



**S-PANKKI OYJ**  
**OSAVUOSIKATSAUS**  
**1.1.-31.3.2024**



# KASVU JA TULOSKEHITYS JATKUIVAT VAHVANA

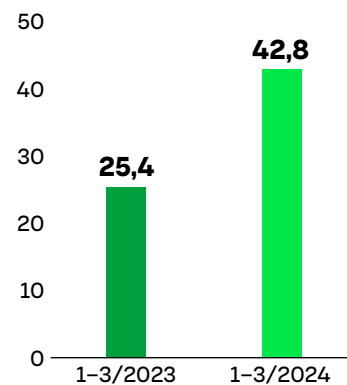
## TAMMI-MAALISKUU 2024

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 42,8 miljoonaa euroa (25,4), kasvua 68,1 prosenttia. Tulokset kehittyivät ja keskeisimpien tunnuslukujen paranemiseen vaikutti edelleen korkokatteen vahva 45,4 prosentin kasvu. Kulu-tuotto-suhde oli 0,50 (0,69) ja oman pääoman tuotto 21,4 (9,1\*) prosenttia.

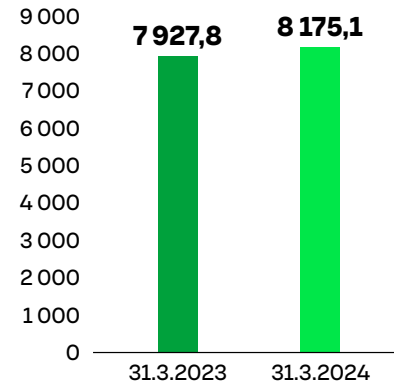
- Liikevoitto nousi 42,8 miljoonaan euroon (25,4)
- Talletukset kasvoivat 8,2 miljardiin euroon (7,9\*)
- Antolainaus kasvoi 7,0 miljardiin euroon (6,8\*)
- Hallinnoitavat varat nousivat 6,4 miljardiin euroon (6,0\*)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 675 000:een (606 000\*)
- Vakavaraisuussuhde nousi 19,7 prosenttiin (16,8\*)

\* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 vastaavan ajankohdan lukuja.

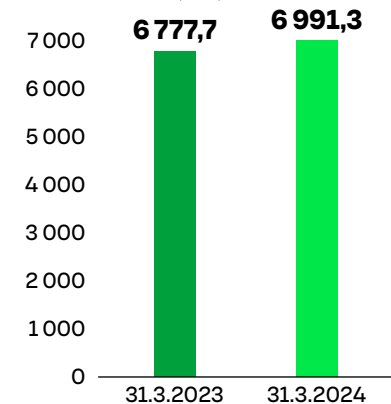
### LIIKEVOITTO (M€)



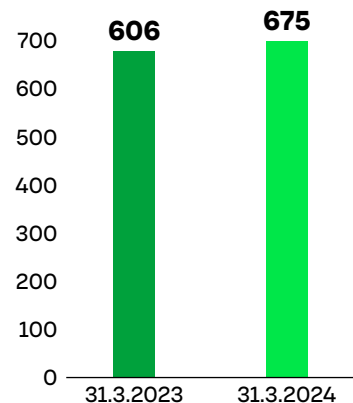
### TALLETUSKANTA (M€)



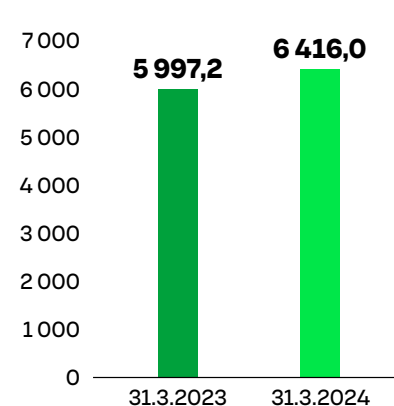
### ANTOLAINAUS (M€)



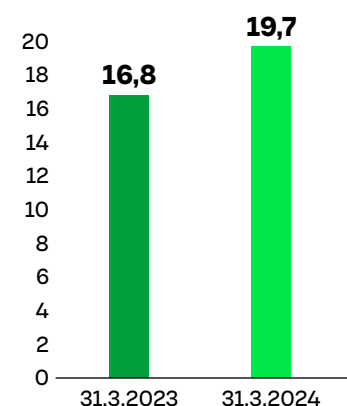
### AKTIIVISET ASIAKKAAT (tuhatta)



### HALLINNOITAVAT VARAT (M€)



### VAKAVARAISSUUSSUHDE (%)



# YHTEENVETO

## NÄKYMÄT VUODELLE 2024 (ENNALLAAN)

S-Pankin vuoden 2024 tulosoikeuteen vaikuttaa laskevasti kolme eri tekijää. Merkittävimmin tulosta rasittavat Handelsbankenin liiketoimintakauppaan liittyvät kehitys- ja integraatiokulut sekä kaupan toteuttamiseen liittyvät rahoituskulut. Lisäksi odotamme korkotason asettuvan edellisvuotta alhaisemmalle tasolle, mikä

vaikuttaa laskevasti tuloskehitykseen. Vuoden 2024 näkymiin liittyy myös epävarmuuksia toimintaympäristön, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta. Odotamme koko vuoden liikevoiton laskevan arviolta neljänneksen edellisvuoteen (147,4 miljoonaa euroa) verrattuna.

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-3/2024	1-3/2023	Muutos	Q1 2024	Q1 2023	Muutos	(M€)	31.3.2024	31.12.2023	Muutos
Korkokate	79,6	54,8	45,4 %	79,6	54,8	45,4 %	Velat asiakkaille, talletukset	8 175,1	8 175,9	0,0 %
Nettopalkkiotuotot	21,7	22,0	-1,2 %	21,7	22,0	-1,2 %	Saamiset asiakkailta, antolainaus	6 991,3	6 935,0	0,8 %
Tuotot yhteensä	104,1	80,0	30,1 %	104,1	80,0	30,1 %	Saamistodistukset	646,7	699,0	-7,5 %
Liikevoitto	42,8	25,4	68,1 %	42,8	25,4	68,1 %	Oma pääoma	685,1	649,3	5,5 %
Kulu-tuotto-suhde	0,50	0,69	-0,19	0,50	0,69	-0,19	Odotettavissa olevat luottotappiot	37,5	37,3	0,3 %
							Hallinnoitavat varat	6 416,0	6 245,4	2,7 %
							Oman pääoman tuotto	21,4 %	20,1 %	1,3
							Koko pääoman tuotto	1,4 %	1,2 %	0,1
							Omavaraisuusaste	6,7 %	6,5 %	0,2
							Vakavaraisuussuhde	19,7 %	18,8 %	0,9

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 vastaavan ajankohdan lukuja.

Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty lukuja vuoden 2023 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



**Riikka Laine-Tolonen**  
Toimitusjohtaja

S-Pankin tulos oli alkuvuonna vahva ja aktiivisten asiakkaiden määrän kasvu jatkui. Vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana liikevoitto oli 42,8 miljoonaa euroa ja aktiivisten asiakkaidemme määrä nousi 675 000:een.

Vuoden alku ei tuonut helpotusta suomalaisten ja Suomen talouden epävarmuuteen. Vaikka Yhdysvallat on pysynyt globaalien talouden veturina, Suomen talous on supistunut teollisuuden suuresta painoarvosta ja rakennusalan ahdingosta johtuen. Asunokauppoja tehtiin poikkeuksellisen vähän, mikä näkyi vähäisenä luottojen kysyntänä. Silti talouden iso kuva ei ole muuttunut. Korkeiden ennakoitujen laskevan ja Suomen talouskasvun ennustetaan piristyvän loppuvuonna.

Heikkoina aikoina työmme vähän rahakkaamman huomisen mahdollistamiseksi korostuu. Toiminta-ajatuksemme näkyy konkreettisina tekoina arjessa.

Peruspankkipalvelumme ovat asiakasomistajille maksuttomia, ja maksamme korkoa päivän saldolle, emmekä vain kuukauden alimman saldon mukaan. Lisäksi tarjoamme helppoja säästämistä ja sijoitusratkaisuja, joiden avulla esimerkiksi S-ryhmässä tehtävistä ostoksista kertyneet bonukset voi laittaa poikimaan rahastoihimme suoraan S-mobiili-sovelluksesta.

S-Pankin vetovoimaisuudesta kertovat avainlukumme. Henkilöasiakkaiden talletukset olivat hyvällä tasolla verrattuna yleiseen markkinakehitykseen kasvaen 7,5 miljardiin euroon, ja koko talletuskantamme oli vuoden vaihteen tasolla. Myöntämiemme lainojen määrä kasvoi 7,0 miljardiin euroon. Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli helmikuussa laskenut 1,7 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 1,9

prosenttia. Markkinaosuutemme vahvistui Suomen Pankin vuoden vaihteen tilastojen mukaan viidenneksi suurimmaksi asuntolainapankiksi.

S-Pankki palveli yhä useampaa rahasto-säästäjää ja S-Pankin rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi vuoden takaisesta 405 000:een (367 000). Hallinnoitavat varat olivat maaliskuun lopussa 6,4 miljardia euroa.

Aktiivisten asiakkaiden määrän kasvu näkyy myös korteillamme tehtyjen ostosten hyvänä kasvuna. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euro-määräinen summa kasvoi 13,8 prosenttia ja korttiososten lukumäärä oli edellisvuoden vastaavaan aikaan verrattuna 13,7 prosenttia suurempi. Ensimmäisen kvartaalin aikana S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat 25,8 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

Myös S-ryhmän ja S-Pankin yhteisten digitaalisten kanavien suosio oli ennätyslukemissa alkuvuonna. S-mobiili-sovelluksen aktiivisten käyttäjien määrä viikossa ylsi lähes 1,4 miljoonaan yhteensä 2,2 miljoonasta käyttöönotta-  
neesta.

S-Pankki arvostetaan korkealle myös ulkopuolisten mittauksen mukaan. S-Pankin asiakkaat olivat kaikkein tyytyväisimpiä muihin suomalaisiin pankkeihin verrattuna, maineemme oli finanssialan kärkijoukossa ja suomalaiset valitsivat S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo kahdennentoista kerran peräkkäin. Nämä arviot otan kiitollisena ja nöyränä vastaan.

Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti kohti marras-joulukuun vaihteessa tapahtuvaa migraatiota ja asiakkaiden siirty-

mistä, jonka sujuvuuden eteen teemme paljon töitä. Haluan toivottaa Handelsbankenista tulevat asiakkaat ja kollegat tervetulleiksi. Olen iloinen, että voin vahvistaa jo hyvissä ajoin ennen itse tapahtumaa, että Handelsbankenista siirtyvät asiakasvastaavat ja konttorit palvelevat jatkossa siirtyviä asiakkaita S-Pankissa.

Rakennamme uutta S-Pankkia myös vahvistamalla johtoryhmämme kokoonpanoa. Aloimme toteuttaa strategiaikauden 2024–2027 tavoitteita uudistamalla organisaatiotamme ja tapaamme johtaa S-Pankkia. Uudistus luo aiempaa selkeämmät puitteet asiakaslähtöisemmälle palvelulle ja digitaaliselle kehitykselle sekä Handelsbankenilta siirtyvien asiakkaiden ja henkilöstön vastaanottamiselle kaupan toteutuessa. Vahvistamme tässä yhteydessä myös liiketoiminnan riskienhallintaa.

Lämmin kiitos kaikille asiakkaillemme, henkilökunnallemme, joukkolainoijimmme sijoittaneille ja omistajillemme.

Iloista kesän odotusta!

**RIIKKA LAINE-TOLONEN**

Toimitusjohtaja

# SISÄLLYS

<b>KASVU JA TULOSKEHITYS JATKUIVAT VAHVANA</b> .....	2
Tammi-Maaliskuu 2024 .....	2
<b>YHTEENVETO</b> .....	3
<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS</b> .....	4
<b>TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA</b> .....	7
Keskeiset tapahtumat .....	7
Toimintaympäristö .....	8
<b>TALOUDELLINEN ASEMA</b> .....	9
Tulos ja tase 1-3/2024 .....	10
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin .....	12
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	13
<b>RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA</b> .....	14
<b>OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN</b> .....	21
<b>NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE</b> .....	22
<b>MUUT TIEDOT</b> .....	23
Konsernirakenne .....	23

<b>OSAVUOSIKATSAUS 1.1.-31.3.2024</b> .....	24
Konsernin tuloslaskelma .....	24
Konsernin laaja tuloslaskelma .....	24
Konsernin tase .....	25
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma .....	26
Konsernin rahavirtalaskelma .....	29
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain .....	30
<b>OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET</b> .....	32
Liitetieto 1: Perustiedot .....	32
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet .....	32
Liitetieto 3: Segmenttiraportti .....	33
Liitetieto 4: Korkokate .....	36
Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot .....	36
Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot .....	37
Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset .....	38
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot .....	44
Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	46
Liitetieto 10: Johdannaissovimukset ja suojauslaskenta .....	47
Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	51
Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla .....	51
Liitetieto 13: Annetut vakuudet .....	52
Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	52
Liitetieto 15: Lähipiiri .....	53
Liitetieto 16: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta .....	53
Liitetieto 17: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat .....	54
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.-31.3.2024 yleisluonteisesta tarkastuksesta .....	56

# TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

## KESKEISET TAPAHTUMAT

### Varainhankinta, luottoluokitukset ja vakavaraisuus

S-Pankki Oyj julkisti 29.2.2024, että osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainahjelmaa se laskee liikkeeseen Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024 -joukkolainan, jonka nimellisarvo on 300 miljoonaa euroa. Senior liikkeeseenlasku oli kooltaan suurin toteuttamamme ja se sai erinomaisen vastaanoton sijoittajilta myös kansainvälisesti. Liikkeeseenlasku osaltaan vahvistaa pankin strategian toteuttamista. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 8.3.2028. Joukkovelkakirjalainalle maksetaan 4,875 prosentin kiinteää korkoa 8.3.2027 asti ja sen jälkeen vaihtuvaa korkoa. Vaihtuva korko on kolmen kuukauden Euribor lisättynä 1,95 prosentin marginaalilla.

