



**S-PANKKI OYJ**  
**VUOSIKERTOMUS**  
**2023**



# ENNÄTYKSELLINEN TULOS – PALVELUIDEN KYSYNTÄ OLI VAHVAA

## Riikka Laine-Tolonen, toimitusjohtaja

"Korkotason kehitys sekä S-Pankin pitkään jatkunut kasvu siivittivät S-Pankki-konsernin ennätyselliseen tulokseen. Aktiivisten asiakkaiden määrämme kasvoi 11,5 prosentilla, ja joulukuun lopussa meillä oli noin 660 000 aktiivista asiakasta."

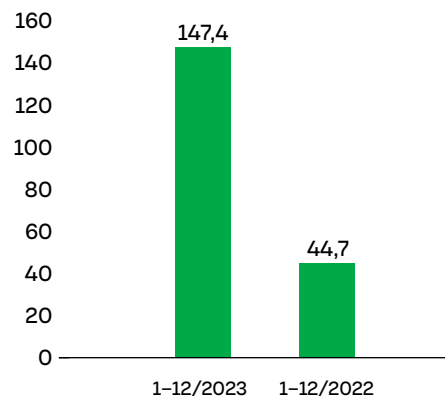


## TAMMI-JOULUKUU 2023

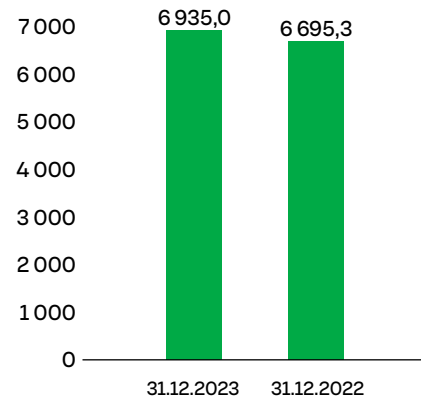
- Antolainaus kasvoi 6,9 miljardiin euroon (6,7)
- Hallinnoitavat varat nousivat 6,2 miljardiin euroon (5,9)
- Liikevoitto nousi 147,4 miljoonaan euroon (44,7)
- Vakavaraisuussuhde oli 18,8 prosenttia (16,3)

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 147,4 miljoonaa euroa (44,7). Tulokset kehittyivät ja keskeisimpien tunnuslukujen paranemiseen vaikutti erityisesti korkokatteen vahva 125,6 prosentin kasvu, jota on tukenut S-Pankin pitkään jatkunut kasvu. Tuotot yhteensä kasvoivat 67,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde oli 0,51 (0,74) ja oman pääoman tuotto 20,1 (6,9) prosenttia.

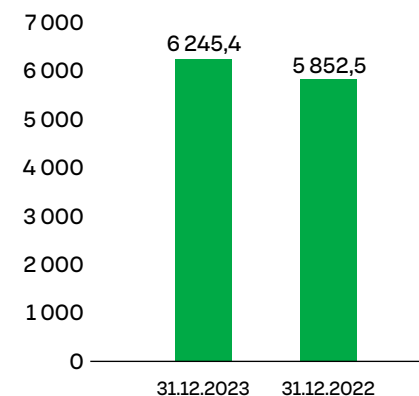
Liikevoitto (M€)



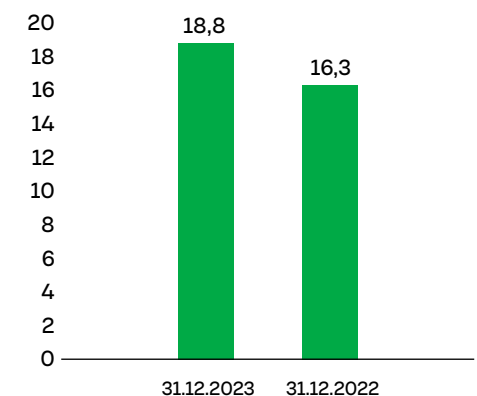
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



## OSINKO

S-Pankin hallitus ehdottaa 1,50 euron (0,75) osinkoa osakkeelta.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2024

