 000 €	Liite	31.12.2009	31.12.2008
Korkotuotot	29	65 174	76 654
Korkokulut	29	-29 748	-51 093
KORKOKATE		35 426	25 561
Palkkiotuotot	32	6 105	3 924
Palkkiokulut	32	-1 313	-853
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	33	-1 951	1 511
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	34	7 539	-483
Liiketoiminnan muut tuotot	37	1 407	1 032
Hallintokulut		-31 053	-29 243
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-5 374	-4 055
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-859	-771
Muut henkilösivukulut		-397	-192
Muut hallintokulut		-24 422	-24 224
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	39	-3 732	-3 557
Liiketoiminnan muut kulut	38	-2 588	-1 831
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	40	-6 782	-2 172
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		3 058	-6 110
Tilinpäätössiirrot		-185	-28
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		2 872	-6 137

RAHOITUSLASKELMA

1 000 €	1.1.–31.12.2009	1.1.–31.12.2008
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT		
Korko- ja palkkiotuotot	73 121	64 536
Korko- ja palkkiokulut	-38 768	-45 927
Luottotappioiksi kirjatuista lainoista saadut suoritukset	102	94
Muut tuotot	8 946	620
Tavaroiden ja palveluiden toimittajille ja henkilöstölle suoritettut maksut	-33 680	-31 076
	9 721	-11 753
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+):		
Lyhytaikaiset varat	-6 982	-4 009
Luottokortti- ja limiittisaamisten nettolisäys	-60 726	-59 999
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-):		
Talletukset asiakkailta	512 883	809 782
Lyhytaikaiset velat	14 914	13 388
Liiketoiminnasta kertyneet nettovarot ennen tuloveroja	469 810	747 409
Tuloverot	0	0
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	469 810	747 409
INVESTOINTIEN RAHAVIRRAT		
Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-2 391	-1 436
Investoinneista kertyneet nettorahavarat	-2 391	-1 436
RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT		
Oman pääoman lisäys	79 600	20 000
Debentuurilaina -ehtoisen lainan liikkeeseenlasku		20 000
Rahoituksesta kertyneet nettorahavarat	79 600	40 000
Rahavarojen nettolisäys	547 019	785 973
Rahavarat tilikauden alussa	1 927 375	1 141 402
Rahavarat tilikauden lopussa	2 474 395	1 927 375

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

YHTIÖ

S-Pankki Oy on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaista luottolaitostointaa tarjoten asiakkailleen säästämiseen, maksamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen liittyviä palveluja.

S-Pankin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki. Pankilla ei ole muita konttoreita. Asiamiehesopimuksiin perustuen asiakaspalvelua hoidetaan myös asiamiehinä toimivien S-ryhmän osuuskauppojen toimesta näiden toimipaikoissa.

Hallitus on 17.2.2010 hyväksynyt tilinpäätöksen ajalta 1.1.–31.12.2009.

LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja soveltuvien osin luottolaitostoiminnasta annettujen lainsäädännösten ja valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitiilinpäätöksestä antaman asetuksen mukaisesti sekä Finanssivalvonnan 1.12.2005 voimaan tulleiden tuloslaskelmaa, tasetta ja liitetietoja koskevien, 18.11.2008 päivitettyjen määräysten mukaisesti. Tilinpäätöksen laatimisessa on otettu huomioon soveltuvien osin myös kirjanpitolautakunnan (KILA) yleisohjeet.

Tilinpäätös on laadittu ottaen huomioon Finanssivalvonnan määräykset vakavaraisuustietojen julkistamisesta markkinoille.

KONSERNIIN YHDISTELEMINE

S-Asiakaspalvelu Oy on S-Pankin kokonaan omistama tytäryhtiö. S-Asiakaspalvelu on perustettu 8.8.2007 ja se tuottaa tietojenkäsittelyyn liittyviä sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaisena palveluyrityksenä. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

S-Asiakaspalvelu Oy:n tilikausi on 1.1.–31.12.

Toiminnan ja taseen vähäisyydestä johtuen S-Pankki ei yhdistele S-Asiakaspalvelua tilinpäätökseensä. S-Pankki on hakenut ja saanut tähän luvan myös Finanssivalvonnalta.

S-Pankki Oy järjesti osuuskaupoille osakeannin 15.5.–30.6.2009. Annin seurauksena SOK:n omistusosuus S-Pankissa laski 100 prosentista 50 prosenttiin. S-Pankki Oy sekä sen tytäryhtiö S-Asiakaspalvelu Oy on esitetty SOK-yhtymän tilinpäätöksessä IFRS 5:n vaatimusten mukaisesti myytyinä toimintoina. Aikavälillä 1.1.–30.6.2009 S-Pankki Oy sekä S-Asiakaspalvelu Oy on yhdistelty konserniin tytäryhtiöinä sekä 1.7.2009 lähtien osakkuusyhtiöinä.

ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET ERÄT

Tilinpäätös esitetään euroina. S-Pankilla ei ole ulkomaan rahan määräisiä eriä.

RAHOITUSVARAT JA -VELAT

S-Pankki Oy:ssä sovelletaan rahoitusvarojen ja -velkojen taseeseen merkitsemisessä selvityspäivän mukaista käytäntöä. Kun rahoitusvaroihin tai -velkoihin kuuluva erä merkitään ensimmäistä kertaa kirjanpitoon, käytetään käypää arvoa, joka sisältää transaktiomenot.

Rahoitusvarat ja -velat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon tulosvaiikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin tai -velkoihin, eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, myytävissä oleviin rahoitusvaroihin, lainoihin ja muihin saamisiin sekä muihin rahoitusvelkoihin. Rahoitusvarat ja -velat arvostetaan niiden luokittelun mukaisesti käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteertujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitustodistusten, yritystodistusten tai koronvaihotosopimusten käypä arvo määritellään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetken käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Joukkovelkakirjalainat ja sijoitusrahasto-osuudet arvostetaan markkinahinnoilla. Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat arvostetaan käyttäen ostokurssia ja rahoitusvelat käyttäen myyntikursseja.

Käypään arvoon tulosvaiikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin tai -velkoihin kirjataan saamistodistukset ja muut kotimaiset ja ulkomaiset arvopaperit ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen ajan kuluessa ansaintatarkoituksessa sekä johdannaisopimukset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa. Johdannaisopimuksia tehdään pääasiassa suojaustarkoituksessa, mutta niihin ei sovelleta suojauslaskentaa.

Käypään arvoon tulosvaiikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat tai -velat arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutos merkitään tuloslaskelmaan. Tilikauden tuotoksi tai kuluksi merkitään tuloslaskelmaan käypään arvoon merkittävien rahoitusinstrumenttien tilinpäätöshetken arvon ja edellisen tilinpäätöksen kirjanpitoarvon erotus. Jos käypään arvoon merkittävä rahoitusinstrumentti on hankittu tilikauden aikana, tilikauden tuotoksi tai kuluksi merkitään rahoitusinstrumentin tilinpäätöshetken arvon ja hankintamenuon erotus.

Eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin kirjataan sellaiset saamistodistukset ja muut johdannaisvaroihin kuulumattomat rahoitusvarat, joihin liittyvät

maksusuoritukset ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia, jotka erääntyvät määrättyinä päivinä ja jotka pidetään eräpäivään saakka. Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Mahdollinen arvonalennus kirjataan tulosvaikutteisesti ja koron kerryttämistä jatketaan alennetulle saldolle sopimuksen alkuperäisellä efektiivisellä korolla.

