



S-PANKKI OYJ
OSAVUOSIKATSAUS
1.1.-31.3.2026

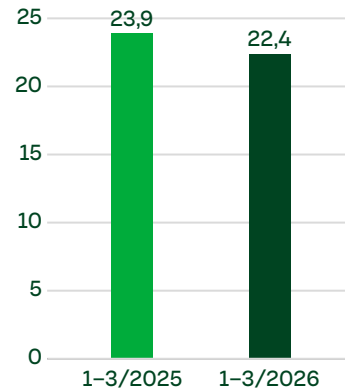
 **PANKKI**

TULOS ODOTUSTEN MUKAINEN

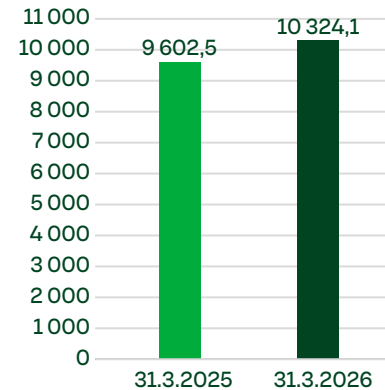
Tammi-maaliskuu 2026

- Liikevoitto laski 6,4 prosenttia 22,4 miljoonaan euroon (23,9)
- Talletukset kasvoivat 10,3 miljardiin euroon (9,6)
- Antolainaus oli 9,4 miljardia euroa (9,4)
- Hallinnoitavat varat nousivat 8,9 miljardiin euroon (8,7) *
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,2 prosenttiin (24,9 **)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 873 000:een (790 000)

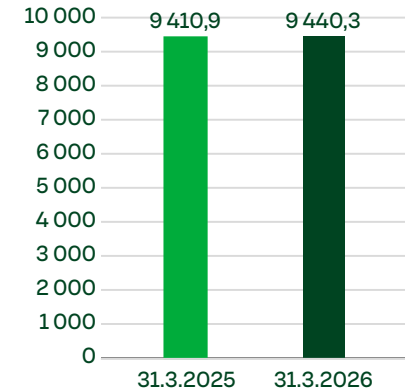
Liikevoitto (M€)



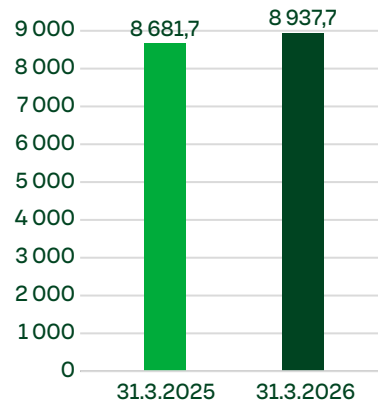
Talletuskanta (M€)



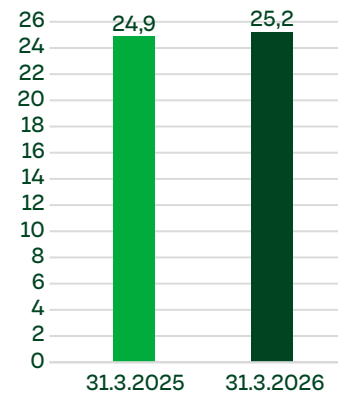
Antolainaus (M€)



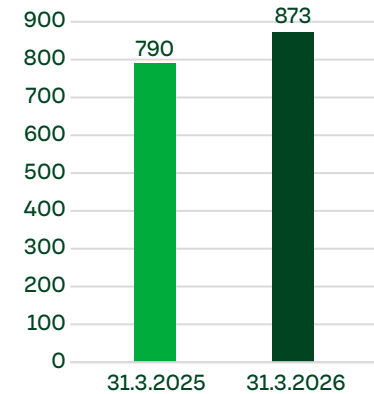
Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



Aktiiviset asiakkaat (tuhatta)



* Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

** Vakavaraisuussuhdelukua on oikaistu osavuositarkastuksen 31.3.2025 julkistamisen jälkeen johtuen katettujen joukkovelkakirjalainojen riskipaino-korjauksesta.

Keskeisimmät tunnusluvut

	1-3/2026	1-3/2025	Muutos	Q1 2026	Q1 2025	Muutos
Korkokate (M€)	66,3	73,0	-9,2 %	66,3	73,0	-9,2 %
Nettopalkkiotuotot (M€)	25,2	23,5	7,3 %	25,2	23,5	7,3 %
Tuotot yhteensä (M€)	94,9	100,1	-5,1 %	94,9	100,1	-5,1 %
Kulut yhteensä (M€)	-67,6	-68,8	-1,7 %	-67,6	-68,8	-1,7 %
Arvon alentumiset (M€)	-5,0	-7,4	-32,9 %	-5,0	-7,4	-32,9 %
Liikevoitto (M€)	22,4	23,9	-6,4 %	22,4	23,9	-6,4 %
Kulu-tuottosuhte *	0,71	0,69	0,02	0,71	0,69	0,02

	31.3.2026	31.12.2025	Muutos
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	10 324,1	10 170,8	1,5 %
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 440,3	9 407,6	0,3 %
Saamistodistukset (M€)	1 196,1	1 045,6	14,4 %
Oma pääoma (M€)	1 053,7	1 041,6	1,2 %
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	49,8	49,3	1,2 %
Hallinnoitavat varat (M€) **	8 937,7	9 325,7	-4,2 %
Oman pääoman tuotto (%) ***	6,8	8,2	-1,4
Koko pääoman tuotto (%) ***	0,5	0,6	-0,1
Omavaraisuusaste (%)	7,9	7,9	0,0
Vakavaraisuussuhde (%)	25,2	25,3	-0,1

* Kulu-tuottosuhte on 31.3.2026 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

** Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

*** Oman pääoman tuotto ja koko pääoman tuotto on 31.3.2026 tilanteessa laskettu annualisoidun liikevoiton perusteella. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

Näkymät vuodelle 2026 (ennallaan)

Odotamme koko vuoden liikevoiton olevan samalla tasolla tai hieman alhaisempi kuin vuonna 2025. Strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyvät edelleen korkealla tasolla. Vuoden 2026 näkymiin liittyy epävarmuuksia toimintaympäristön, geopoliittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



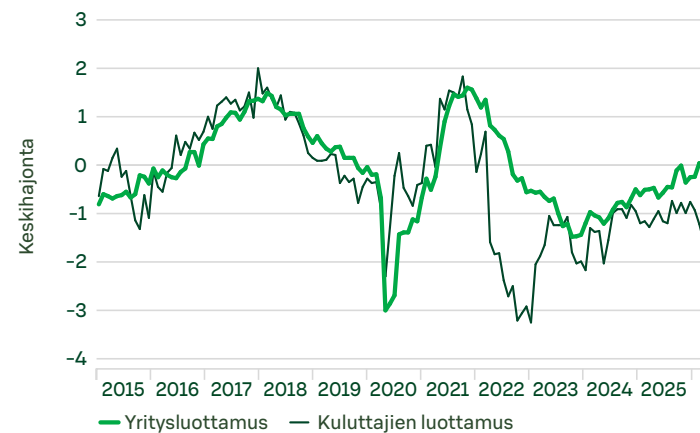
Riikka Laine-Tolonen
Toimitusjohtaja

Vuoden alussa Suomen taloudessa oli pitkän heikon jakson jälkeen nähtävissä myönteisiä merkkejä. Yksityiset investoinnit sekä kotitalouksien talletukset ja sijoitukset ovat kasvaneet, velkaantuminen vähentynyt ja ostovoima parantunut. Säästämisen ansiosta yhä useammalla on ylimääräistä puskuria yllättävien menojen varalle.

Epävarmuutta on kuitenkin lisännyt Lähi-idän konflikti, joka vaikuttaa suomalaisten talouteen muun muassa euriborkorkojen sekä polttoaineiden hintojen nousun kautta. Tämän hetken käsitys on, että konflikti tulee vaikuttamaan Suomen talouden kasvunäkymiin ja kuluttajien luottamukseen heikentävästi tänä vuonna.

Eduskunnan käsittelyssä on esitys asuntolainojen enimmäistakaisinmaksuajan pidentämisestä 40 vuoteen. Me näemme tämän keinona tarjota asiakkaillemme joustavampia vaihtoehtoja oman talouden suunnitteluun. Pidempi laina-aika lisää vaihtoehtoja erityisesti niille asiakkaille, jotka arvostavat mahdollisuutta säästää asuntolainan

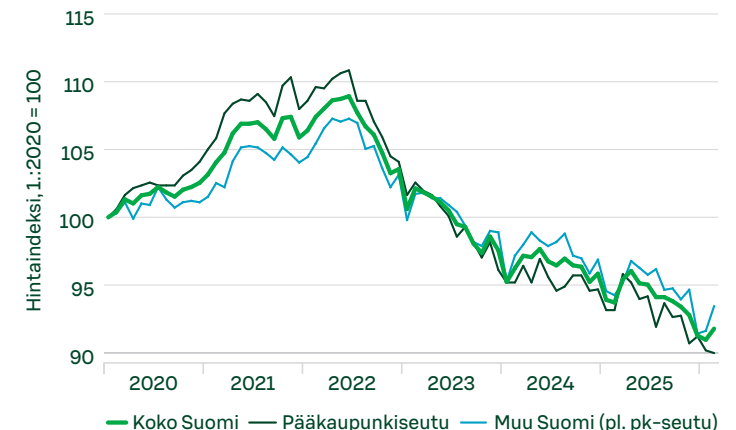
Luottamusindikaattorit



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus, EK ja S-Pankki

Asuntojen hinnat Suomessa

Vanhat osakeasunnot



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus ja S-Pankki

maksamisen rinnalla. Laina-ajan pidentäminen parantaa ensiasunnon ostajien mahdollisuuksia saada rahoitusta. Samalla on huolehdittava siitä, että asiakkaan takaisinmaksukyky on kestäväällä pohjalla koko laina-ajan.

Odotusten mukainen tulos epävarmassa toimintaympäristössä

Tammi-maaliskuun liikevoittonamme oli 22,4 miljoonaa euroa (23,9), joka oli odotustemme mukainen.

Pankkiliiketoiminnassa talletuskantamme kasvoi 10,3 miljardiin euroon ja lainakanta pysyi vertailukauden tasolla 9,4 miljardissa eurossa. Yhä useampi asiakas on valinnut S-Pankin asuntolainapankikseen, ja epävarmasta toimintaympäristöstä huolimatta olemme onnistuneet kasvattamaan asuntolainojen uusmyynnin markkinaosuuttamme.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 527 000:een. Hallinnoitavia varoja oli maaliskuun lopussa

8,9 miljardia euroa. Lähi-idän tilanteella ei ole ensimmäisen neljänneksen aikana ollut merkittävää vaikutusta asiakkaiden sijoituksiin.

Kasvua palvelumallia ja skaalautuvuutta kehittämällä

Olemme nyt puolivälissä strategiakauttamme 2024–2027, jonka aikana tavoittelemme kannattavaa kasvua asiakaslähtöisesti ja digitaalisesti. Tänä vuonna jatkamme palvelumallimme uudistamista ja kiihdytämme skaalautuvuuden parantamista, jotta voimme palvella kasvavaa asiakasjoukkoamme kustannustehokkaasti.

Haluamme palvella asiakkaitamme entistä mutkattomammin. Tavoitteenamme on parantaa asiakaskokemusta ja tarjota kokonaisvaltaista neuvontaa, joka huomioi asiakkaan elämäntilanteen, talouden ja tavoitteet. Taustalla vaikuttavat digitalisaation myötä muuttuneet asiakkaiden tarpeet. S-Pankin aktiivisista asiakkaista jopa yli 95 prosenttia haluaa hoitaa arjen pankkiasiat itse digitaalisissa kanavissa.