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

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	2023	2022	Muutos	Q4 2023	Q4 2022	Muutos	(M€)	31.12.2023	31.12.2022	Muutos
Korkokate	274,5	121,7	125,6 %	78,8	43,5	81,0 %	Velat asiakkaille, Talletukset	8 175,9	7 925,6	3,2 %
Nettopalkkiotuotot	93,7	87,2	7,4 %	26,2	24,3	7,5 %	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 935,0	6 695,3	3,6 %
Tuotot yhteensä	371,3	221,8	67,4 %	104,9	70,9	47,8 %	Saamistodistukset	699,0	696,7	0,3 %
Liikevoitto	147,4	44,7	229,8 %	43,5	20,6	110,8 %	Oma pääoma	649,3	524,2	23,8 %
Kulu-tuotto-suhde	0,51	0,74	-0,23	0,51	0,74	-0,23	Odotettavissa olevat luottotappiot	37,3	22,5	65,7 %
							Hallinnoitavat varat	6 245,4	5 852,5	6,7 %
							Oman pääoman tuotto	20,1 %	6,9 %	13,2
							Koko pääoman tuotto	1,2 %	0,4 %	0,8
							Omavaraisuusaste	6,5 %	5,9 %	0,6
							Vakavaraisuussuhde	18,8 %	16,3 %	2,5

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuina on käytetty vuoden 2022 vastaavan ajankohdan lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuina on käytetty lukuja vuoden 2022 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankin kasvutarina jatkui vahvana vuonna 2023 monella mittarilla. Liikevoitto kasvoi 3 kertaiseksi edellisvuoteen nähden ja oli 147,4 miljoonaa euroa. Erinomaiseen tulokseen vaikuttivat isolta osin korkotason kehitys sekä S-Pankin pitkään jatkunut kasvu. Vuoden 2023 aikana saimme 68 000 uutta aktiivista asiakasta, ja heitä oli vuoden lopussa noin 660 000.

Olen todella ilahtunut siitä, että niin monet asiakkaat ovat valinneet S-Pankin pääpankikseen ja luottavat meihin. Epävarmoina taloudellisina aikoina asiakasomistajille tarjoamme edut, kuten maksuttomat päivittäispalvelut, ovat yhä useampien suosiossa. Kiinnostus S-Pankin palveluihin näkyy myös lainojen ja talletusten markkinakasvua kovempaa kasvuvauhtina. Antolainauksemme kasvoi 3,6 prosenttia ja oli 6 935,0 miljoonaa euroa. Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli marraskuussa laskenut 1,9 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla

2,2 prosenttia. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi myös vuodesta 2022, ja S-Pankki palveli yhteensä 391 000 rahastosäästäjää (361 000). Hallinnoitavat varat palasivat edellisvuoden laskun jälkeen kasvu-uralle ja olivat vuoden lopussa 6,2 miljardia euroa (5,9).

Aktiivisten asiakkaiden määrän kasvu näkyy myös korteillamme tehtyjen ostosten vahvana kasvuna. Vuonna 2023 S-Etukortti Visa-korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 19 prosenttia ja korttiostosten lukumäärä oli edellisvuoteen verrattuna 19,1 prosenttia suurempi. Vuonna 2023 S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat 25,5 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

Vaikka yleinen korkotaso on kääntynyt laskuun, ihmisten arjessa on paljon epävarmuutta ja epäluottamusta omaan ja Suomen talouteen. Olen ylpeä siitä, että olemme tällaisena vuonna tehneet pieniä, konkreettisia tekoja helpottaaksemme asiakasomistajien arkea. Tarkasimme S-Prime korkoa neljästi vuoden

aikana, mikä nosti S-Tileille maksettavan talletuskoron 0,5 prosenttiin. Eroamme alan valtavirrasta myös maksamalla korkoa päivän saldolle, emmekä vain kuukauden alimman saldon mukaan. Aloimme tarjota asuntolainoja ilman toimitusmaksua lokakuusta maaliskuun 2024 loppuun saakka. Tarjoamme peruspankkipalvelut jatkossakin maksutta.

Kasvumme kiihtyy. S-Pankin tarinassa alkaa vuonna 2024 seuraava luku, kun lähdemme tulevilla strategiakaudella tavoittelemaan uutta kokoluokkaa ja paikkaa Suomen neljänneksi suurimpana henkilöasiakaspankkina. Strategisena tavoitteenamme on palvella miljoonaa aktiivista asiakasta vuoden 2027 loppuun mennessä ja kasvattaa merkittävästi S-Pankkiin laajasti palveluitaan keskittävien asiakkaiden määrää.

