



---

# VUOSIKERTOMUS

---

2010

S=Pankki



## **VUOSIKERTOMUS 2010**

S-PANKIN VISIO.....	4
S-PANKKI MINUUTISSA .....	5
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....	7
VUODEN 2010 KOHOKOHDAT .....	8
OSUUSKAUPAN ASIAKASOMISTAJIEN OMA PANKKI.....	10

## **TILINPÄÄTÖS 2010**

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS.....	14
TASE.....	22
TULOSLASKELMA .....	24
RAHOITUSLASKELMA.....	25
LIITETIEDOT.....	26



---

## S-PANKIN VISIO

---

Osuuskaupan asiakasomistajalle parhaat palvelut päivittäisissä raha-asioissa, säästämässä ja hankintojen rahoittamisessa.

# S-PANKKI MINUUTISSA

S-Pankki on S-ryhmän oma pankki. Se tarjoaa asiakkailleen palveluita päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen, säästämiseen ja hankintojen rahoittamiseen.

Nämä palvelut on suunnattu ensisijaisesti S-Etukortin käyttäjille. He saavat myös pankin parhaat asiakasedut – yhdistelmäkortin, käyttötilin ja pankkitunnukset maksutta.

Säästäjille S-Pankki tarjoaa useita turvallisia tilivaihtoehtoja. Luottovalikoimaan kuuluvat S-Etukortin matalakorkoinen Visa-luotto ja muut kulutusluotot.

S-Pankissa voi asioida S-ryhmän toimipaikoissa eri puolilla Suomea. Lisäksi asiakkaiden käytettävissä on verkkopankki ja puhelinpalvelu.

S-Pankki on täysin suomalainen pankki. Sen omistavat Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta eli SOK (50 %) sekä S-ryhmän osuuskaupat (yhteensä 50 %). Merkiksi suomalaisuudesta S-Pankki on saanut Avainlippu-tunnuksen.

## S-PANKIN TÄRKEIMMÄT NUMEROT VUODEN 2010 LOPUSSA

---

**2319000** asiakasta

**2452** miljoonaa euroa talletuksia

**664000** myönnettyä S-Etukortti Visaa

**933000** sähköisten palveluiden käyttäjää

**20,8 %** vakavaraisuusaste

**12,5** miljoonan euron tulos (vuodelta 2010)

---

# MEIDÄN OSUUS- KAUPAN ASIAKAS- OMISTAJIEN PANKKI

S-Pankista me osuuskaupan asiakasomistajat saamme maksuttomat pankkipalvelut. Pankki-asiat hoidamme kätevästi verkkopankissa tai kaupassa. Ja kun maksamme S-Pankin kortilla, saamme Bonuksen lisäksi myös maksutapaetua.



# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS: MEIDÄN TAVALLISTEN IHMISTEN PANKKIA RAKENTAMASSA

S-Pankilla on oma roolinsa asiakkaiden omistamassa S-ryhmässä. Tämä rooli voidaan jakaa kolmeen osaan, joista tärkein on tarjota omistajille lisää arjen pyörittämistä helpottavia palveluita. Toisena osana on tehdä S-ryhmän palveluiden käytöstä entistä kiinnostavampaa ja palkitsevampaa. Kolmantena tehtävänä on rakentaa asiakasomistajan pankkipalveluista kannattavaa liiketoimintaa koko S-ryhmän näkökulmasta. Ensimmäisten vuosien lukujen valossa S-Pankki on onnistunut roolissaan.

Viime vuoden lopussa jo noin kolmannes asiakasomistajista oli ottanut käyttöönsä S-Etukortti Visan, jonka ympärille S-Pankin palvelut rakentuvat. Kiinnostus kauppapankin palveluita kohtaan on näkynyt myös sähköisten palveluiden käytössä. S-Pankin pankkitunnukset on jo lähes miljoonalla S-Etukortin käyttäjällä.

Uskallan sanoa syinä kovaan kiinnostukseen olevan S-Pankin palveluiden käytöstä saatava rahallinen etu ja mahdollisuus arkiasioinnin hoitamiseen yhdellä kortilla. Oma näkemystäni tukee viime vuoden joulukuussa julkaistu laaja asiakastutkimus, jossa suomalaiset pankkiasiakkaat vertasivat pankiltaan saamia asiakasetujaan. S-Pankki sai eduistaan isoimman kiitoksen.

S-Pankin palveluiden käytön yleistymisen näkyy myös tuloskehityksessä. Vaikka poikkeuksellisen pitkään jatkunut matala korkotaso asetti viime vuonna omat haasteensa talletuspankkitoiminnalle, S-Pankin tulos, 12,5 miljoonaa euroa, oli neljä kertaa parempi kuin toissa vuonna. Hyvä tuloskehitys merkitsee nuorelle pankille mahdollisuutta kasvaa ja kehittyä.

Kaiken kaikkiaan S-Pankki on onnistunut tavoitteessaan tarjota asiakasomistajien arkeen sopivia ja helppokäyttöisiä pankkipalveluita. Tästä on hyvä jatkaa meidän tavallisten ihmisten pankin rakentamista.



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes.

PEKKA YLIHURULA  
Toimitusjohtaja, S-Pankki



---

## VUODEN 2010 KOHOKOHDAT

---



## HELMIKUU

### S-JOUSTOLUOTTO VERKKOPANKKIIN

Vuoden ensimmäinen uusi tuote oli helmikuussa lanseerattu S-Joustoluotto, joka korvasi tuotevalikoimaan aiemmin kuuluneen S-Kertaluoton. S-Pankin asiakkaat voivat hakea S-Joustoluottoa verkkopankissa ja siirtää luotolta tarpeen mukaan rahaa omalle S-Tilille. Tämän uuden tuotteen ansiosta S-Pankki voi tarjota asiakkailleen yhtä kattavan kulutusluottovalikoiman kuin kilpailevat pankit.

## MAALISKUU

### CITIBANKIN ASIAKKAAT SIIRTYIVÄT S-PANKKIIN

S-Pankki allekirjoitti joulukuussa 2009 sopimuksen, jonka mukaan Citibankin yksityisasiakkaille suunnattu luottoliiketoiminta Suomessa siirtyisi myöhemmin S-Pankkiin.

Maaliskuussa 2010 Citibankista siirtyikin S-Pankkiin noin 200 miljoonan euron luottokanta, 23 000 luottoasiakkuutta sekä 30 luottoliiketoimintaa hoitanutta työntekijää. Citibankin luottojen hankkiminen oli S-Pankille strategisesti tärkeää,

koska luottokannan kasvulla oli tasapainottava vaikutus pankin taseeseen. Kauppa vaikutti positiivisesti S-Pankin viime vuoden tulokseen.

## MARRASKUU

### TILIVALIKOIMA LAAJENTUI S-SIJOITUSTILILLÄ

Vuoden toinen uusi tuote S-Pankin valikoimassa oli S-Sijoitustili. S-Sijoitustili antaa S-Pankin asiakkaille mahdollisuuden hakea parempaa korkoa säästöille ilman pelkoa talletuspääoman menettämisestä.

S-Sijoitustilillä talletukset tehdään määräajaksi. Tilin korko muodostuu kiinteästä korosta ja mahdollisesta lisäkorosta, joka määräytyy tiliin valittujen kohde-etuuksien mukaan.

Suomalaisten pankkiasiakkaiden talletuksista käytävän kilpailun kiristyessä tilivalikoiman laajentaminen oli S-Pankille tärkeää. S-Pankki pystyy nyt entistä paremmin kilpailemaan niistä asiakkaista, jotka etsivät tuottoisinta vaihtoehtoa turvallisten säästötuotteiden joukosta.

S-Pankin ensimmäinen sijoitustili oli avattavissa marras-joulukuun vaihteessa.



#### TURVALLINEN VAIHTOEHTO MEILLE TAVALLISILLE IHIMSILLE.

S-Sijoitustilillä me S-Pankin asiakkaat voimme turvallisesti hakea parempaa korkoa säästöillemme.



---

# OSUUSKAUPAN ASIAKASOMISTAJIEN OMA PANKKI

---

# ME SUOMALAISET NAUTIMME OSUUSTOIMINNAN EDUISTA

Monista muista suomalaisista yrityksistä poiketen S-ryhmän liiketoiminta perustuu osuustoimintaan. Vaikka osuustoiminnan ajatusmalli on näinä kvartaalijatteluun aikoina vieraampi kuin muutamia kymmeniä vuosia sitten, suurin osa suomalaisista nauttii osuustoiminnan eduista lähes päivittäin.

Osuustoiminnan ideana on tukea osuuskunnan omistajien arkea ja harjoittaa samalla kannattavaa liiketoimintaa. S-ryhmän noin 1,9 miljoonalle omistajajäsenelle tämä idea konkretisoituu edullisina ja laadukaina tuotteina ja palveluina sekä rahana maksettavina etuina. Tätä palvelutarjontaa kehitetään jatkuvasti vastaamaan entistä paremmin omistajien toiveita.

S-ryhmän omistajilla on ollut reilun kolmen vuoden ajan myös oma pankki. Lähes kaikki asiakasomistajat ovat S-Pankin asiakkaita – heillä on oma tili, jonne kertyvät rahana

maksettavat edut. Muita pankin palveluita jokainen omistaja käyttää oman tarpeensa mukaan.

S-Pankki tarjoaa S-ryhmän omistajille helpon ja palkitsevan tavan päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen. Pankkiasiat hoituvat joko S-ryhmän kaupoissa tai verkkopankissa. S-Pankin asiakkaana asiakasomistajat voivat tehdä vihreästä S-Etukortistaan monipuolisen maksuvälineen.