Palvelumallin uudistuessa S-mobiilin rooli asiointikanavana kasvaa: tulevaisuudessa asiointi alkaa aina S-mobiilista, ja pankkiasiat voi hoitaa pääasiassa itsenäisesti digitaalisissa kanavissa. Tarvittaessa S-mobiilista ohjataan saumattomasti muihin palvelukanaviin ja henkilökohtaisen neuvonnan pariin.

Digilähtöisen pankkiasioinnin houkuttelevuutta lisää sovelluksen jatkuva kehittäminen. Uusimpina ominaisuuksina S-mobiilissa on julkaistu muun muassa mahdollisuus hakea lyhennysvapaata lainalle ja avata määräaikaistili. Kehitystyö näkyy myös S-mobiilin suosiossa: jo yli 1,6 miljoonaa asiakasta käyttää S-mobiilia viikoittain.

Vahvistamme tänä vuonna edelleen pankkimme perustaa ja riskikulttuuria. Ennakoivan riskienhallinnan merkitys korostuu taloudellisesti ja geopolittisesti epävarmassa toimintaympäristössä. S-Pankin riskiasema on vahva ja olemme hyvin varautuneet myös markkinatilanteiden nopeisiin muutoksiin ja erilaisiin turvallisuusuhkiin. Vahva vakavaraisuus ja pääomapuskurit mahdollistavat pankin kasvun myös tulevaisuudessa.

S-Pankin maine entistäkin vahvempi

Helmikuussa julkaistussa Luottamus- & Maine 2025 -tutkimuksessa suomalaiset arvioivat S-Pankin hyvämaineisimmaksi pankiksi. Paransimme mainettamme entisestään kaikilla osa-alueilla edellisvuodesta. Maineen osa-alueista parhaat arvot sai talous, tuotteet ja palvelut sekä S-Pankin johto.

Tulos osoittaa, että olemme onnistuneet asiakkaidemme tarpeita vastaavien palveluiden kehittämisessä ja saavuttaneet suomalaisten luottamuksen. Tämä näkyy myös asiakkaidemme aktiivisuudessa. Ensimmäisen neljänneksen lopussa asiointinsa S-Pankkiin keskitäviä asiakkaita oli 149 000. Aktiivisia asiakkaita oli 873 000, eli hyvä vauhtimme kohti miljoonaa aktiivista asiakasta jatkuu. Strategiakauden aikana olemme saaneet yli 200 000 uutta aktiivista asiakasta.

Arvot antavat yhteisen suunnan

Onnistuaksemme S-Pankin strategian toteuttamisessa tarvitsemme yhteiset periaatteet, jotka ohjaavat kaikkea päätöksentekoamme ja tapaamme toimia yhdessä. Koko pankin laajuisen kulttuurikartoitustyön tuloksena julkaisimme vuoden 2025 lopussa uudet S-Pankin arvot. Ne kuvastavat mielestäni hienosti S-Pankin identiteettiä ja niitä vahvuuksia, joita haluamme vaalia ja kehittää pankin kasvaessa. On ollut ilo huomata, että Rohkeasti omanlainen, Mutkattomasti vaikuttava ja Isosti yhdessä ovat alkaneet elää s-pankkilaisten arjessa.

Kiitos asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme menestyksekkäästä alkuvuodesta.

RIIKKA LAINE-TOLONEN

Toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Toiminta katsauskaudella	8
Taloudellinen asema	10
Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta	15
Olennot tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen	22
Näkymät vuodelle 2026	22
Muut tiedot	24
Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2026	26
Osavuositarkastuksen liitteet	34
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–31.3.2026 yleisluonteisesta tarkastuksesta	55

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Keskeiset tapahtumat

Asiakaskokemus ja brändi

S-Pankin maine arvioitiin pankkialan parhaaksi helmikuussa 2026 julkaisussa vuosittaisessa Luottamus&Maine-tutkimuksessa, jossa selvitetään kansalaisten näkemyksiä finanssialan toimijoiden maineesta. Tutkimuksessa S-Pankin kokonaismaineen arvosana oli 3,79. S-Pankin arvosanat nousivat kaikilla osa-alueilla edellisvuodesta.

Muutokset johdossa

Anu Nurro nimitettiin 12.1.2026 S-Pankin henkilöstöjohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi. Hän aloitti tehtävänsään 1.3.2026.

Toimintaympäristö

Maailmantaloudessa vuosi 2026 käynnistyi suotuisammassa merkeissä, ja globaaleja kasvuennusteita nostettiin vielä tammi-helmikuun aikana. Talousnäkymät kuitenkin muuttuivat merkittävästi maaliskuun alussa, kun Yhdysvallat ja Israel aloittivat sotatoimet Irania vastaan, mihin Iran vastasi tekemällä iskuja moniin muihin Lähi-idän maihin. Energiahinnat nousivat korkealle, kun alueen energiainfrastruktuuriin kohdistettiin iskuja ja Hormuzinsalmen kautta kulkeva tankkeriliikenne käytännössä pysähtyi. Myös yleinen epävarmuus jatkoi kohoamistaan maaliskuun aikana, eikä konfliktista Yhdysvaltain toiveiden mukaisesti tullutkaan lyhytkestoista. Sen sijaan tullikysymykset olivat jääneet uutisotsikoissa jo taka-alalle.

Euroalueen talousnäkymät kääntyivät maaliskuun aikana heikompaan suuntaan. Lähi-idässä käynnistyneen sodan myötä Brent-öljyn ja maakaasun hinnat nousivat voimakkaasti, mikä kiihdytti euroalueen inflaatiota. Euroopan

keskuspankki piti korkonsa alkuvuonna ennallaan, mutta markkinoiden korko-odotukset vuodelle 2026 kääntyivät pienestä korkojen laskun mahdollisuudesta usean koronnoston puolelle. Myös euroalueen luottamusbarometreissa tunnelmat kääntyivät synkemmiksi – erityisesti kuluttajilla. Euroopassa myös turvallisuusasiat ja puolustusinvestoinnit olivat yhä vahvassa fokuksessa.

Yhdysvalloissa sodan välittömät talousvaikutukset näyttäytyivät euroaluetta maltillisempina. Energian tarjontahäiriöt eivät niinkään koskettaneet varsin omavaraista taloutta, mutta öljyn hinnan nousulta ei Yhdysvalloissakaan vältytty. Lyhyen ajan inflaatio-odotukset olivat siten myös Yhdysvalloissa nousussa. Lisäksi työmarkkinakehitys jatkoi alkuvuodesta edelleen asteittaista heikentymistään, ja keskuspankki Fed laski ohjauskorkoaan tammikuussa. Kiina puolestaan julkisti hieman aiempia vuosia matalamman talouskasvutavoitteen: vuodelle 2026 määriteltiin 4–4,5 prosentin kasvutavoite.

Suomen taloudessa oli alkuvuodesta myönteisempiä merkkejä, joita saatiin erityisesti yrityspuolelta. Yksityisen sektorin työllisyys oli kääntynyt nousuun, ja teollisuudessa sekä vähittäiskaupassa luottamus vahvistui. Kotimarkkina osoittikin vihdoin heräämistä pitkällisestä taantumasta, mutta Lähi-idän sotatoimet alkoivat maaliskuussa varjostaa myös Suomen kasvunäkymiä. Kuluttajaluottamuksen heikentyminen helmikuussa sai jatkoa maaliskuussa. Euriborkorkojen käänne nousuun, polttoainehintojen nousu sekä muun epävarmuuden lisääntyminen lisäsivät jälleen riskiä kulutuksen elpymisen lykkääntymisestä ja enteivät jatkoa korkealle säästämisasteelle. Myös työttömyysaste kohosi alkuvuodesta uusiin huippulukemiin, mutta työllisyyden käänneestä parempaan oli jo merkkejä. Kokonaisuutena Suomen talouteen odotettiin yhä kasvun pientä voimistumista, mutta kuluvan vuoden kasvuennusteita laskettiin hieman jo maaliskuun aikana.

Suomen asuntomarkkinoilla alkuvuoden kehitys oli vaisua, eikä elpymisestä ole vielä ollut merkkejä. Osakeasuntojen hinnat liikkuivat alimmilla tasoillaan yli 15 vuoteen, ja kauppamäärät hieman laskivat tammi-helmikuussa vuodentakaiseen verrattuna.

Globaalit osakemarkkinat olivat varsin sitkeitä monen muun markkinan mylerryksestä huolimatta. Suomen osakemarkkina kehittyi monien muiden länsimaisten pörssien mukaisesti alkuvuonna. Sen sijaan korkomarkkinoilla niin lyhyet kuin pitkätkin korot nousivat maaliskuussa selvästi, ja volatilitieetti eli markkinoiden heilunta oli voimakasta koko maaliskuun ajan.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	1-3/2026	1-3/2025
Korkokate (M€)	66,3	65,0	68,9	71,7	73,0	66,3	73,0
Nettopalkkiotuotot (M€)	25,2	31,2	24,7	24,2	23,5	25,2	23,5
Tuotot yhteensä (M€)	94,9	98,8	95,8	98,0	100,1	94,9	100,1
Kulut yhteensä (M€)	-67,6	-69,3	-63,5	-65,6	-68,8	-67,6	-68,8
Arvon alentumiset (M€)	-5,0	-6,1	-1,3	-4,4	-7,4	-5,0	-7,4
Liikevoitto (M€)	22,4	23,4	31,0	28,0	23,9	22,4	23,9
Kulu-tuottosuhte *	0,71	0,70	0,66	0,67	0,69	0,71	0,69

	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.3.2026	31.12.2025
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	10 324,1	10 170,8	10 144,9	9 985,0	9 602,5	10 324,1	10 170,8
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 440,3	9 407,6	9 416,2	9 396,0	9 410,9	9 440,3	9 407,6
Saamistodistukset (M€)	1 196,1	1 045,6	966,2	870,3	728,6	1 196,1	1 045,6
Oma pääoma (M€)	1 053,7	1 041,6	1 024,3	999,8	997,5	1 053,7	1 041,6
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	49,8	49,3	48,0	50,6	52,6	49,8	49,3
Hallinnoitavat varat (M€) **	8 937,7	9 325,7	9 161,7	8 747,1	8 681,7	8 937,7	9 325,7
Oman pääoman tuotto (%) ***	6,8	8,2	8,6	8,1	7,8	6,8	8,2
Koko pääoman tuotto (%) ***	0,5	0,6	0,7	0,6	0,6	0,5	0,6
Omavaraisuusaste (%)	7,9	7,9	7,8	7,7	7,6	7,9	7,9

* Kulu-tuottosuhte on 31.3.2026 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

** Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

*** Oman pääoman tuotto ja koko pääoman tuotto on 31.3.2026 tilanteessa laskettu annualisoidun liikevoiton perusteella. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

Tulos ja tase 1-3/2026

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 6,4 prosenttia ja oli 22,4 miljoonaa euroa (23,9). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 17,9 miljoonaa euroa (19,1). Oman pääoman tuotto laski 6,8 prosenttiin (7,8).

Tuotot

Tuotot yhteensä olivat 94,9 miljoonaa euroa (100,1) ja laskivat 5,1 prosenttia. Korkokate laski 9,2 prosenttia ja oli 66,3 miljoonaa euroa (73,0). Muutos johtui sekä korkotason laskusta että volyyminkehityksestä. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,3 prosenttia ja olivat 25,2 miljoonaa euroa (23,5). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,5 miljoonaa euroa (0,7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3,0 miljoonaa euroa (2,9).