Vuonna 2023 uudelle kasvuvaiheelle luotiin vankka pohja, kun ilmoitimme ostavamme Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Saimme vuoden aikana kaupalle tarvittavat hyväksynnät viranomaisilta. Uusien asiakkaiden ja

henkilöstön vastaanottamiseksi tarvittava työ on lähtenyt vauhdikkaasti käyntiin ja etenee suunnitelmien mukaisesti. Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haettavalla velkarahoituksella. Osana kolmen miljardin euron suuruista joukkovelkakirjalainaohjelmaamme laskimme liikkeelle syyskuussa 500 miljoonan suuruisen katetun joukkovelkakirjalainan ja marraskuussa 150 miljoonan euron suuruisen joukkolainan. Molempien joukkolainojen vastaanotto on ollut hyvä, mikä kertoo sijoittajien luottamuksesta.

Odotan innolla, että pääsemme toivottamaan uudet asiakkaamme ja kollegamme tervetulleeksi vuoden 2024 loppupuoliskolla. S-Pankki on vuoden 2023 aikana julkistettujen selvitysten mukaan haluttuimpien työnantajien joukossa. Olemme myös Taloustutkimuksen mukaan Suomen arvostetuin pankkialan brändi jo kuudetta vuotta peräkkäin. Nämä palautteet ovat hyvä pohja niin Handelsbankenliiketoimintakaupalle kuin palveluidemme kehittämiseksi entistäkin helppokäyttöisemmiksi ja tavoitettavammiksi.

Samalla kun vauhditamme kasvua liiketoimintakaupan myötä, rakennamme myös entistä vahvempaa perustaa ja jatkamme riskienhallinnan kehittämistä. Tulevalla strategiakaudella keskitymme kolmeen tavoitteitamme edistävään muutosalueeseen: Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteuttamiseen, pankin palvelumallin uudistamiseen ja kasvun tukemiseen entistä skaalautuvammilla toimintamalleilla.

Ennätyksellinen tulos luo hyvän pohjan liiketoiminnan kehittämiseksi. Tuloksen myötä myös pankin vakavaraisuus kehittyi suotuisasti. Olemme täysin suomalainen pankki ja yhdistämme kaupan ja pankin asiakasomistajille ainutlaatuisella tavalla. Myös maksamamme osingot hyödyttivät viime kädessä asiakasomistajia.

Lämmin kiitos vuodesta 2023 kaikille asiakkaillemme, upean taitavalle ja sitoutuneelle henkilökunnallemme, yhteistyökumppaneillemme, joukkolainojemme sijoittajille ja omistajillemme. On ollut etuoikeus johtaa S-Pankkia kuluneena vuonna.

Iloista kasvun vuotta 2024!

**RIIKKA LAINE-TOLONEN**

Toimitusjohtaja

# SISÄLLYS

<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....</b>	<b>4</b>
<b>TOIMINTAKERTOMUS.....</b>	<b>7</b>
Keskeiset tapahtumat .....	7
Strategia ja pitkän aikavälin tavoitteet .....	9
Toimintaympäristö.....	11
Taloudellinen asema .....	12
Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta .....	16
Olennot tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen .....	24
Näkymät vuodelle 2024.....	24
Konsernirakenne ja S-Pankin tytäryhtiöiden toiminta .....	26
Hallinto.....	27
Hallituksen esitys tilikauden tulosta koskeviksi toimenpiteiksi .....	29
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	30
<b>VASTUULLISUUS JA MUUT KUIN TALOUDELLISET TIEDOT.....</b>	<b>31</b>
<b>TILINPÄÄTÖS.....</b>	<b>56</b>
Konsernin tilinpäätös .....	58
S-Pankki Oyj:n tilinpäätös.....	145

Tämä on vapaaehtoisesti julkaistu pdf-raportti, joten se ei täytä Arvopaperimarkkinalain 7:5§:n mukaista julkistamisvelvollisuutta.

# TOIMINTAKERTOMUS

## KESKEISET TAPAHTUMAT

### VARAINHANKINTA, LUOTTOLUOKITUKSET JA VAKAVARAISUUS

Osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelmaa S-Pankki Oyj laski 23.11.2023 liikkeeseen Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023 -joukkolainan, jonka nimellisarvo on 150 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 23.11.2026 ja sille maksetaan vaihtuvaa korkoa. Korko on 3 kuukauden Euribor lisättynä 230 korkopisteen marginaalilla. Marraskuun liikkeeseenlasku sai hyvän vastaanoton sijoittajilta.