Lainoihin ja muihin saamisiin kirjataan sellaiset toimivilla rahoitusmarkkinoilla noteeraamattomat rahoitusvarat, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia ja jotka eivät kuulu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin, eräpäivään asti pidettäviin rahoitusvaroihin tai myytävissä oleviin rahoitusvaroihin. Lainojen ja muiden saamisten transaktiomenot sisällytetään efektiivisen koron menetelmällä laskettavaan jaksotettuun hankintamenuon ja jaksotetaan tulosvaikutteisesti saamisen juoksuajalle. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

Muihin rahoitusvelkoihin kuuluva erä merkitään tilinpäätökseen nimellisarvon suuruisena silloin, kun sen käypä arvo on nimellisarvo. Jos velan pääomana saatu määrä eroaa velan nimellisarvosta, merkitään velka siihen määrään, joka siitä on saatu. Velan nimellisarvon ja hankintamenuon erotuksesta tilikauden kuluksi tai tuotoksi merkitty määrä jaksotetaan ja merkitään velan hankintamenuon lisäykseksi tai vähennykseksi. Nimellisarvon ja hankintamenuon erotus tai velkaan liittyvä palkkio- tai sellainen meno, joka on osa velkaan liittyvää korkomenoa, jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä kuluna velan juoksuajalle. Muut rahoitusvelat arvostetaan tilinpäätöshetkenä jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

Myytävissä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset ja muut kotimaiset ja ulkomaiset arvopaperit, joita ei luokitella käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin, eräpäivään saakka pidettäviin sijoituksiin tai lainoihin ja muihin saamisiin. Myytävissä olevat rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien sijoitusten käypä arvo määritellään niiden markkina-arvojen perusteella. Julkisesti noteeraamattomat sijoitukset arvostetaan käyttämällä apuna markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Mikäli näinkään menetellen käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, käytetään hankintamenua. Käyvän arvon muutos kirjataan suoraan oman pääoman käyvän arvon rahastoon. Kun rahoitusinstrumentti myydään, kirjataan omaan pääomaan kertynyt

käyvän arvon muutos yhdessä kertyneiden korkojen sekä myyntivoiton tai -tappion kanssa tulokseen.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Tilikauden päättyessä arvioidaan, onko objektiivista näyttöä siitä, että muuhun kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvo on alentunut. Objektiivisena näyttönä pidetään esimerkiksi asiakkaan maksujen viivästymistä, maksukyvyttömyys- tai konkurssitilaa joutumista, yrityssaneeraus- tai velkajärjestelyä sekä luottoriskiluokituksessa tapahtuvaa merkittävää muutosta. Jos arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä, kirjataan arvonalentumistappio.

Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavien rahoitusvarojen arvonalentumistappion määrä määritetään saamisen kirjanpitoarvon ja saamisesta arvioitujen kerrytettävissä olevien tulevien rahavirtojen nykyarvon erotuksena ottaen huomioon mahdollisen vakuuden käypä arvo. Diskonttauskorkona käytetään saamisen alkuperäistä efektiivistä korkoa. Erotus kirjataan arvonalentumistappioksi tuloslaskelmaan ja koron kerryttämistä jatketaan alennetulle saldolle sopimuksen alkuperäisellä efektiivisellä korolla. Mikäli arvonalentumistappion määrä pienenee myöhemmin ja muutoksen voidaan katsoa liittyvän arvonalentumistappion kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan, arvonalentumistappio peruutetaan. Kortti- ja kulutusluottosaamia S-Pankki arvioi edellä mainitusta poiketen ryhmäkohtaisesti, mutta perustuen edellä mainittuihin arvon alentumisen arvioinnin kriteereihin.

Kun myytävissä oleviin rahoitusvaroihin kuuluvan saamistodistuksen tai osakkeen arvonalentumisesta on saatu objektiivinen näyttö, omaan pääomaan kertynyt tappio poistetaan ja kirjataan tuloslaskelmaan arvonalentumistappioksi. Julkisesti noteeraamattoman osakkeen arvonalentumistappio määritetään kirjanpitoarvon ja vastaavanlaisen erän tarkasteluhetken markkinatuotolla diskontattujen arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena. Jos myytävissä olevaksi luokitellun saamistodistuksen käypä arvo myöhemmin nousee ja nousun voidaan objektiivisesti katsoa liittyvän arvonalentumistappiokirjauksen jälkeiseen tapahtumaan, arvonalentumistappio peruutetaan ja kirjataan tulosvaikutteisesti. Jos osakkeen käypä arvo myöhemmin nousee, arvonnousu kirjataan omaan pääomaan.

KYTKETTY JOHDANNAINEN

Kytetty johdannainen on osa hybridi-instrumenttia, joka sisältää myös johdannaisvaroihin kuuluttoman pääsopimuksen. Tästä johtuen osa yhdistetyn instrumentin rahavirroista vaihtelee samankaltaisesti kuin itsenäisen johdannaisen rahavirrat. Kytetty johdannainen on erotettava pääsopimuksesta ja käsiteltävä kirjanpidossa johdannaisena, mikäli erottamiselle Finanssivalvonnan standardeissa asetetut vaatimukset täyttyvät. Tällaisena vaatimuksena esitetään muun muassa se, että kytketyn johdannaisen ja pääsopimuksen taloudelliset ominaispiirteet ja riskit eivät liity läheisesti toisiinsa.

S-Pankki on aikaisimmilla tilikausilla hankkinut omistukseensa heikomman etuoikeusaseman omaavia debentuurilainoja, jotka ovat luettavissa edellä mainituiksi hybridi-instrumenteiksi sopimuksiin sisältyvien, ennen eräpäivää tapahtuvaan velan takaisinmaksuun oikeuttavien optioiden vuoksi. Lisäksi S-Pankki on itse laskenut liikkeeseen kaksi samankaltaiset ehdot sisältävää debentuuriehtoista lainaa.

S-Pankki ei erottele kytkettyjä johdannaisia pääsopimuksista edellä mainittujen debentuurien tapauksissa. Taloudellisten ominaispiirteiden ja riskien katsotaan liittyvän läheisesti pääsopimukseen, koska optioiden toteuttamishinnat vastaavat kaikkina toteuttamisajankohtina velkasopimusten jaksotettua hankintamenoa.

TULOUTUSPERIAATTEET

Korkotuotot ja -kulut

Korot rahoitusvaroista ja -veloista jaksotetaan korkotuotoiksi ja -kuluiksi niille tilikausille, joille ne ajan kulumisen perusteella kohdistuvat.

Palkkiotuotot ja -kulut

Palkkiotuotot ja -kulut syntyvät asiakkaille tarjotuista palveluista ja palveluiden tuottamiseen käytetyistä resursseista. Palkkiotuotot ja -kulut tuloutetaan, kun palvelu on suoritettu tai vastaanotettu. Useammalle vuodelle jakautuvien palveluiden tuotot ja kulut kohdistetaan asianomaisille vuosille.

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat atk-ohjelmien lisenssimaksuista sekä liittymismaksuista.

Atk-ohjelmiin on aktivoitu myös kustannukset, jotka ovat syntyneet lisensseihin S-Pankkia varten tehdyistä muutostöistä. Aineettomat hyödykkeet arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon ja ne poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aineettomien hyödykkeiden poistoajat:

Atk-ohjelmien lisenssimaksut	5 vuotta
Liittymismaksut	5 vuotta

TULOVEROT

Tuloveroihin sisältyvät tilikauden verotettavan tulon perusteella lasketut verot sekä aikaisempien tilikausien verojen oikaisut. Suoraan omaan pääomaan kirjattavien erien verovaikutus kirjataan vastaavasti suoraan omaan pääomaan. Verot lasketaan tilinpäätöshetkellä voimassaolevilla verokannoilla ja verokantojen muuttuessa tiedossa olevalla uudella verokannalla.

S-pankki Oy:n tuloslaskelmassa ja taseessa ei esitetä laskennallista verovelkaa tai -saamista. Olennaiset laskennalliset verovelat tai -saamiset esitetään liitetiedoissa verojen erittelyn yhteydessä.

RISKIENHALLINTA

Riski on oleellinen osa liiketoimintaa. Riskienhallinnan tehtävänä on tukea liiketoimintatavoitteiden saavuttamista varmistamalla, että riskit tunnustetaan ja niiden vaikutukset analysoidaan sekä valvomalla, että otetut riskit ovat oikeassa suhteessa pankin riskinkantokykyyn.

S-Pankilla on hallituksen vahvistama riskienhallintapolitiikka, joka määrittelee riskienhallinnan tavoitteet ja periaatteet sekä riskienhallinnan roolit, vastuut ja riskienhallintaorganisaation. Lisäksi politiikassa määritellään S-Pankin keskeiset riskilajit sekä niiden hallinta, limitointi ja raportointi. Poliitiikan mukaisesti riskejä mitataan ja raportoidaan siten, että päätöksentekijöille on riittävä ja relevantti tieto toiminnan riskeistä ja niiden hallinnasta.

Riskienhallinnan organisointi

Ylintä päätöksentekovaltaa käyttää S-Pankin hallitus. Riskienhallintapolitiikan mukaan hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja toimintaohjeet. Hallitus päättää myös riskistrategioista sekä riskienhallinnan ja sisäinen tarkastuksen organisoinnista S-Pankissa. Lisäksi hallitus vahvistaa riskilimiitit sekä päättää pankin riskinottohalukkuudesta ja riskinkantokyvystä, kuten myös tarvittavasta riskipääoman määrästä.