Kulut

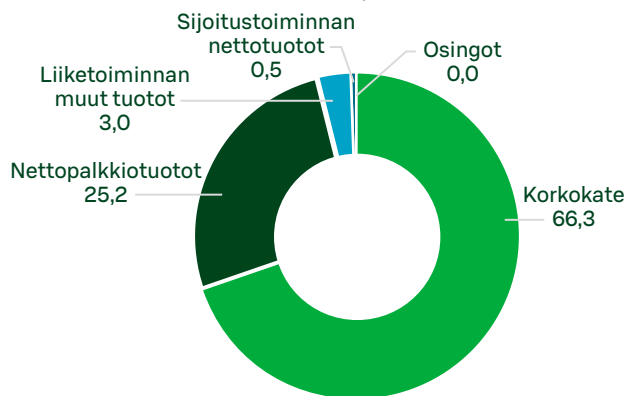
Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 67,6 miljoonaa euroa (68,8). Laskua vertailukaudesta oli 1,7 prosenttia, ja se johtui pääosin pienentyneistä talletussuojamaksuvarauksista. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 26,5 miljoonaa euroa (24,6). Kasvuun ovat vaikuttaneet henkilöresurssien lisäys ja palkkakehitys. Muut hallintokulut olivat 34,3 miljoonaa euroa (31,0). Kasvu johtui pääosin IT- ja

markkinointikuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,8 miljoonaa euroa (4,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,9 miljoonaa euroa (8,2), johon sisältyi 0,6 miljoonaa euroa (6,3) talletussuojamaksuvarauksia.

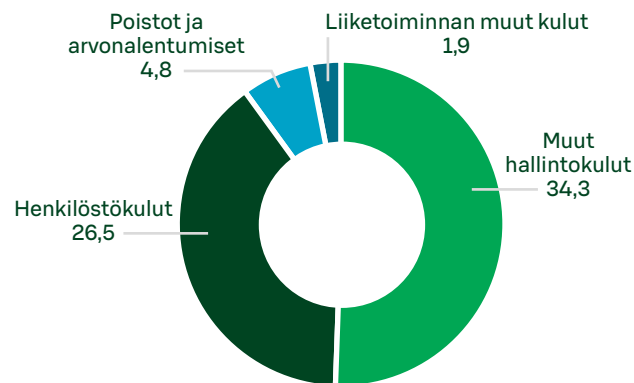
Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 8,3 miljoonaa euroa (10,0). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjatuista luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 3,4 miljoonaa euroa (2,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,0 miljoonaa euroa (7,4).

Tuotot yhteensä 1-3/2026 (M€)
94,9



Kulut yhteensä 1-3/2026 (M€)
67,6



Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 10 324,1 miljoonaa euroa (10 170,8). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 253,2 miljoonaa euroa (9 271,8) ja määräaikaistalletuksia oli 1 070,9 miljoonaa euroa (899,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 7,5 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 7,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 610,7 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden talletuskanta kasvoi 9,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 713,5 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 8 709,1 miljoonaa euroa (8 508,0).

Talletukset

(M€)	31.3.2026	31.12.2025	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	9 610,7	9 389,7	2,4 %	7,3 %
Yritysassiakkaat	713,5	781,1	-8,7 %	9,8 %
Yhteensä	10 324,1	10 170,8	1,5 %	7,5 %

Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 440,3 miljoonaa euroa (9 407,6). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 0,3 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 0,8 prosenttia ja oli 8 220,9 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden luottokanta laski 2,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 219,4 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 91 prosenttia (92).

Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 196,1 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2025 lopussa 1 045,6 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 490,7 miljoonaa euroa (2 535,3).

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta, kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeettiasema ja varainhankinta.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 1 053,7 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 lopussa omaa pääomaa oli 1 041,6 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 7,9 prosenttia (7,9).

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 8 937,7 miljoonaa euroa (9 325,7). Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Hallinnoi-

tavista varoista S-Pankki-rahastojen osuus oli 5 453,9 miljoonaa euroa (5 671,6), varainhoitopääoman osuus 2 288,1 miljoonaa euroa (2 473,4), konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus 799,7 miljoonaa euroa (795,7) ja S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoimien varojen osuus 396,0 miljoonaa euroa (375,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -105,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 207,6 miljoonaa euroa.

Antolainaus

(M€)	31.3.2026	31.12.2025	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	8 220,9	8 184,3	0,4 %	0,8 %
Yritysassiakkaat	1 219,4	1 223,4	-0,3 %	-2,9 %
Yhteensä	9 440,3	9 407,6	0,3 %	0,3 %

Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin

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

Pankkiliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 24,3 miljoonaa euroa (26,0). Tuotot yhteensä laskivat 6,1 prosenttia 85,7 miljoonaan euroon (91,3). Kulut laskivat 2,6 prosenttia 56,4 miljoonaan euroon (57,9). Saamisten arvonalentumiset olivat 5,0 miljoonaa euroa (7,4). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli helmikuun 2026 lopussa pysynyt samana kuin edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta pienentyi samalla ajanjaksolla 0,6 prosenttia. Tammi-maaliskuussa 2026 S-Pankin asuntolainahakemusten kappalemäärä kasvoi noin 4,9 prosenttia vertailukaudesta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti katsauskaudella. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 10,6 prosenttia ja korttiososten kappalemäärä 9,6 prosenttia vuotta aiemmasta.

S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat maaliskuussa 27,8 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.

Liiketoiminnan tulos oli 0,3 miljoonaa euroa (-0,7). Tuotot yhteensä kasvoivat 2,0 prosenttia 12,1 miljoonaan euroon (11,8). Kulut laskivat 6,5 prosenttia 11,7 miljoonaan euroon (12,5).

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -105,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 207,6 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 527 000:een vuotta aiemmasta noin 464 000:sta.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-3/2026	1-3/2025	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	85,7	91,3	-6,1 %
Liiketoiminnan kulut	-56,4	-57,9	-2,6 %
Saamisten arvonalentumiset	-5,0	-7,4	-32,9 %
Liikevoitto (-tappio)	24,3	26,0	-6,6 %

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-3/2026	1-3/2025	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	12,1	11,8	2,0 %
Liiketoiminnan kulut	-11,7	-12,5	-6,5 %
Liikevoitto (-tappio)	0,3	-0,7	147,8 %

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Kulut yhteensä:

Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset +
Liiketoiminnan muut kulut

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu-tuottosuhde:

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) (annualisoitu) x 100
Oma pääoma keskimäärin

Koko pääoman tuotto (ROA), %:

Tilikauden voitto (-tappio) (annualisoitu) 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 (T1) vakavaraisuussuhde, %:

Ensisijainen pääoma (T1) 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.

Vuoden 2026 alun geopoliittinen tilanne ja sotatoimet Lähi-idässä lisäsivät markkinoiden epävarmuutta ja vaikuttivat erityisesti energiahintoihin sekä korko- ja inflaatio-odotuksiin. Volatiliteetti kasvoi vuoden ensimmäisellä neljänneksellä erityisesti korko- ja osakemarkkinoilla. Suomen talouden kehityksessä nähtiin alkuvuonna elpymisen merkkejä, mutta Lähi-idän konfliktin puhkeaminen maaliskuussa heikensi kasvunäkymiä ja lisäsi epävarmuutta. Työllisyystilanteen heikentyminen ja euribor-korkojen nousu vaikuttivat heikentävästi kuluttajien luottamukseen.

Toimintaympäristön vaikutukset pankin riskiasemaan ovat olleet vähäisiä. S-Pankilla on vahvat pääoma- ja likviditeettipuskurit, jotka turvaavat toimintaa myös poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa. Stressitestien tulokset osoittavat, että S-Pankki pystyy toimimaan turvallisesti myös epävarmassa ja nopeasti muuttuvassa toimintaympäristössä.

S-Pankin vakavaraisuus ja likviditeetti-asema säilyivät vahvoina. Kokonaispääomavaade oli 13,02 prosenttia ja se laski 0,5 prosenttiyksikköä katsauskauden lopulla harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen pienentyttyä. Luottosalkun kokonaislaatu pysyi hyvänä, ja realisoituneet luottotappiot vähenivät vertailukautteen nähden. Talletuskanta kasvoi edelleen, mikä vahvisti likviditeetti-asetamaa.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

(M€)	31.3.2026	31.12.2025
Kokonaisriski yhteensä	4 160,0	4 129,0
Luotto- ja vastapuoliriski	3 507,9	3 476,1
Operatiivinen riski	643,4	643,4
Vastuun arvonnoikauriski	8,6	9,5
Omat varat yhteensä	1 050,3	1 044,6
Ydinpääoma (CET1)	964,4	956,7
Toissijainen pääoma (T2)	85,9	87,9
Kokonaispääomavaade (pilari 1)	13,02 %	13,52 %
Vakavaraisuussuhde	25,2 %	25,3 %
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	23,2 %	23,2 %
Järjestämättömät saamiset vastuista	1,9 %	1,8 %
Vähimmäisomavaraisuusaste	7,1 %	7,1 %
Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)	331,2 %	318,1 %
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)	161,7 %	161,1 %

Luottoriski

S-Pankki keskittyy liiketoiminnassaan henkilöasiakkaiden asuntoluottoihin, korttiluottoihin ja kulutusluottoihin. Yritysluottokanta painottuu asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Strategiansa mukaisesti S-Pankki on valmis ottamaan kohtalaista luottoriskiä henkilöasiakasluotoksessa, ja muiden luottoriskien osalta riskinottohalukkuus on matala. Luottoriskiprofiilin ylläpitämistä tuetaan huolellisella luottoriskien hallinnalla ja seurannalla.

Luottokanta pysyi katsauskauden aikana 9,4 miljardin euron (9,4) tasolla, eikä luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä tapahtunut merkittäviä muutoksia. Luottokannasta 82,0 prosenttia (82,1) oli kiinteistövakuudellisia lainoja pääasiallisesti henkilöasiakkailla ja asunto-osakeyhtiöille Suomessa.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 0,6 miljoonaa euroa 49,8 miljoonaan euroon (49,3). Luottoriskivastuisiin suhteutettu ECL-

varaus oli 0,38 prosenttia (0,38). Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–3/2026 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 482,0 miljoonaa euroa (496,7), joka vastaa 5,8 prosentin (6,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkailla.

Bruttomääräiset lainanhoitajoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 321,2 miljoonaa euroa (305,8). Terveiden lainanhoitajoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,6 prosenttia (2,5). Järjestämättömien lainanhoitajoustojen vastaava suhdeluku oli 0,8 prosenttia (0,7).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa oli yhteensä 180,9 miljoonaa euroa (169,5) ja kaikki järjestämättömät luotot kohdistuivat henkilöasiakasluot-

toihin. Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde oli 1,9 prosenttia (1,8).

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla. Kokonaisvakavaraisuus oli 25,2 prosenttia (25,3) ja CET1-vakavaraisuus 23,2 prosenttia (23,2). Omien varojen kokonaismäärä oli 1 050,3 miljoonaa euroa (1 044,6), joista CET1-varoja oli 964,4 miljoonaa euroa (956,7) ja T2-varoja 85,9 miljoonaa euroa (87,9). Omien varojen tulosperusteista kasvua loivensi käyvän arvoston lasku.

