

**S-PANKKI OYJ**  
**OSAVUOSIKATSAUS**  
**1.1.-30.9.2024**

 **PANKKI**

# TULOSKEHITYS JATKUI VAHVANA – SEURAAVA LUKU KÄYNNISTYMÄSSÄ

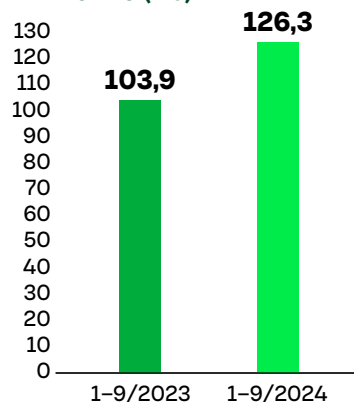
## TAMMI-SYYSKUU 2024

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 126,3 miljoonaa euroa (103,9), kasvua 21,6 prosenttia. Tulokset kehittyivät ja keskeisten tunnuslukujen paranemiseen vaikutti edelleen korkokorotuksen vahva 19,8 prosentin kasvu. Kulu-tuottosuhde oli 0,51 (0,54) ja oman pääoman tuotto 20,0 prosenttia (17,9\*).

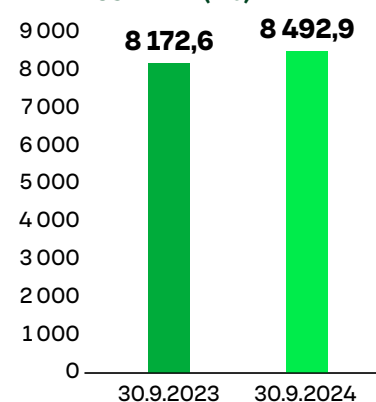
- Liikevoitto nousi 126,3 miljoonaan euroon (103,9)
- Talletukset kasvoivat 8,5 miljardiin euroon (8,2\*)
- Antolainaus kasvoi 7,0 miljardiin euroon (6,9\*)
- Hallinnoitavat varat nousivat 6,4 miljardiin euroon (6,0\*)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 725 000:een (642 000\*)
- Vakavaraisuussuhde nousi 21,7 prosenttiin (18,1\*)

\* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 vastaavan ajankohdan lukuja.

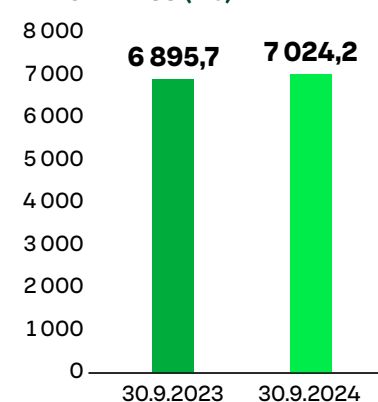
### LIIKEVOITTO (M€)



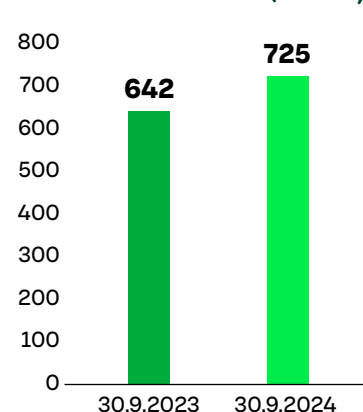
### TALLETUSKANTA (M€)



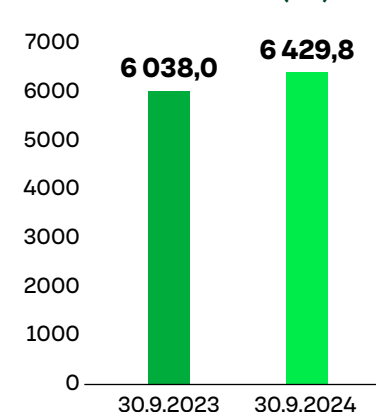
### ANTOLAINAUS (M€)



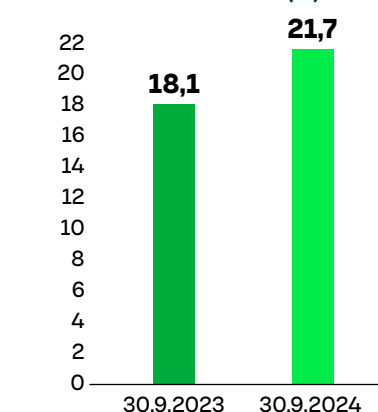
### AKTIIVISET ASIAKKAAT (tuhatta)



### HALLINNOITAVAT VARAT (M€)



### VAKAVARAISSUUSUHDE (%)



# YHTEENVETO

## NÄKYMÄT VUODELLE 2024 (PÄIVITETTY)

S-Pankki Oyj ilmoitti 6.9.2024 nostavansa tulosnäkyksiään vuodelle 2024. Yhtiö arvioi nyt, että koko vuoden 2024 liikevoitto on lähes edellisvuoden tasolla. Aiemmin yhtiö odotti, että koko vuoden liikevoitto laskee arviolta neljänneksen edellisvuoteen (147,4 miljoonaa euroa) verrattuna.

Tulosnäkyksiensä noston taustalla on S-Pankin alkuvuoden erittäin vahva tuloskehitys ja tarkentunut arvio korkokatteiden kehityksestä vuoden 2024 jälkimmäisen puoliskon aikana. Samaan aikaan Handelsbanken-liiketoimintakaupasta syntyvät kulut rasittavat vuoden 2024 tulosta, ja alustavista positiivisista signaaleista huolimatta toimintaympäristön kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta.

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-9/2024	1-9/2023	Muutos	Q3 2024	Q3 2023	Muutos	(M€)	30.9.2024	31.12.2023	Muutos
Korkokate	234,4	195,7	19,8 %	76,8	74,8	2,7 %	Velat asiakkaille, talletukset	8 492,9	8 175,9	3,9 %
Nettopalkkiotuotot	67,1	67,5	-0,7 %	22,3	22,6	-1,0 %	Saamiset asiakkailta, antolainaus	7 024,2	6 935,0	1,3 %
Tuotot yhteensä	308,5	266,4	15,8 %	102,2	95,9	6,6 %	Saamistodistukset	628,9	699,0	-10,0 %
Liikevoitto	126,3	103,9	21,6 %	42,8	46,3	-7,5 %	Oma pääoma	746,6	649,3	15,0 %
Kulu-tuotto-suhde	0,51	0,54	-0,03	0,51	0,54	-0,03	Odotettavissa olevat luottotappiot	39,4	37,3	5,7 %
							Hallinnoitavat varat	6 429,8	6 245,4	3,0 %
							Oman pääoman tuotto	20,0 %	20,1 %	-0,1
							Koko pääoman tuotto	1,3 %	1,2 %	0,1
							Omavaraisuusaste	6,6 %	6,5 %	0,2
							Vakavaraisuussuhde	21,7 %	18,8 %	2,9

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

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

# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



**Riikka Laine-Tolonen**  
Toimitusjohtaja

## S-PANKIN VAHVA TULOSKEHITYS JATKUI, SUOMEN TALOUDEN NÄKYMÄT AIEMPAA SUOTUISAMMAT

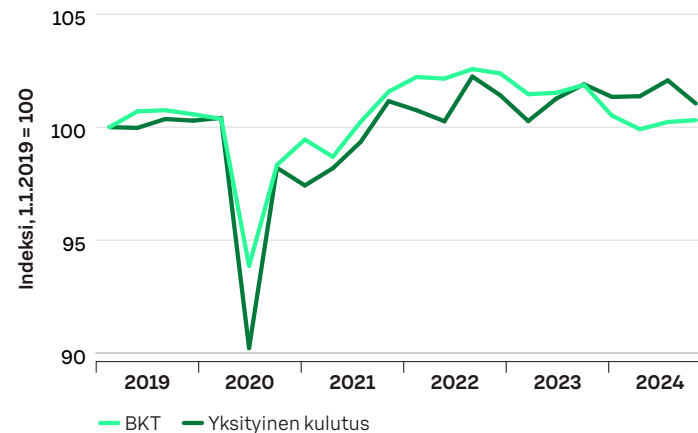
S-Pankin hyvä tuloskehitys jatkui vuoden kolmannen neljänneksen aikana. Tammi–syyskuussa liikevoittoimme oli 126,3 miljoonaa euroa. Olemme tehneet tasaista yli 40 miljoonan euron tulosta tämän vuoden

jokaisella neljänneksellä. Syyskuussa nostimmekin tulosnäkyimiämme koko vuoden osalta ja arvioimme koko vuoden liikevoiton nousevan lähes edellisvuoden tasolle.

Etenemme myös vakaasti kohti strategista miljoonan aktiivisen asiakkaan tavoitettamme: määrä kasvoi syyskuun lopussa jo 725 000:een.

Inflaatio on hidastunut jo lähelle tavoitetasoa, ja keskuspankit ovat siirtyneet rahapolitiikan keventämiseen. Hentoista kasvua tänä vuonna osoittanut Suomen talous hyötyy jatkossa matalammista koroista, ja talouden näkökulma on siten aiempaa suotuisampi. Suomalaisissa perheissä korkojen laskun myönteiset vaikutukset heijastuvat kuukausittain käytössä olevien varojen kasvuna, ja

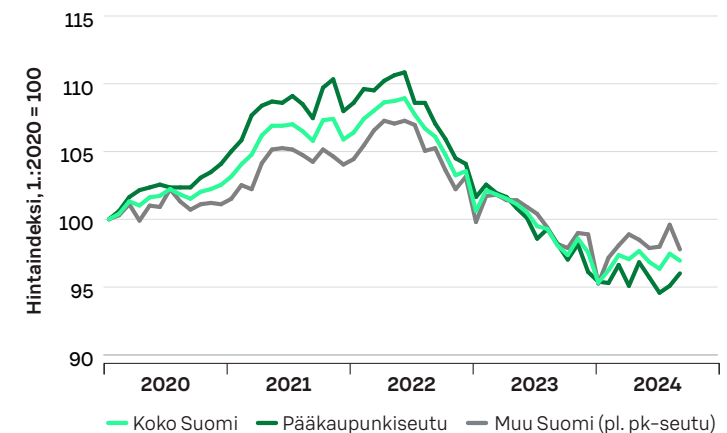
## SUOMEN BKT JA YKSITYINEN KULUTUS



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus ja S-Pankki

## ASUNTOJEN HINNAT SUOMESSA

Vanhat osakeasunnot



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus ja S-Pankki

tämä vahvistanee myös kuluttajien luottamusta. Toistaiseksi yksityinen kulutus on tänä vuonna pysynyt vielä varovaisena. Asuntomarkkinoille on korkojen laskun myötä odotettavissa positiivisempaa virettä. Asuntojen hinnatkin ovat jo paikoin osoittaneet pientä elpymistä. Sen sijaan työmarkkina näyttää vielä hetken heikentyvän ennen käännettä parempaan.

### **HANDELSBANKENIN LIIKETOIMINTAKAUPAN VALMISTELU LOPPUSUORALLA**

Handelsbanken-liiketoimintakaupan valmistelu etenee suunnitelmien mukaisesti ja aikataulussaan kohti marras-joulukuun vaihteessa tapahtuvaa toteutusta. Kaupan toteutumisen yhteydessä arviolta noin 230 Handelsbankenin työntekijää ja lähes kaikki Suomen konttorit siirtyvät S-Pankille. Kaupan myötä Handelsbankenista siirtyy noin 100 000 henkilöasiakasta, ja S-Pankista tulee Suomen neljänneksi suurin henkilöasiakaspankki.

Kerroimme syyskuussa, että kaupan nettoarvo 30.6.2024 oli noin 1,6 miljardia euroa (2,0 miljardia euroa 31.3.2023). Siirtyvien lainojen arvo oli noin 2,9 miljardia euroa (3,6 miljardia euroa) ja talletusten 1,3 miljardia euroa (1,6 miljardia euroa). Siirtyvien tase-erien nettoarvo on laskenut yleisen rahoitus- ja korkomarkkinoiden kehityksen ja kaupan osapuolten välisen tarkentuneen segmentoinnin vuoksi. Muutos on S-Pankin laatiman liiketoiminta-arvion mukaisessa haarukassa. Kaupan yhteydessä Handelsbankenilta S-Pankkiin siirtyvät hallinnoitavat varat ovat puolestaan kasvaneet maaliskuun 2023 lopun 2,6 miljardista eurosta kesäkuun 2024 lopun 2,7 miljardiin euroon.