Osuustoiminnan periaatteiden mukaisesti S-Pankin palvelut ovat kaikkien S-ryhmän omistajien käytössä. He ovat kaikki S-Pankin tärkeimpiä asiakkaita ja he kaikki saavat samat edut, kuten maksuttomat pankkipalvelut.

S-Pankki on tänä päivänä tärkeä osa asiakasomistajan palvelukokonaisuutta. S-Pankin asiakkaana omistaja saa kaikki edut kotiin päin.



## MEILLE ASIAKASOMISTAJILLE MAKSETAAN KORTILLA MAKSAMISESTA

Kun maksamme ostokset S-Etukortilla, saamme puolen prosentin maksutapaedun lähes kaikista ostoksista S-ryhmän kaupoissa.





---

# TILINPÄÄTÖS

---

2010

S=Pankki

# HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

1.1.–31.12.2010

**S-PANKKI OY:N TALLETUSPANKKITOIMINTA** jatkoi tasaista kasvua vuonna 2010, vaikka matala korkotaso ja pankkimarkkinoilla kiristynyt kilpailu asettivat toiminnalle omat haasteensa.

S-Pankin palveluiden käyttäjien määrä kasvoi katsauskauden aikana 143 000 asiakkaalla. Katsauskauden päättyessä S-Pankilla oli 2 319 000 asiakasta. S-Pankin sähköisten palveluiden käyttäjien määrä nousi 933 000 asiakkaaseen.

S-Etukortti Visan käyttäjien määrä kasvoi vuoden kuluessa yli 70 %. S-Pankki myönsi uusia Visa-kortteja noin 292 000 kappaletta. Vuoden loppuun mennessä S-Pankki oli myöntänyt 664 000 S-Etukortti Visaa.

Talletuskannan kasvu hidastui edellisestä vuodesta. Talletuskanta kokonaisuudessaan oli vuoden lopussa lähes samankokoinen kuin vuoden alussa.

Yksityisasiakkaiden talletusten määrä kasvoi 34 miljoonaa euroa. Yksityishenkilöillä oli vuoden lopussa 2 290 miljoonaa euroa talletuksia S-Pankin tileillä. Yritystalletukset mukaan lukien talletuskanta oli vuoden lopussa 2452 miljoonaa euroa.

S-Pankin myöntämien luottojen määrä lähes kaksinkertaistui. Luottokanta oli vuoden lopussa 299 miljoonaa euroa.

Luottokannan kasvua nopeutti maaliskuussa Citibankista S-Pankkiin siirtyneet luottoasiakkuudet.

Tuloksellisesti S-Pankin vuosi onnistui erittäin hyvin. Tulos, 12,5 miljoonaa euroa, nelinkertaistui edellisestä vuodesta.

S-Pankki teki vuoden aikana kaksi tärkeää uudistusta tuotevalikoimaansa. Uusi luottotuote, S-Joustoluotto, täydensi S-Pankin luottotuotevalikoiman vastaamaan kilpailijoiden tarjontaa. Vuoden lopussa tilivalikoimaan lisätty S-Sijoitus-tili puolestaan laajensi S-Pankin tarjontaa vastaamaan suomalaisten säästäjien toiveita.

Tuoteuudistusten lisäksi S-Pankin vuotta hallitsivat kaksi vuonna 2009 käynnistynyttä hanketta. Strateginen yhteistyö ohjelmistoyhtiö SAS Institute Oy:n kanssa edistyi ja vuonna 2011 S-Pankissa otetaan käyttöön yhteistyön tarjoamia ratkaisuja tietovirtojen hallintaan. Toinen tärkeä iso hanke, Citibankin luottoasiakkuuksien hallinnan siirtäminen S-Pankkiin, valmistui vuoden lopussa.

Kokonaisuudessaan S-Pankin vuotta voidaan pitää onnistuneena. Vahva tuloskehitys antaa S-Pankille mahdollisuuden kehittää pankkitoimintaa edelleen tulevien vuosien aikana.

# TALOUDELLINEN ASEMA

## TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

Vuosi 2010 oli S-Pankille tuloksellisesti vahva. Liikevoitto kasvoi jo toisena vuotena peräkkäin yli 9 miljoonalla eurolla edellisvuodesta, vaikka pankki panosti voimakkaasti toiminnan kehittämiseen ja kasvattamiseen. Liikevoitoksi muodostui lopulta 12,5 miljoonaa euroa (3,1).

S-Pankin hyvää tuloskehitystä siivitti ennen kaikkea sijoitustoiminta, joka haastavasta korkoympäristöstä huolimatta onnistui tilikaudella erinomaisesti. Henkilöasiakasliiketoiminnan vahvassa tuloksessa heijastui Citibank International Plc:ltä ostetun kulutusluottoliiketoiminnan suotuisa kehittyminen. Myös luotto- ja arvonalentumistappiot kehittyivät hyvään suuntaan.

Hyvän tuloksen myötä S-Pankin kulu/tuotto-suhde laski 0,7:än (0,8). Myös kannattavuus parani ja oman pääoman tuotto oli 7,7 % (2,8 %). Koko pääoman tuotto oli 0,5 % (0,1 %).

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT (MILJ. €)	12/2010	12/2009	12/2008
Nettokorkotuotot	38,3	35,4	25,6
Nettopalkkiotuotot	7,4	4,8	3,1
Muut tuotot	15,4	7,0	2,1
<b>Nettotuotot (milj. €)</b>	<b>61,2</b>	<b>47,2</b>	<b>30,7</b>
Henkilöstökulut	-8,1	-6,6	-5,0
Muut hallintokulut	-31,6	-24,4	-24,2
Poistot ja arvonalentumiset	-3,9	-3,7	-3,6
Muut kulut	-5,1	-9,4	-4,0
<b>Liikevoitto/-tappio (milj. €)</b>	<b>12,5</b>	<b>3,1</b>	<b>-6,1</b>
Yksityisasiakastalletukset			
Avistaehdoiset	1 968,3	2 082,1	1 150,6
Määräaikaiset	321,6	174,3	626,1
Yritystalletukset	162,1	201,1	168,0
<b>Talletukset yhteensä (milj. €)</b>	<b>2 452,0</b>	<b>2 457,6</b>	<b>1 944,7</b>
Saamistodistukset	2 096,7	2 336,6	1 766,1
Keskuspankki-/luottolaitossaamiset	198,7	151,8	163,8
Antolainaus yleisölle	299,0	153,9	99,8
<b>Saamiset yhteensä</b>	<b>2594,4</b>	<b>2 642,3</b>	<b>2 029,8</b>
Kulu/tuotto-suhde	0,7	0,8	1,1
Oman pääoman tuotto	7,7 %	2,8 %	-11,2 %
Koko pääoman tuotto	0,5 %	0,1 %	-0,4 %
Omavaraisuusaste	6,1 %	6,0 %	2,8 %

## Tuotot

Nettotuotot kasvoivat edellisvuodesta 29,6 % (53,8). Tilikauden nettotuotot olivat yhteensä 61,2 miljoonaa euroa (47,2). Tuotoista merkittävin osuus muodostui edelleen korkokatteesta, vaikka nettopalkkiotuotot ja muut tuotot kasvoivat selvästi edellisvuodesta. Korkokatteeksi muodostui lopulta 38,3 miljoonaa euroa (35,4). Korkokate kasvoi edellisvuodesta 8,2 % (38,3). Korkokatteen kehityksessä heijastui haastava korkoympäristö. Korkokatteen tuotot muodostuivat pääasiassa sijoituksista raha- ja pääomamarkkinoille. Ostetun kulutusluottoliiketoiminnan myötä myös kortti- ja luottotuotteista saadut korkotuotot nousivat merkittävään rooliin. Korkokulut muodostuivat pääasiassa asiakkaille maksetuista talletusten koroista.

Kortti- ja kulutusluottoliiketoiminnasta, ottolainauksesta ja maksuliikenteestä muodostuvat nettopalkkiotuotot kasvoivat edellisvuodesta 55,3 % (54,8). Nettopalkkiotuotot olivat kokonaisuudessaan 7,4 miljoonaa euroa (4,8). Muut tuotot olivat yhteensä 15,4 miljoonaa euroa (7,0) ja ne jakautuivat myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottoihin, arvopaperikaupan nettotuottoihin sekä liiketoiminnan muihin tuottoihin. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot kasvoivat 10,2 miljoonaa euroon (7,5). Arvopaperikaupan nettotuotot kasvoivat käypään arvoon tulostavasti kirjattavien johdannaisten myötä 0,4 miljoonaa euroon (-2,0). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,9 miljoonaa euroa (1,4).

## Kulut

Kulutusluottoliiketoiminnan haltuunotto näkyi kulujen kasvuna. Tilikauden kulut olivat yhteensä 48,7 miljoonaa euroa (44,2) eli 10,2 % enemmän kuin edellisenä vuonna. Merkittävin yksittäinen kuluerä oli atk- ja tietohallintokulut, joiden osuus kuluista oli 12,5 miljoonaa euroa (10,6). Muut hallintokulut olivat kokonaisuudessaan 31,6 miljoonaa euroa (24,4) sisältäen atk- ja tietohallintokulujen lisäksi muina merkittävinä erinä yhteyskulut, asiamiehinä toimiville osuuskaupoille maksettavat palkkiot sekä S-Asiakaspalvelu Oy:n laskutuksen S-Pankilta.