S-Pankin kokonaisriski kasvoi 31,0 miljoonaa euroa katsauskauden aikana ja oli yhteensä 4 160,0 miljoonaa euroa (4 129,0). Kokonaisriskin kasvu johtui luottoriskin riskipainotettujen saamisten kasvusta, joka oli suurinta kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojattujen vastuiden vastuuryhmässä. Luottoriskin riskipainotettuja saamia

kasvatti lisäksi sijoitusten määrän kasvu. Muutokset vastuun arvonokaisuun liittyvässä riskissä olivat vähäisiä katsauskauden aikana.

S-Pankin pääomapuskurit ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 7,1 prosenttia (7,1) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman vähimmäistason että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden rajan.

Likviditeettiasema ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema ja varainhankinta olivat katsauskauden lopussa vahvalla tasolla. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 331,2 prosenttia (318,1), ja pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli 161,7 prosenttia (161,1). S-Pankki ei nostonut katsauskauden aikana markkinaehtoista tukkurahoitusta, ja talletuskanta vahvistui.

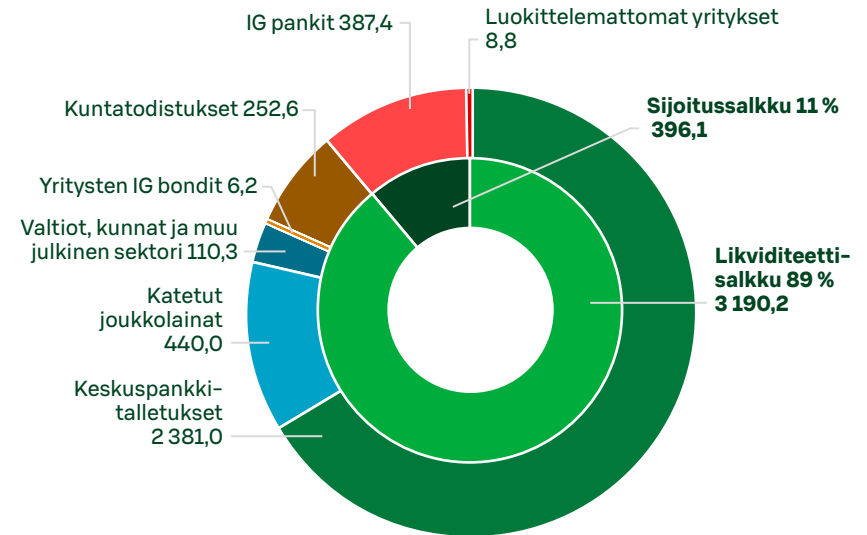
kitalletuksen määrä väheni katsauskaudella, ja saamistodistusten määrää kasvatettiin sekä likviditeetti- että sijoitussalkussa. Suurin kasvu tapahtui likviditeettisalkun kuntatodistuksissa ja sijoitussalkun korkean luottoluokituksen pankkien joukkolainoissa.

Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä kasvoi ja oli yhteensä 3 586,3 miljoonaa euroa (3 477,4). Keskuspanki-

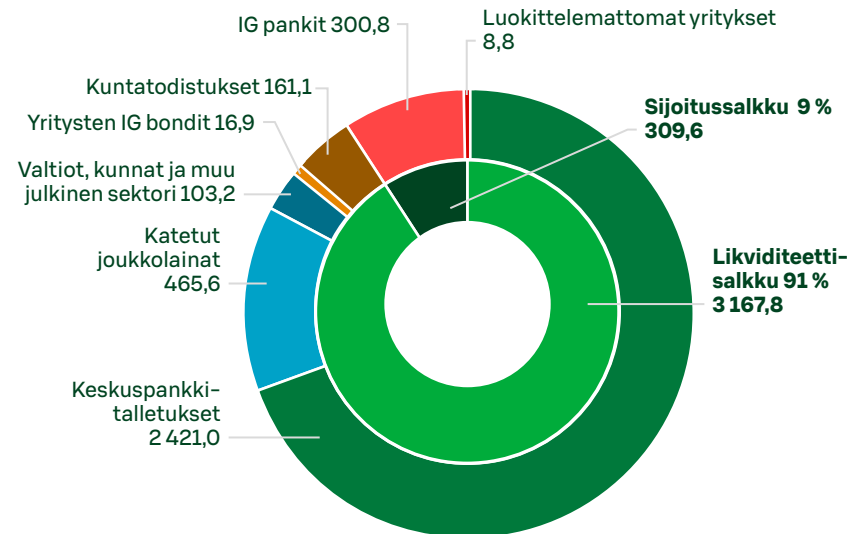
S-Pankin likviditeettisalkku

(M€)	31.3.2026		31.12.2025	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankitalletus	2 381,0	2 381,0	2 421,0	2 421,0
Valtion, kunnan tai muun julkisen sektorin velkakirjat	110,3	110,3	103,2	103,2
Katetut joukkolainat	440,0	399,4	465,6	421,5
Kuntatodistukset	252,6	252,6	161,1	161,1
Yritysten IG bondit	6,2	3,1	16,9	8,4
Yhteensä	3 190,2	3 146,5	3 167,8	3 115,2

**Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma (M€)
31.3.2026**



31.12.2025



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. 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 -21,5 miljoonaa euroa (-18,1). Nykyarvoriski kasvoi salkun sijoitusten määrän kasvun seurauksena. Korkotuloriski (-100 korkopistettä) kokotaseen korollisille instrumenteille oli -9,6 miljoonaa euroa (-10,1). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välitömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen, johon

lisätään markkina-arvon muutokset. Luottopreemioriski oli katsauskauden lopussa -6,8 miljoonaa euroa (-5,6).

MREL-vaade

Rahoitusvakaussivasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitospohjaisen MREL-vaatimuksen. Maaliskuun lopussa voimassa olleen MREL-päätöksen mukaisesti vaade oli 21,94 (21,94) prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,80 (7,80) prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Viimeisin MREL-päätös on annettu 19.3.2026, ja se astuu voimaan 1.4.2026. Uusimman päätöksen mukaisesti vaade on 21,91 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,85 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Rahoitusvakaussivasto ei ole asettanut S-Pankille omien varojen ja alisteisten velkojen vaatimusta (subordinaatiovaatimus).

Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 31.3.2026 suuruudeltaan 3,52 prosenttia (3,52).

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omilla varoilla ja hyväksyttävillä veloilla. Hyväksyttävät velat muodostuvat joukkovelkakirjalainaohjelman alla liikkeesen lasketuista Senior Preferred- ja Senior Non-Preferred -joukkovelkakirjalainoista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on yli vuoden. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 38,5 prosenttia (39,0) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 11,8 prosenttia (12,0).

Operatiivinen riski

S-Pankin operatiivisen riskin toteutumisiin vaikuttivat toimeksiantojen toteuttamiseen ja prosesseihin liittyvät poikkeamat sekä ulkoiset väärinkäytökset. Operatiivisen riskin toteutuneet tappiot ensimmäisellä vuosineljänneksellä olivat 0,6 miljoonaa euroa (0,4).

Euroopan ja koko maailman pitkittynyt kiristynyt turvallisuustilanne on edelleen pitänyt yllä S-Pankissa tehostettua varautumista tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. Tilanne on katsauskauden aikana edelleen heikentynyt erityisesti Iranin sodan johdosta. Tietoturvahyökkäysten määrä on pysynyt aikaisempia vuosia korkeammalla tasolla, mutta katsauskauden aikana hyökkäykset eivät johtaneet yksittäisten katkosten lisäksi merkittäviin haittoihin S-Pankin asiakkaille. Nopeasti muuttuva geopoliittinen tilanne on edellyttänyt entistä ajantasaisempaa ja tarkempaa seurantaa, jotta mahdolliset vaikutukset S-Pankin toimintaan on tunnistettu.

Omien varojen vaateet

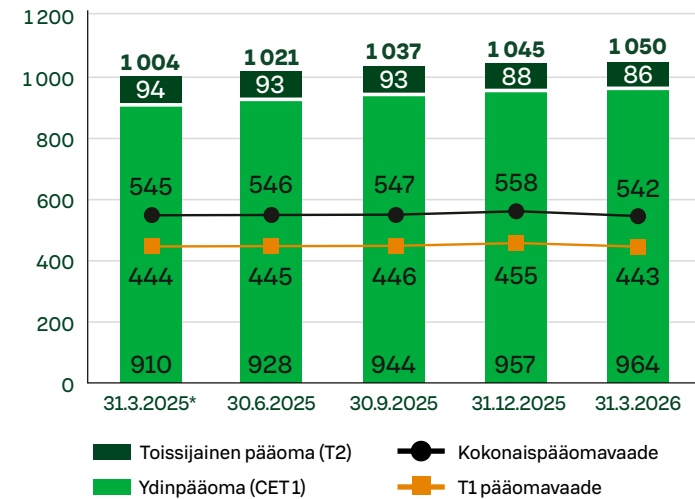
S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,02 prosenttia (13,52). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista, järjestelmäriskipuskurista ja laitoshaitaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade).

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääomavaade laski katsauskauden lopussa 2,0 prosentista 1,5 prosenttiin kokonaisriskin määrästä. Muutos astui voimaan 31.3.2026 alkaen, ja on voimassa enintään 31.3.2029 saakka. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen

vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonnan S-Pankille asettama ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) on suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Finanssivalvonta vahvisti joulukuussa 2025 antamassaan päätöksessä, että stressitesteihin perustuva ohjeellinen lisäpääomasuositus säilyy ennallaan 0,75 prosentin suuruisena. Päätös astui voimaan 31.3.2026 alkaen ja suositus on katettava kokonaisuudessaan ydinpääomalla.

Omien varojen ja pääomavaateiden kehitys (M€)



* Kokonaispääomavaadetta ja T1 pääomavaadetta on oikaistu osavuositarkastuksen 31.3.2025 julkaistamisen jälkeen johtuen katettujen joukko-velkakirjalainojen riskipainokorjauksesta.

S-Pankin kokonaispääomavaade 31.3.2026 (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%	187,2	2,5%	104,0	0,02%	1,0	1,0%	41,6	0,84%	35,1	8,87%	368,9
AT1	1,5%	62,4								11,7	1,78%	74,1
T2	2,0%	83,2								15,6	2,38%	98,8
Yhteensä	8,0%	332,8	2,5%	104,0	0,02%	1,0	1,0%	41,6	1,50%	62,4	13,02%	541,8

Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 23,2 prosenttia (23,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 25,2 prosenttia (25,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 7,8 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 2,0 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteista kasvua loivensi Lähi-idän konfliktista johtuva makrotaloudellisten tekijöiden aiheuttama käyvän arvon rahaston lasku.

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

S-Pankin kokonaisriski kasvoi 31,0 miljoonaa euroa katsauskauden aikana ja oli yhteensä 4 160,0 miljoonaa euroa (4 129,0). Kokonaisriskin kasvusta 31,9

miljoonaa euroa johtui luottoriskin riskipainotettujen saamisten kasvusta, mihin vaikutti kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojattujen vastuiden riskipainotettujen saamisten sekä sijoitusten määrän kasvu.