Hallitus on asettanut luotto- ja riskienhallintakomitean valvomaan riskejä. Luotto- ja riskienhallintakomitean päätehtävänä on ylläpitää ja kehittää riskienhallintaa S-Pankissa. Luotto- ja riskienhallintakomitea vastaa lisäksi riskipääoman ja limiittien allokoinnista eri riskilajeille hallituksen ohjeiden mukaisesti.

Riskienhallintapolitiikan mukaan toimiva johto vastaa siitä, että S-Pankin operatiivisessa toiminnassa huomioidaan politiikan mukaiset riskienhallinnan periaatteet ja menetelmät. Toimitusjohtaja huolehtii organisaatorakenteen vastuiden ja valtuuksien asianmukaisesta ja selvästä määrittelystä. Kunkin liiketoimintayksikön johtaja vastaa siitä, että liiketoimintaa toteutetaan S-Pankin ohjeiden ja periaatteiden mukaisesti. Lisäksi he vastaavat oman liiketoiminta-alueensa riskeistä annettujen limiittien puitteissa.

S-Pankin riskienvalvontatoiminto on liiketoiminnasta riippumaton yksikkö. Riskienhallintapolitiikassa määriteltyjen tehtävien mukaan se ylläpitää, kehittää ja valmistelee riskienhallinnanperiaatteita sekä laatii menetelmiä riskien mittaamiseen, arviointiin ja raportointiin luotto- ja riskienhallintakomitealle sekä hallitukselle. Riskienvalvontatoiminto valvoo lisäksi riskienhallinnan periaatteiden ja limiittien noudattamista sekä tuottaa riskiraportointia toimivalle johdolle, luotto- ja riskienhallintakomitealle, hallitukselle sekä viranomaisille. Toiminto tukee myös liiketoimintoja uusien riskien tunnistamisessa.

Sisäinen tarkastus toimii hallituksen ja toimitusjohtajan apuna pankin toiminnan valvonnassa ja varmistamisessa suorittamalla pankin toimintoihin kohdistuvia tarkastuksia.

Riskikäsitteet

S-Pankin riskienhallinnassa riskit jaetaan ja määritellään kolmeen pääryhmään seuraavasti: strategiset ja liiketoimintarisikit, rahoitusriskit sekä operatiiviset riskit.

Strategisilla riskeillä tarkoitetaan strategian valinnasta ja sen toteuttamisesta johtuvaa vaihtelua toteutuneeseen tulokseen suhteessa tavoiteltuun tulokseen. Liiketoimintariski puolestaan määritellään tulonmuodostukseen liittyväksi epävarmuudeksi, joka aiheutuu liiketoimintaympäristön muutoksista, kuten markkina- ja kilpailutilanteista, suhdannevaihteluista, asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä teknologian kehittymisestä.

Rahoitusriskit jakaantuvat markkina-, luotto- ja rahoitustaseen riskeihin. Markkinariskillä tarkoitetaan kaupankäyntisalkkuun liittyvää riskiä markkinahintojen muutoksissa omaan lukuun tehdyissä sijoituksissa joko tase-erissä tai taseen ulkopuolisissa rahoitusinstrumenteissa. Luottoriski on riski siitä, että lainanottaja, liikkeeseenlaskija tai muu vastapuoli ei täytä sopimuksen mukaisia velvoitteita. Rahoitustaseen riskit johtuvat taseen rakenteen alttiudesta markkinoiden muutoksille. Rahoitustaseen riskit jaetaan kahteen riskialueeseen: likviditeettiriskeihin ja markkinahintariskeihin.

- Likviditeettiriski on riski sille, että S-Pankki ei pysty suoriutumaan velvoitteistaan.
- Rahoitustaseen markkinahintariskeillä tarkoitetaan korkoriskiä, joka on riski sille, että tasevaiikutukset ovat korkokäyrän muutosten vuoksi epäsymmetrisiä.

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappion toteutumisen vaaraa johtuen riittämättömistä tai puutteellisista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä, ulkoisista tekijöistä tai oikeudellisista riskeistä.

LIIKETOIMINTARISKIT

Liiketoimintariskejä ja niihin sisältyviä maineeseen ja ulkoiseen toimintaympäristöön liittyviä riskejä hallitaan itsearviointilla. Riskeille määritellään todennäköisyydet ja merkittävyydet suhteessa strategiaan tavoitteisiin. Näin tunnistetuille riskeille arvioidaan taloudellinen vaikutus ja määritetään hallintatoimenpiteet. Lisäksi liiketoimintariskejä hallitaan tekemällä vuosittain liiketoimintasuunnitelmiin ja tuottolaskelmiin pohjautuvia skenaarioanalyseja, joissa arvioidaan liiketoimintaympäristön muutoksien vaikutusta pankin taseeseen, kannattavuuteen sekä vakavaraisuuteen.

Riskienvälvontatoiminto raportoi tunnistetuista liiketoimintariskeistä ja niiden hallintatoimenpiteistä sekä skenaarioanalyysien tuloksista pankin hallitukselle sekä luotto- ja riskienhallintakomitealle. Hallitus hyväksyy hallintatoimenpiteet kyseisille riskeille.

RAHOITUSRISKIT

Luottoriskit

S-Pankissa luottoriskit syntyvät pääasiallisesti korttiliiketoiminnasta, S-ryhmän yrityksille tarjottavasta antolainaustoiminnasta sekä sijoitustoiminnasta.

Luottoriskin hallinta

Luottoriskiä hallitaan luottopolitiikassa ja riskienhallintapolitiikassa määriteltyjen luotonmyönnön periaatteiden ja limiittien puitteissa. Luotonannosta S-Pankissa vastaa hallituksen nimittämä luotto- ja riskienhallintakomitea. Riskienvälvontatoiminto valvoo luottopolitiikan ja riskienhallintapolitiikan toteutumista sekä luottoriskipositiota. Valvontatoimisto raportoi luottoriskeistä hallitukselle, luotto- ja riskienhallintakomitealle sekä johdolle.

S-Pankin talletuspankkitoiminnan pääasiallinen kohderyhmä on S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajat. Antolainaustoiminnan luotonmyönnössä kiinnitetään erityistä huomiota luotonhakijan takaisinmaksukykyyn. Yksityisasiakaiden luottokelpoisuutta arvioitaessa asiakkaat jaetaan eri ominaisuuksien mukaan riskiluokkiin pisteytysjärjestelmää apuna käyttäen. Yrityisasiakaiden kohdalla tehdään vastaava luottokelpoisuusarviointi muun muassa tilinpäätöstietojen sekä kauppa- ja luottorekisteritietojen ja tarvittaessa luottoluokitusyhtiön antaman luottoluokituksen perusteella.

Sijoitustoiminnassa S-Pankin vastapuolina on tunnettuja, hyvämaineisia ja vakavaraisia pankkeja, pankkiiriliikkeitä, yrityksiä tai muita rahoitusmarkkinoilla ammattimaisesti toimivia instituutioita. Vastapuolina on myös S-ryhmään kuuluvia yrityksiä ja muita S-Pankin hallituksen hyväksymiä vastapuolia, joille on tehty erillinen limiittipäätös. Sijoitusten vastapuoliriskien keskittymien syntymistä on rajoitettu vastapuolilimiitein. Vastapuolilimiittien määrittelyssä arvioidaan mahdollisten vastapuolten luottoriskiä perustuen pääasiassa luottoluokituslaitosten luottoluokitustietoihin. Sijoitustoiminta on tilikaudella ollut korostetun varovaista ja varoja on sijoitettu mahdollisimman turvallisiin, hyvän luottoluokituksen omaaviin ja likvideihin kohteisiin.

Päivittäisestä luoton seurannasta vastaa pankin luotonvalvonta. Jos asiakas ei pysty suoriutumaan veloitteistaan sovitun aikataulun mukaisesti, aloittaa luotonvalvonta muistutus- ja perintätoimenpiteet.

Tilinpäätöshetkellä erääntyneet saamiset muodostavat S-Pankissa merkittävimmän näytön arvonalentumisen arvioinnille. Arvonalentumistappiota kirjataan se määrä, joka vastaa parasta arviota, kun on otettu huomioon kaikki asiaankuuluva informaatio tilinpäätöshetkellä vallinneesta tilanteesta. Jos arvonalentumistappion määrä objektiivisesti arvioituna pienenee jollakin myöhemmällä tilikaudella, peruutetaan kirjattua arvonalentumistappiota kyseisellä summalla.

Tilinpäätöksessä S-Pankki arvioi arvonalentumisiin ainoastaan tuotekohtaisesti, koska pankin nykytuotteilla yksittäinen saaminen ei ole yksinään merkittävä. Tilinpäätöksessä oli arvoltaan alentuneita saamisia 4,6 miljoonaa euroa (2,1). Kaikki arvonalentumistappiot olivat ryhmäkohtaisia.