S-Pankki Oyj julkisti 22.2.2024 vapaaehtoisen takaisinostotarjouksen vuonna 2025 erääntyvien 220 miljoonan euron Senior Preferred MREL Eligible Notes

-joukkovelkakirjalainastaan. S-Pankki Oyj kertoi 29.2.2024 takaisinostotarjouksen lopputuloksesta, jonka mukaan hyväksytyjä tarjousilmoituksia vastaanotettiin nimellisarvoltaan yhteensä 86,1 miljoonan euron edestä.

### Handelsbankenin Suomen liiketoimintojen osto

Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti kohti asiakkuuksien siirtymistä, jonka odotetaan tapahtuvan marras-joulukuun vaihteessa. Katsauskauden aikana Handelsbanken kertoi S-Pankkiin siirtyville henkilöasiakkailleen tarkempia tietoja tulevien muutosten vaikutuksista kirjeitse sekä viestillä Handelsbankenin verkkopankkiin. Viestintää toteutetaan tiiviissä yhteistyössä pankkien välillä.

Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 marras-joulukuun vaihteessa. Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa

pankissaan. Liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 16.

### Muutokset johdossa

Osana strategian toteuttamista S-Pankki kertoi 20.3.2024 uudistavansa organisaatiotaan ja nimitti uusia jäseniä johtoryhmäänsä. Muutokset vahvistavat yrityksen kykyä jatkaa kannattavaa kasvua sekä kehittyä strategiansa mukaisesti entistä digitaalisemmaksi ja asiakaslähtöisemmäksi pankiksi. Organisaatiouudistus on myös osa Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutumiseen valmistautumista. Muutoksilla ei ole henkilöstöä vähentävää vaikutusta. Uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024.

### S-Pankin palvelut

S-Pankki kertoi 26.3.2024 S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen päätöksestä rajoittaa S-Pankki Asunto Erikaisijoihin tehtyjen lunastusten maksua rahaston osuudenomistajien ja rahaston etujen turvaamiseksi pitkällä aikavälillä nykyisessä poikkeukselli-

sessä markkinatilanteessa. Rajoitus koskee 31.8.2023–29.2.2024 jätettyjä yli 5 000 euron lunastustoimeksiantoja. Lunastukset maksetaan enintään 5 000 euroon saakka, jolloin noin kaksi kolmasosaa lunastustoimeksiannoista toteutetaan täysimääräisesti.

Maaliskuussa 2024 S-Pankki esitteli uuden Private Credit -rahaston, joka sijoittaa varansa listaamattomien yhtiöiden lainoihin pääosin Euroopassa. Uusi S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto on toteutettu yhteistyössä Blackstonen kanssa, ja se tarjoaa perinteisiä pääomarahastoja helpomman väylän listaamattomiin velkasijoituksiin myös muille kuin institutionaalisille sijoittajille.

### Asiakaskokemus ja brändi

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia alkuvuodesta 2024.

Tutkimusyhtiö SB Insightin 12.3.2024 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät

S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo kahdennentoista kerran peräkkäin. Sustainable Brand Index on Euroopan suurin riippumaton, vastuullisuuteen keskittyvä bränditutkimus, joka on toteutettu Suomessa vuosittain jo vuodesta 2013.

Luottovertailuyhtiö Sortterin Taloustutkimuksella teettämän Tyytyväisyys ja luottamus pankkien palveluihin 2024 -tutkimuksen mukaan S-Pankin asiakkaat ovat kaikkein tyytyväisimpiä pankkiinsa verrattuna muiden suomalaisten pankkien asiakkaisiin. Kyseessä on jo viides vuosi, kun S-Pankki pitää hallussaan vertailun kärkisijaa. Tutkimus julkaistiin 29.2.2024.

Tutkimusyhtiö T-Median 29.2.2024 julkaiseman finanssialan yritysten Luottamus&Maine-tutkimuksen mukaan S-Pankilla on Suomen toiseksi paras maine finanssialan yrityksistä.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2024 on käynnistynyt vaihtelevissa tunnelmissa. Suomen talous on jatkanut selvästi eri polulla kuin kehitys maailmalla yleisesti. Suomen talous supistuu edelleen, kun taas maailmalla kasvu on jatkunut Yhdysvaltain vedolla.

Yhdysvallat onkin pysynyt globaalin talouden veturina, ja siellä kasvun odotetaan olevan yli kahden prosentin tahdissa palvelualan vetämänä. Lisäksi työllisyys on pysynyt vakaana vahvana, inflaatio on hidastunut ja varallisuus kasvanut, mitkä ovat kaikki tukeneet kulutusta. Myös investoinnit ovat jatkuneet, osittain valtion tukemina, kun yrityksiä on kannustettu siirtämään tuotantoaan maailmalta takaisin kotimaahan.

Muualla maailmalla kasvu on ollut takkuilevampaa. Kiinassa vahvistettiin viiden prosentin kasvutavoite alkaneelle vuodelle. Tavoitteeseen pääsemistä kuitenkin epäillään laajasti, ellei valtio lisää tukitoimiaan entisestään. Euroopassa puolestaan kasvu on ollut vaisua. Teollisuuspainotteiset maat kuten

Saksa ovat taantumassa, mutta osassa maita päästään maltillisen kasvun puolelle.

Suomessa sen sijaan talous supistui edelleen vuoden alussa. Voimakkaasti nousnut korkotaso on myrkyä Suomelle, jossa lainakanta on suurelta osin vaihtuvakorkoista. Lisäksi teollisuus on kärsinyt heikosta kysynnästä kotimassa ja globaalisti. Teollisuuden heikkous on ollut globaalia, mutta se iskee kovaa Suomeen, sillä Suomessa teollisuuden merkitys on suuri. Erityisesti rakennussektori on suurissa vaikeuksissa, ja konkurssit ovat lisääntyneet selvästi. Myös hallituksen toimia vastustaneet lakot eri aloilla ja niiden vaikutukset söivät osaltaan kasvua vuoden ensimmäisellä neljänneksellä.

Keskuspankeilta odotetaan tänä vuonna koronlaskuja, mutta vuoden alussa korkotaso pysyi vakaana. Keskuspankit viittasivat koronlaskujen lähestyvän, mutta ei ennen kesää. Korkea korkotaso piti asuntojen hinnat edelleen laskupainessa, ja romahdutti uusien asuntojen tuotannon. Asuntojen kysyntä ei ole

piristynyt, mutta samaan aikaan aiemmin aloitettuja asuntohankkeita on valmistunut, mikä on ylläpitänyt ylitarjontaa. Asuntokaupassa oli jo hieman elpymistä nähtävissä. Perheasunnoissa ja vanhoissa kohteissa kaupankäynti hieman piristyi, kun taas pienissä uudiskohteissa markkinajumi jatkui.

Osakemarkkinat olivat maailmalla Yhdysvaltain vedolla hyvässä vireessä. Kurssit nousivat kolmessa kuukaudessa reilut kymmenen prosenttia vakaan talouskasvun, yritysten tulospainotuksen paluun ja keskuspankkivaltuutusten vetäminä. Tässäkin Suomi oli valitettavasti eri polulla, sillä Helsingin pörssin osakkeiden kokonaistuotto oli nollan tuntumassa. Teollisuusyhtiöiden suuri osuus ja monien suurten yhtiöiden ongelmat hyödyttivät Helsingin pörssin nousua.



# TALOUDELLINEN ASEMA

## TÄRKEIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	1-3/2024	1-3/2023
Korkokate	79,6	78,8	74,8	66,1	54,8	79,6	54,8
Nettopalkkiotuotot	21,7	26,2	22,6	23,0	22,0	21,7	22,0
Tuotot yhteensä	104,1	104,9	95,9	90,6	80,0	104,1	80,0
Liikevoitto	42,8	43,5	46,3	32,2	25,4	42,8	25,4
Kulu-tuotto -suhde	0,50	0,51	0,54	0,61	0,69	0,50	0,69

(M€)	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.3.2024	31.12.2023
Velat asiakkaille, talletukset	8 175,1	8 175,9	8 172,6	8 221,9	7 927,8	8 175,1	8 175,9
Saamiset asiakkailta, antolainaus	6 991,3	6 935,0	6 895,7	6 862,1	6 777,7	6 991,3	6 935,0
Saamistodistukset	646,7	699,0	689,2	743,0	727,9	646,7	699,0
Oma pääoma	685,1	649,3	609,3	569,1	546,8	685,1	649,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	37,5	37,3	33,7	31,5	24,2	37,5	37,3
Hallinnoitavat varat	6 416,0	6 245,4	6 038,0	6 139,1	5 997,2	6 416,0	6 245,4
Oman pääoman tuotto	21,4 %	20,1 %	17,9 %	13,3 %	9,1 %	21,4 %	20,1 %
Koko pääoman tuotto	1,4 %	1,2 %	1,1 %	0,8 %	0,5 %	1,4 %	1,2 %
Omavaraisuusaste	6,7 %	6,5 %	6,2 %	6,1 %	6,1 %	6,7 %	6,5 %

## TULOS JA TASE 1-3/2024

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 42,8 miljoonaa euroa (25,4). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 34,2 miljoonaa euroa (20,4). Oman pääoman tuotto nousi 21,4 prosenttiin (9,1).

### Tuotot

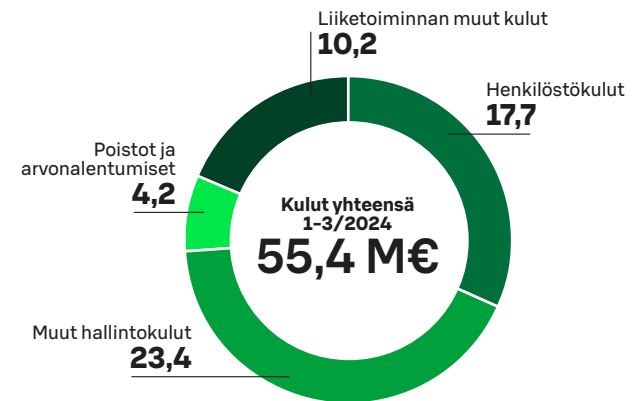
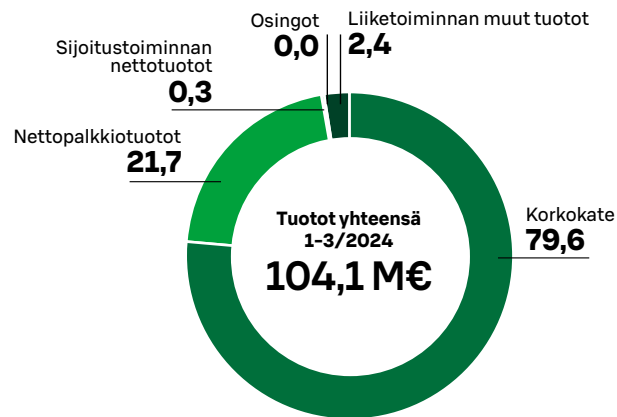
Tuotot yhteensä olivat 104,1 miljoonaa euroa (80,0), jossa oli kasvua 30,1 prosenttia.

Korkokate kasvoi 45,3 prosenttia ja oli 79,6 miljoonaa euroa (54,8). Vallitseva korkotaso on edelleen tukenut korkokateen kasvua. Korkokate on kasvanut vuoden 2022 alusta alkaen joka vuosineljännes. Nettopalkkiotuotot olivat 21,7 miljoonaa euroa (22,0). Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 0,3 miljoonaa euroon (0,8). Muutos johtui käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavien sijoitusten ja johdannaisten käyvän arvon muutoksista. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,4 miljoonaa euroa (2,4).

### Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 55,5 miljoonaa euroa (49,4). Kasvua edellisvuoteen oli 12,3 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja liiketoimintakauppaan liittyvien kehityskulujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 17,7 miljoonaa euroa (15,3). Henkilömäärän kasvu vaikutti kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 23,4 miljoonaa euroa (20,6). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,2 miljoonaa euroa (3,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 10,2 miljoonaa euroa (9,5), johon sisältyy 9,0 miljoonaa euroa (8,7) talletussuojamaksuja.



### Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 8,0 miljoonaa euroa (6,8). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 2,1 miljoonaa euroa (1,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,9 miljoonaa euroa (5,2). Katsauskaudella ei tehty johdon harkintaan perustuvia varauksia.

### Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 175,1 miljoonaa euroa (8 175,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 537,6 miljoonaa euroa (7 581,6) ja määräaikaistalletuksia oli 637,5 miljoonaa euroa (594,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana

talletuskanta kasvoi 3,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 3,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 543,2 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden talletuskanta laski 5,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 631,9 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 7 043,1 miljoonaa euroa (6 964,1).

### Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 991,3 miljoonaa euroa (6 935,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 3,2 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 2,4 prosenttia ja oli 5 782,5 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 6,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 208,8 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 86 prosenttia (85).

### Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 646,7 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2023 lopussa 699,0 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 434,2 miljoonaa euroa (2 207,0). Kasvuun vaikutti senior joukkolainan liikkeellelasku. Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

### Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 685,1 miljoonaa

euroa. Vuoden 2023 lopussa oma pääomaa oli 649,3 miljoonaa euroa. Omaa pääomaa kasvoi vahvan tuloskehityksen ansiosta. Omavaraisuusaste oli 6,7 prosenttia (6,5).

### Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 416,0 miljoonaa euroa (6 245,4). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 476,8 miljoonaa euroa (4 309,4) ja varainhoitopääoman osuus 1 939,2 miljoonaa euroa (1 936,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 379,2 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (379,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 75,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin -8,3 miljoonaa euroa.

## TALLETUKSET

(M€)	31.3.2024	31.12.2023	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 543,2	7 462,2	1,1 %	3,9 %
Yritysassiakkaat	631,9	713,7	-11,5 %	-5,0 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 175,1</b>	<b>8 175,9</b>	<b>0,0 %</b>	<b>3,1 %</b>

## ANTOLAINAUS

(M€)	31.3.2024	31.12.2023	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 782,5	5 750,3	0,6 %	2,4 %
Yritysassiakkaat	1 208,8	1 184,7	2,0 %	6,7 %
<b>Yhteensä</b>	<b>6 991,3</b>	<b>6 935,0</b>	<b>0,8 %</b>	<b>3,2 %</b>

## LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

S-Pankki-konsernin segmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa.

### Pankkiliiketoiminta

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Liiketoiminnan tulos oli 43,7 miljoonaa euroa (26,1). Tuotot yhteensä nousivat 34,5 prosenttia 93,3 miljoonaan euroon (69,4). Erityisesti korkokate jatkoi nousua. Kulut kasvoivat 14,9 prosenttia 43,7 miljoonaan euroon (38,0). Saamisten arvonalentumiset olivat 5,9 miljoonaa euroa (5,2). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luotto tappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli helmikuussa laskenut 1,7 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 1,9 prosenttia. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski katsauskaudella verrattuna edellisen vuoden vastaavaan aikaan.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti katsauskaudella. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 13,8 prosenttia. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 13,7 prosenttia vuotta aiemmasta.

S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat maaliskuussa 25,8 % bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoiminnan kehittämisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

Liiketoiminnan tulos oli 0,4 miljoonaa euroa (1,6). Tuotot yhteensä olivat 10,2 miljoonaa euroa (10,2). Kulut kasvoivat 13,3 prosenttia 9,8 miljoonaan euroon (8,6). Kulujen kasvu johtuu pääosin liiketoimintakauppaan liittyvien kehityskulujen kasvusta.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 75,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin -8,3 miljoonaa euroa. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 2 547,7 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin -4 361,3 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 405 000:een vuotta aiemmasta noin 367 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,3 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,1 miljoonaa.

## PANKKILIIKETOIMINTA

(M€)	1-3/2024	1-3/2023	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	93,3	69,4	34,5 %
Liiketoiminnan kulut	-43,7	-38,0	14,9 %
Saamisten arvonalentumiset	-5,9	-5,2	14,2 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>43,7</b>	<b>26,1</b>	<b>67,1 %</b>

## VARALLISUUDENHOITOLIIKETOIMINTA

(M€)	1-3/2024	1-3/2023	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	10,2	10,2	-0,5 %
Liiketoiminnan kulut	-9,8	-8,6	13,3 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>0,4</b>	<b>1,6</b>	<b>-76,4 %</b>

## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

### Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

### Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

### Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

### Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

### Kulu-tuotto-suhde:

Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset  
+ Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

---

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot  
+ Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

### Oman pääoman tuotto (ROE), %:

Tilikauden voitto (-tappio) x 100  
Oma pääoma keskimäärin

### Koko pääoman tuotto (ROA), %:

Tilikauden voitto (-tappio) x 100  
Taseen loppusumma keskimäärin

### Omavaraisuusaste, %:

Oma pääoma yhteensä x 100  
Taseen loppusumma

## Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

### Vakavaraisuussuhde, %:

Omat varat yhteensä x 100  
Kokonaisriski

### Ensisijaisen pääoman (Tier 1) -vakavaraisuussuhde, %:

Ensisijainen pääoma (Tier 1) x 100  
Kokonaisriski

### Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %:

Ydinpääoma (CET1) x 100  
Kokonaisriski

### Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %:

Ensisijainen pääoma (T1) x 100  
Vastuiden määrä

### Maksuvalmiusvaatimus (LCR suhdeluku), %:

Maksuvalmiuspuskuri x 100  
Likviditeetin nettoulosvirtaukset 30 kalenteripäivän  
stressikauden aikana

### Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR suhdeluku), %:

Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus x 100  
Vaadittu pysyvä rahoitus

### Järjestämättömät saamiset vastuista, %:

Järjestämättömät saamiset, brutto x 100  
Lainat ja ennakkomaksut

# RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

## S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

Merkittävimmät riskit, jotka voivat vaikuttaa S-Pankin kannattavuuteen, vakavaraisuuteen ja maksuvalmiuteen, liittyvät liiketoimintavolyymien, anto- ja ottolainauksen marginaalien, yleisen korkotason, taloudellisen toimintaympäristön ja luottotappioiden epäsuotuisaan kehitykseen. Kuluvana vuonna seurataan aktiivisesti ja kokonaisvaltaisesti Handelsbanken-liiketoimintakaupan vaikutusta pankin riskiasemaan. Liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti ja asiakkuuksien siirtymisen odotetaan tapahtuvan marras-joulukuun vaihteessa 2024.

Pankin vakavaraisuus on vahvalla tasolla erityisesti hyvänä jatkuneen tuloskehityksen seurauksena. Joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskut ovat onnistuneet suunnitellusti, minkä seurauksena pankin likviditeettiasema on vahvistunut merkittävästi. Vakavaraisuuden ja likviditeetin riittävyteen liiketoimintakaupan yhteydessä ja sen jälkeen on

varauduttu ennakoivasti. S-Pankki tulee vahvistamaan omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus säilyy vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. Kaupan rahoittamisen varmistamiseksi pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä omien joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen lisäksi.

Liiketoimintakaupan vaikutuksia pankin riskiasemaan vaihtoehtoisissa epäsuotuisissa skenaarioissa arvioidaan osana ICAAP- (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ja ILAAP-prosessia (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process).

Taloudellinen toimintaympäristö on ollut katsauskaudella melko vakaa. Korkotasoissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia, ja markkinat odottavat keskuspankin koronlaskuja aikaisintaan tulevana kesänä. Suomen talous on jatkanut supistumista alkuvuonna ja erityisesti rakennussektorilla on ollut

## S-PANKKI-KONSERNIN KESKEISET RISKEIHIN LIITTYVÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	31.3.2024	31.12.2023
<b>Riskipainotetut vastuut yhteensä</b>	<b>3 560,6</b>	<b>3 567,1</b>
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 066,0	3 071,8
Markkinariski	-	-
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	488,3	488,3
Vastuun arvonokaisuriski	6,3	7,0
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>701,8</b>	<b>672,0</b>
Ydinpääoma (CET1)	604,1	572,9
Toissijainen pääoma (T2)	97,7	99,1
<b>Kokonaispääomavaade (pilari 1)</b>	<b>12,54 %</b>	<b>12,54 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhde</b>	<b>19,7 %</b>	<b>18,8 %</b>
<b>Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde</b>	<b>17,0 %</b>	<b>16,1 %</b>
<b>Järjestämättömät saamiset vastuista</b>	<b>1,4 %</b>	<b>1,3 %</b>
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	<b>5,8 %</b>	<b>5,6 %</b>
<b>Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)</b>	<b>294,7 %</b>	<b>256,6 %</b>
<b>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)</b>	<b>169,8 %</b>	<b>164,3 %</b>

vaikeuksia. Suomessa kotitalouksien kokonaislainakannan kasvu on ollut maltillista ja talletuskanta laskenut. Toimintaympäristön vaikutukset ovat näkyneet S-Pankissa korkokatteen kasvuna, antolainauksen liiketoimintavoilyymien kasvun hidastumisena ja säästämisen kasvuna. Yleinen taloudellisen ympäristön heikentyminen ja kustannusten kasvu on vaikuttanut lainanhoitajoustojen ja maksukyvyttömiä vastuiden kasvuun.

### Luottoriski

Luottokannan kasvu jatkui edelleen katsauskauden aikana, vaikka kasvuvauhti erityisesti asuntoluotoissa on hidastunut edelliseen vuoteen verrattuna. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriski-profiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 0,1 miljoonaa euroa 37,5 miljoonaan euroon (37,3).

Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–3/2024 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 360,2 miljoonaa euroa (399,9), joka vastaa 6,2 prosentin (6,9) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkailla.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitajoustojen ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitajoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 230,4 miljoonaa euroa (215,5). Terveiden lainanhoitajoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,7 prosentin tasolla (2,5). Järjestämättömien lainanhoitajoustojen vastaava suhdeluku oli 0,6 prosentin tasolla (0,6).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana

4,7 miljoonaa euroa tasolle 97,3 miljoonaa euroa (92,6). Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,4 prosentin tasolle (1,3). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

### Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 19,7 prosenttia (18,8) ja CET1-vakavaraisuus 17,0 prosenttia (16,1). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 701,8 miljoonaa euroa (672,0), joista CET1-varoja oli 604,1 miljoonaa euroa (572,9) ja T2-varoja 97,7 miljoonaa euroa (99,1). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, oli 3 560,6 miljoonaa euroa (3 567,1) ja se laski 6,5 miljoonalla eurolla. Lasku johtui pääasiassa luottoriskien laskusta. Luottoriskien osalta lasku kohdistui ensisijaisesti vähittäissaamisiin. Kiinteistövakuudelliset riskipainotetut saamiset nousivat katsauskauden aikana.

S-Pankin pääomapuskurit vahvistuivat katsauskauden aikana ja pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

### Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,8 prosenttia (5,6) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

### Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu anto- ja otto-lainauksesta, sijoitustoiminnasta ja varainhankinnasta. S-Pankki käyttää johdannaisia suojatessaan rahoitustaseen korkoriskiä. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskien kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -3,5 miljoonaa euroa (-4,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen

korollisille instrumenteille oli -7,5 miljoonaa euroa (-7,7). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen sisältäen markkina-arvon muutokset. Luotto-preemioriski oli -3,1 miljoonaa euroa (-3,6) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

### Likviditeetti, varainhankinta ja MREL-vaade

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa 295 prosenttia (257). LCR-suhdeluku vahvistui likvidien varojen kasvun myötä. Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla, 170 prosenttia (164). Käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen määrän kasvu vahvisti NSFR-suhdelukua. Likviditeettiaseman ja pysyvän varainhankinnan vahvistumiseen katsauskauden aikana vaikutti Senior Preferred -joukkolainan liikkeellelasku maaliskuussa.

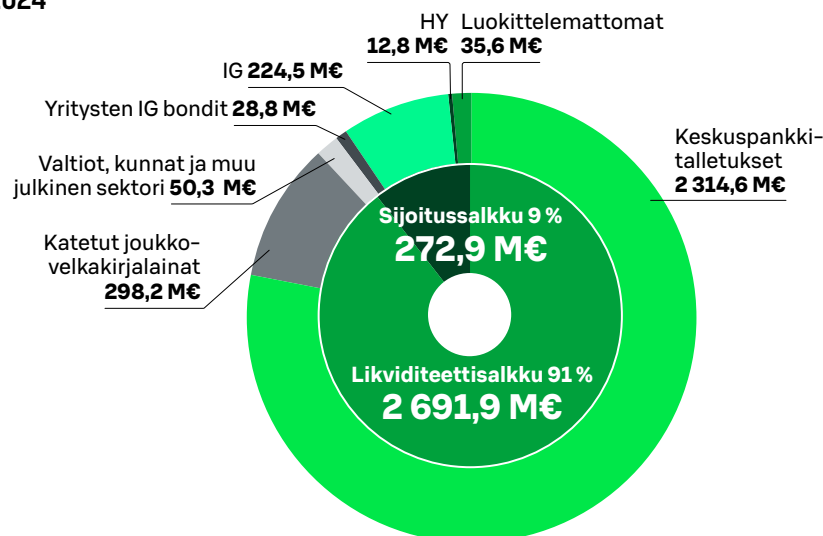
Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä oli yhteensä 2 964,8 miljoonaa euroa (2 792,4). Katsauskaudella salkun koko-

naismäärä kasvoi senior-joukkolainan liikkeellelaskun myötä. Likviditeettisalkun koko kasvoi ja suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä. Sijoitussalkun koko pieneni ja suurin muutos tapahtui korkean luotto- luokituksen omaavien saamistodistusten määrässä.