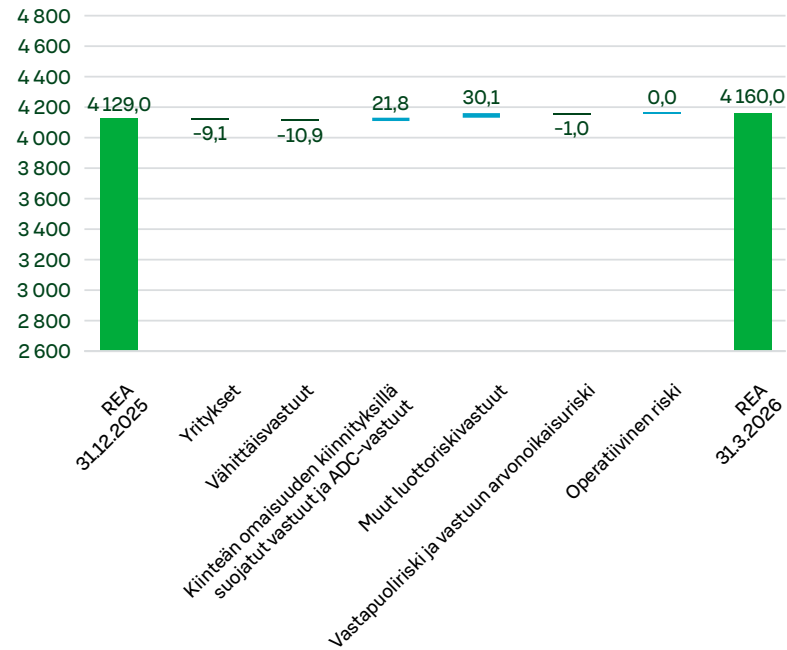
Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 84,3 prosenttia (84,2). Merkittävimmät vastuuryhmät ovat kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojatut vastuut ja vähittäissaamiset. Muutokset vastuun arvonoikeysuun liittyvässä riskissä olivat vähäisiä katsauskauden aikana.

S-Pankki käyttää luottoriskin ja operatiivisen riskin laskennassa standardimenetelmää ja vastapuoliriskin laskennassa yksinkertaistettua vastapuoliriskin standardimenetelmää. Vastuun arvonoikeysuun liittyvä riski lasketaan perusmenetelmällä. S-Pankille ei muodostu vakavaraisuusasetuksen mukaista kaupankäyntisalkkua eikä näin ollen markkinariskin pääomavaadetta.

Vakavaraisuustietojen pääerät

	31.3.2026	31.12.2025
Omat varat (M€)		
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	1 029,2	1 021,5
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	483,8	483,8
Kertyneet voittovarot	469,7	456,3
Käyvän arvon rahasto	-7,2	-1,5
Vähennykset ydinpääomasta	64,8	64,8
Aineettomat hyödykkeet	62,1	62,5
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoikeysu	1,2	1,1
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	1,4	1,2
Ydinpääoma (CET1)	964,4	956,7
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	964,4	956,7
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	85,9	87,9
Debentuurit	85,9	87,9
Toissijainen pääoma (T2)	85,9	87,9
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	1 050,3	1 044,6
Kokonaisriski (M€)	31.3.2026	31.12.2025
Luotto- ja vastapuoliriski	3 507,9	3 476,1
Operatiivinen riski	643,4	643,4
Vastuun arvonoikeysuun liittyvä riski (CVA)	8,6	9,5
Kokonaisriski yhteensä	4 160,0	4 129,0
Suhdeluvut (%)	31.3.2026	31.12.2025
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	23,2	23,2
Ensisijaisen pääoman (T1) vakavaraisuussuhde	23,2	23,2
Vakavaraisuussuhde	25,2	25,3

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien 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 verkkosivuilta osoitteesta s-pankki.fi.

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pilari 3 -raportti käsittelee kattavasti S-Pankin riskienhallintaa ja riskiasemaa. Pilari 3 -raportti julkaistaan tilinpäätöksestä erillisenä asiakirjana, ja se on saatavilla S-Pankin verkkosivuilta. Verkkosivuilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä. Vuodesta 2026 alkaen Pilari 3 -tiedot julkaistaan ensisijaisesti Euroopan pankkiviranomaisen ylläpitämällä Pilari 3 Data hub (P3DH) -tiedonkeruualustalla.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Vuoden 2026 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2026. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2025 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana 31.12.2025 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 2,20 euroa osakkeelta, yhteensä 20 072 082,80 euroa.

Hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä ja yksi varajäsen. Hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala; Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop; Fintech Farm Oy:n toimitusjohtaja, VTT Tom Dahlström; Aalto-yliopiston digitaaliosaatio- ja IT-johtaja, DI, VTM Kati Hagros; hallitusammattilainen, FK, SHV Hillevi Mannonen; hallitusammattilainen, OTK, varatuomari, HHJ, TMA Tarja

Tikkanen; SOK:n CFO, KTM Jorma Vehviläinen ja Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja, KTM Niklas Österlund. Varajäseneksi valittiin Osuuskauppa PeeÄssän toimitusjohtaja, KTM Mikko Junntila.

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

KPMG Oy Ab, päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana kestävyysraportointitarkastaja Petri Kettunen.

S-Pankki Oyj:n osinko tilikaudelta 2025 maksettiin 9.4.2026.

Hallitus valitsi kokouksessaan 9.4.2026 puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

NÄKYMÄT VUODELLE 2026

Talouden näkymät loppuvuodelle ovat varsin sumuiset. Inflaation, korkojen ja talouskasvun näkymää määrittää merkittävästi Lähi-idän konfliktin kesto sekä hintavaikutusten voimakkuus. Maaliskuun lopulla oli täysin auki, voisivatko sotatoimet päättyä lyhytkestoisena huhtikuun aikana, vai pitkittyvätkö ne väijäämättä kesään asti. Energiamarkkinoiden häiriöiden arvioidaan

kuitenkin jatkuvan pidempään, koska energiainfrastruktuuriin tehtyjen tuhojen odotetaan rajoittavan pitkän aikaa öljyn ja nesteytetyn maakaasun tarjontaa Persianlahdelta.

Euroalueen taloudelle on keskeistä, tulevatko inflaatiopaineet laajenemaan energiasektorin ulkopuolelle siinä määrin, että EKP joutuu nostamaan korkojaan useaan

kertaan kuluvaan vuoden aikana. Vaikka EKP haluaa nähdä selviä merkkejä laajenevista inflaatiopaineista ennen koronnostoja, voivat pitkäkestoinen konflikti ja inflaation laaja-alainen kiihtyminen vaatia EKP:lta useitakin koronnostoja tänä vuonna. Tällainen kehityskulku voisi samalla vaarantaa euroalueen talouden ajautumisen stagflaatioon eli samanaikaiseen korkeaan inflaatioon sekä heik-

koon tai olemattomaan talouskasvuun. Mutta maaliskuun lopulla oli vielä mahdollisuuksia sillekin, että EKP:n ei välttämättä tarvitsisi nostaa korkoja lainkaan tänä vuonna. Kaiken kaikkiaan epävarmuus euroalueen talousnäkyistä oli huomattavaa.

Yhdysvalloissakin epävarmuus oli suurta korkonäkymien osalta, mutta maaliskuun lopulla markkinaodotus oli sen puolella, että Fed pitäisi ohjaukorkonsa ennallaan vuoden 2026 aikana. Keskuspankin uuden pääjohtajan arvioitiin tuovan koroista päättävään avomarkkinakomiteaan koronlaskuille suotuisia näkemyksiä, kun hän toukokuussa astuu virkaan. Toisaalta inflaatiopaineet olivat myös Yhdysvalloissa kiihtymään päin. Loppuvuonna Yhdysvalloissa ovat katseet myös välivaaleissa, joissa kongressin valta saattaa kevään aikaisten kyselytutkimusten mukaan keikahtaa republikaaneilta demokraateille. Tämä uhkasi rajoittaa presidentti Trumpin hallinnon toimintaa jatkossa.

Myös Suomen talouden näkymiä tummensi Lähi-idästä kumpuava epävarmuus. Pitkäkestoisempi konflikti vaikuttaisi vääjäämättä heikentävästi Suomen talouden kasvuennusteisiin. Pysyvästi korkea inflaatio sekä korkojen nousu olisi ikävä yhdistelmä suomalais-

sille kotitalouksille, ja tälle vuodelle odotettu kulutuksen elpyminen ottaisi jälleen taka-askelia. Työmarkkinoilta on saatu työllisyyden kasvun myötä jo parempia uutisia, ja koko talouden piristyminen edellyttäisi tälle kehitykselle jatkoa. Suomen talouden kasvunäkymät ovatkin pitkälti riippuvaisia siitä, jatkuuko Lähi-idän konflikti vakavana pitkäkestoisemmin. Mikäli tilanne hellittää aiemmin, voi myös Suomen talous selviytyä vähemmällä vaurioilla. Kokonaisuutena Suomen talouskasvun odotetaan yhä piristyvän tänä vuonna erityisesti investointien vetämänä.

Suomen asuntomarkkinoilla loppuvuoden näkymät ovat aiempaa maltillisempia. Asuntomarkkinan elpymisen vaatisi kotitalouksien luottamuksen vahvistumista, mitä ei kevään aikana todennäköisesti vielä nähdä. Suotuisampien uutisten myötä asuntojen hinnoilla olisi kuitenkin edellytyksiä kääntyä nousuun vuoden toisella puoliskolla.

Sijoitusmarkkinoillakin politiikka pysyy loppuvuonna otsikoissa. Osakemarkkinoilla tuloskasvuodotukset ovat edelleen korkealla, ja korkomarkkinoilla voi olla jatkossakin heiluntaa.

Odotamme koko vuoden liikevoiton olevan samalla tasolla tai hieman alhaisempi kuin vuonna 2025. Strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanotukset säilyvät edelleen korkealla tasolla. Vuoden 2026 näkymiin liittyy epävarmuuksia toimintaympäristön, geopoliittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Vuoden 2026 varsinainen yhtiökokous pidettiin katsauskauden päättymisen jälkeen 9.4.2026. Päätöksistä kerrotaan kohdassa Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen.

Hallitus

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana S-Pankin hallituksen jäsenet olivat:

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

Niklas Österlund, KTM

SOK:n liiketoiminnan johtaja

johdon konsultti

Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja

Helsingin Osuuskauppa Elannon toimitusjohtaja

hallitusammattilainen

hallitusammattilainen

SOK:n CFO

Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäsen oli Osuuskauppa PeeÄssän toimitusjohtaja, KTM Mikko Junntila.

Puheenjohtajana toimi Jari Annala ja varapuheenjohtajana Jorma Vehviläinen.

Toimitusjohtaja

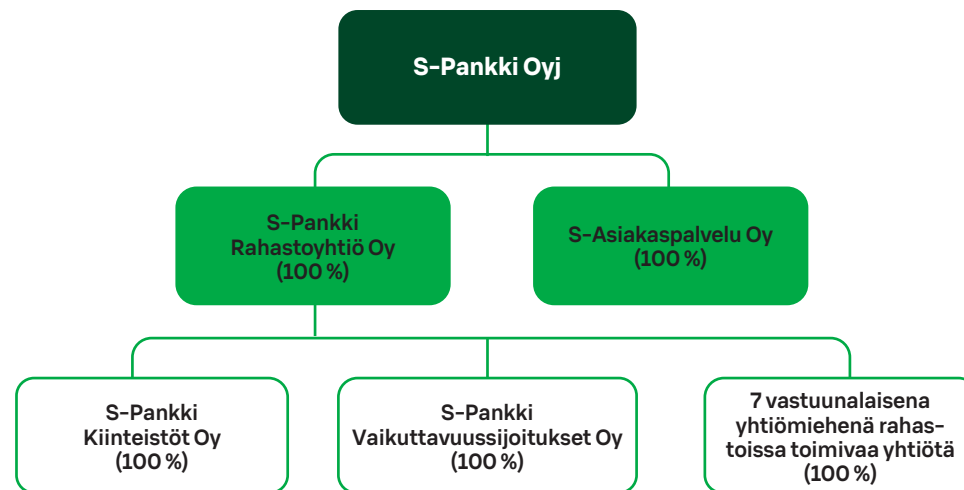
S-Pankin toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen ja toimitusjohtajan sijaisena likka Kuosa.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 1 216 henkilöä (1 202). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 1 034 henkilöä (1 016). Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä työskenteli yhteensä 40 henkilöä (39) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 142 henkilöä (147). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 21,9 miljoonaa euroa (20,3).