Henkilömäärän lisäys näkyi henkilöstökulujen kasvuna. Henkilöstökulut olivat 8,1 miljoonaa euroa (6,6). Henkilöstökulut kasvoivat edellisestä vuodesta 21,9 % (32,1). Tilikauden poistot olivat 3,9 miljoonaa euroa (3,7). Liiketoiminnan muut kulut, yhteensä 2,2 miljoonaa euroa (2,6), muodostuivat toimitilojen, koneiden ja laitteiden vuokrasta, ajoneuvokuluista sekä Talletussuojarahastolle maksettavasta kannatusmaksusta.

Arvonalentumis- ja luottotappiot kehittyivät positiiviseen suuntaan ja tappioita kirjattiin tilikaudella nettomääräisesti yhteensä 2,9 miljoonaa euroa (6,8). Palautuneiden luottotappioiden määrä oli 3,0 miljoonaa euroa (0,1).

## Tase

Taseen loppusumma oli tilikauden päättyessä 2 687,6 miljoonaa euroa (2 689,0). Pankkimarkkinoilla kilpailu talletuksista koveni, mutta vahva luottamus S-Pankkia kohtaan näkyi henkilöasiakastalletusten kasvuna. Talletusten kehityksen painopiste siirtyi avistaehtoisilta säästämisen tileiltä määräaikaistalletuksiin. Avistaehtoisilla tileillä oli tilikauden päättyessä yhteensä 1 968,3 miljoonaa euroa (2 082,1) ja määräaikaistileillä 321,6 miljoonaa euroa (174,3). Yritystalletusten määrä vaihteli tilikauden aikana ja oli kauden päättyessä 162,1 miljoonaa euroa. Yritystalletukset vähenivät edellisvuodesta 39,1 miljoonaa euroa.

S-Pankin oma pääoma kasvoi tilikauden aikana 4,4 miljoonaa euroa ja oli tilikauden päättyessä 162,9 miljoonaa euroa (158,5). Omaa pääomaa kasvatti hyvä tulos, toisaalta käyvän arvon rahasto pieneni realisointien myötä. Käyvän arvon rahasto oli tilikauden päättyessä 4,8 miljoonaa euroa (12,8).

S-Pankki sijoitti valtaosan pääomistaan raha- ja pääomamarkkinoille. Tilikauden päättyessä S-Pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 2 096,7 miljoonaa euroa (2 336,6), josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistuksien osuus oli 1 774,3 miljoonaa euroa (1 892,4). Kaikki saamistodistukset luokiteltiin myytävissä oleviin rahoitusvaroihin. Kortti- ja kulutusluottosaamiset sekä tili- ja käyttöpääomalimiittisaamiset kasvoivat tilikauden aikana 145,1 miljoonaa euroa päätyen yhteensä 299,0 miljoonaa euroon. Voimakkainta kasvu oli liiketoimintakaupan myötä kulutusluottotuotteissa, mutta myös muut erät kasvoivat tasaisesti. Saamiset keskuspankilta ja luottolaitoksilta muodostivat yhteensä 198,7 miljoonaa euron (151,8) suuruisen erän.

Hyvästä tuloksesta johtuen S-Pankin omavaraisuusaste nousi 6,1 prosenttiin (6,0 %).



# VAKAVARAIUUS

## VAKAVARAIUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

Pankkitoimintaa ja sen riskinottoa säädellään Suomessa muun muassa vakavaraisuusvalvonnan avulla. 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 huomioiden. S-Pankki noudattaa tietojen julkistamisvaatimusta julkaisemalla vakavaraisuuttaan koskevat tiedot omien varojen osalta kerran vuodessa toimintakertomuksessa. Eri riskilajien ja riskienhallinnan osalta tiedot julkaitaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Erityistilanteissa vakavaraisuutta koskevat tiedot julkaistaan myös osavuositarkastuksessa. Tällainen erityistilanne toteutuu, jos yhtiötä pääomitaan pääomasuunnitelmasta poiketen. Kalenterivuoden kuusi ensimmäistä kuukautta kattava osavuositarkastus 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 käytävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. S-Pankin ensisijaiset omat varat koostuvat sidotun ja vapaan oman pääoman eristä sekä voittovaroista.

Sidottua omaa pääomaa ensisijaisissa omissa varoissa edustavat osakepääoma sekä ylikurssirahasto. Lisäksi S-Pankin ensisijaisiin varoihin luetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja vapaaehtoiset varaukset lasken-

nallisella 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 käynnistämisenä johtuen S-Pankin tulokset tilikautta 2009 edeltäneiltä tilikausilta olivat tappiollisia. Tämän vuoksi tilikautta 2009 edeltäneiden tilikausien tappiot sekä tilikausien 2010 ja 2009 voitot muodostavat voittovarojen erän. 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.

## VAKAVARAIUUDEN 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 vuosittaisista strategiaprozessia. Lähtökohtana 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 huomioidut tai täysin sen ulkopuolelle jäävät riskit. Riskianalyysit yhdessä pankin hallituksen mää-

rittelemän 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 2010 ja operatiivisten riskien vaadekin on ollut toiminnan aloittamisesta johtuen vähäinen, joskin vuosittain kasvava.

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.

Ulkoisen 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 15 %. Vakavaraisuussuhteen 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.

<b>OMAT VARAT (MILJ. €)</b>	<b>12/2010</b>	<b>12/2009</b>	<b>12/2008</b>
<b>Ensisijaiset omat varat ilman vähennyseriä</b>	160,5	148,0	65,4
Osakepääoma	33,5	33,5	16,8
Ylikurssirahasto	21,2	21,2	21,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	104,4	104,4	41,6
Vapaaehtoiset varaukset	2,4	2,3	2,1
<b>Voittovarot</b>			
Edellisten tilikausien voitot/tappiot	-13,4	-16,3	-10,2
Tilikauden voitto/tappio	12,4	2,9	-6,1
<b>Vähennyserät</b>			
Aineettomat hyödykkeet	12,6	13,3	14,6
<b>Ensisijaiset omat varat yhteensä</b>	<b>147,9</b>	<b>134,7</b>	<b>50,7</b>
Toissijaiset omat varat	<b>23,5</b>	<b>29,5</b>	<b>12,3</b>
Käyvän arvon rahasto	3,5	9,5	-7,7
Debentuurit	20,0	20,0	20,0
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>171,5</b>	<b>164,1</b>	<b>63,0</b>
<b>Vakavaraisuussuhde</b>	<b>20,8 %</b>	<b>25,8 %</b>	<b>12,7 %</b>
<b>Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde</b>	<b>17,9 %</b>	<b>21,2 %</b>	<b>10,2 %</b>

S-Pankin vakavaraisuussuhde laski tilikaudella riskiprofiilissa tapahtuneiden muutosten vuoksi. Riskiprofiili muuttui, koska S-Pankin tase pysyi edellisvuoden tasolla ja korkeamman riskipainon omaavien vähittäissaamisten osuus kasvoi liiketoimintakaupan myötä. Vakavaraisuudeksi muodostui lopulta 20,8 % (25,8 %). Vakavaraisuutta nosti omien varojen kasvu. Pankin omat varat olivat tilikauden

päättyessä yhteensä 171,5 miljoonaa euroa (164,1), kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 66,1 miljoonaa euroa (50,9). Merkittävimmin pankin omia varoja sitoi luottoriskin vakavaraisuusvaatimus ja siihen kuuluvat erät ”Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä” sekä ”Vähittäissaamiset” ja ”Saamiset yrityksiltä”.

OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISMÄÄRÄ (MILJ. €)	12/2010		12/2009	
	Vastuuarvo	Omat varat	Vastuuarvo	Omat varat
<b>Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus</b>				
Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta	327,4	0,2	255,6	0,1
Saamiset aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta	16,2	0,0	14,1	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	5,2	0,0	10,2	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä *	1 627,5	28,0	1 883,8	29,0
Saamiset yrityksiltä	145,9	10,8	132,0	9,4
Vähittäissaamiset	205,9	12,4	68,7	4,1
Kiinteistövakuudelliset saamiset	3,8	0,1	0,0	0,0
Eräänntyneet saamiset	8,3	1,0	6,8	0,8
Katetut joukkolainat	262,8	2,1	276,1	2,2
Sijoitusrahastosijoitukset	56,2	4,5	8,6	0,1
Muut erät	16,4	0,2	20,0	0,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	560,6	2,7	424,4	2,6
<b>Yhteensä</b>	<b>3 236,3</b>	<b>61,9</b>	<b>3 100,3</b>	<b>48,7</b>
<b>Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus yhteensä</b>		<b>61,9</b>		<b>48,7</b>
<b>Markkinariskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus</b>		Ei ilm.		Ei ilm.
<b>Operatiivisten riskien vähimmäisvakavaraisuusvaatimus</b>		<b>4,2</b>		<b>2,2</b>
<b>Omien varojen vähimmäismäärä yhteensä</b>		<b>66,1</b>		<b>50,9</b>

\*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 luottolaitostoinnista annetun lain (9.2.2007/121) mukaisena palveluyrityksenä.

Tilikauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 4,0 miljoonaa euroa (3,9). Liikevaihdosta konsernin sisäistä oli

2,6 miljoonaa euroa (2,7) ja muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. Kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä. Henkilömäärä oli vuoden lopussa 78 (65). S-Asiakaspalvelun operatiivinen tulos oli 0,0 miljoonaa euroa (0).

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

# HALLINTO

## YHTIÖKOKOUKSET

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 12.3.2010. 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.