Sijoitustoiminnan osalta S-Pankki ei kirjannut arvonalentumisia. Arvonalentumiset esitetään tilinpäätöksessä kohdassa Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista.

Vakavaraisuuslaskenta

S-Pankki käyttää luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa standardimenetelmää. Standardimenetelmän mukaan vakavaraisuusvaatimuksen alaisille vastuuerille määritetään aluksi vastuarvo, jonka jälkeen vastuarvot kerrotaan riskipainoilla ja edelleen vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksella, jolloin saadaan luottoriskin kattamiseen vaadittavien omien varojen määrä.

S-Pankki käyttää vakavaraisuuslaskennassa käytettävien riskipainojen määrittämisessä Finanssi- ja valvonnan hyväksymiä luottoluokituslaitoksia. Vastapuolesta ilmoitetaan ensisijaisesti Standard & Poorsin luottoluokitustieto. Jos sitä ei ole saatavilla, käytetään Moody's Investors Servicen tai sen puuttuessa Fitch Ratingsin luottoluokitusta.

Edellä mainittujen luottoluokituslaitosten luokituksia käytetään riskipainojen määrittämisessä valtioille ja keskuspankeille, kansainvälisille kehityspankeille, luottolaitoksille ja sijoituspalveluyrityksille sekä yrityksille. Jos kuitenkin kyseessä olevan vastuun erä kuuluu erityiseen liikkeeseenlaskuohjelmaan tai -järjestelyyn, jolle on käytettävissä oma luottoluokituksensa, käytetään tätä luottoluokitusta riskipainon määrittämisessä. Tällaiset erät käydään läpi ostettaessa rahoitusinstrumenttia sekä tarvittaessa myöhemmin, jos ilmenee viitteitä luottoluokituksen muutoksista.

Osana luottoriskin standardimenetelmää on vastapuoliriskin vakavaraisuuslaskenta. Vastapuoliriskistä johtuva vakavaraisuusvaatimus lasketaan johdannaissopimuksille, kaupankäyntivarastoon sisällytetyille luottojohdannaissopimuksille, pitkän selvitysajan transaktioille sekä arvopaperivakuudelliseen rahoitustoimintaan liittyville transaktioille.

Tilinpäätöshetkellä S-Pankilla ei ollut johdannaisia, joiden käypä arvo oli positiivinen.

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta standardimenetelmällä laskettaessa voidaan käyttää luottoriskin vähentämistekniikoita, kuten reaaliavuuksia, takauksia, luottojohdannaisia sekä nettoutussopimuksia. Päätyneellä tilikaudella pankin luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta on pienentänyt valtioiden pankkien varainhankinnalle antamien takausten hyödyntäminen sekä saamisissa olleet katetut joukkovelkakirjalainat.

S-Pankin riskiasema vuonna 2009

S-Pankin vastuiden enimmäismäärä oli tilikauden päättyessä 3 100,2 miljoonaa euroa (2 302,5), kun mukaan luetaan taseen ulkopuoliset sitoumukset. Toiminnan luonteesta johtuen merkittävimmän erän muodostivat Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, jotka olivat yhteensä 1 883,6 miljoonaa euroa (1 703,8). Saamiset valtiolta ja keskuspankilta olivat yhteensä 255,6 miljoonaa euroa (161,6) ja katetut joukkolainat yhteensä 276,1 miljoonaa euroa (23). Saamiset

yrityksiltä olivat yhteensä 132 miljoonaa euroa (96,4) ja vähittäissaamiset kotitalouksilta yhteensä 68,7 miljoonaa euroa (45,3). Lisäksi S-Pankilla oli saamia aluehallinnolta yhteensä 14,1 miljoonaa euroa (0) ja kansainvälisiltä kehityspankeilta 10,2 (0). Sijoitusrahastosijoituksia oli 8,6 miljoonaa euroa (4,2). Erääntyneet saamiset muodostivat 6,8 (4,1) miljoonan euron erän. Muita erä oli yhteensä 20 miljoonaa euroa (13,1). Taseen ulkopuolisia erä oli yhteensä 424,4 miljoonaa euroa (251,0)

Riskipainoittain tarkasteltuna S-Pankin vastuut kohdistuivat ennen kaikkea 20 %:n luottoluokkaan, johon S-Pankki kirjasi lähinnä saamia muilta luottolaitoksilta. Riskipainoltaan 100 %:n luokkaan pankki kirjasi pääasiassa saamia yrityksiltä, kun taas alin luokka muodostui keskuspankkisaamisista, valtioiden takaamista luottolaitosten joukkovelkakirjoista, saamisista kansainvälisiltä kehityspankeilta sekä taseen ulkopuolisista eristä. Vähittäissaamiset muodostivat 75 %:n erän ja luottoluokituksen omaavat saamistodistukset 50 %:n erän. 150 % erään kirjattiin erääntyneet saamiset.

VASTUUT (MILJ. €)	VASTUIDEN KOKONAISMÄÄRÄ		VASTUIDEN KESKIMÄÄRÄINEN ARVO TILIKAUDELLE	
	2009	2008	2009	2008
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	255,6	161,6	208,6	81,7
Saamiset aluehallinnolta	14,1	0,0	7,1	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	10,2	0,0	5,1	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	1 883,6	1 703,8	1 793,7	1 355,0
Saamiset yrityksiltä	132,0	96,4	114,2	128,7
Vähittäissaamiset	68,7	45,3	57,0	32,8
Erääntyneet saamiset	6,8	4,1	5,5	2,4
Katetut joukkolainat	276,1	23,0	149,6	11,5
Sijoitusrahastosijoitukset	8,6	4,2	6,4	2,1
Muut erät	20,0	13,1	16,6	8,1
Taseen ulkopuoliset erät	424,4	251,0	337,7	188,3
Yhteensä	3 100,2	2 302,5	2 701,3	1 810,6

VASTUIDEN MATURITEETTIJAKAUMA VUONNA 2009 (MILJ. €)	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	150,9	0,0	104,7	0,0	255,6
Saamiset aluehallinnolta	0,1	0,0	14,0	0,0	14,1
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	10,2	0,0	10,2
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	290,1	406,4	1 178,1	9,1	1 883,6
Saamiset yrityksiltä	50,2	51,9	29,8	0,0	132,0
Vähittäissaamiset	14,1	40,2	14,3	0,0	68,7
Erääntyneet saamiset	6,8	0,0	0,0	0,0	6,8
Katetut joukkolainat	89,4	63,3	123,5	0,0	276,1
Sijoitusrahastosijoitukset	0,0	0,0	8,6	0,0	8,6
Muut erät	8,7	11,3	0,0	0,1	20,0
Taseen ulkopuoliset erät	359,9	0,0	64,5	0,0	424,4
Yhteensä	970,1	573,2	1 547,8	9,1	3 100,2

VASTUIDEN MATURITEETTIJAKAUMA VUONNA 2008 (MILJ. €)	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	161,6	0,0	0,0	0,0	161,6
Saamiset aluehallinnolta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	285,6	498,1	920,0	0,0	1 703,8
Saamiset yrityksiltä	66,4	21,0	9,0	0,0	96,4
Vähittäissaamiset	5,6	27,3	12,3	0,0	45,3
Erääntyneet saamiset	4,1	0,0	0,0	0,0	4,1
Katetut joukkolainat	0,0	2,0	21,0	0,0	23,0
Sijoitusrahastosijoitukset	0,0	0,0	4,2	0,0	4,2
Muut erät	7,1	6,1	0,0	0,0	13,1
Taseen ulkopuoliset erät	223,1	0,0	27,9	0,0	251,0
Yhteensä	753,5	554,5	994,5	0,0	2 302,5

ERÄÄNTYNEET SAAMISET VUONNA 2009 (MILJ. €)	alle 30 päivää	30–90 päivää	yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet	Yhteensä
Tase-erä					
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,5	1,0	6,8	-4,6	4,7

ERÄÄNTYNEET SAAMISET VUONNA 2008 (MILJ. €)	alle 30 päivää	30–90 päivää	yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet	Yhteensä
Tase-erä					
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,2	0,6	4,1	-2,1	3,8

SAAMISET LUOTTOLUOKITTAIN (MILJ. €)	VASTUUARVO	
	2009	2008
Luottoluokka		
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
	3 100,2	2 302,5

Maantieteellisesti katsottuna Suomi oli tärkein yksittäinen maa, johon vastuut kohdistuivat. Suomen lisäksi vastuut kohdistuivat lähinnä muihin Pohjoismaihin ja EU-maihin. Vastuut on luokiteltu maantieteellisesti liikkeeseenlaskijan kotimaan mukaan. Sivuliikkeiden kohdalla maantieteellinen jako on määrätyn emoyhtiön kotimaan mukaan. Vähittäisvastuiden osalta pankin asiakaskunta on maantieteellisesti hyvin hajautunutta, joten myöskään sen osalta ei luottoriskikeskittymiä synny.