Konsernirakenne

Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2025 vuosikertomuksessa.



OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–31.3.2026

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Liitetieto	1–3/2026	1–3/2025
Korkotuotot		123 318	144 931
Korkokulut		-57 067	-71 932
Korkokate	4	66 251	72 999
Palkkiotuotot		29 898	29 125
Palkkiokulut		-4 654	-5 609
Nettopalkkiotuotot	5	25 244	23 516
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	483	672
Osingot		4	7
Liiketoiminnan muut tuotot		2 951	2 858
Tuotot yhteensä		94 934	100 052
Henkilöstökulut		-26 547	-24 617
Muut hallintokulut		-34 340	-30 997
Poistot ja arvonalentumiset		-4 792	-4 937
Liiketoiminnan muut kulut		-1 932	-8 213
Kulut yhteensä		-67 611	-68 766
Saamisten arvonalentumiset	7	-4 959	-7 386
LIIVEVOITTO (-TAPPIO)		22 364	23 901
Tuloverot		-4 487	-4 759
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		17 877	19 142
josta:			
emoyhtiön omistajille		17 877	19 142

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Liitetieto	1–3/2026	1–3/2025
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		17 877	19 142
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9	-7 116	876
Verovaikutus		1 425	-178
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		-5 691	698
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-5 691	698
Laaja tulos yhteensä		12 186	19 840
josta:			
emoyhtiön omistajille		12 186	19 840

Konsernin tase

(t€)	Liitetieto	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2025
Varat				
Käteiset varat	8,9	2 490 651	2 535 316	2 737 147
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	912 815	854 227	667 322
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	33 647	27 930	28 424
Saamiset asiakkailta	8,9	9 440 294	9 407 636	9 410 926
Saamistodistukset	8,9,10	283 253	191 346	61 284
Johdannaissopimukset	8,9,10	12 616	29 466	42 264
Osakkeet ja osuudet	8,9	15 777	16 253	17 611
Osuudet osakkuusyrityksissä		5	5	5
Aineettomat hyödykkeet		62 110	62 506	61 230
Aineelliset hyödykkeet		9 001	10 122	12 841
Verosaamiset		4 866	2 969	5 598
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		102 998	96 801	89 160
Muut varat		4 467	5 178	4 284
Varat yhteensä		13 372 501	13 239 756	13 138 095

(t€)	Liitetieto	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2025
Velat				
Velat luottolaitoksille	8,9	23 151	57 197	465 947
Velat asiakkaille	8,9,10	10 400 381	10 241 514	9 668 922
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,9,10,11	1 599 855	1 616 468	1 705 910
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	89 999	89 999	95 666
Johdannaissopimukset	8,9,10	23 410	4 479	1 952
Varaukset		179	179	225
Verovelat		4 277	8 228	5 500
Siirtovelat		101 449	100 061	112 538
Muut velat		76 057	80 074	83 977
Velat yhteensä		12 318 758	12 198 200	12 140 637
Oma pääoma				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		476 644	482 335	482 143
Kertyneet voittovarot		494 218	476 341	432 435
Emoyhtiön omistajat		1 053 743	1 041 557	997 458
Oma pääoma yhteensä		1 053 743	1 041 557	997 458
Velat ja oma pääoma yhteensä		13 372 501	13 239 756	13 138 095

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma					
	Liitetieto	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2025		82 880	483 828	-2 384	413 293	977 618
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					19 142	19 142
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			698		698
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			–		–
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					–	–
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				698	–	698
Laaja tulos yhteensä				698	19 142	19 840
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako					–	–
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					–	–
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2025		82 880	483 828	-1 686	432 435	997 458

(t€)	Liitetieto	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
		Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2025		82 880	483 828	-2 384	413 293	977 618
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					83 119	83 119
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			819		819
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			72		72
Etuuspoijaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					1	1
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				891	1	892
Laaja tulos yhteensä				891	83 120	84 011
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako *					-20 072	-20 072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-20 072	-20 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2025		82 880	483 828	-1 493	476 341	1 041 557

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

(t€)	Liitetieto	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
		Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2026		82 880	483 828	-1 493	476 341	1 041 557
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					17 877	17 877
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			-5 691		-5 691
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			–		–
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					–	–
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				-5 691	–	-5 691
Laaja tulos yhteensä				-5 691	17 877	12 186
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako					–	–
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					–	–
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2026		82 880	483 828	-7 184	494 218	1 053 743

Konsernin rahavirtalaskelma

(t€)	Liitetieto	1-3/2026	1-3/2025
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (-tappio)		17 877	19 142
Poistot ja arvonalentumiset		4 792	4 937
Luottotappiot		8 323	10 042
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-312	1 124
Tuloverot		4 487	4 759
Muut oikaisut		16	47
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-4 237	268
Tuloksen oikaisut yhteensä		13 069	21 177
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		30 946	40 319
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-2 872	-6 669
Saamiset asiakkailta		-41 005	45 483
Sijoitusomaisuus		-157 640	-103 427
Muut varat		-1 085	-2 743
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-202 602	-67 357
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		-34 046	247
Velat asiakkaille		179 437	208 211
Muut velat		-2 283	3 997
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		143 108	212 456
Maksetut verot		-8 911	-12 428
Liiketoiminnan rahavirta		-37 459	172 990

(t€)	Liitetieto	1-3/2026	1-3/2025
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-3 263	-2 529
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		-	-148 375
Investointien rahavirta		-3 263	-150 904
Rahoituksen rahavirta			
Lyhytaikaisten lainojen lisäys/vähennys		-	-190 000
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 101	-1 177
Rahoituksen rahavirta		-1 101	-191 177
Rahavarojen muutos		-41 823	-169 092
Rahavarat, avaava tase		2 538 751	2 909 392
Rahavarojen muutos		-41 823	-169 092
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		1	-5
Rahoitusvarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	8, 9	2 490 651	2 737 147
Vaadittaessa maksettavat		6 279	3 148
Rahavarat yhteensä		2 496 930	2 740 296
Rahavirtalaskelman lisätiedot:			
Maksetut korot		-56 353	-64 342
Saadut osingot		4	7
Saadut korot		118 284	137 295

Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	1-3/2026	1-3/2025
Korkotuotot	123 318	120 349	126 048	130 446	144 931	123 318	144 931
Korkokulut	-57 067	-55 345	-57 173	-58 732	-71 932	-57 067	-71 932
Korkokate	66 251	65 003	68 874	71 714	72 999	66 251	72 999
Palkkiotuotot	29 898	32 069	30 637	29 513	29 125	29 898	29 125
Palkkiokulut	-4 654	-899	-5 938	-5 272	-5 609	-4 654	-5 609
Nettopalkkiotuotot	25 244	31 170	24 699	24 241	23 516	25 244	23 516
Sijoitustoiminnan nettotuotot	483	-206	179	78	672	483	672
Osingot	4	35	4	42	7	4	7
Liiketoiminnan muut tuotot	2 951	2 834	2 089	1 934	2 858	2 951	2 858
Tuotot yhteensä	94 934	98 836	95 846	98 008	100 052	94 934	100 052
Henkilöstökulut	-26 547	-27 503	-25 368	-23 716	-24 617	-26 547	-24 617
Muut hallintokulut	-34 340	-34 662	-30 078	-33 132	-30 997	-34 340	-30 997
Poistot ja arvonalentumiset	-4 792	-5 034	-4 936	-4 962	-4 937	-4 792	-4 937
Liiketoiminnan muut kulut	-1 932	-2 090	-3 098	-3 742	-8 213	-1 932	-8 213
Kulut yhteensä	-67 611	-69 288	-63 480	-65 552	-68 766	-67 611	-68 766
Saamisten arvonalentumiset	-4 959	-6 104	-1 337	-4 431	-7 386	-4 959	-7 386
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-	-1	-	1	-	-	-
LIIVEVOITTO (-TAPPIO)	22 364	23 443	31 029	28 026	23 901	22 364	23 901
Tuloverot	-4 487	-4 840	-6 548	-7 132	-4 759	-4 487	-4 759
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	17 877	18 602	24 481	20 894	19 142	17 877	19 142
josta:							
emoyhtiön omistajille	17 877	18 602	24 481	20 894	19 142	17 877	19 142

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	1-3/2026	1-3/2025
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	17 877	18 602	24 481	20 894	19 142	17 877	19 142
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	–	1	–	–	–	–	–
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	–	–	90	–	–	–	–
Verovaiutus	–	0	-18	–	–	–	–
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	–	1	72	–	–	–	–
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	-7 116	-1 731	3	1 877	876	-7 116	876
Verovaiutus	1 425	345	4	-376	-178	1 425	-178
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-5 691	-1 387	7	1 501	698	-5 691	698
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	-5 691	-1 386	78	1 501	698	-5 691	698
Laaja tulos yhteensä	12 186	17 217	24 559	22 395	19 840	12 186	19 840
josta:							
emoyhtiön omistajille	12 186	17 217	24 559	22 395	19 840	12 186	19 840

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 luottolaitostointia. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa. Pankki harjoittaa myös lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (11.3.2022/151) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankki tarjoaa lisäksi sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) 1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

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

Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2026 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset-standardin mukaisesti. Taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euro-määristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Osavuositarkastuksessa noudatetaan vuoden 2025 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

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.

Osavuositarkastuksessa merkittävimmät johdon harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä vaativat erät sisältyvät seuraaviin liitetietoihin:

- Liitetieto 7 Saamisten arvonalentumiset: IFRS 9-standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. Johdon harkintaa on käytetty myös LGD riskiparametrien lattiatasojen määrittämisessä.
- Liitetieto 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot: 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.

Johdon harkintaa edellyttäviin arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

Vaikka arviot perustuvat johdon tämän hetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat osavuositarkastuksessa käytetyistä arvioista.

Johdon harkintaa edellyttäviä laatimisperiaatteita ja arvioihin sisältyviä epävarmuustekijöitä on kuvattu vuoden 2025 tilinpäätöksessä.

- Liitetieto 7 Saamisten arvonalentumiset: Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävät mallit sekä niitä täydentävät johdon arviot perustuvat parametreihin ja taustaoletuksiin, joihin sisältyy

epävarmuutta erityisesti historiallisen datan soveltuvuudessa tulevaisuutta kuvaavaksi. Arvioihin liittyy lisäksi malliriskiä. Lisäksi johdon harkintaa edellyttäviin arvioihin sisältyy epävarmuutta makrotaloudellisten muuttujien tulevaan kehitykseen sekä ennusteskenaarioiden todennäköisyyspainojen määrittämiseen.

- Liitetieto 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot: Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla tilanteessa, joissa luotettavaa markkinahintatietoa ei ole saatavissa. Käytettävät syöttötiedot ja taustaoletukset perustuvat osittain historiallisiin markkinahavaintoihin sekä johdon harkintaan, ja niihin sisältyy epävarmuutta erityisesti siltä osin, missä määrin historiadata on sovellettavissa tulevia markkinaolosuhteita ja hintakehitystä kuvaavaksi.