## 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 ohjaamisesta ja valvonnasta sekä päättää yhtiön keskeisistä toimintaperiaatteista ja yleisistä arvoista sovellettavien lainsäädännösten ja määräysten mukaisesti.

Hallituksen tulee johtaa pankkia ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Hallitus kokoontuu vähintään kahdeksan kertaa vuodessa.

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

Hallitus kokoontui tilikauden aikana 13 kertaa (15) ja jäsenten osallistumisaste oli keskimäärin 91,0 % (91,1). 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 33 henkilöllä ja vuoden lopussa S-Pankissa työskenteli 136 henkilöä (103). Henkilöstön määrään vaikutti maaliskuussa toteutunut liiketoimintakauppa. Henkilöstölle maksettiin palkkaa ja palkkioita 6,6 miljoonaa euroa (5,4).

S-ryhmän osuuskaupat toimivat S-Pankin asiamiehinä. S-Pankin asiamiesten koulutukset järjestettiin hyväksytyin koulutussuunnitelman mukaisesti. Koulutukset painottuivat pankkitoiminnan edellyttämän palvelun laadun ja osaamisen varmistamiseen, aktiiviseen asiakaspalveluun sekä lisämyyntiin. S-Asiakaspalvelu Oy:n henkilöstön osaaminen on varmistettu jatkuvan, työn ohessa tapahtuvan koulutuksen avulla. Vuoden 2010 lopussa toteutettujen kartoitusten perustella sekä asiamiesverkoston että S-Asiakaspalvelu Oy:n henkilöstön osaaminen ja palvelulaatu olivat hyvällä tasolla.

## OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei olennaisia tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2011

Pankkitoiminnan tuloksen ennakoitaan vuonna 2011 jään vuoden 2010 tasosta. Matalat, joskin mahdollisesti nousevat korot asettavat haasteen ennen kaikkea sijoitus-toiminnalle. Toisaalta pankin henkilöasiakasliiketoiminnan kasvun ennakoitaan jatkuvan.

## HALLITUKSEN ESITYS TILIKAUDEN TULOSTA KOSKEVIKSI TOIMENPITEIKSI

Hallitus esittää, että tilikauden voitto 12 350 812,74 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto-/tappiotilille ja että osinkoa ei jaeta.

# TUNNUSLUKUJEN 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 ehtoisista 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

---

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä  
(vuoden alun ja lopun keskiarvo) x 100

## Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto/-tappio – tuloverot

---

Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo) x 100

## Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma ja vähemmistön osuus +  
tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä

---

Taseen loppusumma x 100

## Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä

---

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä x 8 %

## Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä

---

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä x 8 %

# TASE

VASTAAVAA, 1 000 €	Liite	31.12.2010	31.12.2009
<b>Käteiset varat</b>	18	7 118	20 901
<b>Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset</b>	3,18		
Muut		1 774 268	1 892 361
<b>Saamiset luottolaitoksilta</b>	1,18	191 583	130 892
Vaadittaessa maksettavat		1 043	892
Muut		190 540	130 000
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä</b>	2,18	299 047	153 911
Vaadittaessa maksettavat		9 141	6 879
Muut		289 907	147 031
<b>Saamistodistukset</b>	3,18		
Muut		322 473	444 208
<b>Osakkeet ja osuudet</b>	5	56 248	8 604
<b>Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä</b>	5	3	3
<b>Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä</b>	5	50	50
<b>Johdannaissopimukset</b>	6	604	0
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>	7,1	12 579	13 308
<b>Muut varat</b>	11	3 077	2 742
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>	12	20 531	22 068
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>2 687 582</b>	<b>2 689 048</b>

VASTATTAVAA, 1 000 €	Liite	31.12.2010	31.12.2009
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
<b>Velat yleisölle ja julkisyhteisölle</b>	18	2 481 641	2 487 620
Talletukset		2 452 022	2 457 550
Vaadittaessa maksettavat		2 130 385	2 283 221
Muut		321 637	174 330
Muut velat		29 619	30 070
Vaadittaessa maksettavat		26 334	26 296
Muut		3 285	3 774
<b>Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat</b>	6	669	510
<b>Muut velat</b>	15		
Muut velat		11 392	14 910
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot</b>	16	7 751	4 433
<b>Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla</b>	17		
Pääomalainat		20 000	20 000
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		2 521 454	2 527 474
<b>TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ</b>			
<b>Poistoero</b>		3 249	3 057
<b>TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ</b>		3 249	3 057
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
<b>Osakepääoma</b>	26	33 540	33 540
<b>Ylikurssirahasto</b>		21 180	21 180
<b>Muut sidotut rahastot</b>			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään arvoon arvostamisesta		4 794	12 784
<b>Vapaat rahastot</b>			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		104 448	104 448
<b>Edellisten tilikausien voitto (tappio)</b>		-13 435	-16 307
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>		12 351	2 872
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	25	162 879	158 518
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>2 687 582</b>	<b>2 689 048</b>
<b>TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET</b>			
<b>Asiakkaan hyväksi annetut sitoumukset</b>	46		
Peruuttamattomat		66 390	64 506
Muut		494 205	359 943

# TULOSLASKELMA

1 000 €	Liite	31.12.2010	31.12.2009
<b>Korkotuotot</b>	29	59 667	65 174
<b>Korkokulut</b>	29	-21 328	-29 748
<b>KORKOKATE</b>		38 339	35 426
<b>Palkkiotuotot</b>	32	9 407	6 105
<b>Palkkiokulut</b>	32	-1 965	-1 313
<b>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	33		
Arvopaperikaupan nettotuotot		408	-1 951
<b>Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</b>	34	10 166	7 539
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	37	4 852	1 407
<b>Hallintokulut</b>		-39 671	-31 053
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-6 600	-5 374
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-1 149	-859
Muut henkilösivukulut		-335	-397
Muut hallintokulut		-31 586	-24 422
<b>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>	39	-3 887	-3 732
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	38	-2 158	-2 588
<b>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista</b>	40	<b>-2 949</b>	<b>-6 782</b>
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>12 543</b>	<b>3 057</b>
<b>Tilinpäätössiirrot</b>		<b>-192</b>	<b>-185</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		<b>12 351</b>	<b>2 872</b>



# RAHOITUSLASKELMA

1 000 €	1.1.–31.12.2010	1.1.–31.12.2009
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT</b>		
Korko- ja palkkiotuotot	78 663	73 121
Korko- ja palkkiokulut	-20 921	-38 768
Luottotappioiksi kirjatuista lainoista saadut suoritukset	213	102
Muut tuotot	14 581	8 946
Tavaroiden ja palveluiden toimittajille ja henkilöstölle suoritettut maksut	-41 901	-33 680
	30 634	9 721
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+):		
Lyhytaikaiset varat	-46 989	-6 982
Luottokortti- ja limiittisaamisten nettolisäys	-148 102	-60 726
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-):		
Talletukset asiakkailta	-5 528	512 883
Lyhytaikaiset velat	-2 622	14 914
Liiketoiminnasta kertyneet nettovar at ennen tuloveroja	-172 608	469 810
Tuloverot	0	0
<b>Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavar at</b>	<b>-172 608</b>	<b>469 810</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT</b>		
Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-3 159	-2 391
<b>Investoinneista kertyneet nettorahavar at</b>	<b>-3 159</b>	<b>-2 391</b>
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT</b>		
Oman pääoman lisäys	0	79 600
Rahoituksesta kertyneet nettorahavar at	0	79 600
Rahavarojen nettolisäys	-175 766	547 019
Rahavar at tilikauden alussa	2 474 395	1 927 375
Rahavar at tilikauden lopussa	2 298 628	2 474 395

# TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

## YHTIÖ

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

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

Hallitus on 14.2.2011 hyväksynyt tilinpäätöksen ajalta 1.1.–31.12.2010.

## LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja soveltuvin osin luottolaitostoiminnasta annettujen lainsäädännösten ja valtiovainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä 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 soveltuvin 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 Finanssivalvonnalta.

S-Pankki Oy sekä S-Asiakaspalvelu Oy on esitetty SOK-yhtymä-nimisen konsernin tilinpäätöksessä 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 tulosvaikutteisesti 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 hankintameno-efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti 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 tulosvaikutteisesti 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 hankintamenon 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 hankintamenoon 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 hankintamenoon ja jaksotetaan tulosvaikutteisesti saamisen juoksuajalle. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon 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 hankintamenon erotuksesta tilikauden kuluksi tai tuotoksi merkitty määrä jaksotetaan ja merkitään velan hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Nimellisarvon ja hankintamenon 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 hankintamenoon 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 noteeraa-

mattomat sijoitukset arvostetaan käyttämällä apuna markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Mikäli näinkään menetellen käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, käytetään hankintamenoa. 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 arvostettavaan rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvo on alentunut. Objektiivisena näyttönä pidetään esimerkiksi asiakkaan maksujen viivästymistä, maksukyvyttömyys- tai konkurssitilaaan joutumista, yrityssaneeraus- tai velkajärjestelyä sekä luottoriskiluokituksessa tapahtuvaa merkittävää muutosta. Jos arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä, kirjataan arvonalentumistappio.

Jaksotettuun hankintamenoon 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 kulutusluottosaamisia 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

Kytkeyty johdannainen on osa hybridi-instrumenttia, joka sisältää myös johdannaisvaroihin kuulumattoman pääsopimuksen. Tästä johtuen osa yhdistetyn instrumentin rahavirroista vaihtelee samankaltaisesti kuin itsenäisen johdannaisen rahavirrat. Kytkeyty 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. Edelleen, S-Pankki on viimeksi päättyneellä tilikaudella hankkinut omistukseensa joukkovelkakirjalainaan kytketyn digitaalisen option osana sijoitustalletukseen liittyvää suojastransaktiota.