S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023 osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelmaa. Katetun joukkovelkakirjalainan nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 26.9.2028 ja sille maksetaan vuosittaista korkoa 3,75 prosenttia. Liikkeeseenlaskun kysyntä oli vahvaa ja laina ylimerkittiin.

Molemmat joukkovelkakirjalainat ovat otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle.

Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus on voimassa toistaiseksi 31.3.2024 alkaen. S-Pankin vakavaraisuus ylittää asetetun suosituksen.

Luottoluokitusyhtiö S&P Global Ratings (S&P) antoi 26.9.2023 AAA-luokituksen S-Pankin joukkolainojen ohjelmalle ja sen ensimmäiselle katetun joukkolainan liikkeeseenlaskulle. Luokituksen näkymät ovat vakaat. Katettujen joukkolainojen vakuutena toimii S-Pankin asuntovakuudellisista luotoista Suomessa koostuva katepooli (cover pool). S-Pankki on sitoutunut S&P:n AAA-luottoluokituksen edellyttämän ylivakuusvaatimuksen ylläpitoon. S&P antoi alustavan ja samansisältöisen

luokituksen ohjelmalle ja sen odotetulle ensimmäiselle liikkeeseenlaskulle 28.8.2023.

S&P nosti S-Pankin tulevaisuuden näkymät vakaista positiivisiksi raportissaan 29.6.2023. Samalla S&P vahvisti S-Pankin pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen BBB ja lyhytaikaisen A-2. Lisäksi S&P vahvisti S-Pankin Resolution Counterparty Rating -luokitukset (RCR). Pitkäaikaisen varainhankinnan RCR-luottoluokitus on BBB+, lyhytaikaisen A-2.

Finanssivalvonta asetti 6.6.2023 päätöksellä S-Pankille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen osana valvojan vuosittaista arviointiprosessia. Uusi lisäpääomavaatimus on suuruudeltaan 2,00 prosenttia, kun se aiemmin oli 1,50 prosenttia. Uusi vaatimus on voimassa toistaiseksi 31.12.2023 alkaen, kuitenkin enintään 31.12.2026 saakka.

### HANDELSBANKENIN SUOMEN LIIKETOIMINTOJEN OSTO

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi 17.7.2023 järjestelyn, jossa S-Pankki Oyj ostaa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n (Handelsbanken) Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Järjestelyyn liittyvä ilmoitus jätettiin Kilpailu- ja kuluttajavirastolle 6.7.2023. KKV hyväksyi järjestelyn Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian (Fennia) osalta 4.7.2023 ja Oma Säästöpankki Oyj:n (OmaSp) osalta 24.7.

S-Pankki tiedotti liiketoimintakaupasta 31.5.2023. Järjestelyssä Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yrittäilyliiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Fennialle.

Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikaalla. Toistaiseksi Handelsbankenin ja

S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin liitteessä 38.

### MUUTOKSET JOHDOSSE JA YHTIÖKOKOUS

S-Pankki tiedotti 21.12.2023, että Jarmo Parkkonen (OTK, KTM) on nimetty S-Pankin liiketoiminnan riskijohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi. Parkkonen aloittaa tehtävässä 2.4.2024. Liiketoiminnan riskijohtajan tehtävä on uusi, ja sen tavoitteena on vahvistaa pankin riskienhallinnan käytännön johtamista ja toteuttamista.

KTM Riikka Laine-Tolonen on toiminut S-Pankin toimitusjohtajana 26.4.2023 lähtien. Ennen häntä vt. toimitusjohtajana toimi KTM, CEFA Hanna Porkka.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta vastannut johtaja Hanna Porkka jätti tehtävänsä S-Pankki-konsernissa, ja hänen tehtävänsä Varallisuudenhoitoliiketoiminnan johtajana otti toistaiseksi vastuulleen Porkan varahenkilö Teri Heilala. Heilala nousi samalla myös S-Pankki-konsernin johtoryhmään. Muutoksesta S-Pankki-konsernin

johtoryhmässä tiedotettiin 29.9.2023. Porkan seuraajan hakuprosessi oli edelleen käynnissä vuoden 2023 lopussa.