S-Pankissa kaiken kaikkiaan noin 100 henkilöä on tehnyt töitä migraation ja asiakkaiden siirtymisen valmisteleiseksi lähes puolentoista vuoden aikana. Handelsbankenin yhteyshenkilöt ja konttorit palvelevat asiakkaita jatkossa S-Pankissa. Pyrimme kaikin keinoin varmistamaan, että siirtyminen tapahtuu mahdollisimman sujuvasti. Myös asiak-

kaat ovat alkaneet valmistautua sujuvaan siirtymiseen, ja kannustamme kaikkia tekemään siihen tarvittavat toimenpiteet hyvissä ajoin ennen marraskuun loppua. Olemme iloisia siitä, että valmisteluiden jälkeen saamme vihdoin toivottaa Handelsbankenista siirtyvät asiakkaat tervetulleiksi S-Pankkiin.

Myös kaupan rahoitusjärjestelyt ovat edenneet suunnitelman mukaisesti. Olemme laskeneet vuoden sisällä liikkeelle noin 1,55 miljardin euron arvosta joukkovelkakirjalainoja. Kiinnostus niihin on ollut suurta, ja kaikki liikkeeseen-laskut on ylimerkitty selvästi.

### **DIGITAALISTEN PALVELUJEN SUOSIO JATKUI**

Olemme jatkaneet panostamista digitaalisten palveluiden ja asiakaskokemuksen kehittämiseen. Keväällä S-Pankki lanseerasi yhdessä SOK:n kanssa mahdollisuuden viedä S-Pankin liikkeelle laskemat Visa-kortit ja S-Etukortti Applen Lompakkoon, ja uusi digitaalinen maksamisen ja etujen kerryttämisen muoto on saavuttanut

suuren suosion. Kaikista S-Pankin korttimaksuista jo noin 15 % tehtiin syyskuussa mobiilimaksulompakoiden avulla. Erityisesti nuoret ja nuoret aikuiset ovat ottaneet palvelut omikseen ja aktivoituneet käyttämään S-Etukortti Visa -kortteja aiempaa enemmän.

### **TYTYTYVÄISET ASIAKKAAT JA VAHVA BRÄNDI KIRITTÄVÄT KASVUA**

S-Pankki haluaa kehittyä asiakaslähtöisemmäksi, ja olemme hyvin iloisia siitä, että asiakastytytyväisyytemme jatkuu alan korkeimmalla tasolla. Syyskuussa julkistetussa EPSI Rating -tutkimuksessa yksityisasiakkaidemme asiakastytytyväisyyden indeksiluku oli 80,6 asteikolla 0–100, mikä on 4,7 indeksiyksikköä yli toimialan keskiarvon. Lisäksi, kun asiakkailta kysyttiin rahalle saatavaa vastinetta, saimme alan parhaat arviot. Myös oman asiakastytytyväisyystutkimuksemme mukaan suosittelutodennäköisyys (Net Promoter Score, NPS) on pysynyt hyvällä tasolla.

S-Pankin vahvasta brändistä kertoo se, että syyskuussa julkistetun Taloustutkimuksen Brändien arvostus -tutkimuksen mukaan olimme jälleen finanssialan arvostetuin brändi – jo seitsemättä vuotta peräkkäin. Suomalaiset pitävät meitä ennen kaikkea vastuullisena ja helposti lähestyttävänä pankkina.

Tältä pohjalta on hyvä jatkaa kohti jännittävää loppuvuotta.

Lämpimät kiitokseni asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme.

**RIIKKA LAINE-TOLONEN**

Toimitusjohtaja

# SISÄLLYS

<b>TULOSKEHITYS JATKUI VAHVANA - SEURAAVA LUKU KÄYNNISTYMÄSSÄ</b> .....	2	<b>OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2024</b> .....	28
Tammi-syyskuu 2024 .....	2	Konsernin tuloslaskelma .....	28
<b>YHTEENVETO</b> .....	3	Konsernin laaja tuloslaskelma .....	28
<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS</b> .....	4	Konsernin tase .....	29
<b>TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA</b> .....	8	Konsernin oman pääoman muutoslaskelma .....	30
Keskeiset tapahtumat .....	8	Konsernin rahavirtalaskelma .....	33
Toimintaympäristö .....	10	Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain .....	34
<b>TALOUDELLINEN ASEMA</b> .....	11	<b>OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET</b> .....	36
Tulos 7–9/2024 .....	12	Liitetieto 1: Perustiedot .....	36
Tulos ja tase 1–9/2024 .....	12	Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet .....	36
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin .....	15	Liitetieto 3: Segmenttiraportti .....	37
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	16	Liitetieto 4: Korkokate .....	40
<b>RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA</b> .....	17	Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot .....	40
<b>OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN</b> .....	24	Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot .....	41
<b>NÄKYMÄT LOPPUVOODELLE</b> .....	24	Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset .....	42
<b>MUUT TIEDOT</b> .....	26	Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot .....	48
Yhtiökokous .....	26	Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	50
Hallitus .....	26	Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta .....	51
Toimitusjohtaja .....	26	Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	52
Henkilöstö .....	26	Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla .....	53
Konsernirakenne .....	27	Liitetieto 13: Annetut vakuudet .....	53
		Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	53
		Liitetieto 15: Lähipiiri .....	54
		Liitetieto 16: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta .....	54
		Raportti S-Pankki Oyj:n osavuosikatsauksen 1.1.–30.9.2024 yleisluonteisesta tarkastuksesta .....	56

# TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

## KESKEISET TAPAHTUMAT

### Varainhankinta, luottoluokitukset ja vakavaraisuus

Kansainvälinen luottoluokittaja Standard & Poor's nosti 28.6.2024 S-Pankin luottoluokituksen BBB+ -tasolle ja vahvisti lyhytaikaisen luottoluokituksen A2-tasolle. Tulevaisuuden näkymät S&P arvioi vakaiksi.

Osana strategiansa toteuttamista S-Pankki Oyj laski 16.4.2024 liikkeeseen katetun joukkovelkakirjalainan (covered bond), jonka nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 16.4.2030, ja sille maksetaan vuosittaista korkoa 3,00 prosenttia. Liikkeeseenlasku tapahtui osana S-Pankin 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman, ja sillä rahoitetaan pankin toimintaa ja kasvua sekä lähestyvää Svenska Handelsbanken -liiketoimintakauppaa.

S-Pankki Oyj laski 29.2.2024 liikkeeseen 300 miljoonan euron Senior Preferred

MREL Eligible Notes 1/2024-joukkovelkakirjalainan osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 8.3.2028, ja sille maksetaan 4,875 prosentin kiinteää korkoa 8.3.2027 asti ja sen jälkeen vaihtuvaa korkoa. 24.9.2024 S-Pankki Oyj laski liikkeeseen 100 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan pääoman korotuksen (tap issue), jonka jälkeen joukkovelkakirjalainan pääoma on 400 miljoonaa euroa.

S-Pankki Oyj teki 22.2.2024 vapaaehtoisin takaisinostotarjouksen 220 miljoonan euron joukkovelkakirjalainasta, joka erääntyy vuonna 2025. Tarjousilmoituksia hyväksyttiin 86,1 miljoonan euron edestä.

### Handelsbankenin Suomen liiketoimintojen osto

Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti. S-Pankki maksaa siirtävistä liiketoiminnoista summan, joka on 20–25 miljoonaa euroa alle siirtyvien tase-erien nettoarvon

kaupan toteutushetkellä. Nettoarvo määräytyy siirtyvien laina- ja talletussovimusten arvojen erotuksena. S-Pankki päivitti 18.9.2024 arviotaan siirtyvän liiketoiminnan nettoarvosta. Kaupan nettoarvo 30.6.2024 oli noin 1,6 miljardia euroa (2,0 miljardia euroa 31.3.2023).

Handelsbankenin asiakkuudet siirtyvät S-Pankille marras-joulukuun vaihteessa. Katsauskauden aikana S-Pankki kertoi Handelsbankenista siirtyville henkilöasiakkaille tarkempia tietoja tulevien muutosten vaikutuksista kirjeitse ja verkkosivuillaan. Viestintää toteutetaan tiiviissä yhteistyössä pankkien välillä. 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 ja yhtiökokous

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 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2024. Yhtiökokous päätti muun muassa maksaa osinkoa omistajille 1,50 euroa osakkeelta eli yhteensä 10 020 270,00 euroa. Osinko maksettiin 9.4.2024. Yhtiökokouksen päätöksiä on kuvattu tarkemmin Yhtiökokouskappaleessa.

### S-Pankin palvelut

S-Pankki allekirjoitti Net Zero Asset Managers -aloitteen kesäkuussa 2023 ja on sen myötä varainhoitajana sitoutunut saavuttamaan nettonollapäästöt vuoteen 2050 mennessä. Aloite velvoittaa myös asettamaan kunnianhi-



moisen välitavoitteen vuodelle 2030. S-Pankki asetti kesäkuussa 2024 päästövähennystavoitteen, jonka mukaan se sitoutuu vähentämään päästöjä 50 prosenttia vuoteen 2030 mennessä, vuoden 2019 tasoon verrattuna. Tavoite kattaa sellaiset suoraan osakkeisiin ja yritysten joukkovelkakirjalainoihin sijoittavat rahastot sekä näihin sijoittavat yhdistelmärahastot, joiden salkunhoidosta S-Pankki vastaa, eli noin 44 prosenttia S-Pankin hallinnoitavista varoista. Tavoitteessa huomioidaan sijoituskohteiden scope 1- ja scope 2 -kasviuonekaasupäästöt.

S-Pankin rahastot ovat saaneet merkittäviä tunnustuksia vuoden aikana. S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korkeasijoitusrahasto sai arvostetun Lipper-palkinnon kahdessa kategoriassa jo toista vuotta peräkkäin. Rahasto oli Pohjoismaiden paras viiden ja kymmenen vuoden tarkastelujaksolla.

Toukokuussa 2024 Säästäjä-palvelu saavutti merkittävän virstanpylvään, kun sen käyttäjämäärät ylittivät 100 000. Huhtikuussa S-Pankin digitaalisissa palveluissa tehtiin merkittävä uudistus, kun Apple Pay lanseerattiin

osaksi maksuvalikoimaa, ja näin lähiluvulla toimiva S-Etukortti on mahdollista lisätä Applen lompakkoon.

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

Positiiviset uutiset S-Pankin brändin vetovoimasta jatkuivat syksyn 2024 mittaan.

Syyskuussa 2024 S-Pankki ylsi kärkijoille asiakastytytyväisyydessä EPSI Rating -tutkimuksessa, joka mittaa pankkien yksityisasiakkaiden tyytyväisyyttä. S-Pankin asiakastytytyväisyyden indeksiluku oli 80,6 (0-100), mikä on 4,7 indeksiyksikköä korkeampi kuin toimialan keskiarvo. Lisäksi kyselyn mukaan S-Pankki tarjoaa parasta vastinetta rahalle. Hinta-laatu-suhdetta kuvaava

indeksiarvo (83,0) oli 6,5 indeksiyksikköä toimialan keskiarvoa korkeampi. S-Pankilla oli myös alan toiseksi uskollisimmat asiakkaat. Asiakasuskollisuutta kokonaisuutena kuvaava indeksiluku (84,9) oli 7,7 indeksiyksikköä parempi kuin toimialan keskiarvo.

6.9.2024 julkistetun Taloustutkimuksen Brändien arvostus -tutkimuksen mukaan S-Pankki oli finanssialan arvostetuin brändi. Tutkimuksessa brändien arvostusta mitataan suomalaisten kuluttajien mielipiteiden perusteella. S-Pankki ylsi ykkössijalle jo seitsemättä vuotta peräkkäin. Myös muut S-ryhmän brändit menestyivät tutkimuksessa: S-Etukortti oli Suomen 10 arvostetuimman brändin joukossa.

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.

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

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Maailmantalous kasvoi toisella vuosineljänneksellä lähes odotusten mukaisesti. Syksyä kohden on teollisuuden luottamus kuitenkin painunut länsimaissa entisestään, mikä on luonut globaaliin talouteen uusia kasvuhuolia. Hidastuvan inflaation ja vaimentuneiden talousnäkymien seurauksena ovat talouden toimintaympäristöä hallinneet vahvasti odotukset mm. Euroopan ja Yhdysvaltain keskuspankkien lisäkoronlaskuista.