S-Pankki ei erottele kytkettyjä johdannaisia pääsopimuksesta edellä mainittujen debentuurien tapauksissa. Taloudellisten ominaispiirteiden ja riskien katsotaan liittyvän läheisesti pääsopimukseen, koska optioiden toteuttamishinnat vastaavat kaikkina toteuttamisajankohtina velkasopimusten jaksotettua hankintamenoa. Sen sijaan S-Pankki erottelee digitaalisen option pääsopimuksesta ja käsittelee sen kirjanpidossa johdannaisena.

## 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 lisens-

simaksuista sekä liittymismaksuista. Atk-ohjelmiin on aktivoitu myös kustannukset, jotka ovat syntyneet lisensseihin S-Pankkia varten tehdyistä muutostöistä. Aineettomat hyödykkeet arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuun ja ne poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutus-aikanaan.

## 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 vero-vaikutus 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 tunnistetaan 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 sisäisen 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 liiketoimintaluueensa 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 liiketoimintariskit, 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 kehitymisestä.

Rahoitusriskit jakaantuvat markkina-, luotto- ja rahoitustaseen riskeihin. Markkinariskillä tarkoitetaan kaupankäyn-

tisalkkuun 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 tasevaikutukset ovat kokäyrän 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 skenaarioanalyyssejä, joissa arvioidaan liiketoimintaympäristön muutoksien vaikutusta pankin taseeseen, kannattavuuteen sekä vakavaraisuuteen.

Riskienvalvontatoiminto 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 kortti- ja kulutusluottoliiketoiminnasta, S-ryhmän yrityksille tarjottavasta antolainauttoiminnasta sekä sijoitustoiminnasta.

#### Luottoriskin hallinta

Luottoriskiä hallitaan luottopolitiikassa ja riskienhallintapolitiikassa määriteltyjen luotonmyönnön periaatteiden ja

limiittien puitteissa. Luotonannosta S-Pankissa vastaa hallitus. Riskienvalvontatoiminto valvoo luottopolitiikan ja riskienhallintapolitiikan toteutumista sekä luottoriskipositiota. Valvontatoiminto raportoi luottoriskeistä hallitukselle, luotto- ja riskienhallintakomitealle sekä johdolle.

S-Pankin talletuspankkitoiminnan pääasiallinen kohde-ryhmä on S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajat. Antolainastoiminnan luotonmyönnössä kiinnitetään erityistä huomiota luotonhakijan takaisinmaksukykyyn. Yksityisasiakkaiden luottokelpoisuutta arvioitaessa asiakkaat jaetaan eri ominaisuuksien mukaan riskiluokkiin pisteytysjärjestelmää apuna käyttäen. Yrityisasiakkaiden kohdalla tehdään vastaava luottokelpoisuusarviointi muun muassa tilinpäätöstietojen sekä kaupp- 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 korostetun varovaista ja varoja sijoitetaan mahdollisimman turvallisiin, hyvän luottoluokituksen omaaviin ja likvideihin kohteisiin.

Päivittäisestä luoton seurannasta vastaa pankin luotonvalvonta. Jos asiakas ei pysty suoriutumaan velvoitteistaan sovittuun aikatauluun mukaisesti, aloittaa luotonvalvonta muistutus- ja perintätoimenpiteet.

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

Tilinpäätöksessä S-Pankki arvioi arvonalentumisiaan ainoastaan tuotekohtaisesti, koska pankin nykytuotteilla yksit-

täinen saaminen ei ole yksinään merkittävä. Tilinpäätöksessä oli arvoltaan alentuneita saamia 7,1 miljoonaa euroa (4,6). 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 vastuuarvo, jonka jälkeen vastuuarvot kerrotaan riskipainoilla ja edelleen vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksella, jolloin saadaan luottoriskin kattamiseen vaadittavien omien varojen määrä.

S-Pankki käyttää vakavaraisuuslaskennassa käytettävien riskipainojen määrittämisessä Finanssivalvonnan 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 liikkeeseen-laskuohjelmaan 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-Pankin hallussa olevien johdannaisten positiivinen käypä arvo oli 0,6 miljoonaa euroa (0). Luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta standardimenetelmällä laskettaessa voidaan käyttää luottoriskin vähentämistekniikoita, kuten reaalivakuuksia, takauksia, luottojohdannaisia sekä nettoutussopimuksia. Päättäneellä tilikaudella pankin luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta ovat pienentäneet

valtioiden pankkien varainhankinnalle antamien takausten hyödyntäminen sekä saamisissa olleet katetut joukkovelkakirjalainat. Lisäksi on hyödynnetty kiinteistövakuuksia luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa.

### S-Pankin riskiasema vuonna 2010

S-Pankin vastuiden enimmäismäärä oli tilikauden päättyessä 3 235,6 miljoonaa euroa (3 100,2), kun mukaan luetaan taseen ulkopuoliset sitoumukset. Toiminnan luonteesta johtuen merkittävimmän erän muodostivat saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, jotka olivat yhteensä 1 626,7 miljoonaa euroa (1 883,6). Saamiset valtiolta ja keskuspankilta olivat yhteensä 327,4 miljoonaa euroa (255,6) ja katetut joukkolainat yhteensä 262,8 miljoonaa euroa (276,1). Vähittäissaamiset kasvoivat voimakkaasti, kuten myös sijoitusrahastosijoitukset. Vähittäissaamiset olivat yhteensä 205,9 miljoonaa euroa (68,7) ja sijoitusrahastosijoitukset 56,2 miljoonaa euroa (8,6). Saamiset yrityksiltä olivat yhteensä 145,9 miljoonaa euroa (132,0). Lisäksi S-Pankilla oli saamia aluehallinnolta yhteensä 16,2 miljoonaa euroa (14,1) ja kansainvälisiltä

kehityspankeilta 5,2 miljoonaa euroa (10,2). Erääntyneet saamiset muodostivat 8,3 miljoonan euron erän (6,8) ja kiinteistövakuudelliset saamiset 3,8 miljoonan euron erän (0). Muita erä oli yhteensä 16,4 miljoonaa euroa (20,0). Taseen ulkopuolisia erä oli yhteensä 560,6 miljoonaa euroa (424,4).

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 sekä sijoitusrahastosijoituksia, kun taas alin luokka muodostui keskuspankkisaamisista, valtioiden takaamista luottolaitosten joukkovelkakirjoista, saamisista kansainvälisiltä kehityspankeilta sekä taseen ulkopuolisista eristä. Katetut joukkolainat muodostivat 10 %:n erän ja vähittäissaamiset 75 %:n erän. Kiinteistövakuudellisia saamia kirjattiin pääasiassa 35 %:n erään ja luottoluokkaan 2 kuuluvien valtioiden luottolaitosten saamia tai vähintään luokituksen A- omaavien yritysten saamia kirjattiin 50 %:n erään. Erääntyneet saamiset kirjattiin 150 % erään.

VASTUUT (MILJ. €)	VASTUIDEN KOKONAISMÄÄRÄ		VASTUIDEN KESKIMÄÄRÄINEN ARVO TILIKAUDELLE	
	2010	2009	2010	2009
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	327,4	255,6	291,5	208,6
Saamiset aluehallinnolta	16,2	14,1	15,1	7,1
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	5,2	10,2	7,7	5,1
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	1 626,7	1 883,6	1 755,2	1 793,7
Saamiset yrityksiltä	145,9	132,0	138,9	114,2
Vähittäissaamiset	205,9	68,7	137,3	57,0
Kiinteistövakuudelliset saamiset	3,8	0,0	1,9	0,0
Erääntyneet saamiset	8,3	6,8	7,6	5,5
Katetut joukkolainat	262,8	276,1	269,5	149,6
Sijoitusrahastosijoitukset	56,2	8,6	32,4	6,4
Muut erät	16,4	20,0	18,2	16,6
Taseen ulkopuoliset erät	560,6	424,4	492,5	337,7
<b>Yhteensä</b>	<b>3 235,6</b>	<b>3 100,2</b>	<b>3 167,9</b>	<b>2 701,3</b>



<b>VASTUIDEN MATUREETIJAKAUMA (MILJ. €) 2010</b>	<b>Alle 3 kk</b>	<b>3–12 kk</b>	<b>1–5 v.</b>	<b>5–10 v.</b>	<b>Yhteensä</b>
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	197,2	20,9	109,3	0,0	<b>327,4</b>
Saamiset aluehallinnolta	9,1	0,0	7,1	0,0	<b>16,2</b>
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	5,2	0,0	<b>5,2</b>
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	30,6	128,5	1 460,7	6,9	<b>1 626,7</b>
Saamiset yrityksiltä	47,8	31,0	67,1	0,0	<b>145,9</b>
Vähittäissaamiset	10,1	21,3	84,1	90,4	<b>205,9</b>
Kiinteistövakuudelliset saamiset	0,0	0,0	1,0	2,8	<b>3,8</b>
Erääntyneet saamiset	8,3	0,0	0,0	0,0	<b>8,3</b>
Katetut joukkolainat	27,0	76,0	159,8	0,0	<b>262,8</b>
Sijoitusrahastosijoitukset	0,0	0,0	56,2	0,0	<b>56,2</b>
Muut erät	5,7	10,6	0,0	0,1	<b>16,4</b>
Taseen ulkopuoliset erät	494,2	0,0	59,4	7,0	<b>560,6</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>830,1</b>	<b>288,5</b>	<b>2 009,8</b>	<b>107,3</b>	<b>3 235,6</b>

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



<b>ERÄÄNTYNEET SAAMISET (MILJ. €) 2010</b>	<b>alle 30 päivää</b>	<b>30–90 päivää</b>	<b>yli 90 päivää</b>	<b>Arvoltaan alentuneet</b>	<b>Yhteensä</b>
Tase-erä					
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,7	0,8	8,3	-7,1	<b>3,7</b>

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

<b>SAAMISET LUOTTOLUOKITTAIN (MILJ. €)</b>	<b>Vastuuarvo</b>	
<b>Luottoluokka</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
0 %	836,4	816,0
10 %	266,7	277,5
20 %	1 571,9	1 677,4
35 %	3,7	0,0
50 %	89,1	76,5
75 %	207,1	68,7
100 %	252,3	177,2
150 %	8,3	6,8
	<b>3 235,6</b>	<b>3 100,2</b>

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 määräytynyt emoyhtiön kotimaan mukaan. Vähittäisvastuiden osalta pankin asiakaskunta on maantieteellisesti hyvin hajautunutta, joten myöskään sen osalta ei synny luottoriskikeskittymiä.