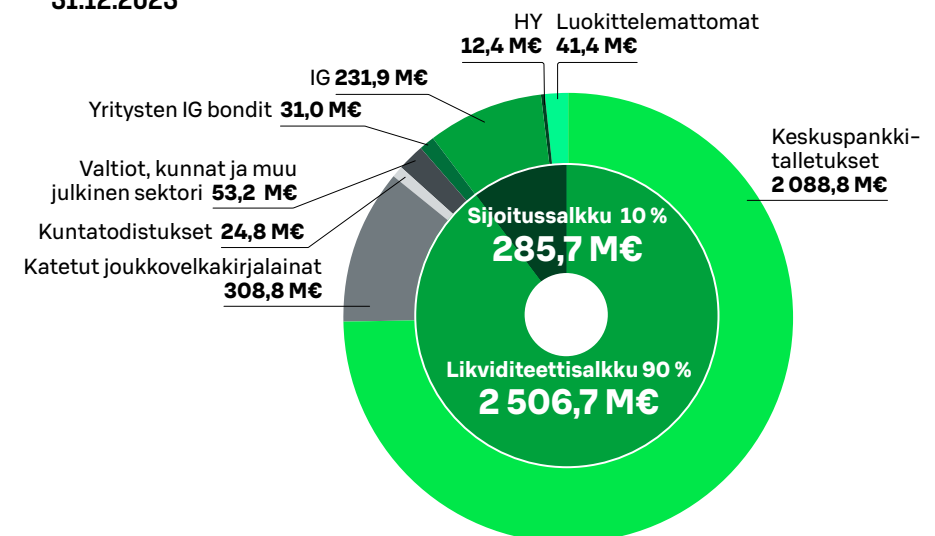
Rahoitusvakausvirasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille

## LIKVIDITEETTI- JA SIJOITUSSALKUN JAKAUMA

31.3.2024



31.12.2023





laitoskohtaisen MREL-vaatimuksen. Maaliskuun lopussa voimassa ollut MREL-vaade oli 20,64 (17,23) prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,71 (5,91) prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Vaateiden kasvu johtuu siitä, että MREL-vaatimukset tulivat voimaan täysimääräisinä 1.1.2024 alkaen. Rahoitusvakausvirasto ei ole asettanut S-Pankille omien varojen

ja alisteisten velkojen vaatimusta (subordinaatiovaatimus).

Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 31.3.2024 suuruudeltaan 2,54 prosenttia. Järjestelmäriskipuskurivaatimus, joka tulee voimaan 1.0 prosentin suuruusena 1.4.2024 alkaen kaikille luottolaitoksille, kasvattaa koko-

naisriskiin pohjautuvaa MREL-vaadetta CBR-komponentin kautta.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseen lasketuilla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainoilla. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 36,4 prosenttia (29,3) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 12,4 prosenttia (10,2).

### Operatiivinen riski

Toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat katsauskaudella vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

Euroopassa pitkittynyt heikko turvallisuustilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturva- ja turvallisuusuuhkiin. Tietoturvahyökkäysten määrässä on havaittu kasvua, mutta katsauskauden aikana hyökkäykset eivät ole johtaneet merkittäviin haittoihin S-Pankin asiakkaille. S-Pankki on edelleen muistuttanut asiakkaitaan laajasti liittyen heihin kohdistuviin huijaus- ja kalastelukampanjoihin sekä niiden tunnistamiseen ja välttämiseen. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskeihin varautumiseen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

### S-PANKIN LIKVIDITEETTISALKKU

Likviditeettisalkku (M€)	31.3.2024		31.12.2023	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	2 314,6	2 314,6	2 088,8	2 088,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	50,3	50,3	53,2	53,2
Katetut joukkovelkakirjalainat	298,2	264,8	308,8	273,5
Kuntatodistukset	–	–	24,8	24,8
Muut	28,8	14,4	31,0	15,5
<b>Yhteensä</b>	<b>2 691,9</b>	<b>2 644,0</b>	<b>2 506,7</b>	<b>2 455,9</b>

## OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,54 prosenttia (12,54). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade). S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääomavaade oli katsauskauden lopussa 2,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Vaade kasvoi 2,0 prosenttiin 31.12.2023 ja on voimassa enintään 31.12.2026 asti. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa 2023 päätöksestään asettaa S-Pankki Oy:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä.

Ohjeellinen lisäpääomasuositus astui voimaan 31.3.2024.

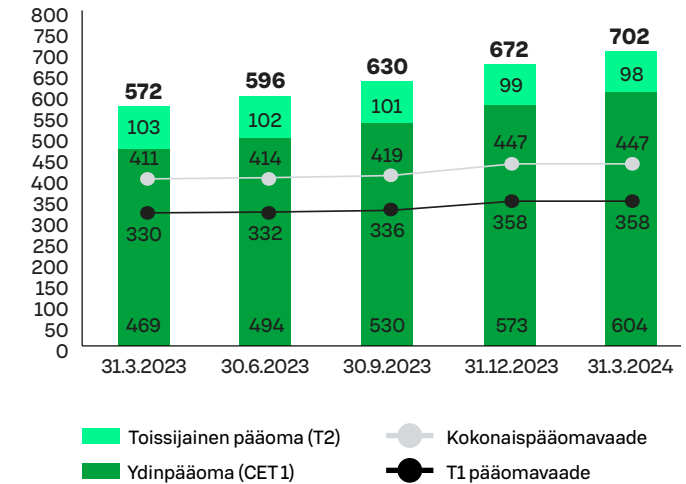
Finanssivalvonta päätti 29.3.2023 makrovakauspäätöksessään asettaa ydinpääomalla katettavan järjestelmäriskipuskurivaatimuksen 1.4.2024 alkaen. Järjestelmäriskipuskurivaatimus asetettiin kaikille luottolaitoksille 1,0 prosentin suuruisena.

S-Pankki on varautunut tuleviin pääomavaateiden muutoksiin ennakoivasti riskinottohalukkuuden viitekehyksessään.

## S-PANKIN KOKONAISSPÄÄOMAVAAD E 31.3.2024 (PILARI 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5%	160,2	2,5%	89,0	0,04%	1,5	1,13%	40,1	8,17%	290,8
AT1	1,5%	53,4					0,38%	13,4	1,88%	66,8
T2	2,0%	71,2					0,50%	17,8	2,50%	89,0
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0%</b>	<b>284,9</b>	<b>2,5%</b>	<b>89,0</b>	<b>0,04%</b>	<b>1,5</b>	<b>2,00%</b>	<b>71,2</b>	<b>12,54%</b>	<b>446,5</b>

## OMIEN VAROJEN JA PÄÄOMAVAATEIDEN KEHITYS (M€)



## VAKAVARAISUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 17,0 prosenttia (16,1) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 19,7 prosenttia (18,8). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 31,2 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 1,4 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 97,7 miljoonaa euroa (99,1). Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussäätelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva ennakoitavissa olevien osinkojen määrä tilikaudelta 2023 ja 2024 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsaus-

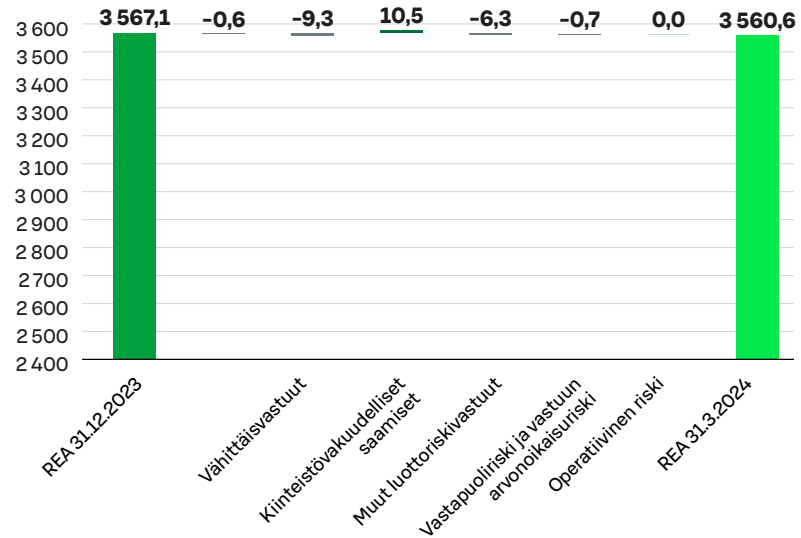
kauden lopussa 3 560,6 miljoonaa euroa (3 567,1). Kokonaisriski laski 6,5 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Lasku johtui pääasiassa luottoriskin laskusta kohdistuen ensisijaisesti vähittäissaamisiin.

Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 86,1 prosenttia. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvastuut. Luottoriskin pilari 1-pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 13,7 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) laskeaan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellisen pääoman vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta. S-Pankki laskee vastuun arvonokaisuun liittyvän riskin standardimenetelmällä.

## VAKAVARAISUUSTIETOJEN PÄÄERÄT

	31.3.2024	31.12.2023
<b>Omat varat (M€)</b>		
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>669,9</b>	<b>639,3</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarat	310,3	281,2
Käyvän arvon rahasto	-7,1	-8,7
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>65,8</b>	<b>66,4</b>
Aineettomat hyödykkeet	65,0	65,6
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonokaisu	0,7	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,1	0,0
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>604,1</b>	<b>572,9</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>604,1</b>	<b>572,9</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>97,7</b>	<b>99,1</b>
Debentuurit	97,7	99,1
<b>Vähennykset toissijaisesta pääomasta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>97,7</b>	<b>99,1</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>701,8</b>	<b>672,0</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 560,6</b>	<b>3 567,1</b>
josta luottoriskin osuus	3 066,0	3 071,8
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	488,3	488,3
josta vastuun arvonokaisuun liittyvän riskin osuus	6,3	7,0
<b>Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>17,0 %</b>	<b>16,1 %</b>
<b>Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>17,0 %</b>	<b>16,1 %</b>
<b>Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>19,7 %</b>	<b>18,8 %</b>

### TIIVISTELMÄ KOKONAISRISKIN JA RISKIPAINOTETTUEJEN VASTUURIEN MUUTOKSISTA (M€)



### RISKI- JA VAKAVARAISUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksensä tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta. Julkistetut vakavaraisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivustolta osoitteesta s-pankki.fi.

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Management Report") ja taulukot ("S-Bank Capital Adequacy tables") käsittelevät kattavasti riskienhallintaa ja riskiasemaa. Raportti ja taulukot julkistetaan tilinpäätöksestä erillisinä asiakirjoina. Raportti ja taulukot ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta, joilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä.

# OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2024. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2023 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajina 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 1,50 euroa osakkeelta, yhteensä 10 020 270,00 euroa.

Hallitukseen valittiin kahdeksan varsinaista jäsentä ja yksi varajäsen. S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala; Good Ventures Oy:n Principal, VTT Tom Dahlström; Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja, DI, VTM Kati Hagros; Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja, KTM Veli-Matti Liimatainen; hallitusammattilainen, FK, SHV Hillevi Mannonen; kauppaneuvos Tarja Tikkanen; SOK:n CFO, KTM Jorma Vehvi-

läinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja, KTM Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja, KTM Niklas Österlund.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Kestävyysraportoinnin varmentajaksi valittiin kestävyystarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena kestävyysraportointin varmentajana kestävyysraportointitarkastaja Petri Kettunen.

Yhtiökokous päätti lisäksi yhtiöjärjestyksen muuttamisesta toimialamääräyksen sekä kestävyysraportoinnin varmentajaa koskevien kohtien osalta.

S-Pankki Oyj:n osinko tilikaudelta 2023 maksettiin 9.4.2024.

Hallitus valitsi 12.4.2024 uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

S-Pankki Oyj laski 16.4.2024 liikkeelle katetun joukkovelkakirjalainan (covered bond), jonka nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 16.4.2030 ja sille maksetaan vuosittaista korkoa 3,00%. Liikkeeseenlasku tapahtuu S-Pankin 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman alla. Liikkeeseenlaskulla rahoitetaan pankin toimintaa ja kasvua, sekä lähes tyvää Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoimintojen liiketoimintakauppaa syksyllä 2023 kommunikoidun mukaisesti.

Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainitun kaupan rahoitusjärjestelyn

arvoa pienennettiin toteutetun emisio määrällä. Rahoitusjärjestelystä kerrotaan tarkemmin liitetiedossa 16.

Huhtikuussa S-Pankin digitaalisissa palveluissa saavutettiin merkittävä uudistus, kun Apple Pay lanseerattiin osaksi maksuvalikoimaa ja näin lähiluvulla toimiva S-Etukortti on mahdollista lisätä Applen lompakkoon.

# NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Maailmalla hyvä vuoden alku ja toiveet keskuspankkien koronlaskuista vuoden mittaan tukevat koko vuoden talouskasvutoiveita. Kulutuskysyntä pysyy hyvänä niin kauan kuin työmarkkinat ovat kunnossa. Toistaiseksi työmarkkinat ovat pysyneet erittäin vahvoina. Kohonnut korkotaso lisää korkomenoja vähitellen niin kuluttajilla, yrityksissä kuin julkisella sektorillakin, mutta sopeutuminen on onnistunut tähän mennessä yllättävänkin hyvin. Viime vuosia korkeammat korot ovat kuitenkin jarru talouden kasvulle jatkossakin.