Euroalueen talous oli vuoden alkupuoliskolla maltillisessa kasvussa, vaikka suurin talous Saksa kohtasi yhä haasteita. Positiivisempi kasvunäkymä on viime aikoina kuitenkin heikentynyt erityisesti Saksassa ja Ranskassa, kun teollisuus yhä yskii ja palvelualojenkin veto näyttää hiipuvan. Silti euroalueen työttömyysaste on edelleen liikkunut ennätysmatalilla tasoilla. Yhdysvalloissa talouskasvu on jatkunut jopa odotuksia vahvempana, mutta työmarkkinat ovat osoittaneet lisää viilentymisen merkkejä. Kiinassa heikko kotimainen kysyntä ja kiinteistösektorin haasteet painoivat talouskasvua siinä määrin,

että Kiinan viranomaiset päättivät syyskuussa lähteä voimakkaalle elvytyskannalle. Muualla maailmassa ovat sota-toimet edelleen hallinneet uutisotsikoita Venäjän hyökkäyssodan jatkuessa sekä Lähi-idän tilanteen eskaloituessa.

Inflaation hidastuminen sekä inflaatio-odotusten vaimentuminen lähemmäksi keskuspankkien inflaatiotavoitteita ovat sallineet keskuspankkien siirtymisen koronlaskujen puolelle. Euroopan keskuspankki aloitti koronlaskut kesäkuussa ja on jatkanut niitä syksyllä. Euroalueen inflaatio on hidastunut energiahintojen painamana keskuspankin tavoitteeseen, mutta pohjainflaatio on ollut yhä sitkeää. Ostopääällikköindeksien osoittama euroalueen kasvunäkymien heikentyminen on kuitenkin entisestään voimistanut markkinoiden koronlaskuodotuksia seuraavan vuoden aikana. Yhdysvaltain keskuspankki Fed aloitti puolestaan omat koronlaskunsa syyskuussa tekemällä kerralla 0,50 prosenttiyksikön koronlaskun. Yhdysvalloissa inflaatio on myös lähellä tavoitetasoja, ja rahapolitiikan linjauksessa on huomio siirtynyt inflaatiosta enemmän työmarkkinoiden puoleen.

Viime vuoden taantumien jälkeen on Suomen talous ollut tänä vuonna hentoisessa kasvussa. Yritysten ja kuluttajien luottamus on noussut hieman pohjalukemistaan, mutta varsinainen elpyminen antaa vielä odottaa. Kotitaloudet ovat olleet kulutuksessaan pääosin varovaisia ja kerryttäneet sen sijaan säästöjään. Erityisesti työmarkkinatilanteen heikentyminen on huolestuttanut kotitalouksia.

Korkoherkkänä taloutena Suomi on kärsinyt vallinneista korkeista koroista, mikä on kulutuksen lisäksi vaikuttanut myös investointeihin, erityisesti asuinrakentamiseen. Asuinrakentamisen jyrkkä pudotus on vielä jatkunut, mikä on painanut kokonaistuotantoa. Heikon lähtötason vuoksi on koko vuoden BKT:n muutos jäämässä tänä vuonna hieman negatiiviseksi.

Lyhyiden markkinakorkojen käänne laskuun on kuitenkin jo tuonut positiivisempaa virettä asuntomarkkinoille. Kaupparamäärät ovat kesän ja syksyn aikana hieman lisääntyneet vuoden takaisesta, ja barometrit kertovat kuluttajien asunnonostoaikeiden hienoisesta

viriyämisestä. Myös vanhojen osakeasuntojen hinnoissa on jo ensimerkkejä käänteestä parempaan etenkin pääkaupunkiseudun ulkopuolella.

Maailman osake- ja korkomarkkinoilla nähtiin elokuussa jyrkkiä liikkeitä, jotka saivat alkunsa Japanin koronnostoista. Samaan aikaan julkaistu Yhdysvaltain työmarkkinaluku synkisti tunnelmia osaltaan. Turbulenssi meni kuitenkin ohi yhtä nopeasti kuin alkoi, ja markkinalle laskeutui luottamus keskuspankkien koronlaskujen onnistumista kohtaan. Syksyn edetessä keskuspankkien voimistuneet koronlaskuodotukset ovatkin olleet keskeinen markkina-ajuri, ja ne ovat osaltaan tukeneet osake-markkinoiden nousua. Kiinassa osake-markkina otti syyskuussa harppauksen ylöspäin talouden elvytystoimien seurauksena. Korkomarkkinoilla joukko-velkakirjojen tuotot ovat nousseet pitkien korkojen laskun myötä.

# TALOUDELLINEN ASEMA

## TÄRKEIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	1-9/2024	1-9/2023
Korkokate	76,8	78,0	79,6	78,8	74,8	234,4	195,7
Nettopalkkiotuotot	22,3	23,0	21,7	26,2	22,6	67,1	67,5
Tuotot yhteensä	102,2	102,3	104,1	104,9	95,9	308,5	266,4
Liikevoitto	42,8	40,8	42,8	43,5	46,3	126,3	103,9
Kulu-tuotto -suhde	0,51	0,49	0,50	0,51	0,54	0,51	0,54

(M€)	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023	30.9.2024	31.12.2023
Velat asiakkaille, talletukset	8 492,9	8 321,7	8 175,1	8 175,9	8 172,6	8 492,9	8 175,9
Saamiset asiakkailta, antolainaus	7 024,2	7 002,0	6 991,3	6 935,0	6 895,7	7 024,2	6 935,0
Saamistodistukset	628,9	619,7	646,7	699,0	689,2	628,9	699,0
Oma pääoma	746,6	710,2	685,1	649,3	609,3	746,6	649,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	39,4	41,1	37,5	37,3	33,7	39,4	37,3
Hallinnoitavat varat	6 429,8	6 220,2	6 416,0	6 245,4	6 038,0	6 429,8	6 245,4
Oman pääoman tuotto	20,0 %	21,7 %	21,4 %	20,1 %	17,9 %	20,0 %	20,1 %
Koko pääoman tuotto	1,3 %	1,4 %	1,4 %	1,2 %	1,1 %	1,3 %	1,2 %
Omavaraisuusaste	6,6 %	6,5 %	6,7 %	6,5 %	6,2 %	6,6 %	6,5 %

## TULOS 7-9/2024

S-Pankki-konsernin heinä-syyskuun liikevoitto laski hieman edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 42,8 miljoonaa euroa (46,3). Liikevoiton kehitys on kuitenkin ollut tasaista, ja liikevoitto on ylittänyt 40 miljoonaa euroa vuoden jokaisella neljänneksellä.

### Tuotot

Tuotot yhteensä kasvoivat 102,2 miljoonaa euroon (95,9). Korkokate oli 76,8 miljoonaa euroa (74,8). Nettopalkkiotuotot olivat 22,3 miljoonaa euroa (22,6). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -0,7 miljoonaa euroa (-3,1). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3,7 miljoonaa euroa (1,6).

### Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 53,5 miljoonaa euroa (42,6). Kasvua vertailukauteen oli 25,6 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 20,1 miljoonaa euroa (17,2). Muutos

johtuu henkilöstömäärän lisäyksestä. Muut hallintokulut olivat 27,9 miljoonaa euroa (20,3). Muutos johtuu pääosin IT-kulujen kasvusta sekä Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittyvistä suunnittelu-, valmistelu- ja kehittämiskuluista, joita kuvataan tarkemmin liitetiedossa 16. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,1 miljoonaa euroa (4,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,4 miljoonaa euroa (0,9).

### Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 8,4 miljoonaa euroa (8,7). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 2,5 miljoonaa euroa (1,8). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,9 miljoonaa euroa (6,9).

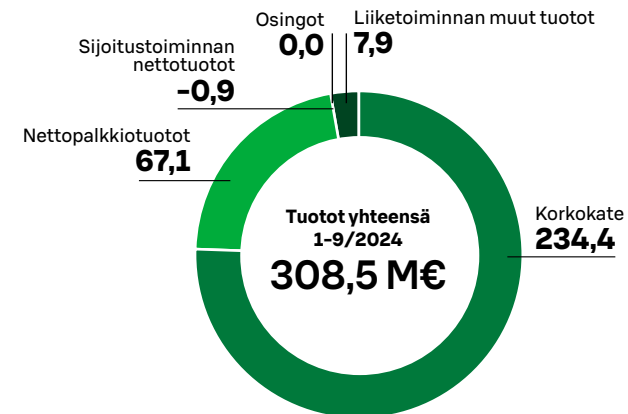
## TULOS JA TASE 1-9/2024

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 126,3 miljoonaa euroa (103,9). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 101,1 miljoonaa euroa (83,2). Oman pääoman tuotto nousi 20,0 prosenttiin (17,9).

### Tuotot

Tuotot yhteensä olivat 308,5 miljoonaa euroa (266,4), jossa oli kasvua 15,8 prosenttia.

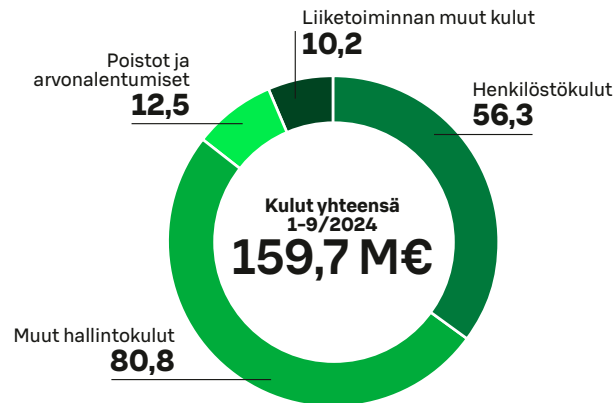
Korkokate kasvoi 19,8 prosenttia ja oli 234,4 miljoonaa euroa (195,7). Vallitseva korkotaso ja pankin talletuspainotteinen rahoitusrakenne ovat edelleen tukeneet korkokatteen kasvua. Nettopalkkiotuotot olivat 67,1 miljoonaa euroa (67,5). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -0,9 miljoonaa euroa (-2,6). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7,9 miljoonaa euroa (5,7).



## Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 159,7 miljoonaa euroa (138,7). Kasvua vertailukauteen oli 15,2 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja liiketoimintakauppaan liittyvien kehityskulujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 56,3 miljoonaa euroa (49,1). Henkilömäärän kasvu vaikutti kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 80,8 miljoonaa euroa (64,7). Kasvu johtui pääosin IT- ja liiketoimintakauppaan liittyvistä kehityskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 12,5 miljoonaa euroa (12,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 10,2 miljoonaa euroa (12,6), johon sisältyy 6,7 miljoonaa euroa (9,8) viranomaismaksuja.



## Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 29,3 miljoonaa euroa (28,9). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 6,8 miljoonaa euroa (5,1). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 22,5 miljoonaa euroa (23,8). S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ECL-laskennassa. Vuoden toisella vuosineljänneksellä otettiin päivitetty PD-mallit käyttöön ECL-laskennassa. Samassa yhteydessä purettiin aiemmin tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia. Näiden nettovaikutus ECL-varauksiin oli 2,2 miljoonaa euroa. Katsauskauden lopussa johdon harkintaan perustuvia varauksia oli yhteensä 0,5 miljoonaa euroa.

### Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 492,9 miljoonaa euroa (8 175,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 653,9 miljoonaa euroa (7 581,6) ja määräaikaistalletuksia oli 839,0 miljoonaa euroa (594,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 3,9 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 3,4 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 787,8 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden talletuskanta kasvoi 10,1 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 705,0 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 7 269,4 miljoonaa euroa (6 964,1).

### Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 7 024,2 miljoonaa euroa (6 935,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 1,9 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 1,3 prosenttia ja oli 5 786,1 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 4,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 238,1 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 83 prosenttia (85).

### Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 628,9 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2023 lopussa 699,0 miljoonaa euroa.

Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 3 363,8 miljoonaa euroa (2 207,0). Kasvuun ovat vaikuttaneet sekä senior joukkovelkakirjalainan että katetun joukkovelkakirjalainan liikkeellelaskut. Likvideetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta, kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likvideettiasema ja varainhankinta.

### Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 746,6 miljoonaa euroa. Vuoden 2023 lopussa omaa pääomaa oli 649,3 miljoonaa euroa. Oma pääoma kasvoi vahvan tuloskehityksen ansiosta. Omavaraisuusaste oli 6,6 prosenttia (6,5).

### Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 429,8 miljoonaa euroa (6 245,4). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 677,0 miljoonaa euroa (4 309,4) ja varainhoitopääoman osuus 1 752,8 miljoonaa euroa (1 936,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 386,4 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (379,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 102,5 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 104,9 miljoonaa euroa.