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023. Yhtiökokous teki muun muassa päätöksen, jonka myötä S-Pankki maksoi osinkoa omistajilleen ensimmäistä kertaa. Päätöksiä on kuvattu tarkemmin Yhtiökokouskappaleessa.

### VASTUULLISUUS JA PALVELUIDEN KEHITYS

S-Pankki nosti neljästi S-Prime-korkoaan vuoden 2023 aikana. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. S-Prime-koron muutosten jälkeen S-Tileille maksettava talletuskorko on 0,5 prosenttia 12.10.2023. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun.

Marraskuussa 2023 S-Pankki esitteli uuden S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahaston. Sijoituskohteina painotetaan maailmanlaajuisesti yhtiöitä, jotka tuottavat ratkaisuja yhteiskuntien siirtymässä kohti vähähiilisempää tulevaisuutta.

S-Pankki ilmoitti 19.10.2023, että se tarjoaa kaikille asunnon ostajille S-Pankin asuntolainan ilman toimitusmaksua maaliskuun 2024 loppuun saakka. Tällä keinolla S-Pankki tukee asiakkaitaan uuden kodin hankinnassa muuttuvassa markkinatilanteessa.

S-Pankki allekirjoitti Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM) 20.6.2023. Kyseessä on varainhoitoalan nollapäästöaloite, johon liittyminen on luontevaa jatkumoa jo tehdyille työlle S-Pankissa. NZAM kannustaa varainhoitajia siihen, että niiden hallinnoimien sijoitussalkkujen kasvihuonepäästöt ovat nettotasolla nollassa viimeistään vuonna 2050. Aloite on linjassa Pariisin ilmastopimuksen mukaisessa 1,5 Celsius-asteen lämpenemistavoitteessa.

Sijoitusrahastot S-Pankki Fenno Osake ja S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korkosaivat arvostetut Lipper-palkinnot yhteensä kolmessa kategoriassa 19.4.2023.

S-Pankki toi Google Payn saataville asiakkailleen 14.2.2023 alkaen. Asiakkaat voivat lisätä S-Etukortti Visan Google Pay -lompakkoon ja käyttää sitä

maksamiseen älypuhelimilla. Samassa yhteydessä, S-mobiilin päivityksen myötä asiakkaiden käyttöön tuli myös digitaalinen S-Etukortti, joka mahdollistaa Bonuksen keräämisen ilman fyysistä korttia S-ryhmän kaupoista ja ABC Ravintoloista. Google Payn käyttöönotto on osa jatkuvaa digitaalisten palveluiden kehittämistä.

### ASIAKASKOKEMUS JA BRÄNDI

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia vuoden 2023 aikana. Työnhakupalvelu Duunitorin 5.10.2023 julkistaman listauksen mukaan S-Pankki kuului alansa kiinnostavimpien työnantajien joukkoon. Henkilöstötutkimuksia suorittava Eezy Flow myönsi S-Pankille Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksen jo kolmantena vuotena peräkkäin.

S-Pankin asiakasuskollisuus sai finanssialan korkeimmat arvosanat neljättä kertaa peräkkäin Asiakkuusmarkkinointiliiton (ASML) Asiakkuusindeksi 2023 -tutkimuksessa, joka julkistettiin 7.11.2023. Lisäksi EPSI Ratingin Pankki ja rahoitus 2023 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on pankki- ja rahoitusalan uskollisimmat asiakkaat. Tutkimus



julkaistiin 18.9.2023. Suomalaiset arvioivat S-Pankin arvostetuimmaksi pankkibrändiksi 31.8.2023 Taloustutkimuksen Brändien arvostus 2023 -tutkimuksessa. Kyseessä on S-Pankille kuudes perättäinen vuosi pankkialan arvostetuimpana brändinä.

Lainavertailupalvelu Sortterin tilaamassa ja Taloustutkimuksen tekemässä Tyytyväisyys ja luottamus pankkien palveluihin 2023 -tutkimuksessa S-Pankin asiakkaat olivat tyytyväisimpiä pankkiinsa neljättä vuotta peräkkäin. Tutkimus julkaistiin 29.3.2023.

Tutkimusyhtiö SB Insightin 21.3.2023 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo yhdenkertoista kerran. Tutkimusyhtiö T-Median 10.3.2023 julkaiseman Finanssialan Luottamus & Maine 2022 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on suomalaisen finanssialan paras maine yhdessä Nordnetin kanssa.