VASTUIDEN JAKAUTUMINEN MAANTIETEELLISESTI VUONNA 2009 (MILJ. €)

	Suomi	Pohjois- maat	Muut EU-maat	Muut maat *)
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	161,6	0,0	94,1	0,0
Saamiset aluehallinnolta	14,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	0,0	10,2
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	296,3	587,5	778,1	221,7
Saamiset yrityksiltä	120,2	9,7	2,0	0,0
Vähittäissaamiset	68,7	0,0	0,0	0,0
Erääntyneet saamiset	6,8	0,0	0,0	0,0
Katetut joukkolainat	91,1	160,0	25,1	0,0
Sijoitusrahastosijoitukset	0,0	0,0	8,6	0,0
Muut erät	2,2	7,8	7,5	2,4
Taseen ulkopuoliset erät	424,4	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	1185,5	765,1	915,4	234,2

*) Muihin maihin on luokiteltu saamiset Sveitsistä, Kanadasta, Yhdysvalloista sekä Australiasta. Lisäksi muihin maihin on luokiteltu saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta.

VASTUIDEN JAKAUTUMINEN MAANTIETEELLISESTI VUONNA 2008 (MILJ. €)

	Suomi	Pohjois- maat	Muut EU-maat	Muut maat *)
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	161,6	0,0	0,0	0,0
Saamiset aluehallinnolta	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	460,4	555,1	608,3	80,0
Saamiset yrityksiltä	91,4	5,0	0,0	0,0
Vähittäissaamiset	45,3	0,0	0,0	0,0
Erääntyneet saamiset	4,1	0,0	0,0	0,0
Katetut joukkolainat	2,0	18,5	2,5	0,0
Sijoitusrahastosijoitukset	0,0	0,0	4,2	0,0
Muut erät	3,7	3,4	5,2	0,8
Taseen ulkopuoliset erät	251,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	1019,5	582,0	620,2	80,8

*) Muut maat = Sveitsi, Kanada ja Australia.

Toimialaluokittain tarkasteltuna suurin osa vastuista kohdistuu rahoitustoimintaa harjoittaviin vastapuoliin. Taulukon Vastuiden jakautuminen toimialoi-

tain luvuissa ovat mukana saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, saamiset yrityksiltä ja katetut joukkolainat.

VASTUIDEN JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN (MILJ. €)

	31.12.2009	31.12.2008
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	2 358,0	1 905,8
Tukku- ja vähittäiskauppa	67,9	212,3
Kiinteistöalan toiminta	9,9	4,4
Sähkö-, kaasua- ja vesihuolto, jäähdytysliiketoiminta	11,2	5,1
Teollisuus	6,2	39,8
Kaivostoiminta ja louhinta	0,0	0,0
Rakentaminen	0,1	0,9
Informaatio ja viestintä	7,6	
Julkinen hallinto ja maanpuolustus; pakollinen sosiaalivakuutus	118,9	
Muut	0,4	3,1
Ei toimialaluokkaa *	519,9	131,1
Yhteensä	3 100,2	2 302,5

* Toimialaluokkiin kuulumattomia vastuuta ovat vähittäisaamiset, erääntyneet saamiset, muut erät ja taseen ulkopuoliset erät. Toimialaluokitus on muuttunut vuoden 2009 alussa.

Rahoitustaseen korkoriski

Rahoitustaseen riskien hallinnassa S-Pankin tavoitteena on hallita odottamattomat muutokset pankin korkokatteessa ja maksimoida oman pääoman tuotto määriteltyjen limiittien puitteissa. Vahvistetun riskienhallintapolitiikan mukaan rahoitustaseen korkoriskiä seurataan kuukausittain korkogap-analyysillä, jossa velat ja saamiset on

ryhmitelty aikaperiodeihin korkosidonnaisuuden perusteella. Paralleelien korkokäyrämuutosten vaikutuksia pankin korkoriskiasemaan seurataan säännöllisesti. Myös korkomuutosten vaikutusta taseen erien markkina-arvoon seurataan. Sisäistä siirtohinnoittelua käytetään avuksi rahoitustaseen korkoriskin hallinnassa.

KOROLLISET RAHOITUSVARAT JA -VELAT VUONNA 2009 (MILJ. €)

Tase-erä / seuraava korontarkistus	0-1 KK	1-3 KK	3-6 KK	6-9 KK	9-12 KK	1-2 V.	2-5 V.	YHT.
Käteiset varat	20,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,9
Saamiset luottolaitoksilta	130,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,9
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	97,1	28,1	16,3	4,0	8,5	0,0	0,0	153,9
Saamistodistukset	415,1	1161,5	35,9	57,3	38,5	295,7	332,6	2336,6
Saamiset yhteensä	663,9	1189,6	52,2	61,3	47,0	295,7	332,6	2642,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-2344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	-2487,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Velat yhteensä	-2359,5	-43,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	-2507,6
Saamiset ja velat yhteensä	-1695,6	1146,3	14,2	41,8	32,8	274,3	320,7	134,7

KOROLLISET RAHOITUSVARAT JA -VELAT VUONNA 2008 (MILJ. €)

Tase-erä / seuraava korontarkistus	0–1 KK	1–3 KK	3–6 KK	6–9 KK	9–12 KK	1–2 V.	2–5 V.	YHT.
Käteiset varat	28,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5
Saamiset luottolaitoksilta	135,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	135,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	68,6	24,2	2,5	4,5	0,0	0,0	0,0	99,8
Saamistodistukset	455,0	872,8	106,2	19,8	195,2	45,2	71,9	1766,1
Saamiset yhteensä	687,5	897,0	108,7	24,3	195,2	45,2	71,9	2029,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-1460,3	-141,9	-164,4	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	-1957,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Velat yhteensä	-1475,3	-146,9	-164,4	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	-1977,8
Saamiset ja velat yhteensä	-787,8	750,1	-55,7	-64,3	107,6	36,0	66,1	51,9

S-Pankki käyttää johdannaisia osana riskienhallintaa. Tilikaudella 2009 pankki solmi koronvaihtosopimuksia osana tasehallintaa. Vastapuolina

käytettiin erikseen valittuja pankkeja. S-Pankki ei sovellu suojauslaskentaa.

JOHDANNAISVASTUIDEN JUOKSUAJAT (MILJ. €)
31.12.2009

	ALLE 1 VUOSI	1–5 VUOTTA	YLI 5 VUOTTA
Koronvaihtosopimukset	5,0	31,5	0,0

JOHDANNAISVASTUIDEN JUOKSUAJAT (MILJ. €)
31.12.2008

	ALLE 1 VUOSI	1–5 VUOTTA	YLI 5 VUOTTA
Koronvaihtosopimukset	273,4	14,0	0,0

JOHDANNAISSOPIMUKSET 31.12.2009, MUUSSA KUIN SUOJAUSTARKOITUKSESSA TEHDYT (MILJ. €)

	NIMELLISARVO	NEGATIIVINEN KÄYPÄ ARVO	POSITIIVINEN KÄYPÄ ARVO
Koronvaihtosopimukset	36,5	0,5	0,0

JOHDANNAISSOPIMUKSET 31.12.2008, MUUSSA KUIN SUOJAUSTARKOITUKSESSA TEHDYT (MILJ. €)

	NIMELLISARVO	NEGATIIVINEN KÄYPÄ ARVO	POSITIIVINEN KÄYPÄ ARVO
Koronvaihtosopimukset	287,4	0,8	2,3

Likviditeettiriskit

Likviditeettiriskin hallinnan tavoitteena on varmistaa, että S-Pankki pystyy riittävällä todennäköisyydellä suoriutumaan maksuveloitteistaan myös kriisitilanteissa. Lisäksi tavoitteena on varmistaa, että S-Pankin toiminnan vaatima rahoitus hankitaan mahdollisimman kustannustehokkaasti. Likviditeettiriski jaetaan lyhyen tähtäimen maksuvalmiusriskin ja pidemmän tähtäimen jälleerahoitusriskin.