Keskuspankit ovat vuoden alussa vihjanneet selkeästi, että koronlaskuja on tulossa tänä vuonna. Merkit viittaavat siihen, että niin euroalueella kuin Yhdysvalloissakin ensimmäiset koronlaskut saataisiin kesän tai viimeistään syksyn aikana. Siitä eteenpäin korkopolku on kuitenkin erittäin epävarma. Korot pysyvät laskusuunnassa, mutta laskujen määrä ja ajoitus riippuu siitä, miten nopeasti inflaatio helpottaa. Sekä keskuspankkiirien ennusteet että markkinoiden hinnoittelu viittaavat tällä

hetkellä kokonaisuudessaan vajaan prosenttiyksikön koronlaskuihin tänä vuonna. Toivottua hitaampi koronlaskutahti voisi hidastaa talouden elpymistä.

Korkovaikutusten lisäksi riskejä globaalille taloudelle löytyy geopolitiikasta. Sota Ukrainassa ja Israelin iskut Gazaan jatkuvat. Toistaiseksi niiden globaalit talousvaikutukset ovat olleet rajallisia, mutta geopolitiikasta voi tulla ikäviä yllätyksiä. Yhdysvaltain marraskuiset presidentinvaalit puhuttavat laajasti, ja voivat pahimmillaan jumittaa globaalia yhteistyötä, jolloin sillä olisi merkitystä kansainväliselle taloudelle.

Suomen talouskasvu pysyy heikkona tänäkin vuonna, vaikka loppuvuodelle odotetaan piristymistä. Keskuspankin koronlaskut tukisivat taloutta, kun lainanottajien korkomenot kääntyvät laskuun. Kulutuskysyntä voi elpyä, kun inflaation hidastuessa reaali-palkat alkavat nousta aiemmin sovittujen palkankorotusten tullessa voimaan. Teollisuuden osalta varastosyklin odotetaan kääntyvän, kun vanhat varastot on

myyty loppuun, jolloin tilaukset alkaisivat jälleen virotta. Tämä tukisi Suomen teollisuussektoria. Näiden vaikutusten myötä talous kääntyisi maltilliseen kasvuun loppuvuodesta.

Kiinteistömarkkinoillakin pahin on jäämässä taakse, mutta nopeaa käännettä parempaan ei ole luvassa. Tänä vuonna rakentamisen volyymit jäävät erittäin mataliksi. Vähitellen kuitenkin kysyntä ja tarjonta voivat kohdata varsinkin, jos asuntomarkkinoille saadaan tukea koronlaskuista.

Yleisesti rahoitusmarkkinoiden näkymät ovat kohtuullisen hyvät. Koronlaskut ja niiden seurauksena yleinen korkotason laskeminen tukevat joukkolainatuottoja. Osakemarkkinoilla yritysten tulosten odotetaan kääntyvän jälleen kasvuun talouskasvun mukana. Osakkeiden arvostus on vaihteleva. Yhdysvalloissa arvostus on korkea, mikä rajaa tuottomahdollisuuksia, kun taas muualla maailmassa arvostus on lähellä pitkän ajan keskiarvoja. Yhdysvalloissa kasvu on kuitenkin muuta maailmaa

parempaa, mikä selittää arvostuseroja.

S-Pankin vuoden 2024 tulosohjeistukseen (ennallaan) vaikuttaa laskevasti kolme eri tekijää. Merkittävimmin tulosta rasittavat Handelsbankenin liiketoimintakauppaan liittyvät kehitys- ja integraatiokulut sekä kaupan toteuttamiseen liittyvät rahoituskulut. Lisäksi odotamme korkotason asettuvan edellisvuotta alhaisemmalle tasolle, mikä vaikuttaa laskevasti tuloskehitykseen. Vuoden 2024 näkymiin liittyy myös epävarmuuksia toimintaympäristön, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta. Odotamme koko vuoden liikevoiton laskevan arviolta neljänneksen edellisvuoteen (147,4 miljoonaa euroa) verrattuna.

# MUUT TIEDOT

## YHTIÖKOKOUS

Vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous pidettiin katsauskauden päättymisen jälkeen 9.4.2024. Päätöksistä kerrotaan kohdassa Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen.

## HALLITUS

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana hallituksen jäseniä olivat:

Jari Annala, KTM ..... SOK:n liiketoiminnan johtaja  
 Tom Dahlström, VTT ..... Good Ventures Oy:n Principal  
 Kati Hagros, DI, VTM ..... Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja  
 Veli-Matti Liimatainen, KTM ..... Helsingin Osuuskauppa Elannon toimitusjohtaja  
 Hillevi Mannonen, FK, SHV ..... hallitusammattilainen  
 Jorma Vehviläinen, KTM ..... SOK:n CFO  
 Olli Vormisto, KTM ..... Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäsen oli Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop.

Puheenjohtajana toimi Jari Annala ja varapuheenjohtajana Jorma Vehviläinen.

## TOIMITUSJOHTAJA

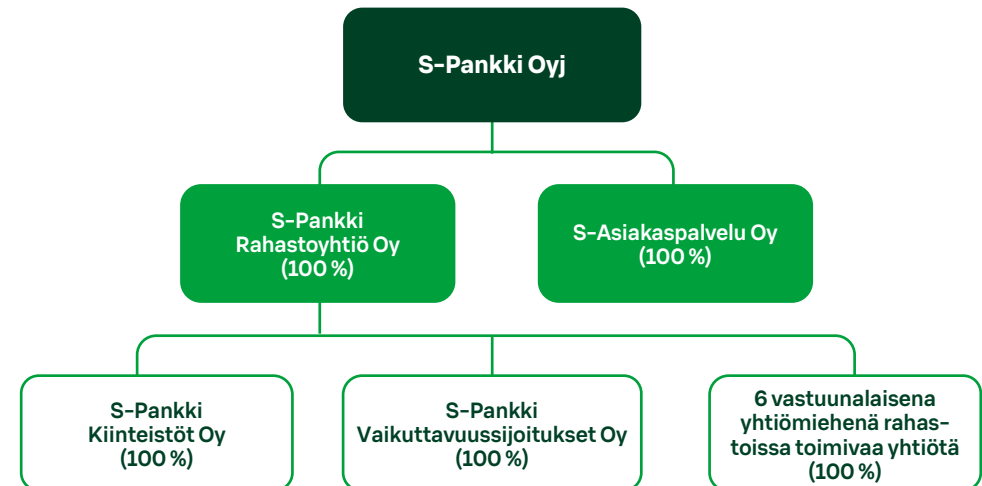
S-Pankin toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen.

## HENKILÖSTÖ

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 871 henkilöä (847). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 692 henkilöä (676), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 39

henkilöä (39) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 140 henkilöä (132). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 14,7 miljoonaa euroa (12,6).

## KONSERNIRAKENNE



Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.

# OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–31.3.2024

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–3/2024	1–3/2023
Korkotuotot		127 690	69 079
Korkokulut		-48 040	-14 290
Korkokate	4	79 650	54 789
Palkkiotuotot		26 146	26 034
Palkkiokulut		-4 467	-4 084
Nettopalkkiotuotot	5	21 678	21 950
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	279	805
Osingot		7	36
Liiketoiminnan muut tuotot		2 444	2 417
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>104 058</b>	<b>79 997</b>
Henkilöstökulut		-17 717	-15 344
Muut hallintokulut		-23 353	-20 625
Poistot ja arvonalentumiset		-4 156	-3 888
Liiketoiminnan muut kulut		-10 166	-9 531
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-55 391</b>	<b>-49 388</b>
Saamisten arvonalentumiset	7	-5 900	-5 166
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>42 767</b>	<b>25 444</b>
Tuloverot		-8 519	-5 034
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>34 249</b>	<b>20 410</b>
<b>josta:</b>			
emoyhtiön omistajille		34 249	20 410

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–3/2024	1–3/2023
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>34 249</b>	<b>20 410</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		2 008	2 671
Verovaikutus		-433	-520
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		1 575	2 151
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>1 575</b>	<b>2 151</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>		<b>35 823</b>	<b>22 561</b>
<b>josta:</b>			
emoyhtiön omistajille		35 823	22 561



## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2023
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	8,9	2 434 167	2 207 041	1 294 025
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	548 613	571 735	565 553
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	7 134	9 420	12 997
Saamiset asiakkailta	8,9	6 991 299	6 934 971	6 777 678
Saamistodistukset	8,9,10	98 125	127 293	162 382
Johdannaissopimukset	8,9,10	25 715	31 349	21 953
Osakkeet ja osuudet	8,9	18 924	18 881	20 652
Osuudet osakkuusyrityksissä		7	7	5
Aineettomat hyödykkeet		64 985	65 600	68 932
Aineelliset hyödykkeet		7 065	7 381	4 948
Verosaamiset		5 330	5 801	7 137
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		68 786	62 837	40 204
Muut varat		18 257	16 731	5 150
<b>Varat yhteensä</b>		<b>10 288 407</b>	<b>10 059 046</b>	<b>8 981 618</b>

(t€)	Liitetieto	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2023
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	8,9	30 233	34 231	23 357
Velat asiakkaille	8,9	8 230 994	8 239 664	7 973 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,10,11	1 093 573	886 895	219 352
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	101 333	101 333	107 000
Johdannaissopimukset	8,9,10	264	829	–
Varaukset		200	200	303
Verovelat		8 905	19 024	5 527
Siirtovelat		74 336	53 374	48 455
Muut velat		63 473	74 224	57 304
<b>Velat yhteensä</b>		<b>9 603 312</b>	<b>9 409 774</b>	<b>8 434 816</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		276 723	275 148	265 299
Kertyneet voittovarot		325 493	291 244	198 622
<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>685 096</b>	<b>649 272</b>	<b>546 802</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>685 096</b>	<b>649 272</b>	<b>546 802</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>10 288 407</b>	<b>10 059 046</b>	<b>8 981 618</b>

## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-20 680</b>	<b>178 213</b>	<b>524 241</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				20 410	20 410
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 151		2 151
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			2 151		2 151
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>2 151</b>	<b>20 410</b>	<b>22 561</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-18 529</b>	<b>198 622</b>	<b>546 802</b>

## Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

(t€)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-20 680</b>	<b>178 213</b>	<b>524 241</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				117 985	117 985
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			11 988		11 988
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			12		12
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				57	57
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			12 000	57	12 057
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>12 000</b>	<b>118 041</b>	<b>130 042</b>
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-5 010	-5 010
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-5 010	-5 010
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-8 680</b>	<b>291 244</b>	<b>649 272</b>

\* Osakekohtainen osinko 0,75 euroa osakkeelta.

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2024</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-8 680</b>	<b>291 244</b>	<b>649 272</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				34 249	34 249
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			1 575		1 575
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			1 575		1 575
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>1 575</b>	<b>34 249</b>	<b>35 823</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2024</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-7 106</b>	<b>325 493</b>	<b>685 096</b>

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-3/2024	1-3/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>		<b>34 249</b>	<b>20 410</b>
Poistot ja arvonalentumiset		4 156	3 888
Luottotappiot		8 167	6 733
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		993	-647
Tuloverot		8 519	5 034
Muut oikaisut*		47	47
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		6 287	-2 399
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä *</b>		<b>28 169</b>	<b>12 655</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta *</b>		<b>62 418</b>	<b>33 065</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		2 862	-2 570
Saamiset asiakkailta		-64 657	-89 149
Sijoitusomaisuus		52 272	-24 895
Muut varat		598	15 620
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys</b>		<b>-8 924</b>	<b>-100 994</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		-3 998	201
Velat asiakkaille		-8 670	-10 042
Muut velat		-4 128	16 040
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys</b>		<b>-16 796</b>	<b>6 198</b>
Maksetut verot		-18 600	-8 751
<b>Liiketoiminnan rahavirta *</b>		<b>18 098</b>	<b>-70 481</b>

(t€)	Liitetieto	1-3/2024	1-3/2023
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin *		-2 888	-1 864
<b>Investointien rahavirta *</b>		<b>-2 888</b>	<b>-1 864</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Velkakirjalainojen ja debenttuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	8, 9, 11	213 066	-
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-570	-609
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>212 496</b>	<b>-609</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>227 706</b>	<b>-72 954</b>
Rahavarat, avaava tase		2 209 361	1 370 828
Rahavarojen muutos		227 706	-72 954
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-3	-4
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteiset varat	8, 9	2 434 167	1 294 025
Vaadittaessa maksettavat		2 897	3 846
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>2 437 064</b>	<b>1 297 871</b>
<b>Maksetut korot</b>		<b>-33 627</b>	<b>-9 906</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>7</b>	<b>36</b>
<b>Saadut korot</b>		<b>119 363</b>	<b>62 308</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu liiketoiminnan ja investointien rahavirran välillä osavuositarkastuksen 31.3.2023 julkistamisen jälkeen.

## KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

### KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	1-3/2024	1-3/2023
Korkotuotot	127 690	122 157	107 630	89 519	69 079	127 690	69 079
Korkokulut	-48 040	-43 356	-32 871	-23 384	-14 290	-48 040	-14 290
Korkokate	79 650	78 801	74 759	66 135	54 789	79 650	54 789
Palkkiotuotot	26 146	27 287	26 915	27 328	26 034	26 146	26 034
Palkkiokulut	-4 467	-1 130	-4 360	-4 308	-4 084	-4 467	-4 084
Nettopalkkiotuotot	21 678	26 156	22 556	23 020	21 950	21 678	21 950
Sijoitustoiminnan nettotuotot	279	-2 111	-3 065	-305	805	279	805
Osingot	7	0	-	22	36	7	36
Liiketoiminnan muut tuotot	2 444	2 022	1 619	1 680	2 417	2 444	2 417
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>104 058</b>	<b>104 869</b>	<b>95 869</b>	<b>90 552</b>	<b>79 997</b>	<b>104 058</b>	<b>79 997</b>
Henkilöstökulut	-17 717	-19 635	-17 183	-16 540	-15 344	-17 717	-15 344
Muut hallintokulut	-23 353	-26 966	-20 320	-23 782	-20 625	-23 353	-20 625
Poistot ja arvonalentumiset	-4 156	-4 586	-4 239	-4 122	-3 888	-4 156	-3 888
Liiketoiminnan muut kulut	-10 166	-1 003	-905	-2 210	-9 531	-10 166	-9 531
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-55 391</b>	<b>-52 189</b>	<b>-42 647</b>	<b>-46 655</b>	<b>-49 388</b>	<b>-55 391</b>	<b>-49 388</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 900	-9 168	-6 938	-11 732	-5 166	-5 900	-5 166
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-	1	-	1	-	-	-
<b>LIIVEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>42 767</b>	<b>43 513</b>	<b>46 284</b>	<b>32 166</b>	<b>25 444</b>	<b>42 767</b>	<b>25 444</b>
Tuloverot	-8 519	-8 698	-9 263	-6 427	-5 034	-8 519	-5 034
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>34 249</b>	<b>34 815</b>	<b>37 021</b>	<b>25 739</b>	<b>20 410</b>	<b>34 249</b>	<b>20 410</b>
<b>josta:</b>							
emoyhtiön omistajille	34 249	34 815	37 021	25 739	20 410	34 249	20 410

**KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA**

(t€)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	1-3/2024	1-3/2023
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>34 249</b>	<b>34 815</b>	<b>37 021</b>	<b>25 739</b>	<b>20 410</b>	<b>34 249</b>	<b>20 410</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuus pohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	–	71	–	–	–	–	–
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	–	–	15	–	–	–	–
Verovaikutus	–	-14	-3	–	–	–	–
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	–	57	12	–	–	–	–
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	2 008	6 586	4 061	1 532	2 671	2 008	2 671
Verovaikutus	-433	-1 491	-932	80	-520	-433	-520
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	1 575	5 095	3 130	1 612	2 151	1 575	2 151
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>	<b>1 575</b>	<b>5 152</b>	<b>3 142</b>	<b>1 612</b>	<b>2 151</b>	<b>1 575</b>	<b>2 151</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>	<b>35 823</b>	<b>39 967</b>	<b>40 163</b>	<b>27 351</b>	<b>22 561</b>	<b>35 823</b>	<b>22 561</b>
<b>josta:</b>							
emoyhtiön omistajille	35 823	39 967	40 163	27 351	22 561	35 823	22 561

# OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

## LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostoimintaa. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa. Pankki harjoittaa myös lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (11.3.2022/151) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankki tarjoaa lisäksi sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) 1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

S-Pankin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki, Suomi.

## LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2024 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksen taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

S-Pankki soveltaa kiinnitysluottopankkitoimintaan liittyvään suojausportfolioon IAS 39 mukaista suojauslaskentaa. S-Pankki on valinnut tilinpäätöksen laatimisperiaatteen, jonka mukaan se jatkaa IAS 39:n mukaisten suojauslaskentaa koskevien vaatimusten soveltamista IFRS 9 standardin sijaan. S-Pankin on sovellettava tätä periaatetta kaikkiin suojaussuhteisiinsa.

Muilta osin osavuositarkastuksessa noudatetaan vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

## Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS-standardien mukaisen osavuositarkastuksen laatiminen vaatii johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat osavuositarkastuksessa esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat osavuositarkastuksessa käytetyistä arvioista.

Johdon harkintaa edellyttäviä laatimisperiaatteita ja arvioihin sisältyviä epävarmuustekijöitä on kuvattu vuoden 2023 tilinpäätöksessä. Osavuositarkastuksessa merkittävimmät johdon harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä vaativat erät sisältyvät seuraaviin liitetietoihin:

- Liite 7 Saamisten arvonalentumiset: IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien

luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon harkintaan perustuvalla arviolla, jonka avulla pyritään huomioimaan malleissa käytettäviin parametreihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskin merkittävän lisääntymisen arviointiin liittyvien takarajojen ja LGD riskiparametrien lattatasojen määrittämisessä.

- Liite 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot: Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta tai hintatieto ei ole luotettava. Tällöin rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla, missä käytettävät syöttötiedot perustuvat johdon arviointiin koskien kyseisten instrumenttien arvostamisessa käytettäviä markkinakäytänteitä.



**LIITETIETO 3: SEGMENTTIRAPORTTI**

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Konserni raportoi segmenttitiedot IFRS 8 Toimintasegmentit -standardin

mukaisesti. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. S-Pankin ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoiminnan kehittämisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

**SEGMENTTIEN TULOSLASKELMA**

1-3/2024 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	79 213	405	31		79 650
Nettopalkkiotuotot	11 975	9 706	-2		21 678
Sijoitustoiminnan nettotuotot	280	-1			279
Osingot	7				7
Liiketoiminnan muut tuotot	1 823	47	3 818	-3 245	2 444
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>93 298</b>	<b>10 158</b>	<b>3 848</b>	<b>-3 245</b>	<b>104 058</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-43 710</b>	<b>-9 787</b>	<b>-5 140</b>	<b>3 245</b>	<b>-55 391</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 900				-5 900
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>43 689</b>	<b>371</b>	<b>-1 292</b>		<b>42 767</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 93 732 tuhatta euroa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 9 757 tuhatta euroa.

1-3/2023 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	54 587	191	11		54 789
Nettopalkkiotuotot	12 051	9 901	-2		21 950
Sijoitustoiminnan nettotuotot	805	0			805
Osingot	36				36
Liiketoiminnan muut tuotot	1 884	112	3 197	-2 776	2 417
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>69 364</b>	<b>10 204</b>	<b>3 205</b>	<b>-2 776</b>	<b>79 997</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-38 049</b>	<b>-8 635</b>	<b>-5 479</b>	<b>2 776</b>	<b>-49 388</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 166				-5 166
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>26 149</b>	<b>1 569</b>	<b>-2 274</b>		<b>25 444</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 69 565 tuhatta euroa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 9 920 tuhatta euroa.

\*Tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannukset allokoidaan Muista toiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien Kulut yhteensä -erään.

Muihin toimintoihin kuuluvat konsernin tuki- ja esikuntatoiminnot. Pääosa tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannuksista allokoidaan Pankkiliiketoiminta- ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta-liiketoimintasegmentteihin. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien

Kulut yhteensä -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vryörytetä liiketoiminnoille.

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallituk-

seen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

## SEGMENTTIEN TASE

31.3.2024 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 991 299			6 991 299
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	3 132 678			3 132 678
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	4 187	28 482	39 388	72 057
Muut saamiset	68 488	6 028	17 857	92 373
<b>Varat yhteensä</b>	<b>10 196 652</b>	<b>34 511</b>	<b>57 245</b>	<b>10 288 407</b>
Pankkitoiminnan velat	9 456 397			9 456 397
Varaukset ja muut velat	78 856	4 157	63 901	146 915
Oma pääoma			685 096	685 096
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>9 535 253</b>	<b>4 157</b>	<b>748 997</b>	<b>10 288 407</b>

31.12.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 934 971			6 934 971
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 965 718			2 965 718
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	4 259	28 859	39 871	72 988
Muut saamiset	55 909	6 781	22 679	85 369
<b>Varat yhteensä</b>	<b>9 960 857</b>	<b>35 639</b>	<b>62 550</b>	<b>10 059 046</b>
Pankkitoiminnan velat	9 262 952			9 262 952
Varaukset ja muut velat	63 383	5 848	77 592	146 822
Oma pääoma			649 272	649 272
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>9 326 335</b>	<b>5 848</b>	<b>726 864</b>	<b>10 059 046</b>

Taseesta Pankkiliiketoiminnalle ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnalle kohdistetaan olennaiset asiakasliiketoiminnan erät sekä liiketoimintojen aineelliset ja aineettomat hyödykkeet ja näihin liittyvät vuokrasopimusvelat. Loput tase-erät, mukaan lukien oma pääoma, kohdistetaan Muihin toimintoihin.

## SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

<b>Pankkiliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>1-3/2024</b>	<b>1-3/2023</b>
Korkokate	79 213	78 426	74 428	65 835	54 587	79 213	54 587
Nettopalkkiotuotot	11 975	16 181	12 979	13 346	12 051	11 975	12 051
Sijoitustoiminnan nettotuotot	280	-2 092	-3 071	-307	805	280	805
Osingot	7	–	–	–	36	7	36
Liiketoiminnan muut tuotot	1 823	1 364	1 002	991	1 884	1 823	1 884
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>93 298</b>	<b>93 879</b>	<b>85 338</b>	<b>79 865</b>	<b>69 364</b>	<b>93 298</b>	<b>69 364</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-43 710</b>	<b>-37 516</b>	<b>-30 823</b>	<b>-33 899</b>	<b>-38 049</b>	<b>-43 710</b>	<b>-38 049</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 900	-9 168	-6 938	-11 732	-5 166	-5 900	-5 166
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>43 689</b>	<b>47 195</b>	<b>47 577</b>	<b>34 234</b>	<b>26 149</b>	<b>43 689</b>	<b>26 149</b>
<b>Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>1-3/2024</b>	<b>1-3/2023</b>
Korkokate	405	372	333	282	191	405	191
Nettopalkkiotuotot	9 706	9 977	9 579	9 676	9 901	9 706	9 901
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-1	-19	6	2	0	-1	0
Liiketoiminnan muut tuotot	47	-217	149	216	112	47	112
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>10 158</b>	<b>10 113</b>	<b>10 068</b>	<b>10 175</b>	<b>10 204</b>	<b>10 158</b>	<b>10 204</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-9 787</b>	<b>-11 060</b>	<b>-8 807</b>	<b>-8 878</b>	<b>-8 635</b>	<b>-9 787</b>	<b>-8 635</b>
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>371</b>	<b>-948</b>	<b>1 261</b>	<b>1 297</b>	<b>1 569</b>	<b>371</b>	<b>1 569</b>

## LIITETIETO 4: KORKOKATE

(t€)	1-3/2024	1-3/2023
<b>Korkotuotot</b>		
Käteiset varat *	21 856	7 140
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	2 568	1 112
Saamiset luottolaitoksilta *	32	225
Saamiset asiakkailta	97 846	58 840
Saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	172	397
käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	164	222
Johdannaiset	5 052	1 142
Muut korkotuotot	0	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	122 474	67 714
Muut korkotuotot	5 216	1 365
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>127 690</b>	<b>69 079</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroihin	936	583
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-292	-154
Velat asiakkaille	-29 985	-11 460
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-10 373	-1 679
Johdannaiset	-3 959	162
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 560	-1 154
Muut korkokulut	-1 799	-1
Korkokulut vuokrasopimuksista	-73	-4
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-42 210	-14 447
Muut korkokulut	-5 830	157
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-48 040</b>	<b>-14 290</b>
<b>Korkokate</b>	<b>79 650</b>	<b>54 789</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 31.3.2023 julkistamisen jälkeen. Käteisiin varoihin liittyvät korkotuotot on siirretty omaksi eräkseen.

## LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

(t€)	1-3/2024	1-3/2023
<b>Palkkiotuotot segmentteittäin</b>		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta *	2 386	2 365
Ottolainauksesta *	211	191
Maksuliikenteestä *	2 635	2 600
Korttiliiketoiminnasta *	9 376	8 912
Lainopillisista tehtävistä	148	92
Vakuutusten välityksestä	432	419
Takausten myöntämisestä	6	81
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä *	15 195	14 661
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	9 463	9 950
Omaisuuksienhoitoliiketoiminnasta	483	578
Kiinteistötoiminnasta	626	686
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	10 572	11 214
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	212	22
Muut palkkiotuotot *	166	138
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä *	378	160
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>26 146</b>	<b>26 034</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-832	-1 171
Omaisuuksienhoitoliiketoiminnasta	-34	38
Arvopaperinvälityksestä	-271	-235
Korttiliiketoiminnasta	-3 169	-2 525
Kiinteistötoiminnasta	-25	-72
Pankkikulut	-113	-97
Muut kulut	-22	-23
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-4 467</b>	<b>-4 084</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>21 678</b>	<b>21 950</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 31.3.2023 julkaisemisen jälkeen. Palkkiotuotot korttiliiketoiminnasta on siirretty omaksi eräkseen.