## STRATEGIA JA PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

S-Pankin hallitus vahvisti joulukuussa yhtiön strategian ja taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2024–2027. Kauden loppuun mennessä tavoittelemme miljoonaa aktiivista asiakasta ja Suomen neljänneksi suurimman henkilöasiakaspankin asemaa. Kuljemme kohti tätä tavoitetta keskittymällä kolmeen keskeiseen muutosalueeseen: Handelsbanken-liiketoimintakaupan integraatioon, palvelumallin uudistamiseen ja toiminnan skaalautuvuuden parantamiseen.

Handelsbankenin henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoimintojen yhdistyminen S-Pankkiin tuo meille paljon uusia asiakkaita, osaavaa henkilöstöä ja uudenlaisen palveluverkoston. Liiketoimintakauppa kasvattaa merkittävästi asuntolaina- ja talletuskantaamme sekä varainhoitoliiketoimintaa, jossa aloitamme myös yhteistyön jakelemalla Handelsbankenin rahastoja Suomessa. S-Pankki on jatkossakin ensisijaisesti S-ryhmän

asiakasomistajien pankki, ja strategiakaudella ylläpidämme heille tarjottavia etuja kuten maksuttomia peruspankipalveluita.

Miljoonan aktiivisen asiakkaan lisäksi tavoitteenamme on, että tulevaisuudessa yhä useampi asiakas keskittää asiointinsa S-Pankkiin. Kilpaillulla pankkimarkkinalla se edellyttää meiltä muutosta entistä asiakaslähtöisemmäksi ja digitaalisemmaksi pankiksi. Strategiakauden aikana S-Pankin palvelumallia uudistetaan entistä selkeämmäksi ja mobiililähtöisemmäksi. Tavoitteenamme on tuoda kullekin asiakkaalle juuri hänelle sopivat edut ja palvelut helposti saataville S-mobiiliin kautta. Tarjoamme asiakkaillemme myös aiempaa enemmän kokonaisvaltaista taloudellista neuvontaa heidän erilaisissa elämäntilanteissaan, mihin Handelsbankenilta siirtyvä henkilöstö tuo meille lisää vahvaa osaamista. Vaivattoman asioinnin ja asiantuntevan neuvonnan lisäksi houkuttelemme käyttämään S-Pankin palveluita laajasti asioinnin keskittämisen myötä kasvavilla eduilla.

Jotta S-Pankin kasvu uuteen kokoluokkaan voidaan saavuttaa kannattavasti ja asiakaskokemusta parantaen, investoimme merkittävästi toiminnan skaalautuvuuden parantamiseen. Mahdollistamme rutiiniasioiden hoitamisen itsepalveluna S-mobiilissa, tehostamme sisäisiä prosessejamme ja vapautamme asiantuntijoillemme aikaa lisäarvoa tuottavaan neuvontaan. Lisäksi etäneuvonnan yleistymisen mahdollistaa asiantuntijoiden tehokkaamman ajankäytön. Asiakasomistajien palvelun rinnalla yksityispankkitoiminta, instituutioiden varainhoito sekä asunto-osakeyhtiöiden rahoittamiseen keskittyvä yritysliiketoiminta tukevat konsernin kasvua ja kannattavuutta.

Näiden muutosalueiden lisäksi panostamme strategiakaudella organisaatiota läpileikkaaviin teemoihin: digitalisaatio ja teknologia, vastuullisuus, sääntelyn vaatimusten toteuttaminen ja riskienhallinnan vahvistaminen sekä osaava henkilöstö ja asiakaslähtöinen toiminta.

Muutos digitaalisemmaksi pankiksi edellyttää vahvaa panostusta digitaalisten kyvykkyyksien kehittämiseen. Mobiililähtöisen palvelumallin luomista ja skaalautuvuuden parantamista tuetaan tarvittavilla järjestelmä- ja teknologiainvestoinneilla. Lisäämme datan käyttöä päätöksenteossa, riskienhallinnassa ja toiminnan kehittämisessä sekä uudistamme pankin IT-infrastruktuuria valikoidusti. Hyödynämme uusia teknologioita, kuten tekoälyratkaisuja, asiakkaiden ja liiketoiminnan tarpeista lähtien.