Riskienhallintapolitiikan mukaan likviditeettiriskin suuruutta arvioidaan erilaisilla skenaarioilla ja likviditeettilimitit asetetaan siten, että likviditeetti-

tarpeet pystytään kattamaan myös häiriötilanteissa.

Maksuvalmius- ja jälleerahoitusriskejä seurataan kuukausittain gap-analysillä, jossa varat ja velat on ryhmitelty eri aikaperiodeihin maturiteetin mukaan. Maksuvalmiutta hallitaan likviditeettisalkulla, jonka tavoitekooksi S-Pankin hallitus on päättänyt 250 miljoonaa euroa. Tilikauden lopussa likviditeettisalkun koko oli 378 miljoonaa euroa. Maksuvalmiusriskiä hallitaan myös varmistamalla, että salkuissa on riittävästi keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia.

RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA VUONNA 2009 (MILJ. €)

Tase-erä / seuraava korontarkistus	0-1 KK	1-3 KK	3-6 KK	6-9 KK	9-12 KK	1-2 V.	2-5 V.	YLI 5 V.	YHT.
Käteiset varat	20,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,9
Saamiset luottolaitoksilta	130,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,9
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä*	42,6	24,2	28,5	16,2	20,7	9,2	12,3	0,0	153,9
Saamistodistukset	80,7	301,8	157,3	169,9	157,5	747,0	713,4	9,1	2336,6
Saamiset yhteensä	275,1	326,0	185,8	186,1	178,2	756,2	725,7	9,1	2642,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle**	-2344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	0,0	-2487,6
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
Velat yhteensä	-2344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	-20,0	-2507,6
Saamiset ja velat yhteensä	-2069,4	287,8	147,9	166,6	164,1	734,8	713,8	-10,9	134,7

* Eräantyneet ja järjestämättömät raportoitu lyhyimmässä maturiteetissa. ** Avistaehtoiset talletukset raportoitu lyhyimmässä maturiteetissa

RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA VUONNA 2008 (MILJ. €)

Tase-erä / seuraava korontarkistus	0-1 KK	1-3 KK	3-6 KK	6-9 KK	9-12 KK	1-2 V.	2-5 V.	YLI 5 V.	YHT.
Käteiset varat	28,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5
Saamiset luottolaitoksilta	135,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	135,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä*	38,9	19,2	10,4	7,9	12,4	6,0	5,1	0,0	99,8
Saamistodistukset	117,8	193,4	172,1	57,6	275,2	697,4	245,7	7,0	1766,1
Saamiset yhteensä	320,5	212,6	182,5	65,5	287,6	703,4	250,8	7,0	2029,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle**	-1460,3	-139,3	-167,0	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	0,0	-1957,8
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
Velat yhteensä	-1460,3	-139,3	-167,0	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	-20,0	-1957,8
Saamiset ja velat yhteensä	-1139,8	73,3	15,4	-23,2	200,0	694,2	245,0	-13,0	71,9

* Eräantyneet ja järjestämättömät raportoitu lyhyimmässä maturiteetissa. ** Avistaehtoiset talletukset raportoitu lyhyimmässä maturiteetissa

OPERATIIVISET RISKIT

Operatiivisten riskien hallinnan tavoite on liiketointatavoitteiden toteutumista vaarantavien operatiivisten riskien ja ennakoimattomien tappioiden kustannustehokas optimoiminen sekä toiminnan häiriöttömyyden ja jatkuvuuden turvaaminen.

S-Pankissa on määritelty neljä keskeistä operatiivisten riskien hallinnan elementtiä, joilla pankin toiminnoissa syntyvät operatiiviset riskit tunnistetaan, analysoidaan, hallitaan sekä seurataan ja valvotaan.

- Uuden tuotteen tai palvelun hyväksymismenettelyn avulla arvioidaan uuteen tuotteeseen tai palveluun liittyvät riskit ennen käyttöönottoa.
- Operatiivisten riskien itsearvioinnilla ja seurannalla pyritään tunnistamaan ja arvioimaan keskeisiä operatiivisia riskejä, näiden toteutumisen todennäköisyyksiä ja vaikutuksia sekä määrittämään hallintakeinoja riskien pienentämiseksi, siirtämiseksi tai poistamiseksi.
- Operatiivisten riskien poikkeamaraportoinnilla kerätään tieto sattuneista poikkeamatapauksista, toteutuneista riskeistä ja ”läheltä piti” -tilanteista.
- Riskien itsearvioinnin yhteydessä tunnistetaan operatiivisten riskien tasoa ennakoivia riski-indikaattoreita, joita toimintojen vetäjät seuraavat.

S-Pankki on ulkoistanut osan operatiivisten riskien hallinnasta SOK:n Riskienhallintayksikköön, joka valvoo erityisesti asiamiesverkostossa havaittavia operatiivisia riskejä. S-Pankin riskienvalvontatoiminto koordinoi operatiivisten riskien hallintaa kokonaisuudessaan ja raportoi riskeistä S-Pankin hallitukselle ja riskienhallintakomitealle.

S-Pankki laskee operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimuksen perusmenetelmän mukaan. Perusmenetelmässä vakavaraisuusvaatimus lasketaan tuottoindikaattorin avulla kolmen edellisen tilivuoden vahvistetuista tilinpäätöstiiedoista.

Operatiivisista riskeistä aiheutuneet kustannukset olivat vähäisiä tilikaudella 2009.

Oikeudelliset riskit

Oikeudellisten riskien hallitsemiseksi S-Pankin Lakiasiat-Compliance-yksikkö osallistuu pankkia sitovien sopimusten ja oikeudellisten toimien valmisteluun. Vuoden 2009 aikana pankki allekirjoitti muita kuin asiakassopimuksia yli viisikymmentä kappaletta, jotka pankin puolesta valmisteltiin pankin lakimiesten toimesta. Vuoden 2009 aikana pankki ei ole ollut asianosaisena missään oikeudenkäynnissä.

Sopimukset arkistoidaan sekä sähköisessä että fyysisessä muodossa. Vakioehtoisten asiakassopimusten ehdot on ennen käyttöön ottamista hyväksytty tiliehtojen osalta ja muiden ehtojen osalta esitelty Finanssivalvonnalle. Ehtojen muutostarpeet käydään säännöllisesti läpi ja ehdot päivitetään huomioiden muutosten osalta saadut Finanssivalvonnan mahdolliset kommentit. Pankin julkistamat esitteet ja mainonta käydään läpi pankin lakimiesten toimesta ennen julkistamista. Lainsäädännön muutoksia seurataan ulkopuoliselta toimittajalta hankitun sähköisen peruspalvelun avulla sekä maksamisen ja maksujärjestelmien osalta osallistumalla Finanssialan Keskusliiton tätä koskevaan yhteistoimintaan. Vuoden 2009 osalta maksupalvelulain valmistelu ja sen vaikutuksen ennakointi pankin vakiosopimusten ehtoihin on työllistänyt Lakiasiat-Compliance-yksikköä. Lakiesityksen mukaan laki on tulossa voimaan 1.5.2010.

KAUPANKÄYNTIVARASTOON KUULUMATTOMAT OSAKKEET

Sijoitukset listaamattomiin yhtiöihin

S-Pankilla on omistusosuuksia seuraavissa ei-listatuissa yhtiöissä: S-Crosskey Ab ja S-Asiakaspalvelu Oy, joka on pankin täysin omistama tytäryhtiö. S-Crosskey Ab:n omistus on luonteeltaan strateginen.

Sijoitukset merkitään taseeseen hankintamenuon. Tämän jälkeen sijoitukset arvostetaan käypään arvoon. Koska sijoitukset ovat ei-listatuissa yhtiöissä, käypä arvo johdetaan substanssiarvosta.

Sijoitusten arvo tilinpäätöksessä oli 0,1 miljoonaa euroa (0,1) ja sijoitusten käypä arvo oli 0,1 miljoonaa euroa (0,1).

Näistä sijoituksista ei ole realisoitumattomia voittoja tai tappioita eikä piileviä, taseeseen ja tulokseen kirjaamattomien, voittoja tai tappioita.

TASE-ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT, 1 000 €

1. Saamiset luottolaitoksilta	31.12.2009		Yhteensä
	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	
Keskuspankilta	20 901	130 000	150 901
Kotimaisilta luottolaitoksilta	892	0	892
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	21 793	130 000	151 793

	31.12.2008		Yhteensä
	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	
Keskuspankilta	28 470	133 000	161 470
Kotimaisilta luottolaitoksilta	2 360	0	2 360
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	30 831	133 000	163 831

2. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	31.12.2009	31.12.2008
Yritykset ja asuntoyhteisöt	82 122	50 438
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	1 063	2 048
Julkisyhteisöt	100	91
Kotitaloudet	70 615	47 230
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	11	14
Yhteensä	153 911	99 821

Kohdistettuja luottotappiovarauksia ei ole.