### TALLETUKSET

(M€)	30.9.2024	31.12.2023	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 787,8	7 462,2	4,4 %	3,4 %
Yritysassiakkaat	705,0	713,7	-1,2 %	10,1 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 492,9</b>	<b>8 175,9</b>	<b>3,9 %</b>	<b>3,9 %</b>

### ANTOLAINAUS

(M€)	30.9.2024	31.12.2023	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 786,1	5 750,3	0,6 %	1,3 %
Yritysassiakkaat	1 238,2	1 184,7	4,5 %	4,6 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 024,2</b>	<b>6 935,0</b>	<b>1,3 %</b>	<b>1,9 %</b>

## LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITÄIN

S-Pankki-konsernin segmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuuluvan toiminnan raportointi on yhdenmukainen muissa toiminnissa. 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 132,5 miljoonaa euroa (108,4). Tuotot yhteensä nousivat 17,9 prosenttia 285,7 miljoonaan

euroon (242,3). Vallitseva korkotaso ja pankin talletuspainotteinen rahoitus-rakenne ovat edelleen tukeneet korkokatteen kasvua. Kulut kasvoivat 18,7 prosenttia 130,7 miljoonaan euroon (110,1). Saamisten arvonalentumiset olivat 22,5 miljoonaa euroa (23,8). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli elokuussa laskenut 1,1 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 0,4 prosenttia. Tammi-syyskuussa 2024 S-Pankin asuntolainahakemusten kappalemäärä kasvoi 1,3 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan aikaan verrattuna, mutta heinä-syyskuussa kasvu oli 17,5 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta.

### PANKKILIIKETOIMINTA

(M€)	1-9/2024	1-9/2023	Muutos
Liiketoiminnan tuotot *	285,7	242,3	17,9 %
Liiketoiminnan kulut *	-130,7	-110,1	18,7 %
Saamisten arvonalentumiset	-22,5	-23,8	-5,6 %
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>132,5</b>	<b>108,4</b>	<b>22,2 %</b>

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti katsauskaudella. Korttios-tosten euromääräinen summa kasvoi 11,6 prosenttia vuotta aiemmasta. Korttios-tosten kappalemäärä kasvoi 13,6 prosenttia vuotta aiemmasta.

S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat syyskuussa 26,3 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

### VARALLISUUDENHOITOLIIKETOIMINTA

(M€)	1-9/2024	1-9/2023	Muutos
Liiketoiminnan tuotot *	30,3	30,2	0,4 %
Liiketoiminnan kulut *	-30,6	-25,9	18,2 %
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>-0,4</b>	<b>4,2</b>	<b>-108,8 %</b>

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoiminnot siirtyivät muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Samassa yhteydessä siirrettiin myös muita toimintoja segmenttien välillä. Vertailukausien lukuja on oikaistu vastaavasti.

Liiketoiminnan tulos oli -0,4 miljoonaa euroa (4,2). Tuotot yhteensä olivat 30,3 miljoonaa euroa (30,2). Kulut kasvoivat 18,2 prosenttia 30,6 miljoonaan euroon (25,9). Kulujen kasvusta puolet johtuu liiketoimintakauppaan liittyvien kehityskulujen kasvusta.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 102,5 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 104,9 miljoonaa euroa. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 5 072,0 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 2 884,1 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 432 000:een vuotta aiemmasta noin 385 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,5 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,2 miljoonaa.

## 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. Kuluva vuoden aikana 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 vahvistunut hyvän tuloskehityksen seurauksena. Maksuvalmiusasema on vahvistunut joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen ja vakaan talletuskannan myötä. Vakavaraisuuden ja likviditeetin riittävyyteen liiketoimintakaupan yhteydessä ja sen jälkeen on varauduttu ennakoivasti. S-Pankki tulee vahvistamaan omia varojaan enintään 200

miljoonan euron suuruisella osakeantilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus ja vakavaraisuusasema tulee säilymään vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. Kaupan rahoittamisen varmistamiseksi pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä omien joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen lisäksi. Osavuositarkastuksen liitetiedossa 16 on kerrottu tarkemmin Handelsbanken-liiketoimintakaupan rahoitusjärjestelyistä.

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

Taloudellisessa toimintaympäristössä inflaation hidastuminen on jatkunut ja Euroopan keskuspankki on voinut jatkaa kesäkuussa aloittamiaan koronlaskuja. Suomessa yritysten ja kuluttajien luottamus on hieman noussut, mutta yksi-

## S-PANKKI-KONSERNIN KESKEISET RISKEIHIN LIITTYVÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	30.9.2024	31.12.2023
<b>Kokonaisriski yhteensä</b>	<b>3 511,1</b>	<b>3 567,1</b>
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 011,0	3 071,8
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	488,3	488,3
Vastuun arvonoikaisuriski, standardimenetelmä	11,8	7,0
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>762,2</b>	<b>672,0</b>
Ydinpääoma (CET1)	667,3	572,9
Toissijainen pääoma (T2)	94,9	99,1
<b>Kokonaispääomavaade (pilari 1)</b>	<b>13,52 %</b>	<b>12,54 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhde</b>	<b>21,7%</b>	<b>18,8 %</b>
<b>Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde</b>	<b>19,0 %</b>	<b>16,1 %</b>
<b>Järjestämättömät saamiset vastuista</b>	<b>1,6 %</b>	<b>1,3 %</b>
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	<b>5,8 %</b>	<b>5,6 %</b>
<b>Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)</b>	<b>383,9 %</b>	<b>256,6 %</b>
<b>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)</b>	<b>181,1 %</b>	<b>164,3 %</b>

tyinen kulutus on edelleen varovaista. Toimintaympäristön vaikutukset ovat näkyneet S-Pankissa antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisena ja säästämisen kasvuna.

### Luottoriski

Luottokannan kasvu hidastui katsauskauden aikana verrattuna edelliseen vuoteen. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Luottokannasta 79,2 prosenttia (79,8) oli kiinteistövuokudellisia lainoja pääasiallisesti henkilöasiakkaille ja asunto-osakeyhtiöille Suomessa. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 2,1 miljoonaa euroa 39,4 miljoonaan euroon (37,3). S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ECL-laskennassa. Samalla aiemmin enna-

koivasti tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia purettiin. Mallimuutosten ja johdon varausten muutoksen nettovaikutus ECL-varaukseen oli 2,2 miljoonaa euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–9/2024 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiaksluottojen määrä oli 282,6 miljoonaa euroa (399,9), joka vastaa 4,8 prosentin (6,9) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Yleinen taloudellisen toimintaympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu ovat vaikuttaneet lainanhoitajoustojen ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitajoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 242,9 miljoonaa euroa (215,5). Terveiden lainanhoitajoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,9 prosenttia (2,5). Järjestämättömien lainanhoitajoustojen vastaava suhdeluku oli 0,5 prosenttia (0,6).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 17,9 miljoonaa euroa tasolle 110,5 miljoonaa euroa (92,6), josta yritysasiakkaiden osuus oli 9,3 miljoonaa euroa (0,0). Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,6 prosentin tasolle (1,3).

### Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuus vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 21,7 prosenttia (18,8) ja CET1-vakavaraisuus 19,0 prosenttia (16,1). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 762,2 miljoonaa euroa (672,0). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski laski 56,0 miljoonaa euroa ja oli yhteensä 3 511,1 miljoonaa euroa (3 567,1). Kokonaisriskin muutos johtui etenkin luottoriskin riskipainotettujen vastuuerien laskusta. Vastuun arvonoinnissa liittyvä riski kasvoi vähäisesti.

S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,52 prosenttia (12,54). Kokonaispää-

omavaadetta kasvatti 1.4.2024 voimaan tullut 1,0 prosentin suuruinen järjestelmäriskipuskuri. Pääomavaateiden kasvusta huolimatta S-Pankin pääomapuskurit vahvistuivat katsauskauden aikana ja pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

1.1.2025 voimaan astuvilla EU:n vakavaraisuussäätelyn muutoksilla (CRR3) arvioidaan olevan vain vähäisiä vaikutuksia pankin kokonaisriskin määrään ja vakavaraisuusasemaan. Muutokset kohdistuvat alkuvaiheessa erityisesti kiinteistövuokudellisten luottojen riskipainotukseen.

### Vähimmäisomavaraisuusaste

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

### Likviditeettiasema ja varainhankinta

S-Pankki laski liikkeeseen maaliskuussa 300 miljoonan euron suuruisen Senior Preferred -joukkovelkakirjalainan ja huhtikuussa 500 miljoonan euron suuruisen katetun joukkolainan osana joukkovelkakirjalainaohjelmaa. Maaliskuun liikkeeseenlaskun yhteydessä S-Pankki toteutti takaisinostotarjouksen, jonka perusteella se osti takaisin 4.4.2025 erääntyviä Senior Preferred -joukkovelkakirjalainoja nimellisarvoltaan yhteensä 86,1 miljoonan euron edestä. Syyskuun lopussa S-Pankki laski liikkeeseen 100 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan korotuksen (tap issue). Korotus koskee 8.3.2024 liikkeeseen lasketun ja

8.3.2028 erääntyvän Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024 -joukkovelkakirjalainan pääomaa. Joukkovelkakirjalainan korotus kirjataan vuoden viimeiselle vuosineljännekselle.

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui katsauskaudella erityisesti joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen seurauksena. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 384 prosenttia (257) ja pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli 181 prosenttia (164).

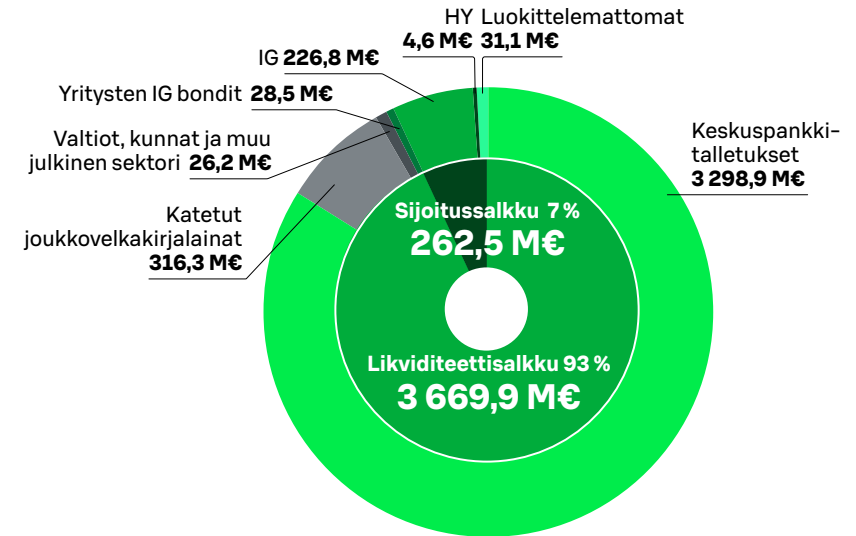
Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonais-

### S-PANKIN LIKVIDITEETTISALKKU

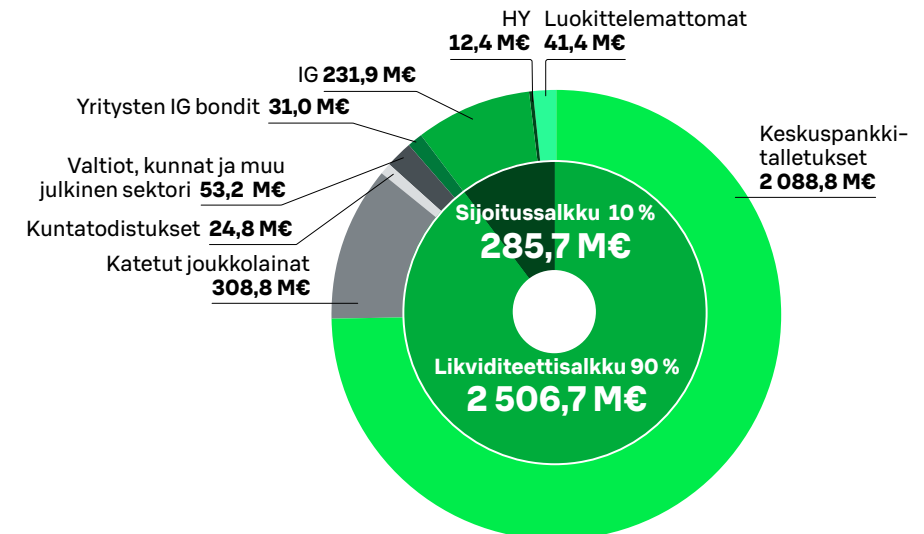
(M€)	30.9.2024		31.12.2023	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	3 298,9	3 298,9	2 088,8	2 088,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	26,2	26,2	53,2	53,2
Katetut joukkolainat	316,3	281,3	308,8	273,5
Kuntatodistukset	-	-	24,8	24,8
Muut	28,5	14,2	31,0	15,5
<b>Yhteensä</b>	<b>3 669,9</b>	<b>3 620,7</b>	<b>2 506,7</b>	<b>2 455,9</b>

### LIKVIDITEETTI- JA SIOITUSSALKUN JAKAUMA

30.9.2024



31.12.2023



määrä kasvoi ja oli yhteensä 3 932,4 miljoonaa euroa (2 792,4). Salkun kasvu kohdistui merkittävimmin keskuspankkitalletuksen määrään.

### Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu anto- ja ottolainauksesta, sijoitustoiminnasta ja varainhankinnasta. S-Pankki käyttää johdannaisia suojatessaan rahoitustaseen korkoriskiä ja on aloittanut katsauskauden aikana korkotuloriskin suojaamisen. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -2,1 miljoonaa euroa (-4,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instru-

menteille oli -31,4 miljoonaa euroa (-7,7). Korkotuloriskin kasvu katsauskaudella johtuu pääosin tehdystä mallinnusmuutoksesta. Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen sisältäen markkina-arvon muutokset. Luottopreemioriski oli -3,0 miljoonaa euroa (-3,6) katsauskauden lopussa.

### MREL-vaade

Rahoitusvakausvirasto (RVV) toimii kansallisena kriisintarkastusviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitokohtaisen MREL-vaatimuksen. Viimeisin ja voimassa oleva MREL-päätös on annettu 17.4.2024. Päätöksen mukaisesti syyskuun lopussa voimassa ollut MREL-vaade oli 21,91 (17,23) prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,75 (5,91) prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. 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 30.9.2024 suuruudeltaan 3,52 prosenttia. Järjestelmäriskipuskurivaatimus, joka astui voimaan 1,0 prosentin suuruisena 1.4.2024 alkaen kaikille luottolaitoksille, kasvatti kokonaisriskiin pohjautuvaa MREL-vaadetta CBR-komponentin kautta.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja hyväksyttävillä veloilla. Hyväksyttävät velat muodostuvat joukkovelkakirjalainahjelman alla liikkeeseen lasketuista Senior Preferred -joukkovelkakirjalainoista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on yli vuoden. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 34,5 prosenttia (29,3) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 10,6 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 kiristynyt turvallisuustilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. 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.

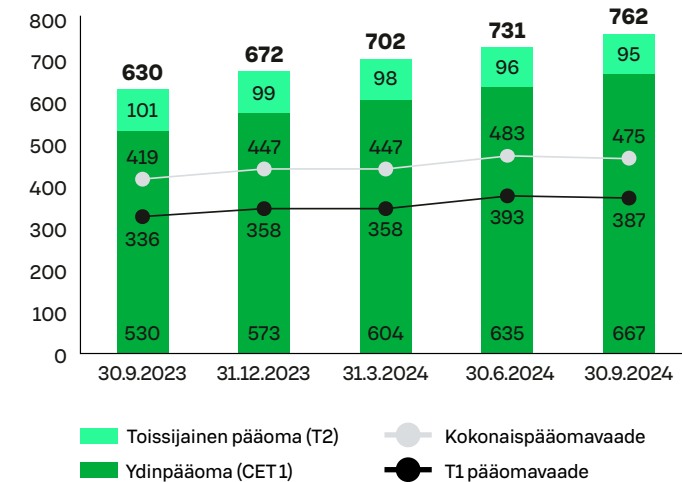
## OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,52 prosenttia (12,54). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista, järjestelmäriskipuskurista ja laitokohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade). Finanssivalvonnan makrovakauspäätöksen mukainen ydinpääomalla katettava järjestelmäriskipuskurivaatimus astui voimaan 1,0 prosentin suuruisena 1.4.2024.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääomavaade on 2,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja se 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 Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus astui voimaan 31.3.2024.

## OMIEN VAROJEN JA PÄÄOMAVAATEIDEN KEHITYS (M€)



## S-PANKIN KOKONAISSPÄÄOMAVAADE 30.9.2024 (PILARI 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Järjestelmä-riskipuskuri		Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	158,0	2,5 %	87,8	0,02 %	0,8	1,0 %	35,1	1,13 %	39,5	9,15 %	321,2
AT1	1,5 %	52,7							0,38 %	13,2	1,88 %	65,8
T2	2,0 %	70,2							0,50 %	17,6	2,50 %	87,8
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0 %</b>	<b>280,9</b>	<b>2,5 %</b>	<b>87,8</b>	<b>0,02 %</b>	<b>0,8</b>	<b>1,0 %</b>	<b>35,1</b>	<b>2,00 %</b>	<b>70,2</b>	<b>13,52 %</b>	<b>474,8</b>

## VAKAVARAISUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 19,0 prosenttia (16,1) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 21,7 prosenttia (18,8). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 94,4 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 4,2 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja.

S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussäätelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopoliitiikkaan perustuva ennakoitavissa olevien osinkojen määrä vuodelta 2024 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

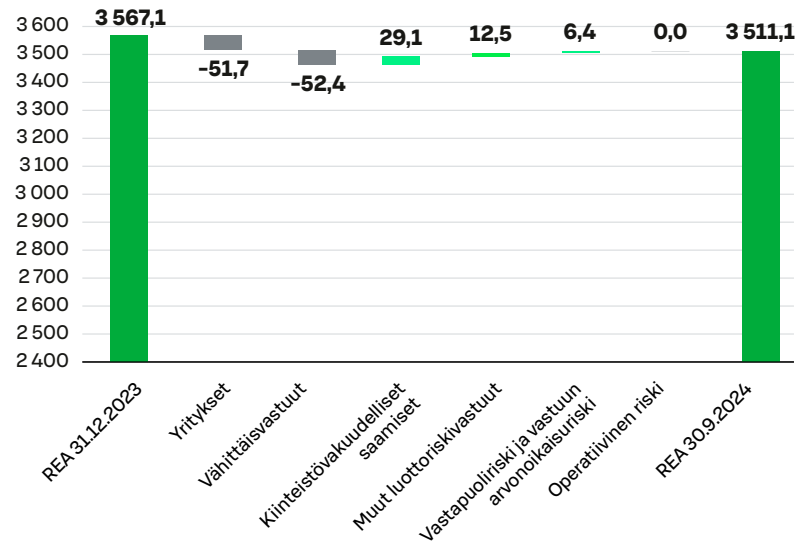
S-Pankin kokonaisriskin määrä oli 3 511,1 miljoonaa euroa (3 567,1). Kokonaisriski laski 56,0 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Muutos johtui luottoriskin riskipainotettujen vastuuerien laskusta etenkin yritys- ja vähittäisvastuuryhmissä. Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 85,8 prosenttia (86,1). Merkittävimmät vastuuryhmät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvastuut. Vastuun arvonoikeyisuun liittyvä riski kasvoi vähäisesti.

S-Pankki käyttää luottoriskin laskennassa standardimenetelmää ja vastapuoliriskin laskennassa alkuperäisen hankinta-arvon menetelmää. Operatiivisen riskin laskennassa pankki käyttää perusmenetelmää ja vastuun arvonoikeyisuun liittyvän riskin laskennassa standardimenetelmää. S-Pankille ei muodostu vakavaraisuusasetuksen mukaista kaupankäyntisalkkua, eikä näin ollen markkinariskin pääomavaadetta.

## VAKAVARAISUUSTIETOJEN PÄÄERÄT

	30.9.2024	31.12.2023
<b>Omat varat (M€)</b>		
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>731,5</b>	<b>639,3</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarot	367,2	281,2
Käyvän arvon rahasto	-2,4	-8,7
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>64,1</b>	<b>66,4</b>
Aineettomat hyödykkeet	63,1	65,6
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoikeyisuus	0,7	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,4	0,0
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>667,3</b>	<b>572,9</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>667,3</b>	<b>572,9</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>94,9</b>	<b>99,1</b>
Debentuurit	94,9	99,1
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>94,9</b>	<b>99,1</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>762,2</b>	<b>672,0</b>
<b>Kokonaisriski (M€)</b>	<b>3 011,0</b>	<b>3 071,8</b>
Luotto- ja vastapuoliriski	3 011,0	3 071,8
Operatiivinen riski	488,3	488,3
Vastuun arvonoikeyisuun liittyvä riski (CVA)	11,8	7,0
<b>Kokonaisriski yhteensä</b>	<b>3 511,1</b>	<b>3 567,1</b>
<b>Suhdeluvut (%)</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	19,0	16,1
Ensisijaisen pääoman (T1) vakavaraisuussuhde	19,0	16,1
Vakavaraisuussuhde	21,7	18,8

### TIIVISTELMÄ KOKONAISRISKIN JA RISKIPAINOTETTUJEN 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 Pileri 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

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden päättymisen jälkeen.

## NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Maailmantalouden on odotettu jatkavan elpymistään korkojen laskun seurauksena. Toiveet talouden piristymisestä ovat syksyn aikana kuitenkin kohdanneet uusia huolia, kun talouskasvua ennakoivat ostopäälikkoindeksit vaimenivat euroalueen ja Kiinan johdolla. Teollisuussektorin alakulo ei ole toistaiseksi helpottanut, joten lähiajan kasvunäkymä on paljolti palvelusektorin varassa. Globaalia kulutusnäkemystä tukevatkin niin hidastunut inflaatio, korkojen lasku kuin finanssipoliittiset tukitoimet osassa talouksista. Investoinneilla on edellytyksiä toipua, kun Kiinakin lähti elvytystielle. Yhdysvalloissa kasvunäkymä on kohonneista taantumariskeistä huolimatta edelleen pääosin suotuisa.

Vaikean kasvuperiodin jälkeen Suomen talous suuntaa vähitellen kohti nopeampaa kasvua. Korkojen voimakas lasku sekä maltillinen inflaatio voimistavat vähitellen kotitalouksien kulutusta, kun palkansaajilla reaali-palkat nousevat ja velalliset taloudet hyötyvät korkojen laskusta. Suomen talouskasvu näyttää kuitenkin pysyvän hentoisena vielä loppuvuoden ajan, kun kotitalouksien kulutus on vielä maltillista ja rakennusinvestointien heikkous painaa kokonaistuotantoa.

Korkomarkkinat odottavat tällä hetkellä EKP:n koronlaskujen jatkumista varsin ripeässä tahdissa. Euroopan keskuspankin odotetaan

jatkavan koronlaskujaan joulukuussa, ja lisää on tuloillaan ensi vuonna. Uusien koronlaskujen hallitessa markkinatoimijoiden odotuksia jatkavat euriborkorot laskusuunnassa. Markkinakorkojen tuntuva lasku piristää lisää Suomen asuntomarkkinoita. Kaupamäärät lisääntyvät, kun luottamuksen vahvistuminen muuntaa ostoaikeet todellisiksi asuntojen hankinnoiksi. Asuntojen hinnoissa pysyvämpi käänne nousuun antaa vielä hetken odottaa. Väestön muuttoliike puoltaa jatkosakin vahvempaa asuntojen kysyntää suurissa kasvukeskuksissa.

Maailman osakemarkkinoiden nousua tukevat jatkossakin elvyttävä rahoitu-

sympäristö ja vahvat tuloskasvuodotukset. Vaikka yritysten näkyvyys tulevaisuuteen ei ole kirkas, on markkinoille olennaista se, että korot laskevat, ja elvyttävässä ympäristössä yritystenkin olosuhteet ovat helpommat. Arvostustasot ovat kuitenkin korkealla, mikä voi olla yksi tuottoja rajoittava tekijä eteenpäin mentäessä. Loppuvuodelle on kokonaisuutena kuitenkin positiiviset odotukset.

Globaalin talouden riskejä hallitsevat niin kasvuhaasteet kuin geopoliittiset riskit. Epävarmuutta on ilmassa usealla suunnalla, ja talouskasvu voi tuottaa pettymyksiä. Toisaalta tämä saisi todennäköisesti keskuspankit nopeam-



piin elvytystoimiin positiivisempien kasvunäkymien tukemiseksi. On myös mahdollista, että keskuspankkien koronlaskut piristävät talouden toimeliaisuutta nykyodotuksia enemmän. Geopoliittiset riskit voivat toteutuaan heijastua rahoitusmarkkinoille esimerkiksi korkojen ja raakaöljyn hinnanmuutosten tai toimitusketjuongelmien välityksellä.

S-Pankki Oyj ilmoitti 6.9.2024 nostavansa tulostuloksiaan vuodelle 2024. Yhtiö arvioi nyt, että koko vuoden 2024 liikevoitto on lähes edellisvuoden tasolla. Aiemmin yhtiö odotti, että koko

vuoden liikevoitto laskee arviolta neljänneksen edellisvuoteen (147,4 miljoonaa euroa) verrattuna. Tulostulosten noston taustalla oli S-Pankin alkuvuoden erittäin vahva tuloskehitys ja tarkentunut arvio korkokatteiden kehityksestä vuoden 2024 jälkimmäisen puoliskon aikana. Samaan aikaan Handelsbanken-liiketoimintakaupasta syntyvät kulut rasittavat vuoden 2024 tulosta, ja alustavista positiivisista signaaleista huolimatta toimintaympäristön kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta.