## LIITETIETO 6: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

(t€)	1-3/2024	1-3/2023
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	3	4
Käyvän arvon muutokset	-6	15
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-	21
Käyvän arvon muutokset	-661	119
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	-798	472
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>-1463</b>	<b>631</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	1332	6
Muut tuotot ja kulut	-4	38
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	12	0
Muut tuotot ja kulut	-	-80
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>1340</b>	<b>-36</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>84</b>	<b>94</b>

(t€)	1-3/2024	1-3/2023
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	1988	-2774
Suojauskohteiden nettotulos	-1679	2889
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-6259	-
Suojauskohteiden nettotulos	6269	-
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>318</b>	<b>115</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>279</b>	<b>805</b>

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon.

Suojauslaskentaan kuuluvien suojattavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nollaa.

## LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitus-toiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Henkilöasiakkaiden luotot muodostavat suurimman altistuman luottoriskille odotettavissa olevien luottotappioiden muodossa. Henkilöasiakkaiden vastuisiin lukeutuvat muun muassa asunto- ja kulutuslainat, joista jälkimmäiset vakuudettomina luottotuotteina synnyttävät suhteessa suuremman

määrän luottoriskiä. Yritysluottokanta painottuu uusien ja rakenteilla olevien asunto-osaakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövuokudellisinä lainoina näiden katsotaan sisältävän vähemmän riskiä, mikä pienentää myös odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Yritysasiakkaiden ja sijoitustoiminnan muut vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

ECL-varauksen kokonaismäärä oli 37,5 miljoonaa euroa (37,3) katsauskauden lopussa. ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 3,8 miljoonaa euroa (3,8). Koko lainasalkun kattavuusaste oli 0,37 prosentin (0,37) tasolla ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 0,1 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden luotonantoon kohdistuva ECL-varaus kasvoi 1,3 miljoonaa euroa, mikä johtui pääasiassa maksukyvyttömiä vastuiden määrän kasvusta. Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus supistui 1,2 miljoonaa euroa, mikä johtui asiakkaiden sisäisten luokitusten vahvistumisesta.

### KAUDEN AIKANA KIRJATUT ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JA ARVONALENTUMISTAPPIOT

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-3/2024	1-3/2023
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-7 885	-5 148
Palautukset poistetuista saamisista	2 110	1 638
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-282	-1 585
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	158	-71
<b>Yhteensä</b>	<b>-5 900</b>	<b>-5 166</b>

## ALTISTUMINEN RISKILLE, YHTEENVETO

31.3.2024 (t€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	5 445 876	-2 492	288 098	-13 049	97 041	-17 055	5 831 016	-32 596	-0,56 %
Yritysassiakkaiden luotonanto *	1 110 615	-534	98 144	-1 648	–	–	1 208 759	-2 182	-0,18 %
Sijoitustoiminta **	638 879	-284	11 404	-479	–	–	650 283	-763	-0,12 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 342 896	-455	13 309	-1 371	759	-91	2 356 964	-1 918	-0,08 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 538 266</b>	<b>-3 765</b>	<b>410 956</b>	<b>-16 548</b>	<b>97 801</b>	<b>-17 146</b>	<b>10 047 022</b>	<b>-37 459</b>	<b>-0,37 %</b>

31.12.2023 (t€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	5 421 610	-2 489	283 706	-13 128	92 415	-15 729	5 797 731	-31 346	-0,54 %
Yritysassiakkaiden luotonanto *	1 087 996	-424	96 708	-2 766	–	–	1 184 705	-3 189	-0,27 %
Sijoitustoiminta **	667 649	-314	11 146	-607	–	–	678 795	-921	-0,14 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 294 153	-464	10 824	-1 344	872	-71	2 305 850	-1 879	-0,08 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 471 408</b>	<b>-3 690</b>	<b>402 384</b>	<b>-17 845</b>	<b>93 287</b>	<b>-15 800</b>	<b>9 967 080</b>	<b>-37 335</b>	<b>-0,37 %</b>

\* ECL-varaus kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää Saamiset asiakkailta.

\*\* ECL-varaus kirjataan käyvän arvon rahastoon, muun laajan tuloksen eriin.

\*\*\* ECL-varaus kirjataan tase-erään Muut velat.

### ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (HENKILÖASIAKKAIDEN LUOTONANTO)

31.3.2024 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	4 303 392	127 873	–	4 431 265
Luokka 2	356 541	15 319	–	371 860
Luokka 3	313 973	12 004	–	325 976
Luokka 4	136 141	6 547	–	142 688
Luokka 5	242 753	15 559	–	258 312
Luokka 6	90 710	35 209	–	125 919
Luokka 7	2 366	75 588	–	77 954
Maksukyvytön	–	–	97 041	97 041
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 445 876</b>	<b>288 098</b>	<b>97 041</b>	<b>5 831 016</b>
ECL-varaus *	-2 492	-13 049	-17 055	-32 596
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 443 384</b>	<b>275 050</b>	<b>79 986</b>	<b>5 798 420</b>

31.12.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	4 347 233	122 824	–	4 470 057
Luokka 2	329 722	14 030	–	343 752
Luokka 3	297 012	12 642	–	309 654
Luokka 4	125 578	6 610	–	132 187
Luokka 5	231 797	12 998	–	244 795
Luokka 6	87 657	36 230	–	123 886
Luokka 7	2 611	78 373	–	80 984
Maksukyvytön	–	–	92 415	92 415
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 421 610</b>	<b>283 706</b>	<b>92 415</b>	<b>5 797 731</b>
ECL-varaus *	-2 489	-13 128	-15 729	-31 346
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 419 121</b>	<b>270 578</b>	<b>76 686</b>	<b>5 766 385</b>

\* ECL-varaus kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää Saamiset asiakkailta.



## ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (YRITYSASIAKKAAT, SIOJITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIDEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)

31.3.2024 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, Sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, Sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL			12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	2 824 989	27	–	2 825 015	Luokka 1	2 785 552	34	–	2 785 586
Luokka 2	583 469	5 624	–	589 093	Luokka 2	565 527	5	–	565 531
Luokka 3	297 560	6	–	297 566	Luokka 3	301 264	6	–	301 270
Luokka 4	93 000	–	–	93 000	Luokka 4	90 734	–	–	90 734
Luokka 5	254 870	48 337	–	303 208	Luokka 5	234 796	4 441	–	239 237
Luokka 6	35 574	63 167	–	98 742	Luokka 6	68 957	107 974	–	176 931
Luokka 7	2 927	5 697	–	8 623	Luokka 7	2 969	6 218	–	9 187
Maksukyvytön	–	–	759	759	Maksukyvytön	–	–	872	872
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 092 390</b>	<b>122 858</b>	<b>759</b>	<b>4 216 007</b>	<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 049 799</b>	<b>118 678</b>	<b>872</b>	<b>4 169 349</b>
ECL-varaus *	-1 273	-3 499	-91	-4 863	ECL-varaus *	-1 201	-4 716	-71	-5 989

\* Yritysassiakkaiden ECL-varaus kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää Saamiset asiakkailta. Sijoitustoiminnan ECL-varaus kirjataan käyvän arvon rahastoon, muun laajan tuloksen eriin. Taseen ulkopuolisten saamisten ECL-varaus kirjataan tase-erään Muut velat.

**ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄYTSLASKELMA (HENKILÖASIAKKAIDEN LUOTONANTO)**

(t€)	Henkilöasiakkaat				Yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3		
	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL		
<b>ECL 1.1.2024</b>	<b>2 489</b>	<b>13 128</b>	<b>15 729</b>		<b>31 346</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-252	5 230	–		4 978
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-29	–	1 349		1 320
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	159	-2 374	–		-2 214
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-2 635	3 722		1 088
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	–	-500		-497
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	174	-783		-609
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-69	190	-622		-501
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	258	142	16		416
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-66	-157	-398		-621
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	–	-650	-1 459		-2 110
ECL:n nettomuutos	4	-80	1 326		1 250
<b>ECL 31.3.2024</b>	<b>2 492</b>	<b>13 049</b>	<b>17 055</b>		<b>32 596</b>

**ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄYTYSLASKELMA (YRITYSASIAKKAIDEN LUOTONANTO, SIOJITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET, MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIDEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)**

(t€)	Yritysassiakkaat, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset erät				Yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3		
	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL		
<b>ECL 1.1.2024</b>	<b>1 201</b>	<b>4 716</b>	<b>71</b>		<b>5 989</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-28	916	–		887
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1	–	17		16
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	168	-2 031	–		-1 863
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-26	7		-18
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	–	–	-14		-14
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	1	-2		–
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-224	-276	4		-496
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	178	446	17		641
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-20	-244	-10		-274
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	–	-4	–		-4
ECL:n nettomuutos	72	-1 218	20		-1 125
<b>ECL 31.3.2024</b>	<b>1 273</b>	<b>3 499</b>	<b>91</b>		<b>4 863</b>

## LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

### Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.3.2024 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat rahoitusvarat</b>						<b>Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		2 434 167		2 434 167	2 434 167	Käteiset varat		2 207 041		2 207 041	2 207 041
Saamiset luottolaitoksilta		7 289		7 289	7 134	Saamiset luottolaitoksilta		9 390		9 390	9 420
Saamiset asiakkailta		7 400 519		7 400 519	6 991 299	Saamiset asiakkailta		7 364 448		7 364 448	6 934 971
<b>Yhteensä</b>		<b>9 841 975</b>		<b>9 841 975</b>	<b>9 432 600</b>	<b>Yhteensä</b>		<b>9 580 879</b>		<b>9 580 879</b>	<b>9 151 432</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>						<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		–		–	–	Saamistodistukset		24 842		24 842	24 842
Johdannaissopimukset		25 715		25 715	25 715	Johdannaissopimukset		31 349		31 349	31 349
Osakkeet ja osuudet	7 051	10 913		17 963	17 963	Osakkeet ja osuudet	8 235	9 878		18 114	18 114
<b>Yhteensä</b>	<b>7 051</b>	<b>36 627</b>		<b>43 678</b>	<b>43 678</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>8 235</b>	<b>66 070</b>		<b>74 305</b>	<b>74 305</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>						<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	537 324	14 310		551 634	548 613	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	556 081	19 333		575 414	571 735
Saamistodistukset	95 465	3 084		98 549	98 125	Saamistodistukset	100 192	3 188		103 381	102 451
Osakkeet ja osuudet		839	121	961	961	Osakkeet ja osuudet		646	121	767	767
<b>Yhteensä</b>	<b>632 789</b>	<b>18 234</b>	<b>121</b>	<b>651 144</b>	<b>647 699</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>656 273</b>	<b>23 168</b>	<b>121</b>	<b>679 562</b>	<b>674 953</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>639 839</b>	<b>9 896 836</b>	<b>121</b>	<b>10 536 796</b>	<b>10 123 977</b>	<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>664 509</b>	<b>9 670 117</b>	<b>121</b>	<b>10 334 747</b>	<b>9 900 689</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.3.2024 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameneon kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille		30 233		30 233	30 233
Velat asiakkaille		8 154 842		8 154 842	8 230 994
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 116 866			1 116 866	1 093 573
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		104 275		104 275	101 333
<b>Yhteensä</b>	<b>1 116 866</b>	<b>8 289 350</b>		<b>9 406 216</b>	<b>9 456 133</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaisopimukset		264		264	264
<b>Yhteensä</b>		<b>264</b>		<b>264</b>	<b>264</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameneon kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille *		34 231		34 231	34 231
Velat asiakkaille *		8 151 156		8 151 156	8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	899 181			899 181	886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102 717		102 717	101 333
<b>Yhteensä *</b>	<b>899 181</b>	<b>8 288 104</b>		<b>9 187 285</b>	<b>9 262 123</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaisopimukset		829		829	829
<b>Yhteensä</b>		<b>829</b>		<b>829</b>	<b>829</b>

\* Vertailukauden käypiä arvoja on korjattu.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitusto- distusten, yritystodistusten tai johdannaisopimusten (pois lukien futuurit) käyvät arvot määritellään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetkeen käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Joukkovelkakirjalainat, sijoitusrahasto-osuudet ja futuurit arvostetaan markkinahinnoilla. Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat arvostetaan käyttäen ostokurssia ja rahoitusvelat käyttäen myyntikursseja.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat luokitellaan kolmeen luokkaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määrite-

tään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määritetään yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot perustuvat merkittäviltä osin todennettaviin markkinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittäviltä osin johdon arvioihin.

### Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esimerkiksi jos instrumenteilla ei käydä enää aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

### Muutokset tasolla 3 (t€)

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2024

121

**Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.3.2024**

**121**

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käyvät arvot arvioidaan kokonaan tai osittain ei

todennettaviin markkinahintoihin tai kurssiin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

## LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 31.3.2024 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 434 167				2 434 167
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		548 613			548 613
Saamiset luottolaitoksilta	7 134				7 134
Saamiset asiakkailta	6 991 299				6 991 299
Saamistodistukset		98 125	–		98 125
Johdannaissopimukset			–	25 715	25 715
Osakkeet ja osuudet		961	17 963		18 924
<b>Yhteensä</b>	<b>9 432 600</b>	<b>647 699</b>	<b>17 963</b>	<b>25 715</b>	<b>10 123 977</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.3.2024 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat:		Yhteensä
		Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	30 233			30 233
Velat asiakkaille	8 230 994			8 230 994
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 093 573			1 093 573
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333			101 333
Johdannaissopimukset			264	264
Vuokrasopimusvelat	6 844			6 844
<b>Yhteensä</b>	<b>9 462 977</b>		<b>264</b>	<b>9 463 241</b>

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 207 041				2 207 041
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		571 735			571 735
Saamiset luottolaitoksilta	9 420				9 420
Saamiset asiakkailta	6 934 971				6 934 971
Saamistodistukset		102 451	24 842		127 293
Johdannaissopimukset			425	30 924	31 349
Osakkeet ja osuudet		767	18 114		18 881
<b>Yhteensä</b>	<b>9 151 432</b>	<b>674 953</b>	<b>43 381</b>	<b>30 924</b>	<b>9 900 689</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat:		Yhteensä
		Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	34 231			34 231
Velat asiakkaille	8 239 664			8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895			886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333			101 333
Johdannaissopimukset			829	829
Vuokrasopimusvelat	7 077			7 077
<b>Yhteensä</b>	<b>9 269 200</b>		<b>829</b>	<b>9 270 029</b>

## LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot (t€)	31.3.2024			31.12.2023		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	377 200	14 317	-264	397 200	13 268	-829
<b>Yhteensä</b>	<b>377 200</b>	<b>14 317</b>	<b>-264</b>	<b>397 200</b>	<b>13 268</b>	<b>-829</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	800 000	11 397	–	500 000	17 657	–
<b>Yhteensä</b>	<b>800 000</b>	<b>11 397</b>	<b>–</b>	<b>500 000</b>	<b>17 657</b>	<b>–</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	–	–	–	40 000	425	–
<b>Yhteensä</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>40 000</b>	<b>425</b>	<b>–</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>1 177 200</b>	<b>25 715</b>	<b>-264</b>	<b>937 200</b>	<b>31 349</b>	<b>-829</b>

Johdannaisten maturiteetit (t€)	31.3.2024				31.12.2023			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>								
Korkojohdannaiset	100 000	277 200	–	377 200	90 000	307 200	–	397 200
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>								
Korkojohdannaiset	–	800 000	–	800 000	–	500 000	–	500 000
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>								
Korkojohdannaiset	–	–	–	–	30 000	10 000	–	40 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>100 000</b>	<b>1 077 200</b>	<b>–</b>	<b>1 177 200</b>	<b>120 000</b>	<b>817 200</b>	<b>–</b>	<b>937 200</b>

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä

johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojaus-

laskennan nettotulos. Suojauksen ollessatehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, ja nettotulos on lähellä nollaa.

31.3.2024 (t€)	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	377 200	14 317	-264	Johdannaispimukset	1 988
<b>Yhteensä</b>	<b>377 200</b>	<b>14 317</b>	<b>-264</b>		<b>1 988</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	800 000	11 397	–	Johdannaispimukset	-6 259
<b>Yhteensä</b>	<b>800 000</b>	<b>11 397</b>	<b>–</b>		<b>-6 259</b>
<b>31.12.2023 (t€)</b>					
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	397 200	13 268	-829	Johdannaispimukset	-10 845
<b>Yhteensä</b>	<b>397 200</b>	<b>13 268</b>	<b>-829</b>		<b>-10 845</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	500 000	17 657	–	Johdannaispimukset	17 657
<b>Yhteensä</b>	<b>500 000</b>	<b>17 657</b>	<b>–</b>		<b>17 657</b>



31.3.2024 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Saamistodistukset	589 262	–	14 105	–	Saamistodistukset	-1 679
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	–	-199 554	6 632	-373	Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	6 269
<b>Yhteensä</b>	<b>589 262</b>	<b>-199 554</b>	<b>20 737</b>	<b>-373</b>		<b>4 590</b>

31.12.2023 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Saamistodistukset	621 959	–	12 425	–	Saamistodistukset	11 337
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	–	-499 214	–	-17 657	Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	-18 077
<b>Yhteensä</b>	<b>621 959</b>	<b>-499 214</b>	<b>12 425</b>	<b>-17 657</b>		<b>-6 740</b>

Seuraavassa taulukossa esitetään suojauskohteen ja suojausinstrumentin käyvän arvon muutos eli suojauksen tehoton osuus.

31.3.2024 (t€)		Suojaussuhteen voitto/tappio		Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-1 679	1 988	308	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	Korkojohdannaiset	6 269	-6 259	10	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

31.12.2023 (t€)		Suojaussuhteen voitto/tappio		Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	11 337	-10 845	492	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	Korkojohdannaiset	-18 077	17 657	-420	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu tilinpäätöksessä 2023.

**LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEeseen LASKETUT VELKAKIRJAT**

Joukkovelkakirjalainat (t€)	31.3.2024		31.12.2023		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
<b>Vakuudelliset</b>						
S-Bank Plc's Covered Bond	510 545	500 000	517 291	500 000	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
<b>Vakuudelliset yhteensä</b>	<b>510 545</b>	<b>500 000</b>	<b>517 291</b>	<b>500 000</b>		
<b>Vakuudettomat</b>						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	84 003	83 900	170 281	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	150 000	150 000	150 000	150 000	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024	299 701	300 000	–	–	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
<b>Vakuudettomat yhteensä</b>	<b>583 028</b>	<b>583 900</b>	<b>369 605</b>	<b>370 000</b>		
<b>Joukkovelkakirjalainat yhteensä</b>	<b>1 093 573</b>	<b>1 083 900</b>	<b>886 895</b>	<b>870 000</b>		

**LIITETIETO 12: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA**

Debentuurit (t€)	31.3.2024		31.12.2023		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	13 000	13 000	13 000	13 000	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	5 333	5 333	5 333	5 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
<b>Debentuurit yhteensä</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>		

**LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUEDET**

(t€)	Muut vakuudet	
	31.3.2024	31.12.2023
Johdannaisopimukset	1 319	4 257
<b>Omasta velasta annetut yhteensä *</b>	<b>1 319</b>	<b>4 257</b>
joista käteistä	1 319	4 257
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>357</b>	<b>357</b>
joista käteistä	357	357

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2023 julkistamisen jälkeen. Keskuspankille ennakoon vakuudeksi asetetut arvopaperivakuudet on raportoitu annettuina vakuuksina tilinpäätöksessä 31.12.2023. Alkaen 31.3.2024 näitä ei sisällytetä lukuihin, mikäli keskuspankkilimiitti ei ole käytössä.

**LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET**

(t€)	31.3.2024	31.12.2023
Takaukset	983	2 170
Muut	52	52
Käyttämättömät luottojärjestelyt	113 879	144 045
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>114 914</b>	<b>146 266</b>

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty liitetiedossa 7. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1 918 tuhatta euroa (1 879).

### LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

S-Pankin lähipiiriä on laajennettu vuoden 2024 alusta SOK:n toimivaan johtoon. Muilta osin lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.

S-Pankin lähipiiriä on laajennettu vuoden 2024 alusta SOK:n toimivaan johtoon. Muilta osin lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.

### LIITETIETO 16: HANDELSBANKENIN SUOMEN HENKILÖASIAKAS- SEKÄ VARAINHOITO- JA SIJOITUSPALVELULIIKETOIMINNAN HANKINTA

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 ostavansa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Handelsbanken, S-Pankki, Oma Säästöpankki Oyj (OmaSp) ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia solmivat aiemmin samana päivänä sopimuksen, jolla pankin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään

S-Pankille, pk-yritysluokan liiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Henki-Fennialle. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi järjestelyn kaikkien ostajien osalta heinäkuussa 2023. Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Kaupan toteutumisen yhteydessä arviolta noin 230 Handelsbankenin työntekijää ja lähes kaikki Suomen konttorien vuokrasopimukset siirtyvät S-Pankille. Toteutumisen yhteydessä yhtiöt aloittavat myös yhteistyön, kun S-Pankki alkaa tarjota Handelsbanken Fonder AB:n hallinnoimia rahastoja.

S-Pankki ei maksa preemiota kaupan kohteesta. S-Pankki maksaa Handelsbankenille summan, joka on 20–25 miljoonaa euroa alle siirtyvien taseerien nettoarvon kaupan toteutushetkellä. Nettoarvo määräytyy siirtyvien

laina- ja talletussopimusten arvojen erotuksena ja se oli 31.3.2023 noin 2,0 miljardia euroa. Siirtyvien lainojen arvo oli noin 3,6 miljardia euroa ja talletusten noin 1,6 miljardia euroa. Lopullinen kauppahinta määräytyy kaupan toteutumisen yhteydessä senhetkisten laina- ja talletussopimusten arvon perusteella.

Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haettavalla velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus säilyy vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään kuuluvat osuuskaupat ovat sitoutuneet antiin. Lisäksi S-Pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä, joiden kokonaisarvo sopimushetkellä oli yhteensä noin 2,0 miljardia euroa. Ensivaiheen rahoituksen järjestäjänä toimii Danske Bank A/S. Tämän velkarahoituksen ja kauppahinnan maksamiseksi S-Pankki tulee toteuttamaan katettujen ja senior joukkolainojen liikkeeseenlaskuja

vuosina 2023–2025. S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen, nimellisarvoltaan 500 miljoonaa euroa, katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023. Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainitun rahoitusjärjestellyn arvoa pienennettiin toteutetun emisio määrällä. 8.3.2024 S-Pankki laski liikkeeseen Senior Preferred MREL Eligible Notes –joukkovelkakirjalainan, minkä jälkeen edellä mainitun rahoitusjärjestelyn arvoa pienennettiin 110 miljoonalla eurolla. Näiden liikkeeseenlaskujen jälkeen rahoitusjärjestelyn arvo on katsauskauden päättyessä noin 1,4 miljardia euroa.

S-Pankin katsauskauden tulokseen on kirjattu 1,5 miljoonaa euroa kuluja (4,2 miljoonaa euroa vuonna 2023) kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 1,8 miljoonaa euroa (5,4 miljoonaa euroa vuonna 2023) edellä mainittuun rahoitusjärjestelyyn liittyviä korkoja ja kuluja.

Kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyy lisäksi IAS 37 mukaisesti kaupan

toteutumiselle ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 0,4 miljoonaa euroa. Nämä kulut arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

### LIITETIETO 17: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2024. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2023 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajina 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 1,50 euroa osakkeelta, yhteensä 10 020 270,00 euroa.

Hallitukseen valittiin kahdeksan varsinaista jäsentä ja yksi varajäsen. S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala; Good Ventures Oy:n Principal, VTT Tom Dahlström; Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja, DI, VTM Kati Hagros; Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja, KTM Veli-Matti Liimatainen; hallitusammattilainen, FK, SHV Hillevi Mannonen; kauppaneuvos Tarja Tikkanen; SOK:n CFO, KTM Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja, KTM Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja, KTM Niklas Österlund.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Kestävyysraportoinnin varmentajaksi valittiin kestävyystar-

kastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana kestävyysraportointitar- kastaja Petri Kettunen.

Yhtiökokous päätti lisäksi yhtiöjärjestyksen muuttamisesta toimialamääräyksen sekä kestävyysraportoinnin varmentajaa koskevien kohtien osalta.

S-Pankki Oyj:n osinko tilikaudelta 2023 maksettiin 9.4.2024.

Hallitus valitsi 12.4.2024 uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

S-Pankki Oyj laski 16.4.2024 liikkeelle katetun joukkovelkakirjalainan (covered bond), jonka nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 16.4.2030 ja sille maksetaan

vuosittaista korkoa 3,00 %. Liikkeeseenlasku tapahtuu S-Pankin 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman alla. Liikkeeseenlaskulla rahoitetaan pankin toimintaa ja kasvua, sekä lähestyvää Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoimintojen liiketoimintakauppaa syksyllä 2023 kommunikoidun mukaisesti.

Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainitun kaupan rahoitusjärjestelyn arvoa pienennettiin toteutetun emis- sion määrällä. Rahoitusjärjestelystä kerrotaan tarkemmin liitetiedossa 16. Huhtikuussa S-Pankin digitaalisissa palveluissa saavutettiin merkittävä uudistus, kun Apple Pay lanseerattiin osaksi maksuvalikoimaa ja näin lähiluvulla toimiva S-Etukortti on mahdollista lisätä Applen lompakkoon.

### Taloudellinen kalenteri

S-Pankki julkaisee taloudellista informaatiota säännöllisesti. Ajantasainen kalenteri löytyy S-Pankin verkkosivuilta osoitteesta [s-pankki.fi/sijoittajille](https://s-pankki.fi/sijoittajille).

1.8.2024: Puolivuositarkastus

7.11.2024: Osavuositarkastus  
tammi-syyskuu

6.2.2025: Tilinpäätöstiedote  
vuodelta 2024

## RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–31.3.2024 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

### S-Pankki Oyj:n hallitukselle

#### Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 31.3.2024, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuosikatsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuosikatsauksesta.

#### Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistamaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

#### Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuosikatsausta ole laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 6. toukokuuta 2024

KPMG OY AB

**Petri Kettunen**

KHT