Arvonalentumistappiot vuoden alussa	2 112	205
Tilikaudella kirjatut ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	4 644	2 112
Tilikaudella peruutetut ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	-2 112	-205
Arvonalentumistappiot vuoden lopussa	4 644	2 112

3. Saamistodistukset	31.12.2009	31.12.2008
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat	Muut	Muut
Myytävissä olevat	2 336 570	1 766 106
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	104 741	0
Muut julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	14 011	0
Muut saamistodistukset	2 217 817	1 766 106
Saamistodistukset yhteensä	2 336 570	1 766 106
- joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia	1 892 361	1 145 364
- joista huonommalla etuoikeudella olevat	9 062	7 682

4. Rahoitusleasingisopimuksin vuokralle annettu omaisuus

Ei ilmoitettavaa

5. Osakkeet ja osuudet	31.12.2009	31.12.2008
Osakkeet ja osuudet		
Myytävissä olevat	8 604	4 204
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	50	50
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriksissä	3	3
Yhteensä	8 657	4 257
- joista hankintameno	8 657	4 257

Kaikki osakkeet ja osuudet julkisesti noteeraamattomissa yrityksissä.

Ei omistuksia luottolaitoksissa.

	31.12.2009		
6. Johdannaissopimukset	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Koronvaihtosopimukset	36 500	-	-510
Johdannaisvastuiden nimellisarvosta 5 000 000 euroa on alle vuodessa ja 31 500 000 euroa 1–5 vuodessa.			

	31.12.2008		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Koronvaihtosopimukset	287 400	2 256	-815
Johdannaisvastuiden nimellisarvosta 273 400 000 euroa on alle 1 vuodessa ja 14 000 000 euroa 1–5 vuodessa.			

7. Aineettomat hyödykkeet	31.12.2009	31.12.2008
Aktivoidut IT-menot	11 433	11 448
Muut aineettomat hyödykkeet	1 875	3 200
Yhteensä	13 308	14 648

8. Aineelliset hyödykkeet

Ei ilmoitettavaa

9. Käypään arvoon arvostettu sijoituskiinteistöomaisuus

Ei ilmoitettavaa

10. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana	31.12.2009	31.12.2008
Aineettomien hyödykkeiden ennakkomaksut		
Hankintameno 1.1.	1 260	105
Lisäykset	2 389	1 155
Vähennykset	0	0
Siirrot erien välillä	-1 661	0
Hankintameno 31.12.	1 988	1 260
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 988	1 260
Aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	18 555	18 274
Lisäykset	2	281
Vähennykset	0	0
Siirrot erien välillä	1 661	0
Hankintameno 31.12.	20 218	18 555
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-5 167	-1 610
Tilikauden poisto	-3 732	-3 557
Kertyneet poistot 31.12.	-8 899	-5 167
Kirjanpitoarvo 31.12.	11 320	13 388
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.	13 308	14 648

11. Muut varat	31.12.2009	31.12.2008
Muut	2 742	424
Yhteensä	2 742	424

12. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	31.12.2009	31.12.2008
Korkosaamiset	21 437	14 484
Muut siirtosaamiset	631	300
Yhteensä	22 068	14 783

13. Laskennalliset verosaamiset ja -velat	31.12.2009	31.12.2008
Laskennallinen verosaaminen vahvistetuista tappioista	4 329	3 484
Laskennallinen verosaaminen/-velka käyvän arvon rahastosta	-3 324	2 000
Laskennallinen verosaaminen/-velka poistoerosta	-795	-747

14. Luottolaitoksen yleiseen liikkeeseen laskemat velkakirjat

Ei ilmoitettavaa

15. Muut velat	31.12.2009	31.12.2008
Maksujenvälitysvelat	10 832	8 065
Muut	4 078	8 587
Muut velat yhteensä	14 911	16 652

16. Siirtovelat ja saadut ennakot	31.12.2009	31.12.2008
Korkovelat	2 097	9 804
Muut siirtovelat	2 337	2 592
Yhteensä	4 434	12 395

17. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	31.12.2009			
	Kirjanpito-arvo *	Nimellis-arvo	Korko	Eräpäivä
Debentuurilaina-ehtoinen laina I/2008	15 040	15 000	Euribor3kk + 0,5 %	15.1.2018
Debentuurilaina-ehtoinen laina II/2008	5 003	5 000	Euribor3kk + 0,75 %	15.9.2018

*) sisältää siirtyvät korot

Ehdot molemmissa lainoissa: Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa lainaa takaisin ennen niiden eräpäivää. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys voi vain vähäisessä määrin lunastaa lainaa ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Lunastaminen edellyttää, että lainat saadaan lyhyen ajan kuluessa

myytyä uudelle sijoittajalle. Velkakirjan haltijalla ei ole oikeutta vaatia lainan ennaikaista takaisinmaksua. Lainalla on pankin muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus Debentuurilaina-ehtoiset lainat I/2008 ja II/2008 ovat sisällytetty kokonaisuudessaan alempiin toissijaisiin omiin varoihin S-Pankin vakavaraisuuslaskennassa.

18. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	31.12.2009				
	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	20 901	0	0	0	20 901
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	96 552	438 309	1 357 501	0	1 892 361
Saamiset luottolaitoksilta	130 892	0	0	0	130 892
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	60 517	70 442	22 936	16	153 911
Saamistodistukset	285 964	46 346	102 836	9 062	444 208
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 382 713	71 638	33 269	0	2 487 620
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	0	20 000	20 000

	31.12.2008				
	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	28 470	0	0	0	28 470
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	39 804	188 954	916 605	0	1 145 364
Saamiset luottolaitoksilta	135 360	0	0	0	135 360
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	54 580	33 436	11 764	42	99 821
Saamistodistukset	171 910	415 400	33 433	0	620 743
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 599 547	343 251	15 028	0	1 957 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	0	20 000	20 000

19. Tase-erien erittely kotimaanrahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta	31.12.2009		31.12.2008	
	Kotimaan raha	Samaan konserniin kuuluvilta	Kotimaan raha	Samaan konserniin kuuluvilta
Tase-erä				
Käteiset varat	20 901	0	28 470	0
Saamiset luottolaitoksilta	130 892	0	135 360	0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	153 911	0	99 821	0
Saamistodistukset	2 336 570	0	1 766 106	0
Johdannaissopimukset	0	0	2 256	0
Osakkeet ja osuudet	8 657	50	4 257	50
Aineettomat hyödykkeet	13 308	0	14 648	0
Muu omaisuus	24 810	214	15 208	3
Yhteensä	2 689 048	264	2 066 127	53
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 487 620	768	1 957 826	469
Johdannaissopimukset	510	0	815	
Muut velat	39 343	0	49 047	288
Yhteensä	2 527 474	768	2 007 688	758

Tase-eriin ei sisälly ulkomaanrahan määräisiä eriä

20. Arvopaperilainaus

Ei ilmoitettavaa

21. Arvopapereiden takaisinostosopimukset

Ei ilmoitettavaa

22. Käypien arvojen määrittäminen muun kuin markkina-arvon perusteella sekä tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset

Mikäli rahoitusvälineen käypää arvoa ei voida määrittää aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella, käytetään käyvän arvon määrittämisessä apuna markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Rahoitusvarojen ja -velkojen käypä arvo määritetään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetken käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Tuloslaskelmaan ei ole kirjattu tilikausille 2009 ja 2008 tällaisia käyvän arvon muutoksia.

23. Hankintamenoön käyvän arvon sijasta arvostetut rahoitusvarat

Ei ilmoitettavaa

24. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	31.12.2009		31.12.2008	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	20 901	20 901	28 470	28 470
Saamiset luottolaitoksilta	130 892	130 892	135 360	135 360
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	153 911	154 388	99 821	100 130
Saamistodistukset*	2 336 570	2 336 569	1 766 106	1 766 106
Osakkeet ja osuudet	8 604	8 604	4 204	4 204
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä	3	8	3	8
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	50	50	50	50
Johdannaissopimukset	0	0	2 256	2 256
Rahoitusvelat				
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 487 620	2 490 574	1 957 826	1 972 735
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	510	510	815	815
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	17 593	20 000	17 210

*Joukkolainojen käypä arvo ei sisällä kertyneitä korkoja.