## MUUT TIEDOT

### YHTIÖKOKOUS

Vuoden 2024 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.

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

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

### HALLITUS

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin:

Jari Annala, KTM  
Tom Dahlström, VTT  
Kati Hagros, DI, VTM  
Veli-Matti Liimatainen, KTM  
Hillevi Mannonen, FK, SHV, HHJ  
Tarja Tikkanen, OTK, varatuomari, HHJ, TMA  
Jorma Vehviläinen, KTM  
Olli Vormisto, KTM

SOK:n liiketoiminnan johtaja  
Good Ventures Oy:n Principal  
Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja  
Helsingin Osuuskauppa Elannon toimitusjohtaja  
hallitusammattilainen  
hallitusammattilainen  
SOK:n CFO  
Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäseneksi valittiin Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja, KTM Niklas Österlund.

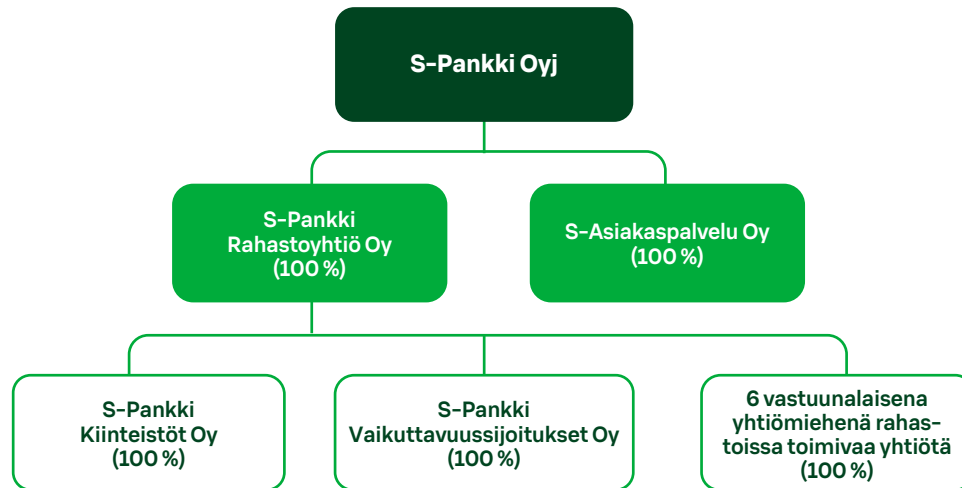
Hallitus valitsi uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

### TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankin toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen. Toimitusjohtajan sijaisena toimii 1.4.2024 alkaen Iikka Kuosa.

### HENKILÖSTÖ

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 966 henkilöä (847). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 772 henkilöä (676), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 39 henkilöä (39) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 155 henkilöä (132). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 47,1 miljoonaa euroa (40,5).

**KONSERNIRAKENNE**

Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.

# OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2024

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2024	1–9/2023
Korkotuotot		408 875	266 228
Korkokulut		-174 502	-70 545
Korkokate	4	234 373	195 683
Palkkiotuotot		81 368	80 277
Palkkiokulut		-14 312	-12 751
Nettopalkkiotuotot	5	67 056	67 526
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	-865	-2 566
Osingot		49	58
Liiketoiminnan muut tuotot		7 906	5 717
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>308 518</b>	<b>266 418</b>
Henkilöstökulut		-56 263	-49 067
Muut hallintokulut		-80 756	-64 727
Poistot ja arvonalentumiset		-12 521	-12 249
Liiketoiminnan muut kulut		-10 168	-12 646
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-159 707</b>	<b>-138 690</b>
Saamisten arvonalentumiset	7	-22 496	-23 835
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		-1	1
<b>LIIVEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>126 314</b>	<b>103 894</b>
Tuloverot		-25 209	-20 724
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>101 104</b>	<b>83 170</b>
<b>josta:</b>			
emoyhtiön omistajille		101 104	83 170

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2024	1–9/2023
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>101 104</b>	<b>83 170</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		–	15
Verovaikeus		–	-3
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		–	12
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		8 048	8 265
Verovaikeus		-1 763	-1 372
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		6 285	6 893
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>6 285</b>	<b>6 905</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>		<b>107 390</b>	<b>90 075</b>
<b>josta:</b>			
emoyhtiön omistajille		107 390	90 075

## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	8,9	3 363 769	2 207 041	2 013 537
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	563 814	571 735	566 015
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	15 782	9 420	9 105
Saamiset asiakkailta	8,9	7 024 238	6 934 971	6 895 740
Saamistodistukset	8,9,10	65 086	127 293	123 191
Johdannaissopimukset	8,9,10	52 381	31 349	21 965
Osakkeet ja osuudet	8,9	18 936	18 881	20 278
Osuudet osakkuusyrityksissä		6	7	6
Aineettomat hyödykkeet		63 106	65 600	66 411
Aineelliset hyödykkeet		6 300	7 381	7 175
Verosaamiset		3 662	5 801	7 134
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		65 961	62 837	55 442
Muut varat		4 932	16 731	10 572
<b>Varat yhteensä</b>		<b>11 247 972</b>	<b>10 059 046</b>	<b>9 796 570</b>

(t€)	Liitetieto	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	8,9	53 274	34 231	23 907
Velat asiakkaille	8,9,10	8 554 858	8 239 664	8 217 136
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,9,10,11	1 614 473	886 895	717 706
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	96 999	101 333	102 666
Johdannaissopimukset	8,9,10	733	829	2 835
Varaukset		200	200	303
Verovelat		12 644	19 024	13 040
Siirtovelat		97 974	53 374	52 648
Muut velat		70 182	74 224	57 023
<b>Velat yhteensä</b>		<b>10 501 337</b>	<b>9 409 774</b>	<b>9 187 264</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		281 433	275 148	270 053
Kertyneet voittovarot		382 322	291 244	256 372
<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>746 635</b>	<b>649 272</b>	<b>609 306</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>746 635</b>	<b>649 272</b>	<b>609 306</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>11 247 972</b>	<b>10 059 046</b>	<b>9 796 570</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)				83 170	83 170
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			6 893		6 893
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			12		12
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			6 905		6 905
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>6 905</b>	<b>83 170</b>	<b>90 075</b>
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-5 010	-5 010
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-5 010	-5 010
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-13 775</b>	<b>256 372</b>	<b>609 306</b>

\* Osakekohtainen osinko 0,75 osakkeelta.

(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)				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				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
<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)				101 104	101 104
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			6 285		6 285
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			6 285		6 285
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>6 285</b>	<b>101 104</b>	<b>107 390</b>
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-10 020	-10 020
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-10 020	-10 020
Muut muutokset				-7	-7
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2024</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-2 395</b>	<b>382 322</b>	<b>746 635</b>

\* Osakekohtainen osinko 1,50 euroa osakkeelta.



## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-9/2024	1-9/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>		<b>101 104</b>	<b>83 170</b>
Poistot ja arvonalentumiset		12 521	12 249
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		1	-1
Luottotappiot		30 048	27 551
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		1 101	2 842
Tuloverot		25 209	20 724
Muut oikaisut *		133	140
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		39 980	2 428
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä *</b>		<b>108 994</b>	<b>65 933</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta *</b>		<b>210 098</b>	<b>149 103</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-5 547	-310
Saamiset asiakkailta		-121 002	-228 444
Sijoitusomaisuus		84 702	17 924
Muut varat		15 724	10 700
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys</b>		<b>-26 123</b>	<b>-200 128</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		19 043	750
Velat asiakkaille		305 490	233 577
Muut velat		-5 472	-2 215
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys</b>		<b>319 061</b>	<b>232 112</b>
Maksetut verot		-31 214	-17 779
<b>Liiketoiminnan rahavirta *</b>		<b>471 823</b>	<b>163 308</b>

(t€)	Liitetieto	1-9/2024	1-9/2023
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin *		-8 071	-6 335
<b>Investointien rahavirta *</b>		<b>-8 071</b>	<b>-6 335</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	8, 9, 11	795 981	499 170
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut	8, 9, 11	-90 433	-4 333
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 739	-1 879
Maksetut osingot		-10 020	-5 010
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>693 788</b>	<b>487 948</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>1 157 540</b>	<b>644 920</b>
Rahavarat, avaava tase		2 209 361	1 370 828
Rahavarojen muutos		1 157 540	644 920
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		3	1
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteiset varat	8, 9	3 363 769	2 013 537
Vaadittaessa maksettavat		3 135	2 213
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>3 366 905</b>	<b>2 015 750</b>
<b>Maksetut korot</b>		<b>-126 151</b>	<b>-47 431</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>49</b>	<b>58</b>
<b>Saadut korot</b>		<b>399 628</b>	<b>244 848</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu liiketoiminnan ja investointien rahavirran välillä osavuositarkastuksen 30.9.2023 julkistamisen jälkeen.

## KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

### KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	1-9/2024	1-9/2023
Korkotuotot	144 244	136 941	127 690	122 157	107 630	408 875	266 228
Korkokulut	-67 494	-58 968	-48 040	-43 356	-32 871	-174 502	-70 545
Korkokate	76 751	77 973	79 650	78 801	74 759	234 373	195 683
Palkkiotuotot	27 439	27 783	26 146	27 287	26 915	81 368	80 277
Palkkiokulut	-5 106	-4 740	-4 467	-1 130	-4 360	-14 312	-12 751
Nettopalkkiotuotot	22 334	23 043	21 678	26 156	22 556	67 056	67 526
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-655	-490	279	-2 111	-3 065	-865	-2 566
Osingot	0	42	7	0	-	49	58
Liiketoiminnan muut tuotot	3 743	1 719	2 444	2 022	1 619	7 906	5 717
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>102 173</b>	<b>102 287</b>	<b>104 058</b>	<b>104 869</b>	<b>95 869</b>	<b>308 518</b>	<b>266 418</b>
Henkilöstökulut	-20 050	-18 496	-17 717	-19 635	-17 183	-56 263	-49 067
Muut hallintokulut	-27 909	-29 494	-23 353	-26 966	-20 320	-80 756	-64 727
Poistot ja arvonalentumiset	-4 118	-4 247	-4 156	-4 586	-4 239	-12 521	-12 249
Liiketoiminnan muut kulut	-1 416	1 415	-10 166	-1 003	-905	-10 168	-12 646
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-53 494</b>	<b>-50 822</b>	<b>-55 391</b>	<b>-52 189</b>	<b>-42 647</b>	<b>-159 707</b>	<b>-138 690</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 887	-10 709	-5 900	-9 168	-6 938	-22 496	-23 835
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-	-1	-	1	-	-1	1
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>42 792</b>	<b>40 755</b>	<b>42 767</b>	<b>43 513</b>	<b>46 284</b>	<b>126 314</b>	<b>103 894</b>
Tuloverot	-8 541	-8 149	-8 519	-8 698	-9 263	-25 209	-20 724
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>34 251</b>	<b>32 605</b>	<b>34 249</b>	<b>34 815</b>	<b>37 021</b>	<b>101 104</b>	<b>83 170</b>
<b>josta:</b>							
emoyhtiön omistajille	34 251	32 605	34 249	34 815	37 021	101 104	83 170

**KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA**

(t€)	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	1-9/2024	1-9/2023
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>34 251</b>	<b>32 605</b>	<b>34 249</b>	<b>34 815</b>	<b>37 021</b>	<b>101 104</b>	<b>83 170</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	–	15
Verovaikutus	–	–	–	-14	-3	–	-3
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	–	–	–	57	12	–	12
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	2 949	3 091	2 008	6 586	4 061	8 048	8 265
Verovaikutus	-763	-567	-433	-1491	-932	-1763	-1372
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	2 186	2 524	1 575	5 095	3 130	6 285	6 893
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>	<b>2 186</b>	<b>2 524</b>	<b>1 575</b>	<b>5 152</b>	<b>3 142</b>	<b>6 285</b>	<b>6 905</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>	<b>36 437</b>	<b>35 129</b>	<b>35 823</b>	<b>39 967</b>	<b>40 163</b>	<b>107 390</b>	<b>90 075</b>
<b>josta:</b>							
emoyhtiön omistajille	36 437	35 129	35 823	39 967	40 163	107 390	90 075

# 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 kiinnitysluottopankkeista 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.–30.9.2024 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 noudetaan 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 muutoksesta. 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 lattiatasojen 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 segmenttiedot 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

1-9/2024 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	233 341	1 214	-182		234 373
Nettopalkkiotuotot	38 163	28 892	0		67 056
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-873	8	0		-865
Osingot	15		33		49
Liiketoiminnan muut tuotot	15 012	152	2 486	-9 744	7 906
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>285 659</b>	<b>30 265</b>	<b>2 338</b>	<b>-9 744</b>	<b>308 518</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-130 651</b>	<b>-30 637</b>	<b>-8 163</b>	<b>9 744</b>	<b>-159 707</b>
Saamisten arvonalentumiset	-22 496				-22 496
Osuus osakkuusyriyten tuloksista				-1	-1
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>132 512</b>	<b>-372</b>	<b>-5 826</b>	<b>-1</b>	<b>126 314</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 279 602 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan 29 064 t€.