<b>VASTUIDEN JAKAUTUMINEN MAANTIETEELLISESTI (MILJ. €) 2010</b>	<b>Suomi</b>	<b>Pohjoismaat</b>	<b>Muut EU-maat</b>	<b>Muut maat *</b>
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	208,2	0,0	119,2	0,0
Saamiset aluehallinnolta	14,1	0,0	2,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	0,0	5,2
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	97,7	439,5	903,8	185,8
Saamiset yrityksiltä	129,6	9,1	7,2	0,0
Vähittäissaamiset	205,9	0,0	0,0	0,0
Kiinteistövakuudelliset saamiset	3,8	0,0	0,0	0,0
Erääntyneet saamiset	8,3	0,0	0,0	0,0
Katetut joukkolainat	87,5	108,7	63,5	3,0
Sijoitusrahastosijoitukset	35,8	0,0	20,4	0,0
Muut erät	16,4	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset erät	560,6	0,0	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>1 368,1</b>	<b>557,3</b>	<b>1 116,1</b>	<b>194,0</b>

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

<b>VASTUIDEN JAKAUTUMINEN MAANTIETEELLISESTI (MILJ. €) 2009</b>	<b>Suomi</b>	<b>Pohjoismaat</b>	<b>Muut EU-maat</b>	<b>Muut maat *</b>
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
<b>Yhteensä</b>	<b>1 185,5</b>	<b>765,1</b>	<b>915,4</b>	<b>234,2</b>

\* Muut maat = Sveitsi, Kanada ja Australia

Toimialaluokittain tarkasteltuna suurin osa vastuista kohdistuu rahoitustoimintaa harjoittaviin vastapuoliin. Taulukon "Vastuiden jakautuminen toimialoittain" luvuissa ovat

mukana saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, saamiset yrityksiltä ja katetut joukkolainat.

VASTUIDEN JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN (MILJ. €)	31.12.2010	31.12.2009
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	2 148,6	2 358,0
Tukku- ja vähittäiskauppa	58,5	67,9
Kiinteistöalan toiminta	24,7	9,9
Sähkö-, kaasu- ja vesihuolto, jäähdytysliiketoiminta	19,4	11,2
Teollisuus	18,1	6,2
Kaivostoiminta ja louhinta	0,0	0,0
Rakentaminen	0,2	0,1
Informaatio ja viestintä	23,9	7,6
Julkinen hallinto ja maanpuolustus; pakollinen sosiaalivakuutus	146,4	118,9
Muut	0,6	0,4
Ei toimialaluokkaa *	795,1	519,9
<b>Yhteensä</b>	<b>3 235,6</b>	<b>3 100,2</b>

\* Toimialaluokkiin kuulumattomia vastuita ovat vähittäissaamiset, erääntyneet saamiset, muut erät ja taseen ulkopuoliset erät.

### 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 korko-gap-analysillä, jossa velat ja saamiset on ryhmitelty aikaperiodeihin korkosidonnaisuuden perusteella. Parallelelien

korkokäyrämuutosten vaikutuksia pankin korkoriskiasemaan seurataan säännöllisesti nykyarvomenetelmällä sekä tulosriskimenetelmällä. Myös korkomuutosten vaikutusta taseen erien markkina-arvoon seurataan. Sisäistä siirtohinnoittelua käytetään avuksi rahoitustaseen korkoriskien hallinnassa.

## KOROLLISET RAHOITUSVARAT JA -VELAT (MILJ. €) 2010

Tase-erä / Seuraava korontarkastus	0–1 kk	1–3 kk	3–6 kk	6–9 kk	9–12 kk	1–2 v.	2–5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,1
Saamiset luottolaitoksilta	191,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	191,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	159,2	109,2	15,1	6,5	2,0	0,0	7,0	299,0
Saamistodistukset	443,9	777,5	101,8	69,7	33,0	272,8	389,9	2 088,6
<b>Saamiset yhteensä</b>	<b>801,9</b>	<b>886,8</b>	<b>116,9</b>	<b>76,2</b>	<b>35,0</b>	<b>272,8</b>	<b>396,9</b>	<b>2 586,4</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-2 219,9	-35,0	-29,3	-31,7	-55,7	-97,8	-12,3	-2 481,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
<b>Velat yhteensä</b>	<b>-2 234,9</b>	<b>-40,0</b>	<b>-29,3</b>	<b>-31,7</b>	<b>-55,7</b>	<b>-97,8</b>	<b>-12,3</b>	<b>-2 501,6</b>
<b>Saamiset ja velat yhteensä</b>	<b>-1 433,0</b>	<b>846,8</b>	<b>87,6</b>	<b>44,5</b>	<b>-20,7</b>	<b>175,0</b>	<b>384,6</b>	<b>84,8</b>

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

Tase-erä / Seuraava korontarkastus	0–1 kk	1–3 kk	3–6 kk	6–9 kk	9–12 kk	1–2 v.	2–5 v.	Yhteensä
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	1 161,5	35,9	57,3	38,5	295,7	332,6	2 336,6
<b>Saamiset yhteensä</b>	<b>663,9</b>	<b>1 189,6</b>	<b>52,2</b>	<b>61,3</b>	<b>47,0</b>	<b>295,7</b>	<b>332,6</b>	<b>2 642,3</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-2 344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	-2 487,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
<b>Velat yhteensä</b>	<b>-2 359,5</b>	<b>-43,2</b>	<b>-38,0</b>	<b>-19,5</b>	<b>-14,1</b>	<b>-21,4</b>	<b>-11,8</b>	<b>-2 507,6</b>
<b>Saamiset ja velat yhteensä</b>	<b>-1 695,6</b>	<b>1 146,3</b>	<b>14,2</b>	<b>41,8</b>	<b>32,8</b>	<b>274,3</b>	<b>320,7</b>	<b>134,7</b>

S-Pankki käyttää johdannaisia osana riskienhallintaa. Tili-kaudella 2010 pankki solmi koronvaihtosopimuksia sekä termiinisopimuksia osana tasehallintaa. Vastapuolina käytettiin erikseen valittuja pankkeja. S-Pankki ei sovelta suojauslaskentaa.

**JOHDANNAISVASTUIDEN JUOKSUAJAT (MILJ. €)  
31.12.2010**

	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta
Terminisopimukset	105,0	0,0	0,0
Koronvaihtosopimukset	14,0	146,5	0,0
Optiosopimukset	0,0	3,5	0,0

**JOHDANNAISVASTUIDEN JUOKSUAJAT (MILJ. €)  
31.12.2009**

	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta
Koronvaihtosopimukset	5,0	31,5	0,0

**JOHDANNAISSOPIMUKSET 31.12.2010 MUUSSA  
KUIN SUOJAUSTARKOITUKSESSA TEHDYT (MILJ. €)**

	Nimellisarvo	Negatiivinen käypä arvo	Positiivinen käypä arvo
Terminisopimukset	150,0	0,0	0,1
Koronvaihtosopimukset	160,5	-0,7	0,5
Optiosopimukset	3,5	0,0	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

**LIKVIDITEETIRISKIT**

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

Riskienhallintapolitiikan mukaan likviditeettiriskin suuruutta arvioidaan erilaisilla skenaariolla ja likviditeettilimitit asetetaan siten, että likviditeettitarpeet pystytään kattamaan myös häiriötilanteissa.

Maksuvalmius- ja jälleerahoitusriskejä seurataan kuukausittain gap-analyysillä, 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 328 miljoonaa euroa. Maksuvalmiusriskiä hallitaan myös varmistamalla, että salkuissa on riittävästi keskuspankkirahoituksen oikeuttavia saamistodistuksia.

## RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA (MILJ. €) 2010

Tase-erä	0–1 kk	1–3 kk	3–6 kk	6–9 kk	9–12 kk	1–2 v.	2–5 v.	Yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,1
Saamiset luottolaitoksilta	191,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	191,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	53,0	2,7	19,9	14,1	10,6	28,1	77,8	92,9	299,0
Saamistodistukset	47,0	23,1	88,6	91,0	47,7	811,5	980,9	6,9	2 096,7
<b>Saamiset yhteensä</b>	<b>298,7</b>	<b>25,7</b>	<b>108,5</b>	<b>105,2</b>	<b>58,3</b>	<b>839,6</b>	<b>1 058,7</b>	<b>99,8</b>	<b>2 594,5</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle **	-2 219,9	-35,0	-29,3	-31,7	-55,7	-97,8	-12,3	0,0	-2 481,6
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
<b>Velat yhteensä</b>	<b>-2 219,9</b>	<b>-35,0</b>	<b>-29,3</b>	<b>-31,7</b>	<b>-55,7</b>	<b>-97,8</b>	<b>-12,3</b>	<b>-20,0</b>	<b>-2 501,6</b>
<b>Saamiset ja velat yhteensä</b>	<b>-1 921,2</b>	<b>-9,2</b>	<b>79,2</b>	<b>73,5</b>	<b>2,6</b>	<b>741,8</b>	<b>1 046,3</b>	<b>79,8</b>	<b>92,8</b>

\* Erääntyneet ja järjestämättömät raportoitu lyhimmissä maturiteetissa

\*\* Avistaehtoiset talletukset raportoitu lyhimmissä maturiteetissa

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

Tase-erä	0–1 kk	1–3 kk	3–6 kk	6–9 kk	9–12 kk	1–2 v.	2–5 v.	Yli 5 v.	Yhteensä
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	2 336,6
<b>Saamiset yhteensä</b>	<b>275,1</b>	<b>326,0</b>	<b>185,8</b>	<b>186,1</b>	<b>178,2</b>	<b>756,2</b>	<b>725,7</b>	<b>9,1</b>	<b>2 642,3</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle **	-2 344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	0,0	-2 487,6
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
<b>Velat yhteensä</b>	<b>-2 344,5</b>	<b>-38,2</b>	<b>-38,0</b>	<b>-19,5</b>	<b>-14,1</b>	<b>-21,4</b>	<b>-11,8</b>	<b>-20,0</b>	<b>-2 507,6</b>
<b>Saamiset ja velat yhteensä</b>	<b>-2 069,4</b>	<b>287,8</b>	<b>147,9</b>	<b>166,6</b>	<b>164,1</b>	<b>734,8</b>	<b>713,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>134,7</b>

\* Erääntyneet ja järjestämättömät raportoitu lyhimmissä maturiteetissa

\*\* Avistaehtoiset talletukset raportoitu lyhimmissä maturiteetissa

## OPERATIIVISET RISKIT

Operatiivisten riskien hallinnan tavoite on liiketoimintatavoitteiden 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 itsearviointilla 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 2010.

## Oikeudelliset riskit

Oikeudellisten riskien hallitsemiseksi S-Pankin Lakiasiat-Compliance-yksikkö osallistuu pankkia sitovien merkittävien sopimusten ja oikeudellisten toimien valmisteluun. Vuoden 2010 aikana pankki allekirjoitti muita kuin asiakassopimuksia yli kuusikymmentä kappaletta, jotka pankin puolesta valmisteltiin pankin lakimiesten toimesta. Vuoden 2010 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.

## SIIJOITUKSET LISTAAMATTOMIIN YHTIÖIHIN

S-Pankilla on omistusosuuksia seuraavissa ei-listatuissa yhtiöissä: S-Crosskey Ab ja S-Asiakaspalvelu Oy (S-Pankin täysin omistama tytäryhtiö). S-Crosskey Ab:n omistus on luonteeltaan strateginen.

Sijoitukset merkitään taseeseen hankintamenoona. 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	31.12.2010		Yhteensä
	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	
Keskuspankilta	0	190 000	190 000
Kotimaisilta luottolaitoksilta	777	0	777
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	265	540	805
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>1 043</b>	<b>190 540</b>	<b>191 583</b>

	31.12.2009		Yhteensä
	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	
Keskuspankilta	0	130 000	130 000
Kotimaisilta luottolaitoksilta	846	0	846
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	46	0	46
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>892</b>	<b>130 000</b>	<b>130 892</b>

2. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	31.12.2010	31.12.2009
Yritykset ja asuntoyhteisöt	87 452	82 122
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	528	1 063
Julkisyhteisöt	101	100
Kotitaloudet	210 857	70 615
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	100	11
Ulkomaat	9	0
<b>Yhteensä</b>	<b>299 047</b>	<b>153 911</b>
Ei kohdistettuja luottotappiovarauksia.		
<b>Arvonalentumistappiot vuoden alussa</b>	<b>4 644</b>	<b>2 112</b>
Tilikaudella kirjatut ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	7 089	4 644
Tilikaudella peruutetut ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	-4 644	-2 112
<b>Arvonalentumistappiot vuoden lopussa</b>	<b>7 089</b>	<b>4 644</b>



<b>3. Saamistodistukset</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>Muut</b>	<b>Muut</b>
<b>Myytävissä olevat</b>	<b>2 096 741</b>	<b>2 336 570</b>
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	78 147	104 741
Muut julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	16 070	14 011
Muut saamistodistukset	2 002 523	2 217 817
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>2 096 741</b>	<b>2 336 570</b>
- joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia	1 774 268	1 892 361
- joista huonommalla etuoikeudella olevat	6 901	9 062

#### 4. Rahoitusleasingsovimuksin vuokralle annettu omaisuus

Ei ilmoitettavaa

#### 5. Osakkeet ja osuudet

31.12.2010

Osakkeet ja osuudet	<b>Julkisesti noteeratut</b>	<b>Muut</b>	<b>Yhteensä</b>
Myytävissä olevat	45 310	10 937	56 248
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		50	50
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriksissä		3	3
<b>Yhteensä</b>	<b>45 310</b>	<b>10 990</b>	<b>56 301</b>
- joista hankintameno	43 750	10 938	54 688
- joista luottolaitoksissa	3 012		

31.12.2009

Osakkeet ja osuudet	<b>Julkisesti noteeratut</b>	<b>Muut</b>	<b>Yhteensä</b>
Myytävissä olevat		8 604	8 604
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		50	50
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriksissä		3	3
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>8 657</b>	<b>8 657</b>
- joista hankintameno		8 657	8 657

Ei omistuksia luottolaitoksissa

<b>31.12.2010</b>			
<b>6. Johdannaissopimukset</b>	<b>Nimellisarvo</b>	<b>Positiivinen käypä arvo</b>	<b>Negatiivinen käypä arvo</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>			
<b>Korkojohdannaiset</b>			
Termiinisopimukset	105 000	62	
Koronvaihtosopimukset	160 500	531	-669
<b>Osakejohdannaiset</b>			
Optiosopimukset			
Ostetut	3 540	11	0

Johdannaisvastuiden nimellisarvosta 119 000 000 euroa on alle 1 vuodessa ja 150 040 000 euroa 1–5 vuodessa.

<b>31.12.2009</b>			
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>	<b>Nimellisarvo</b>	<b>Positiivinen käypä arvo</b>	<b>Negatiivinen käypä arvo</b>
Koronvaihtosopimukset	36 500	-	-510

Johdannaisvastuiden nimellisarvosta 5 000 000 euroa on alle 1 vuodessa ja 31 500 000 euroa 1–5 vuodessa.

<b>7. Aineettomat hyödykkeet</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Aktivoidut IT-menot	11 385	11 433
Muut aineettomat hyödykkeet	1 194	1 875
<b>Yhteensä</b>	<b>12 579</b>	<b>13 308</b>

#### **8. Aineelliset hyödykkeet**

Ei ilmoitettavaa

#### **9. Käypään arvoon arvostettu sijoituskiinteistöomaisuus**

Ei ilmoitettavaa

<b>10. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Aineettomien hyödykkeiden ennakkomaksut		
Hankintameno 1.1.	1 988	1 260
Lisäykset	3 147	2 389
Vähennykset	0	0
Siirrot erien välillä	-1 378	-1 661
Hankintameno 31.12.	3 757	1 988
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 757	1 988
Aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	20 218	18 555
Lisäykset	11	2
Vähennykset	0	0
Siirrot erien välillä	1 378	1 661
Hankintameno 31.12.	21 608	20 218
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-8 899	-5 167
Tilikauden poisto	-3 887	-3 732
Kertyneet poistot 31.12.	-12 786	-8 899
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 822	11 320
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.</b>	<b>12 579</b>	<b>13 308</b>
<b>11. Muut varat</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Muut	3 077	2 742
<b>Yhteensä</b>	<b>3 077</b>	<b>2 742</b>
<b>12. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Korkosaamiset	19 299	21 437
Muut siirtosaamiset	1 232	631
<b>Yhteensä</b>	<b>20 531</b>	<b>22 068</b>
<b>13. Laskennalliset verosaamiset ja -velat</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Laskennallinen verosaaminen tappioista	1 118	4 329
Laskennallinen verosaaminen/-velka käyvän arvon rahastosta	-1 247	-3 324
Laskennallinen verovelka poistoerosta	845	795

#### 14. Luottolaitoksen yleiseen liikkeeseen laskemat velkakirjat

Ei ilmoitettavaa

15. Muut velat	31.12.2010	31.12.2009
Maksujenvälitysvelat	7 435	10 832
Muut	3 957	4 078
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>11 392</b>	<b>14 910</b>

16. Siirtovelat ja saadut ennakot	31.12.2010	31.12.2009
Korkovelat	4 468	2 097
Muut siirtovelat	3 283	2 337
<b>Yhteensä</b>	<b>7 751</b>	<b>4 433</b>