25. Oman pääoman erät	31.12.2009	31.12.2008
Osakepääoma 1.1.	16 770	16 770
Lisäys	16 770	0
Osakepääoma 31.12.	33 540	16 770
Ylikurssirahasto 1.1.	21 180	21 180
Ylikurssirahasto 31.12.	21 180	21 180
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-7 693	-160
Lisäys (+)/vähennys(-)	20 477	-7 533
Käyvän arvon rahasto 31.12.	12 784	-7 693
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	41 618	21 618
Lisäys	62 830	20 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	104 448	41 618
Edellisten tilikausien tappio 1.1.	-16 307	-10 170
Edellisten tilikausien tappio 31.12.	-16 307	-10 170
Tilikauden voitto/tappio	2 872	-6 137
Yhteensä	158 518	55 567
Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvät jakokelvottomat erät	0	0

26. Osakepääoma

6 708 kpl à 5 000 euroa, yhteensä 33 540 000 euroa. Ei osakelajeja, jotka oikeuttaisivat erisuuruiseen äänimäärään tai osinkoon.

27. Osakkeita koskevat osakeannit, optio-oikeudet ja vaihtovelkakirjojen liikkeeseenlaskut

Ylimääräinen yhtiökokous päätti 5.5.2009 osakepääoman korottamisesta 16 770 000,00 eurolla 16 770 000,00 eurosta 33 540 000,00 euroon siten, että S-ryhmän osuuskaupoille tarjottiin merkittäväksi yhteensä 3 354 kappaletta 5 000,00 euron nimellisarvoista osaketta 23 733,00 euron merkintähintaan / osake. Nimellisarvon ylittävä osa kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

28. Osakkeenomistajat ja osakkeiden omistuksen jakautuminen

Omistaja	Omistusosuus
Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta	50,0 %
Helsingin Osuuskauppa 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 %
Osuuskauppa KPO	2,9 %
Lappajärven Osuuskauppa	0,0 %
Yhteensä	100,0 %

TULOSLASKELMAN ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT, 1 000 €

29. Korkotuotot ja korkokulut	31.12.2009	31.12.2008
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	760	4 005
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 169	5 277
Saamistodistukset	57 067	67 024
Johdannaissopimukset	2 155	312
Muut korkotuotot	24	36
Yhteensä	65 174	76 654
joista konsernin sisäisiä	8	16
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	0	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	28 971	50 177
Johdannaissopimukset	328	81
Muut korkokulut	4	4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	445	831
Yhteensä	29 748	51 093
joista konsernin sisäisiä	0	0

30. Leasing-toiminnan nettotuotot

Ei ilmoitettavaa

31. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

Ei ilmoitettavaa

32. Palkkiotuotot ja -kulut	31.12.2009	31.12.2008
Palkkiotuotot		
luotonannosta	2 434	1 313
ottolainauksesta	1 064	394
maksuliikenteestä	2 325	1 968
muusta toiminnasta	282	250
	6 105	3 924
Palkkiokulut		
Muusta	1 313	854

33. Arvopaperikaupan nettotuotot**31.12.2009**

	Myyntivoitot ja -tappiot (netto)	Käyvän arvon muutokset (netto)	Yhteensä
Johdannaissopimuksista	0	-1 951	-1 951

31.12.2008

	Myyntivoitot ja -tappiot (netto)	Käyvän arvon muutokset (netto)	Yhteensä
Johdannaissopimuksista	70	1 441	1 511

34. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot**31.12.2009****31.12.2008**

Rahoitusvarojen luovutuksista johtuvat nettotuotot	7 539	-483
--	-------	------

35. Suojauslaskennan nettotulos

Ei ilmoitettavaa

36. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot

Ei ilmoitettavaa

37. Liiketoiminnan muut tuotot**31.12.2009****31.12.2008**

Muut tuotot	1 407	1 032
-------------	-------	-------

38. Liiketoiminnan muut kulut**31.12.2009****31.12.2008**

Vuokrakulut	569	377
-------------	-----	-----

Muut kulut	2 019	1 454
------------	-------	-------

Yhteensä**2 588****1 831****39. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä****31.12.2009****31.12.2008**

Aineettomat hyödykkeet

Suunnitelman mukaiset poistot	3 732	3 557
-------------------------------	-------	-------

Arvonalentumisia aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä ei ole

31.12.2009				
40. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista sekä muista rahoitusvaroista	Sopimuskohtaiset realisoituneet luottotappiot brutto	Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset brutto	Vähennykset	Yhteensä
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	4 353	4 644	2 214	6 782

31.12.2008				
	Sopimuskohtaiset realisoituneet luottotappiot brutto	Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset brutto	Vähennykset	Yhteensä
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	359	2 112	299	2 172

41. Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut

Ei ilmoitettavaa

42. Liiketoiminta-alueita ja maantieteellisiä markkina-alueita koskevat tiedot

Ei ilmoitettavaa

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT, 1 000 €

43. Annetut vakuudet	Muut vakuudet	
	31.12.2009	31.12.2008
Muut velat	8 604	4 204

Korttitoimintaansa aloittavana yhtiönä S-Pankki on tallettanut korttien liikkeeseen laskijana ulkomaisiin maksutapahtumiin liittyen varoja tapahtumien katteeksi Visa Europe Services Inc:n hyväksi.

44. Eläkevastuut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiolasta

45. Leasing- ja muut vuokravastuut	31.12.2009	31.12.2008
Yhden vuoden kuluessa	72	93
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa maksettavat	31	62
Yhteensä	103	155

Leasingvastuut koskevat ajoneuvoja. Sopimukset eivät ole purettavissa kesken sopimuskauden.

46. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	31.12.2009	31.12.2008
Käyttämättömät luottojärjestelyt	424 449	250 980

Konserniin kuuluvien yritysten puolesta ei ole tehty taseen ulkopuolisia sitoumuksia.

47. Rahoitusvakuuslain mukaisessa siirrossa vastaanotettu vakuus

Ei ilmoitettavaa

48. Välityssaamiset ja -velat

Ei ilmoitettavaa

49. Muut taseen ulkopuoliset järjestelyt

Ei ilmoitettavaa

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

50. Henkilöstö	2009		2008	
	Keskimääräinen lukumäärä	Lukumäärä 31.12.2009	Keskimääräinen lukumäärä	Lukumäärä 31.12.2008
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	96	95	69	84
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	2	4	1	1
Määräaikainen henkilöstö	3	4	1	3
Yhteensä	101	103	71	88
Johdolle maksetut palkat ja palkkiot (1 000 €)			2009	2008
Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa			346	285
Hallitus			Ei maksettu palkkioita	

Toimitusjohtajalle, hänen sijaisilleen sekä hallitukselle myönnettyjen luottojen määrä ilmoitetaan lähipiiriluotonantoa koskevassa liitetietojen kohdassa.

LÄHIPIIRILIIKETOIMET, 1 000 €

51. Luottolaitoksen lähipiiriin kuuluvilta olevat laina- ja muut rahoitussaamiset sekä tällaisiin yhteisöihin tehdyt sijoitukset ja näiden puolesta toisen antaman luoton maksamisesta annetut takaukset ja asetetut vakuudet

	31.12.2009	31.12.2008
Lähipiiriin kuulumisperuste	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä
Omistus	39	43
Johto	17	20
Omistajayhteisön johto	14	15
Yhteensä	70	79

Ei sopimuskohtaisia arvonalentumistappioita lähipiiriluotonantoon liittyen.

Yhtiön lähipiirille myönnettyjen korttiluottojen ehdossa noudatetaan yleisöluotonannon tavanomaisia perusteita ja yleisiä ehtoja.

OSAKEOMISTUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

52. Omistukset muissa yrityksissä

S-Asiakaspalvelu Oy, kotipaikka Helsinki		S-Crosskey Ab, kotipaikka Maarianhamina	
Omistusosuus 100%		Omistusosuus 40%	
Oma pääoma (1 000 €)	50	Oma pääoma (1 000 €)	21
Tilikauden tulos (1 000€)	0	Tilikauden tulos (1 000€)	0

MUUT LIITETIEDOT

53. Tietoja notariaattitoiminnasta ja hallussa olevien asiakasvarojen kokonaismäärä

Ei ilmoitettavaa

TILINTARKASTAJAN PALKKIOITA KOSKEVAT LIITETIEDOT, 1 000 €

54. Tilintarkastajan palkkioita koskevat tiedot	31.12.2009	31.12.2008
Korkotuotot		
Tilintarkastus	126	134
Muut palvelut	83	29

S-PANKKI OY
PL 77, 00088 S-RYHMÄ
S-PANKKI.FI