1-9/2023 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate *	194 905	806	-28		195 683
Nettopalkkiotuotot *	38 370	29 156	0		67 526
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2 574	8	-		-2 566
Osingot	36		22		58
Liiketoiminnan muut tuotot *	11 567	187	2 208	-8 246	5 717
<b>Tuotot yhteensä *</b>	<b>242 304</b>	<b>30 157</b>	<b>2 202</b>	<b>-8 246</b>	<b>266 418</b>
<b>Kulut yhteensä ***</b>	<b>-110 061</b>	<b>-25 916</b>	<b>-10 959</b>	<b>8 246</b>	<b>-138 690</b>
Saamisten arvonalentumiset	-23 835				-23 835
Osuus osakkuusyriyten tuloksista				1	1
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>108 409</b>	<b>4 241</b>	<b>-8 757</b>	<b>1</b>	<b>103 894</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 237 064 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan 29 359 t€.

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoiminnot siirtyivät Muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Samassa yhteydessä siirrettiin myös muita toimintoja segmenttien välillä. Muutos paransi Pankkiliiketoiminnan tulosta 0,5 miljoonaa euroa sekä Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulosta 0,1 miljoonaa euroa ja heikensi muiden toimintojen tulosta 0,6 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

\*\*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

30.9.2024 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	7 024 238			7 024 238
Pankkitoiminnan likvidit ja sijoitusvarat	4 079 768			4 079 768
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	5 119	27 816	36 476	69 412
Muut saamiset	52 184	6 143	16 228	74 555
<b>Varat yhteensä</b>	<b>11 161 309</b>	<b>33 959</b>	<b>52 704</b>	<b>11 247 972</b>
Pankkitoiminnan velat	10 320 337			10 320 337
Varaukset ja muut velat	120 768	3 887	56 346	181 000
Oma pääoma			746 635	746 635
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>10 441 104</b>	<b>3 887</b>	<b>802 981</b>	<b>11 247 972</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 *	5 274	28 859	38 856	72 988
Muut saamiset	55 909	6 781	22 679	85 369
<b>Varat yhteensä *</b>	<b>9 961 872</b>	<b>35 639</b>	<b>61 535</b>	<b>10 059 046</b>
Pankkitoiminnan velat	9 262 952			9 262 952
Varaukset ja muut velat *	64 375	5 848	76 599	146 822
Oma pääoma			649 272	649 272
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä *</b>	<b>9 327 327</b>	<b>5 848</b>	<b>725 872</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.

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoimintojen vuokrasopimukset siirtyivät Muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

## SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

<b>Pankkiliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q3 2024</b>	<b>Q2 2024</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>1-9/2024</b>	<b>1-9/2023</b>
Korkokate *	76 415	77 690	79 236	78 446	74 450	233 341	194 905
Nettopalkkiotuotot *	12 539	13 652	11 973	16 179	12 976	38 163	38 370
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-652	-501	280	-2 092	-3 071	-873	-2 574
Osingot	–	9	7	–	–	15	36
Liiketoiminnan muut tuotot *	6 122	4 074	4 816	4 205	3 718	15 012	11 567
<b>Tuotot yhteensä *</b>	<b>94 424</b>	<b>94 923</b>	<b>96 311</b>	<b>96 739</b>	<b>88 073</b>	<b>285 659</b>	<b>242 304</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-43 075</b>	<b>-41 194</b>	<b>-46 382</b>	<b>-39 973</b>	<b>-33 516</b>	<b>-130 651</b>	<b>-110 061</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 887	-10 709	-5 900	-9 168	-6 938	-22 496	-23 835
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>45 462</b>	<b>43 021</b>	<b>44 030</b>	<b>47 599</b>	<b>47 620</b>	<b>132 512</b>	<b>108 409</b>
<b>Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q3 2024</b>	<b>Q2 2024</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>1-9/2024</b>	<b>1-9/2023</b>
Korkokate	396	413	405	372	333	1 214	806
Nettopalkkiotuotot	9 797	9 389	9 706	9 977	9 579	28 892	29 156
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-3	11	-1	-19	6	8	8
Liiketoiminnan muut tuotot *	40	65	47	72	53	152	187
<b>Tuotot yhteensä *</b>	<b>10 229</b>	<b>9 878</b>	<b>10 158</b>	<b>10 402</b>	<b>9 971</b>	<b>30 265</b>	<b>30 157</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-9 994</b>	<b>-10 856</b>	<b>-9 787</b>	<b>-11 294</b>	<b>-8 675</b>	<b>-30 637</b>	<b>-25 916</b>
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>236</b>	<b>-978</b>	<b>371</b>	<b>-892</b>	<b>1 297</b>	<b>-372</b>	<b>4 241</b>

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoiminnot siirtyivät muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Samassa yhteydessä siirrettiin myös muita toimintoja segmenttien välillä. Vertailukausien lukuja on oikaistu vastaavasti.

**LIITETIETO 4: KORKOKATE**

(t€)	1-9/2024	1-9/2023
<b>Korkotuotot</b>		
Käteiset varat	79 674	31 572
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	8 707	5 172
Saamiset luottolaitoksilta	174	536
Saamiset asiakkailta	292 711	221 728
Saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	647	1 096
käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	164	568
Johdannaiset	26 796	5 556
Muut korkotuotot	2	1
<b>Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä</b>	<b>381 913</b>	<b>260 103</b>
Muut korkotuotot	26 962	6 125
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>408 875</b>	<b>266 228</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	3 524	2 270
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-1 025	-557
Velat asiakkaille	-92 769	-56 105
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-42 950	-6 647
Johdannaiset	-28 567	-244
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-4 632	-3 576
Muut korkokulut	-4 345	-3 383
Korkokulut vuokrasopimuksista	-213	-32
<b>Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä</b>	<b>-141 376</b>	<b>-66 886</b>
Muut korkokulut	-33 125	-3 659
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-174 502</b>	<b>-70 545</b>
<b>Korkokate</b>	<b>234 373</b>	<b>195 683</b>

**LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT**

(t€)	1-9/2024	1-9/2023
<b>Palkkiotuotot segmentteittäin</b>		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	7 118	7 247
Ottolainauksesta	596	542
Maksuliikenteestä	7 935	8 640
Korttiliiketoiminnasta	30 763	29 072
Lainopillisista tehtävistä	466	323
Vakuutusten välityksestä	1 834	1 305
Takausten myöntämisestä	10	114
<b>Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä</b>	<b>48 723</b>	<b>47 242</b>
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	28 300	28 562
OmaisuuDENhoidosta	1 648	1 840
Kiinteistötoiminnasta	1 855	2 029
<b>Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä</b>	<b>31 803</b>	<b>32 431</b>
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	310	221
Muut palkkiotuotot	532	384
<b>Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä</b>	<b>842</b>	<b>605</b>
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>81 368</b>	<b>80 277</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-2 464	-2 897
OmaisuuDENhoidosta	-91	-13
Arvopaperinvälityksestä	-915	-733
Korttiliiketoiminnasta	-10 384	-8 557
Kiinteistötoiminnasta	-64	-155
Pankkikulut	-331	-331
Muut kulut	-63	-65
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-14 312</b>	<b>-12 751</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>67 056</b>	<b>67 526</b>



**LIITETIETO 6: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT**

(t€)	1-9/2024	1-9/2023
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	5	7
Käyvän arvon muutokset	-6	1
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	25	17
Käyvän arvon muutokset	-762	-265
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	-320	-1 646
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>-1 058</b>	<b>-1 886</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-613	-1 333
Muut tuotot ja kulut	-	30
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	1 311	0
Muut tuotot ja kulut	-12	-80
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>686</b>	<b>-1 382</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>287</b>	<b>284</b>

(t€)	1-9/2024	1-9/2023
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Saamistodistukset *		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-4 413	-2 050
Suojauskohteiden nettotulos	4 527	2 469
Velat asiakkaille **		
Suojausinstrumenttien nettotulos	9 174	-
Suojauskohteiden nettotulos	-9 703	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat *		
Suojausinstrumenttien nettotulos	16 688	-987
Suojauskohteiden nettotulos	-17 052	987
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>-780</b>	<b>419</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>-865</b>	<b>-2 566</b>

\* Esitystapaa on muutettu osavuositarkastuksen 30.9.2023 julkistamisen jälkeen.

\*\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

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 Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nolaa.

## LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (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-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövuokudellisina 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 39,4 miljoonaa euroa (37,3) katsauskauden lopussa. ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (3,8). Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,39 prosenttiin (0,37) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 2,1 miljoonaa euroa. S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisäntymisen kriteerit ECL-laskennassa. ECL-laskennan muutokset vaikuttivat myös vastuiden riskiluokajakaumaan ja vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrään. Samalla aiemmin ennakkoivasti tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia purettiin. Mallimuutosten ja johdon varausten muutoksen nettovaikutus ECL-varaukseen oli 2,2 miljoonaa euroa. Vaiheen 3 luottoihin liittyvä ECL-varaus supistui johdon varausten purkamisen seurauk-

senä ja mallimuutoksista johtuva ECL-varauksen kasvu kohdistui erityisesti vaiheen 2 luottoihin.

Henkilöasiakkaiden luotonantoon kohdistuva ECL-varaus kasvoi 5,1 miljoonaa euroa, mikä johtui pääasiassa mallimuutoksista ja maksukyvyttömyisten vastuiden määrän kasvusta.

Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus supistui yhteensä 2,2 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaissa ja sijoitustoiminnassa ECL-varausta kasvatti maksukyvyttömyisten vastuiden määrän kasvu ja pienensi asiakkaiden sisäisten luokitusten muutokset.

### KAUDEN AIKANA KIRJATUT ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JA ARVONALENTUMISTAPPIOT

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-9/2024	1-9/2023
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-27 171	-17 806
Palautukset poistetuista saamisista	6 787	5 122
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-2 877	-9 745
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	765	-1 406
<b>Yhteensä</b>	<b>-22 496</b>	<b>-23 835</b>

## ALTISTUMINEN RISKILLE, YHTEENVETO

30.9.2024 (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 *	5 220 343	-3 882	515 934	-20 126	101 093	-12 438	5 837 371	-36 445	-0,62 %
Yritysassiakkaiden luotonanto *	1 213 833	-404	15 023	-427	9 302	-946	1 238 157	-1 778	-0,14 %
Sijoitustoiminta **	633 504	-156	–	–	–	–	633 504	-156	-0,02 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 379 704	-144	73 013	-870	1 234	-54	2 453 951	-1 068	-0,04 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 447 384</b>	<b>-4 586</b>	<b>603 970</b>	<b>-21 423</b>	<b>111 628</b>	<b>-13 438</b>	<b>10 162 983</b>	<b>-39 447</b>	<b>-0,39 %</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)

30.9.2024 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	2 560 300	3 160	–	2 563 460
Luokka 2	581 852	871	–	582 723
Luokka 3	506 370	15 296	–	521 666
Luokka 4	309 910	18 284	–	328 193
Luokka 5	1 157 648	83 384	–	1 241 031
Luokka 6	103 593	193 037	–	296 630
Luokka 7	670	201 903	–	202 574
Maksukyvytön	–	–	101 093	101 093
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 220 343</b>	<b>515 934</b>	<b>101 093</b>	<b>5 837 371</b>
ECL-varaus*	-3 882	-20 126	-12 438	-36 445
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 216 462</b>	<b>495 809</b>	<b>88 655</b>	<b>5 800 925</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 (YRITYSASIAKKAIEN LUOTONANTO, SIIJOITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET  
MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)**