31.12.2010

#### 17. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	Kirjanpitoarvo *	Nimellisarvo	Korko	Eräpäivä
Debentuurilaina-ehtoinen laina I/2008	15 048	15 000	Euribor 3 kk + 0,5 %	15.1.2018
Debentuurilaina-ehtoinen laina II/2008	5 004	5 000	Euribor 3 kk + 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 Finanssivalvonnan 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	31.12.2010				
	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	7 118	0	0	0	7 118
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	43 079	221 251	1 509 938	0	1 774 268
Saamiset luottolaitoksilta	191 583	0	0	0	191 583
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	52 732	45 244	107 767	93 305	299 047
Saamistodistukset	27 007	6 176	282 389	6 901	322 473
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 254 822	116 687	110 132	0	2 481 641
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	0	20 000	20 000

	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

19. Tase-erien erittely kotimaanrahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta	31.12.2010		31.12.2009	
	Kotimaan raha	Samaan konserniin kuuluvilta	Kotimaan raha	Samaan konserniin kuuluvilta
Tase-erä				
Käteiset varat	7 118		20 901	
Saamiset luottolaitoksilta	191 583		130 892	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	299 047		153 911	
Saamistodistukset	2 096 741		2 336 570	
Johdannaissopimukset	604		0	
Osakkeet ja osuudet	56 301	50	8 657	50
Aineettomat hyödykkeet	12 579		13 308	
Muu omaisuus	23 609	8	24 810	214
<b>Yhteensä</b>	<b>2 687 582</b>	<b>58</b>	<b>2 689 048</b>	<b>264</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 481 641	370	2 487 620	768
Johdannaissopimukset	669		510	
Muut velat	39 144	25	39 343	0
<b>Yhteensä</b>	<b>2 521 454</b>	<b>395</b>	<b>2 527 474</b>	<b>768</b>

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 tällöin apuna markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Rahoitusvarojen ja -velkojen käypä arvo määritetään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetkeen käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Tuloslaskelmaan ei ole kirjattu tilikausille 2010 ja 2009 tällaisia käyvän arvon muutoksia.

## 23. Hankintamenoön käyvän arvon sijasta arvostetut rahoitusvarat

Ei ilmoitettavaa

24. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	31.12.2010		31.12.2009	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat	7 118	7 118	20 901	20 901
Saamiset luottolaitoksilta	191 583	191 583	130 892	130 892
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	299 047	300 660	153 911	154 388
Saamistodistukset*	2 096 741	2 096 741	2 336 570	2 336 570
Osakkeet ja osuudet	56 248	56 247	8 604	8 604
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	3	9	3	8
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	50	50	50	50
Johdannaissopimukset	604	604	0	0
<b>Rahoitusvelat</b>				
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 481 641	2 487 155	2 487 620	2 490 574
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	669	669	510	510
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	19 168	20 000	17 593

\*Joukkolainojen käypä arvo ei sisällä kertyneitä korkoja.

<b>25. Oman pääoman erät</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Osakepääoma 1.1.	33 540	16 770
Lisäys	0	16 770
<b>Osakepääoma 31.12.</b>	<b>33 540</b>	<b>33 540</b>
Ylikurssirahasto 1.1.	21 180	21 180
<b>Ylikurssirahasto 31.12.</b>	<b>21 180</b>	<b>21 180</b>
Käyvän arvon rahasto 1.1.	12 784	-7 693
Lisäys (+)/vähennys(-)	-7 990	20 477
<b>Käyvän arvon rahasto 31.12.</b>	<b>4 794</b>	<b>12 784</b>
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	104 448	41 618
Lisäys	0	62 830
<b>Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.</b>	<b>104 448</b>	<b>104 448</b>
Edellisten tilikausien tappio 1.1.	-13 435	-16 307
Edellisten tilikausien tappio 31.12.	-13 435	-16 307
Tilikauden voitto/tappio	12 351	2 872
<b>Yhteensä</b>	<b>162 879</b>	<b>158 518</b>
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**

Ei ilmoitettavaa



---

**28. Osakkeenomistajat ja osakkeiden omistuksen jakautuminen****Omistusosuus**

---

**Omistaja**

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	31.12.2010	31.12.2009
<b>Korkotuotot</b>		
Saamiset luottolaitoksilta	571	760
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	19 979	5 169
Saamistodistukset	39 046	57 067
Johdannaissopimukset	34	2 155
Muut korkotuotot	38	24
<b>Yhteensä</b>	<b>59 667</b>	<b>65 174</b>
joista konsernin sisäisiä	0	8
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	0	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	20 202	28 971
Johdannaissopimukset	853	328
Muut korkokulut	3	4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	271	445
<b>Yhteensä</b>	<b>21 328</b>	<b>29 748</b>
joista konsernin sisäisiä	0	0

## 30. Leasing-toiminnan nettotuotot

Ei ilmoitettavaa

## 31. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

Ei ilmoitettavaa

<b>32. Palkkiotuotot ja -kulut</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta	4 461	2 434
Ottolainauksesta	1 396	1 064
Maksuliikenteestä	3 012	2 325
Vakuutusten välityksestä	162	0
Muusta toiminnasta	377	282
	9 407	6 105
<b>Palkkiokulut</b>		
Muut	1 965	1 313

	<b>31.12.2010</b>		
<b>33. Arvopaperikaupan nettotuotot</b>	<b>Myyntivoitot ja -tappiot (netto)</b>	<b>Käyvän arvon muutokset (netto)</b>	<b>Yhteensä</b>
Johdannaissopimuksista	-38	445	408

	<b>31.12.2009</b>		
	<b>Myyntivoitot ja -tappiot (netto)</b>	<b>Käyvän arvon muutokset (netto)</b>	<b>Yhteensä</b>
Johdannaissopimuksista	0	-1 951	-1 951

<b>34. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Rahoitusvarojen luovutuksista johtuvat nettotuotot	10 166	7 539

### **35. Suojauslaskennan nettotulos**

Ei ilmoitettavaa

### **36. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot**

Ei ilmoitettavaa

<b>37. Liiketoiminnan muut tuotot</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Muut tuotot	4 852	1 407

<b>38. Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Vuokrakulut	794	569
Muut kulut	1 364	2 019
<b>Yhteensä</b>	<b>2 158</b>	<b>2 588</b>

<b>39. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Aineettomat hyödykkeet		
Suunnitelman mukaiset poistot	3 887	3 732
Ei arvonalentumisia aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		

	<b>31.12.2010</b>			
	Sopimus- kohtaiset realisoituneet luottotappiot brutto	Ryhmä- kohtaiset arvon- alentumiset brutto	Vähennykset	Yhteensä
<b>40. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista sekä muista rahoitusvaroista</b>				
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	3 552	7 089	7 692	2 949

	<b>31.12.2009</b>			
	Sopimus- kohtaiset realisoituneet luottotappiot brutto	Ryhmä- kohtaiset arvon- alentumiset brutto	Vähennykset	Yhteensä
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	4 353	4 644	2 214	6 782

#### 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	
	31.12.2010	31.12.2009
Velat luottolaitoksille*	540	
Muut velat**	10 937	8 604

\* S-Pankki on antanut vakuuksia johdannaiskaupankäyntiin liittyvien sopimusten perusteella (ISDA/CSA)

\*\* Korttitoimintaa harjoittavana 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	31.12.2010	31.12.2009
Yhden vuoden kuluessa	129	72
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa maksettavat	104	31
Yli viiden vuoden kuluessa		
<b>Yhteensä</b>	<b>233</b>	<b>103</b>

Leasingvastuut koskevat ajoneuvoja. Sopimukset eivät ole purettavissa kesken sopimuskauden.

46. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	31.12.2010	31.12.2009
Käyttämättömät luottojärjestelyt	560 595	424 449

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	2010		2009	
	Keskimääräinen lukumäärä	Lukumäärä 31.12.2010	Keskimääräinen lukumäärä	Lukumäärä 31.12.2009
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	118	124	96	95
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	6	8	2	4
Määräaikainen henkilöstö	8	4	3	4
<b>Yhteensä</b>	<b>132</b>	<b>136</b>	<b>101</b>	<b>103</b>

Johdolle maksetut palkat ja palkkiot (1 000 €)	2010	2009
Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa	318	346

Hallitus Ei maksettuja palkkioita

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

## LÄHIPIIRILIIKETOIMET, 1 000 €

51. Luottolaitoksen lähimpiiriin kuuluvilta olevat laina- ja muut rahoitussaamiset sekä tällaisiin yhteisöihin tehdyt sijoitukset ja näiden puolesta toisen antaman luoton maksamisesta annetut takaukset ja asetetut vakuudet	31.12.2010	31.12.2009
	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä
<b>Lähimpiiriin kuulumisperuste</b>		
Omistus	13	39
Johto	19	17
Omistajayhteisön johto	26	14
<b>Yhteensä</b>	<b>58</b>	<b>70</b>

Ei sopimuskohtaisia arvonalentumistappioita lähimpiiriluotonantoon liittyen. Yhtiön lähimpiirille myönnettyjen korttiluottojen ehdoissa noudatetaan yleisöluotonannon tavanomaisia perusteita ja yleisiä ehtoja.

# OSAKEOMISTUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

---

## 52. Omistukset muissa yrityksissä

---

S-Asiakaspalvelu Oy, kotipaikka Helsinki

Omistusosuus 100 %

Oma pääoma (1 000 €) 50

Tilikauden tulos (1 000 €) 0

S-Crosskey Ab

Kotipaikka Maarianhamina

Omistusosuus 40 %

Oma pääoma (1 000 €) 21

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	31.12.2010	31.12.2009
Tilintarkastus	97	126
Muut palvelut	35	83

---



# S=Pankki

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