Liitetieto 3: Segmenttiraportti

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

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

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

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

Segmenttien tuloslaskelma

(t€)	1-3/2026					1-3/2025				
	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	66 090	214	-53	-	66 251	73 022	272	-296	0	72 999
Nettopalkkiotuotot	13 441	11 802	1		25 244	11 987	11 529	0		23 516
Sijoitustoiminnan nettotuotot	476	7			483	677	-5			672
Osingot	4		0		4	7		-		7
Liiketoiminnan muut tuotot	5 686	45	984	-3 764	2 951	5 619	31	891	-3 683	2 858
Tuotot yhteensä	85 697	12 069	933	-3 764	94 934	91 312	11 826	596	-3 683	100 052
Henkilöstökulut	-7 908	-4 871	-13 768		-26 547	-8 898	-5 175	-10 544		-24 617
Muut kulut *	-48 502	-6 855	10 529	3 764	-41 064	-48 993	-7 367	8 529	3 683	-44 148
Kulut yhteensä	-56 410	-11 727	-3 240	3 764	-67 611	-57 892	-12 542	-2 015	3 683	-68 766
Saamisten arvonalentumiset	-4 959		0		-4 959	-7 386		-		-7 386
Liikevoitto (-tappio)	24 328	342	-2 307	-	22 364	26 035	-716	-1 419	0	23 901

Ulkoiset tuotot Pankkiliiketoiminnasta olivat 83 130 tuhatta euroa (88 808) ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta 11 856 tuhatta euroa (11 515).

* Tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannukset allokoidaan Muista toiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien Muut kulut -erään.

Muihin toimintoihin kuuluvat konsernin tuki- ja esikuntatoiminnot. Pääosa tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannuksista allokoidaan Pankkiliiketoiminta- ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta-liiketoimintasegmentteihin. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien Muut kulut -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vryörytetä liiketoiminnoille.

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallitukseen 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

(t€)	31.3.2026				31.12.2025			
	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	9 440 294			9 440 294	9 407 636			9 407 636
Pankkitoiminnan likvidit ja sijoitusvarat	3 748 758			3 748 758	3 654 538			3 654 538
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	6 273	29 741	35 103	71 117	7 209	30 214	35 211	72 634
Muut saamiset	76 131	8 388	27 813	112 332	71 828	8 290	24 829	104 948
Varat yhteensä	13 271 456	38 129	62 915	13 372 501	13 141 212	38 504	60 040	13 239 756
Pankkitoiminnan velat	12 136 797			12 136 797	12 009 658			12 009 658
Varaukset ja muut velat	105 460	6 434	70 067	181 962	96 452	7 592	84 498	188 542
Oma pääoma			1 053 743	1 053 743			1 041 557	1 041 557
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 242 257	6 434	1 123 810	13 372 501	12 106 109	7 592	1 126 055	13 239 756

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

Segmenttien tulokset neljännesvuosittain

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	1-3/2026	1-3/2025
Korkokate	66 090	64 829	68 708	71 537	73 022	66 090	73 022
Nettopalkkiotuotot	13 441	17 907	12 904	12 837	11 987	13 441	11 987
Sijoitustoiminnan nettotuotot	476	-211	176	84	677	476	677
Osingot	4	35	4	-	7	4	7
Liiketoiminnan muut tuotot	5 686	5 417	4 594	4 562	5 619	5 686	5 619
Tuotot yhteensä	85 697	87 976	86 386	89 020	91 312	85 697	91 312
Henkilöstökulut	-7 908	-7 703	-8 160	-7 223	-8 898	-7 908	-8 898
Muut kulut	-48 502	-48 251	-44 457	-46 119	-48 993	-48 502	-48 993
Kulut yhteensä	-56 410	-55 954	-52 618	-53 342	-57 892	-56 410	-57 892
Saamisten arvonalentumiset	-4 959	-6 104	-1 337	-4 431	-7 386	-4 959	-7 386
Liikevoitto (-tappio)	24 328	25 918	32 431	31 246	26 035	24 328	26 035
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	1-3/2026	1-3/2025
Korkokate	214	221	215	234	272	214	272
Nettopalkkiotuotot	11 802	13 263	11 794	11 404	11 529	11 802	11 529
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	5	3	-6	-5	7	-5
Liiketoiminnan muut tuotot	45	52	201	60	31	45	31
Tuotot yhteensä	12 069	13 541	12 213	11 692	11 826	12 069	11 826
Henkilöstökulut	-4 871	-4 678	-5 036	-5 080	-5 175	-4 871	-5 175
Muut kulut	-6 855	-7 515	-6 029	-6 852	-7 367	-6 855	-7 367
Kulut yhteensä	-11 727	-12 193	-11 064	-11 932	-12 542	-11 727	-12 542
Liikevoitto (-tappio)	342	1 347	1 149	-240	-716	342	-716

Liitetieto 4: Korkokate

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Korkotuotot		
Käteiset varat	12 450	19 119
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	5 146	3 261
Saamiset luottolaitoksilta	75	118
Saamiset asiakkailta	84 082	103 964
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	43	78
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	1 071	34
Johdannaiset	20 439	18 358
Muut korkotuotot	12	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	101 797	126 540
Muut korkotuotot	21 522	18 392
Korkotuotot yhteensä	123 318	144 931
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	1 530	1 458

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-272	-973
Velat asiakkaille	-25 072	-35 203
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-15 035	-16 592
Johdannaiset	-15 149	-17 415
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-943	-1 133
Muut korkokulut	-511	-502
Korkokulut vuokrasopimuksista	-85	-115
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-41 322	-53 901
Muut korkokulut	-15 744	-18 031
Korkokulut yhteensä	-57 067	-71 932
Korkokate	66 251	72 999

Liitetieto 5: Nettopalkkiotulot

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Palkkiotulot segmenteittäin		
Palkkiotulot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	2 664	2 674
Ottolainauksesta	271	216
Maksuliikenteestä	2 182	2 191
Korttiliiketoiminnasta	10 526	10 118
Lainopillisista tehtävistä	394	165
Vakuutusten välityksestä	680	710
Takausten myöntämisestä	1	2
Palkkiotulot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä	16 718	16 077
Palkkiotulot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	10 632	9 416
OmaisuuDENhoidosta	1 162	1 341
Kiinteistötoiminnasta	587	651
Palkkiotulot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	12 382	11 408
Palkkiotulot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	–	224
Muut palkkiotulot	799	1 415
Palkkiotulot muista toiminnoista yhteensä	799	1 640
Palkkiotulot yhteensä	29 898	29 125

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Palkkiokulut		
Rahastoista	-1 004	-1 220
OmaisuuDENhoidosta	-26	3
Arvopaperinvälityksestä	-288	-291
Korttiliiketoiminnasta	-3 193	-3 968
Kiinteistötoiminnasta	-23	-8
Pankkikulut	-98	-99
Muut kulut	-23	-24
Palkkiokulut yhteensä	-4 654	-5 609
Nettopalkkiotulot	25 244	23 516

Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	6	-
Käyvän arvon muutokset	16	0
Osakkeet ja osuudet		
Käyvän arvon muutokset	-475	-1 262
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	14	17
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	-438	-1 246
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	53	1 683
Muut tuotot ja kulut	-	-4
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	53	1 679
Valuuttatoiminnan nettotuotot	107	124

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Suojauslaskennan nettotulos		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	684	-772
Suojauskohteiden nettotulos	-655	708
Velat asiakkaille		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-20 287	86
Suojauskohteiden nettotulos	20 570	-272
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-16 192	-6 282
Suojauskohteiden nettotulos	16 642	6 646
Suojauslaskennan nettotulos	762	115
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	483	672

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. Suoja-

laskentaan 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.

Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitus-toiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Henkilöasiakkaiden luotot muodostavat suurimman altistuman luottoriskille odotettavissa olevien luottotappioiden muodossa. Henkilöasiakkaiden vastuisiin lukeutuvat muun muassa asunto- ja kulutuslainat, joista jälkimmäiset vakuudettomina luottotuotteina synnyttävät suhteessa suuremman määrän luottoriskiä. Yritysluottokanta painottuu asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövakuudellisina 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 katsauskauden lopussa 49,8 miljoonaa euroa (49,3). ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 3,2 miljoonaa euroa (3,2). Koko lainasalkun kattavuusaste oli 0,38 prosentin (0,38) tasolla ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 0,6 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden luotonantoon kohdistui 0,5 miljoonaa euroa.

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

(t€)	1-3/2026	1-3/2025
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-7 749	-9 724
Palautukset poistetuista saamisista	3 372	2 644
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-574	-318
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-8	13
Yhteensä	-4 959	-7 386

Altistuminen luottoriskille: Yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Ostetut arvoltaan alentuneet		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	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
31.3.2026 (t€)											
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	7 524 723	-4 640	577 135	-21 337	166 588	-19 628	18 492	-2 039	8 286 939	-47 645	-0,57 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 219 243	-907	187	-20	–	–	–	–	1 219 430	-927	-0,08 %
Sijoitustoiminta **	952 807	-133	–	–	–	–	–	–	952 807	-133	-0,01 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 751 247	-139	62 078	-893	1 612	-103	–	–	2 814 937	-1 135	-0,04 %
Yhteensä	12 448 020	-5 819	639 400	-22 250	168 200	-19 731	18 492	-2 039	13 274 113	-49 840	-0,38 %

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Ostetut arvoltaan alentuneet		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	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
31.12.2025 (t€)											
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	7 492 343	-4 741	585 605	-20 942	151 131	-18 888	19 195	-2 542	8 248 275	-47 114	-0,57 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 223 156	-920	201	-21	–	–	–	–	1 223 357	-941	-0,08 %
Sijoitustoiminta **	895 300	-125	–	–	–	–	–	–	895 300	-125	-0,01 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 557 935	-138	76 732	-840	1 885	-99	–	–	2 636 552	-1 077	-0,04 %
Yhteensä	12 168 733	-5 924	662 538	-21 804	153 016	-18 987	19 195	-2 542	13 003 483	-49 258	-0,38 %

* 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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
31.3.2026 (t€)					
Luokka 1	3 940 252	3 472	–	515	3 944 239
Luokka 2	619 996	1 982	–	170	622 149
Luokka 3	802 411	14 944	–	233	817 588
Luokka 4	417 674	18 202	–	258	436 134
Luokka 5	1 617 440	84 671	–	2 190	1 704 301
Luokka 6	126 603	231 987	–	438	359 028
Luokka 7	347	221 877	–	421	222 645
Maksukyvytön	–	–	166 588	14 267	180 855
Bruttokirjanpitoarvo	7 524 723	577 135	166 588	18 492	8 286 939
ECL-varaus *	-4 640	-21 337	-19 628	-2 039	-47 645
Nettokirjanpitoarvo	7 520 084	555 798	146 960	16 453	8 239 294

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
31.12.2025 (t€)					
Luokka 1	3 997 970	7 444	–	261	4 005 675
Luokka 2	623 030	5 765	–	100	628 895
Luokka 3	767 665	19 141	–	33	786 839
Luokka 4	417 469	19 463	–	22	436 954
Luokka 5	1 560 428	97 657	–	216	1 658 301
Luokka 6	125 412	220 501	–	101	346 013
Luokka 7	369	215 634	–	218	216 221
Maksukyvytön	–	–	151 131	18 245	169 376
Bruttokirjanpitoarvo	7 492 343	585 605	151 131	19 195	8 248 275
ECL-varaus *	-4 741	-20 942	-18 888	-2 542	-47 114
Nettokirjanpitoarvo	7 487 602	564 662	132 243	16 653	8 201 160

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

Altistuminen luottoriskille:**Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset sitoumukset**

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	Yhteensä		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL			12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
31.3.2026 (t€)						31.12.2025 (t€)					
Luokka 1	3 660 097	5	–	–	3 660 101	Luokka 1	3 418 480	11	–	–	3 418 491
Luokka 2	313 235	1 726	–	–	314 961	Luokka 2	258 008	1 931	–	–	259 939
Luokka 3	300 876	10 657	–	–	311 533	Luokka 3	249 013	10 294	–	–	259 307
Luokka 4	208 072	14 788	–	–	222 860	Luokka 4	175 623	15 636	–	–	191 259
Luokka 5	360 207	14 436	–	–	374 643	Luokka 5	484 407	16 390	–	–	500 797
Luokka 6	80 777	17 018	–	–	97 795	Luokka 6	90 854	29 240	–	–	120 094
Luokka 7	33	3 635	–	–	3 668	Luokka 7	4	3 433	–	–	3 437
Maksukyvytön	–	–	1 612	–	1 612	Maksukyvytön	–	–	1 885	–	1 885
Bruttokirjanpitoarvo	4 923 297	62 265	1 612	–	4 987 175	Bruttokirjanpitoarvo	4 676 390	76 933	1 885	–	4 755 208
ECL-varaus *	-1 179	-913	-103	–	-2 195	ECL-varaus *	-1 183	-862	-99	–	-2 143

* 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.

**Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma:
Henkilöasiakkaiden luotonanto**

(t€)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	Yhteensä
	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
ECL 1.1.2026	4 741	20 942	18 888	2 542	47 114
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-296	4 229	–	–	3 932
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-20	–	1 133	–	1 113
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	193	-2 591	–	–	-2 399
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-1 373	3 202	0	1 829
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	–	-216	–	-213
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	240	-791	-409	-961
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-102	381	-1 037	-28	-786
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	288	59	85	–	433
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-168	-451	-273	-66	-957
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-98	-1 362	–	-1 460
ECL:n nettomuutos	-102	395	740	-503	530
ECL 31.3.2026	4 640	21 337	19 628	2 039	47 645

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma:**Yritysassiakkaiden luontanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset sitoumukset**

(t€)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	Yhteensä
	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
ECL 1.1.2026	1 183	862	99	–	2 143
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-7	81	–	–	74
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	–	15	–	15
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-48	–	–	-44
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-29	4	–	-26
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	–	-7	–	-7
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	8	-22	–	-15
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-142	-122	-7	–	-270
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	169	270	27	–	466
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-28	-107	-5	–	-141
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0	–	–	0
ECL:n nettomuutos	-4	51	4	–	52
ECL 31.3.2026	1 179	913	103	–	2 195

Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot (t€)	31.3.2026					31.12.2025				
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat										
Käteiset varat		2 490 651		2 490 651	2 490 651		2 535 316		2 535 316	2 535 316
Saamiset luottolaitoksilta		33 932		33 932	33 647		28 215		28 215	27 930
Saamiset asiakkailta		10 060 010		10 060 010	9 440 294		10 033 956		10 033 956	9 407 636
Yhteensä		12 584 592		12 584 592	11 964 591		12 597 487		12 597 487	11 970 883
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat										
Saamistodistukset		252 619		252 619	252 619		161 083		161 083	161 083
Johdannaispimukset		12 616		12 616	12 616		29 466		29 466	29 466
Osakkeet ja osuudet	5 361	9 420		14 781	14 781	5 852	9 405		15 257	15 257
Yhteensä	5 361	274 655		280 016	280 016	5 852	199 954		205 806	205 806
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat										
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	922 078			922 078	912 815	864 928			864 928	854 227
Saamistodistukset	30 664			30 664	30 634	30 372			30 372	30 263
Osakkeet ja osuudet		928	68	996	996		928	68	996	996
Yhteensä	952 742	928	68	953 738	944 445	895 300	928	68	896 296	885 486
Varojen käyvät arvot yhteensä	958 104	12 860 175	68	13 818 347	13 189 052	901 152	12 798 369	68	13 699 589	13 062 175

Rahoitusvelojen käyvät arvot (t€)	31.3.2026				31.12.2025					
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat										
Velat luottolaitoksille		23 151		23 151	23 151		57 197		57 197	57 197
Velat asiakkaille		10 213 807		10 213 807	10 400 381		10 130 099		10 130 099	10 241 514
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 638 831			1 638 831	1 599 855	1 662 395			1 662 395	1 616 468
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		91 698		91 698	89 999		90 772		90 772	89 999
Yhteensä	1 638 831	10 328 657		11 967 488	12 113 386	1 662 395	10 278 068		11 940 463	12 005 179
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvelat										
Johdannaissopimukset		23 410		23 410	23 410		4 479		4 479	4 479
Yhteensä		23 410		23 410	23 410		4 479		4 479	4 479

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

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat luokitellaan kolmeen luokkaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määritetään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määritetään yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot perustuvat merkittäviltä osin todennettaviin markkinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittäviltä osin johdon arvioihin.

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

Muutokset tasolla 3

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei todennettaviin markkinahintoihin tai -kurseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Muutokset tasolla 3 (t€)

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2026

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.3.2026

Osakkeet ja osuudet

68

68

Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät

Rahoitusvarojen ryhmät (t€)	31.3.2026					31.12.2025				
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset			Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 490 651				2 490 651	2 535 316				2 535 316
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		912 815			912 815		854 227			854 227
Saamiset luottolaitoksilta	33 647				33 647	27 930				27 930
Saamiset asiakkailta	9 440 294				9 440 294	9 407 636				9 407 636
Saamistodistukset		30 634	252 619		283 253		30 263	161 083		191 346
Johdannaissopimukset				12 616	12 616				29 466	29 466
Osakkeet ja osuudet		996	14 781		15 777		996	15 257		16 253
Yhteensä	11 964 591	944 445	267 400	12 616	13 189 052	11 970 883	885 486	176 340	29 466	13 062 175

Rahoitusvelkojen ryhmät (t€)	31.3.2026				31.12.2025			
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	23 151			23 151	57 197			57 197
Velat asiakkaille	10 400 381			10 400 381	10 241 514			10 241 514
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 599 855			1 599 855	1 616 468			1 616 468
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	89 999			89 999	89 999			89 999
Johdannaissopimukset		2	23 408	23 410		17	4 462	4 479
Vuokrasopimusvelat	8 899			8 899	9 988			9 988
Yhteensä	12 122 285	2	23 408	12 145 695	12 015 167	17	4 462	12 019 646

Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot

Korkojohdannaiset (t€)	31.3.2026			31.12.2025		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Koronvaihtosopimukset						
Suojauslaskennassa olevat						
Saamistodistukset	207 200	4 963	-76	227 200	4 630	-428
Velat asiakkaille	2 580 000	1 806	-19 385	2 280 000	6 742	-4 035
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 400 000	5 848	-3 947	1 400 000	18 093	-
Yhteensä	4 187 200	12 616	-23 408	3 907 200	29 466	-4 462
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	10 000	-	-2	10 000	-	-17
Johdannaiset yhteensä	4 197 200	12 616	-23 410	3 917 200	29 466	-4 479

Johdannaisten maturiteetit

Korkojohdannaiset (t€)	31.3.2026				31.12.2025			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Saamistodistukset	67 200	130 000	10 000	207 200	70 000	157 200	-	227 200
Velat asiakkaille	660 000	1 920 000	-	2 580 000	480 000	1 800 000	-	2 280 000
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	400 000	1 000 000	-	1 400 000	-	1 400 000	-	1 400 000
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	10 000	-	-	10 000	10 000	-	-	10 000
Johdannaiset yhteensä	1 137 200	3 050 000	10 000	4 197 200	560 000	3 357 200	-	3 917 200

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 vuosikertomuksessa 2025.

Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Joukkovelkakirjalainat (t€)	31.3.2026		31.12.2025		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Vakuudelliset						
S-Bank Plc's Covered Bond	504 462	500 000	511 717	500 000	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
S-Bank Plc's Covered Bond	494 151	500 000	500 990	500 000	Kiinteä 3,00 %	16.4.2030
Vakuudelliset yhteensä	998 613	1 000 000	1 012 707	1 000 000		
Vakuudettomat						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	52 100	52 100	52 100	52 100	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024, Tranche 1	299 142	300 000	301 662	300 000	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024, Tranche 2	100 000	100 000	100 000	100 000	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
S-Bank Plc's Senior Non-Preferred Notes 1/2025	150 000	150 000	150 000	150 000	Euribor 3 kk + 1,35 %	11.12.2029
Vakuudettomat yhteensä	601 242	602 100	603 762	602 100		
Joukkovelkakirjalainat yhteensä	1 599 855	1 602 100	1 616 468	1 602 100		

Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Debentuurit (t€)	31.3.2026		31.12.2025		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	4 333	4 333	4 333	4 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	2 666	2 666	2 666	2 666	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
Debenttuurit yhteensä	89 999	89 999	89 999	89 999		

Liitetieto 13: Annetut vakuudet

(t€)	Muut vakuudet	
	31.3.2026	31.12.2025
Johdannaissopimukset	22 468	19 533
Omasta velasta annetut yhteensä	22 468	19 533
joista käteistä	22 468	19 533
Muusta syystä omasta puolesta annetut	550	550
joista käteistä	550	550

Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(t€)	31.3.2026	31.12.2025
Takaukset	547	547
Muut	33	33
Käyttämättömät luottojärjestelyt	119 820	149 499
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	120 400	150 080

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty liitetiedossa 7. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1135 tuhatta euroa (1 077).

Yllä mainittujen lisäksi S-Pankki Oyj on allekirjoittanut 27.11.2025 vuokrasopi-

muksen n. 2 200 m² toimistotilasta Helsingissä osoitteessa Aleksanterinkatu 48. Vuokratkausi on 1.12.2026 – 30.11.2031. Hallinnanluovutuspäivänä 15.10.2026 kirjataan sopimuksesta taseeseen IFRS 16 mukaisesti n. 4,4 miljoonan euron käyttöoikeushyödyke ja vuokrasopimusvelka.

Liitetieto 15: Lähipiiri

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2025 vuosikertomuksessa.

Liitetieto 16: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Vuoden 2026 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2026. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2025 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana 31.12.2025 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 2,20 euroa osakkeelta, yhteensä 20 072 082,80 euroa.

Hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä ja yksi varajäsen. Hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala; Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop; Fintech Farm Oy:n toimitusjohtaja, VTT Tom Dahlström; Aalto-yliopiston digitaalisaatio- ja IT-johtaja, DI, VTM Kati Hagros; hallitusammattilainen, FK, SHV Hillevi Mannonen; hallitusammattilainen, OTK, varatuomari, HHJ, TMA Tarja Tikkanen; SOK:n CFO, KTM Jorma Vehviläinen ja Turun Osuuskaupan toimitus-

johtaja, KTM Niklas Österlund. Varajäseneksi valittiin Osuuskauppa PeeÄssän toimitusjohtaja, KTM Mikko Junntila.

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

S-Pankki Oyj:n osinko tilikaudelta 2025 maksettiin 9.4.2026.

Hallitus valitsi kokouksessaan 9.4.2026 puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

6. päivä toukokuuta 2026
S-Pankki Oyj:n hallitus

Taloudellinen kalenteri

S-Pankki julkaisee taloudellista informaatiota säännöllisesti. Ajantasainen kalenteri löytyy S-Pankin verkkosivuilta osoitteessa s-pankki.fi/sijoittajille.

Puolivuositarkastus: 28.7.2026
Osavuositarkastus Q3: 5.11.2026

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–31.3.2026 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

S-Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 31.3.2026, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kolmen 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. toukokuuta 2026

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