30.9.2024 (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	2 919 030	43	–	2 919 072	Luokka 1	2 785 552	34	–	2 785 586
Luokka 2	694 544	7 490	–	702 034	Luokka 2	565 527	5	–	565 531
Luokka 3	242 344	9 793	–	252 137	Luokka 3	301 264	6	–	301 270
Luokka 4	78 892	15 826	–	94 718	Luokka 4	90 734	0	–	90 734
Luokka 5	171 030	12 908	–	183 938	Luokka 5	234 796	4 441	–	239 237
Luokka 6	121 110	38 094	–	159 204	Luokka 6	68 957	107 974	–	176 931
Luokka 7	91	3 882	–	3 973	Luokka 7	2 969	6 218	–	9 187
Maksukyvytön	–	–	10 535	10 535	Maksukyvytön	–	–	872	872
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 227 041</b>	<b>88 036</b>	<b>10 535</b>	<b>4 325 612</b>	<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 049 799</b>	<b>118 678</b>	<b>872</b>	<b>4 169 349</b>
ECL-varaus *	-704	-1 297	-1 000	-3 002	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€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	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	-725	12 620	–	11 895
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-73	–	3 201	3 128
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	101	-2 762	–	-2 661
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-2 132	3 458	1 326
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	8	–	-423	-415
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	562	-2 425	-1 863
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	1 577	891	-3 719	-1 251
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	740	612	389	1 741
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-161	-555	-1 205	-1 921
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-75	-2 238	-2 567	-4 880
ECL:n nettomuutos	1 393	6 998	-3 291	5 100
<b>ECL 30.9.2024</b>	<b>3 882</b>	<b>20 126</b>	<b>12 438</b>	<b>36 445</b>

**ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄTYSLASKELMA (YRITYSASIAKKAIEN LUOTONANTO, SJOITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET, MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)**

(t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, 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	-77	386	-		309
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3	-	963		961
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	52	-2 515	-		-2 463
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	-	-24	4		-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	-	-14		-14
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	-	3	-16		-13
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-501	-597	-12		-1 109
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	120	332	18		469
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-77	-728	-14		-819
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-10	-276	-1		-288
ECL:n nettomuutos	-497	-3 419	929		-2 987
<b>ECL 30.9.2024</b>	<b>704</b>	<b>1 297</b>	<b>1 000</b>		<b>3 002</b>

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

### RAHOITUSINSTRUMENTTIEN RYHMITTELY ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.9.2024 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		3 363 769		3 363 769	3 363 769
Saamiset luottolaitoksilta		15 996		15 996	15 782
Saamiset asiakkailta		7 451 171		7 451 171	7 024 238
<b>Yhteensä</b>		<b>10 830 937</b>		<b>10 830 937</b>	<b>10 403 789</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		–		–	–
Johdannaissopimukset		52 381		52 381	52 381
Osakkeet ja osuudet	6 808	11 221		18 029	18 029
<b>Yhteensä</b>	<b>6 808</b>	<b>63 602</b>		<b>70 410</b>	<b>70 410</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	557 377	10 590		567 966	563 814
Saamistodistukset	65 506	–		65 506	65 086
Osakkeet ja osuudet		840	67	907	907
<b>Yhteensä</b>	<b>622 882</b>	<b>11 429</b>	<b>67</b>	<b>634 379</b>	<b>629 807</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>629 690</b>	<b>10 905 968</b>	<b>67</b>	<b>11 535 725</b>	<b>11 104 005</b>

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		2 207 041		2 207 041	2 207 041
Saamiset luottolaitoksilta		9 390		9 390	9 420
Saamiset asiakkailta		7 364 448		7 364 448	6 934 971
<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>					
Saamistodistukset		24 842		24 842	24 842
Johdannaissopimukset		31 349		31 349	31 349
Osakkeet ja osuudet	8 235	9 878		18 114	18 114
<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>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	556 081	19 333		575 414	571 735
Saamistodistukset	100 192	3 188		103 381	102 451
Osakkeet ja osuudet		646	121	767	767
<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>664 509</b>	<b>9 670 117</b>	<b>121</b>	<b>10 334 747</b>	<b>9 900 689</b>



Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.9.2024 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille		53 274		53 274	53 274
Velat asiakkaille		8 519 906		8 519 906	8 554 858
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 646 091			1 646 091	1 614 473
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102 227		102 227	96 999
<b>Yhteensä</b>	<b>1 646 091</b>	<b>8 675 406</b>		<b>10 321 498</b>	<b>10 319 604</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset		733		733	733
<b>Yhteensä</b>		<b>733</b>		<b>733</b>	<b>733</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- 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 tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset		829		829	829
<b>Yhteensä</b>		<b>829</b>		<b>829</b>	<b>829</b>

\* Vertailukauden käypä arvo on korjattu.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksyttyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitusto-  
distusten, yritystodistusten tai johdan-  
naissopimusten (pois lukien futuurit)  
käyvät arvot määritellään diskontta-  
amalla tulevat kassavirrat nykyhetken  
käyttäen tilinpäätöspäivän markkina-  
korkoja. Joukkovelkakirjalainat, sijoitus-  
rahasto-osuudet ja futuurit arvostetaan  
markkinahinnoilla. Käypään arvoon  
arvostettavat rahoitusvarat arvoste-  
taan käyttäen ostokurssia ja rahoitus-  
velat käyttäen myyntikursseja.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitus-  
varat 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 määrite-  
tään yleisesti hyväksytyillä arvostus-  
malleilla, joiden syöttötiedot perustuvat  
merkittäviltä osin todennettaviin mark-  
kinahintoihin. 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 instru-  
menteilla ei käydy enää aktiivisesti  
kauppaa. Kauden aikana ei ole tapah-  
tunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

### MUUTOKSET TASOLLA 3

(t€)	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2024	121
Myynnit	-54
<b>Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.9.2024</b>	<b>67</b>

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen  
rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät  
ne instrumentit, joiden käyvät arvot arvi-

oidaan kokonaan tai osittain ei todennet-  
taviin markkinahintoihin tai kurssihin  
perustuvilla arvostusmenetelmillä.

## LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.9.2024 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	3 363 769				3 363 769
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		563 814			563 814
Saamiset luottolaitoksilta	15 782				15 782
Saamiset asiakkailta	7 024 238				7 024 238
Saamistodistukset		65 086	–		65 086
Johdannaissopimukset			105	52 276	52 381
Osakkeet ja osuudet		907	18 029		18 936
<b>Yhteensä</b>	<b>10 403 789</b>	<b>629 807</b>	<b>18 134</b>	<b>52 276</b>	<b>11 104 005</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.9.2024 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat:		Yhteensä
		Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	53 274			53 274
Velat asiakkaille	8 554 858			8 554 858
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 614 473			1 614 473
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	96 999			96 999
Johdannaissopimukset			733	733
Vuokrasopimusvelat	6 212			6 212
<b>Yhteensä</b>	<b>10 325 816</b>		<b>733</b>	<b>10 326 549</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

Korkejohtannaiset (t€)	30.9.2024			31.12.2023		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Koronvaihtosopimukset</b>						
Suojauslaskennassa olevat						
Saamistodistukset	317 200	8 758	-733	397 200	13 268	-829
Velat asiakkaille *	660 000	9 174	-	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 300 000	34 345	-	500 000	17 657	-
<b>Yhteensä</b>	<b>2 277 200</b>	<b>52 276</b>	<b>-733</b>	<b>897 200</b>	<b>30 924</b>	<b>-829</b>
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	100 000	105	-	40 000	425	-
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>2 377 200</b>	<b>52 381</b>	<b>-733</b>	<b>937 200</b>	<b>31 349</b>	<b>-829</b>

### JOHDANNAISTEN MATURITEETIT

Korkejohtannaiset (t€)	30.9.2024				31.12.2023			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Saamistodistukset	70 000	247 200	-	317 200	90 000	307 200	-	397 200
Velat asiakkaille *	-	660 000	-	660 000	-	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	800 000	500 000	1 300 000	-	500 000	-	500 000
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	-	100 000	-	100 000	30 000	10 000	-	40 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>70 000</b>	<b>1 807 200</b>	<b>500 000</b>	<b>2 377 200</b>	<b>120 000</b>	<b>817 200</b>	<b>-</b>	<b>937 200</b>

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

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 Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, ja nettotulos on lähellä nollaa.

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu tilinpäätöksessä 2023.

## LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat (t€)	30.9.2024		31.12.2023		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
<b>Vakuudelliset</b>						
S-Bank Plc's Covered Bond	519 477	500 000	517 291	500 000	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
S-Bank Plc's Covered Bond	507 102	500 000	–	–	Kiinteä 3,00 %	16.4.2030
<b>Vakuudelliset yhteensä</b>	<b>1 026 579</b>	<b>1 000 000</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	84 302	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	304 269	300 000	–	–	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
<b>Vakuudettomat yhteensä</b>	<b>587 894</b>	<b>583 900</b>	<b>369 605</b>	<b>370 000</b>		
<b>Joukkovelkakirjalainat yhteensä</b>	<b>1 614 473</b>	<b>1 583 900</b>	<b>886 895</b>	<b>870 000</b>		

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

Debentuurit (t€)	30.9.2024		31.12.2023		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	8 667	8 667	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>96 999</b>	<b>96 999</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>		

## LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUKSET

(t€)	Muut vakuudet	
	30.9.2024	31.12.2023
Johdannaissopimukset	10 167	4 257
<b>Omasta velasta annetut yhteensä *</b>	<b>10 167</b>	<b>4 257</b>
joista käteistä	10 167	4 257
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>557</b>	<b>357</b>
joista käteistä	557	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€)	30.9.2024	31.12.2023
Takaukset	970	2 170
Muut	38	52
Käyttämättömät luottojärjestelyt	139 202	144 045
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>140 210</b>	<b>146 266</b>

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty liitetiedossa 7.

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1 068 tuhatta euroa (1 879).

## LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.

### LIITETIETO 16: HANDELSBANKENIN SUOMEN HENKILÖASIAKAS- SEKÄ VARAINHOITO- JA SIOJITUSPALVELULIIKETOIMINNAN 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-yrityслиiketoiminta 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 marrasjoulukuun vaihteessa 2024.

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 konttorit 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. Kaupan nettoarvo 30.6.2024 oli noin 1,6 miljardia euroa (2,0 miljardia euroa 31.3.2023). Siirtyvien lainojen arvo 30.6.2024 oli noin 2,9

miljardia euroa (3,6 miljardia euroa 31.3.2023) ja talletusten 1,3 miljardia euroa (1,6 miljardia euroa 31.3.2023). Lopullinen kauppahinta määräytyy kaupan toteutumisen yhteydessä senhetkisten laina- ja talletussopimusten arvon perusteella. Kaupan yhteydessä Handelsbankenilta S-Pankkiin siirtyvät hallinnoitavat varat ovat puolestaan kasvaneet maaliskuun 2023 lopun 2,6 miljardista eurosta kesäkuun 2024 lopun 2,7 miljardiin euroon.

Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla, sekä markkinoilta haettavalla ja kahdenvälisellä velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus ja vakava-raisuus säilyvät vahvoina myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat, eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään

kuuluvat osuuskaupat, ovat sitoutuneet osakeantiin. 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 on toteuttanut ja tulee toteuttamaan katettujen ja senior joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuja vuosina 2023–2025.

26.9.2023 S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa, nimellisarvoltaan 500 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainittujen rahoitusjärjestelyiden arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä. 8.3.2024 S-Pankki laski liikkeeseen Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukkovelkakirjalainan, minkä jälkeen rahoitusjärjestelyiden arvoa pienennettiin 110 miljoonalla eurolla. 16.4.2024 S-Pankki

laski liikkeelle toisen katetun joukkovelkakirjalainansa, nimellisarvoltaan niin ikään 500 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun jälkeen rahoitusjärjestelyiden arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä.

S-Pankki Oyj laski 24.9.2024 liikkeeseen 100 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan korotuksen (tap issue). Korotus koskee 8.3.2024 liikkeeseen

lasketun ja 8.3.2028 erääntyvän Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024 -joukkovelkakirjalainan pääomaa. Korotuksen jälkeen joukkovelkakirjalainan pääoma on 400 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun jälkeen rahoitusjärjestelyiden arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä.

Edellä mainittujen liikkeeseenlaskujen jälkeen, sopimushetkellä noin 2,0

miljardin euron rahoitusjärjestelyiden arvo oli katsauskauden päättyessä noin 0,8 miljardia euroa.

S-Pankin katsauskauden tulokseen on kirjattu 8,4 miljoonaa euroa kuluja (4,2 miljoonaa euroa vuonna 2023) kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 4,3 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 toteutumiseksi ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 0,4 miljoonaa euroa. Nämä kulut arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2024 joulukuussa.

---

6. päivä marraskuuta 2024  
S-Pankki Oyj:n hallitus

### Taloudellinen kalenteri

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

6.2.2025: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2024

**RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.9.2024 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA****S-Pankki Oyj:n hallitukselle****Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2024, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

**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 analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan 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 osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 6. marraskuuta 2024

KPMG OY AB

**Petri Kettunen**

KHT





Y-tunnus: 2557308-3

Postiosoite: S-Pankki Oyj, PL 77, 00088 S-RYHMÄ

Katuosoite: Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki, Suomi

[s-pankki.fi](http://s-pankki.fi)