Tavoitteemme on vahvistaa edelleen S-Pankin asemaa Suomen vastuullisimmaksi koettuna pankkina, mikä edellyttää toimintamme ja sen läpinäkyvyyden jatkuvaa parantamista. Yli 3 miljoonan asiakkaan pankkina meillä on ainutlaatuinen mahdollisuus parantaa

ihmisten taloudellista hyvinvointia ja yhdenvertaisuutta koko suomalaisessa yhteiskunnassa. Lisäksi ympäristövastuu ja ilmastomuutoksen hillitseminen ovat tärkeässä roolissa, kun kehitämme toimintaamme ja palvelujamme. Osana strategian toimeenpanoa muodostamme S-Pankille vastuullisuusohjelman, jonka tarkempi sisältö määritellään vuoden 2024 aikana.

Jatkuvasti kehittyvä sääntely edellyttää tulevana vuosina merkittäviä investointeja S-Pankin toiminnan kehittämiseen. Parannamme riskienhallinnan resursointia ja prosesseja etenkin 1. puolustuslinjassa. Kehitämme riskiraportointia sekä riskiperusteista liiketoiminnan johtamista ja toteutamme sääntelyn edellyttämät muutokset palveluihin. Pyrimme jatkuvasti tehostamaan ja sujuvoittamaan sääntelyyn ja riskien-

hallintaan liittyviä prosesseja, jotta niihin liittyvä työmäärä ei hidastaisi pankin muuta kehittämistä.

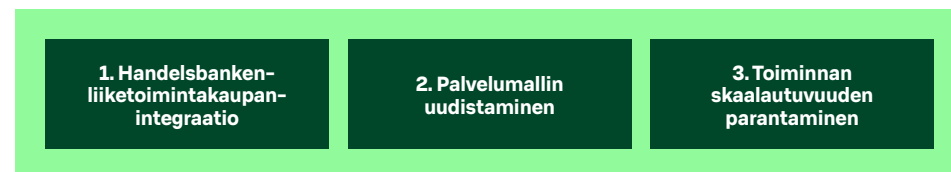
Handelsbanken-liiketoimintakaupassa siirtyvien toimintojen integrointi osaksi S-Pankkia ja muiden strategiakauden muutosten läpivienti edellyttävät yhteinäisten, aiempaa asiakaslähtöisempien toimintatapojen luomista. Korostamme asiakaslähtöisyyttä etenkin roolien, vastuiden ja tavoitteiden määrittelyssä sekä henkilöstön osaamisen kehittämisessä. Johtamista ja osaamista systemaattisesti kehittämällä pyrimme varmistamaan tavoitteiden saavuttamisen ja henkilöstön tyytyväisyyden ylläpitämisen korkealla tasolla.

Lisäksi S-Pankki tavoittelee vakavaraisuusaseman pitämistä vahvana, siten että vakavaraisuussuhde on vähintään

1,5 prosenttiyksikköä yli kulloisenkin viranomaisten asettaman vähimmäistason. Kokonaisvakavaraisuuden vähimmäistaso S-Pankille oli katsauskauden lopussa 12,54 %.

Tavoite osingonmaksun tasosta linjataan erikseen kulloinkin voimassa olevassa hallituksen päättämässä osinkopolitiikassa. Katsauskauden lopussa voimassa olleen politiikan mukaan S-Pankin tavoitteena on jakaa osakkeenomistajille tasaista ja kasvavaa osinkoa vuosittain 5–15 prosenttia tilikauden verojen jälkeisestä tuloksesta.

### S-Pankin keskeiset muutosalueet strategiakaudella 2024–2027:



### S-Pankin pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

Kustannustehokkuus	Oman pääoman tuotto
Alle 60 % kulu-tuotto-suhde	Yli 10 %suhde

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoteen 2023 lähdettiin varautuneissa tunnelmissa. Lopputuloksena taloudessa nähtiin kuitenkin sekä myönteisiä yllätyksiä että heikompaa kehitystä. Kohonneisiin korkoihin sopeutuminen oli viime vuoden taloutta ja rahoitusmarkkinoita ohjaava tekijä. Vaikutukset olivat globaalisti vaihtelevia ja erot eri maiden välillä olivat suuria. Maailman suurin talous Yhdysvallat pärjäsi ennakoitua paremmin, missä vuoden alun taantumahuolet vaihtuivat lopulta yli kahden prosentin talouskasvuksi. Euroopassa puolestaan korkojen nousu hyydytti taloutta selvemmin. Suomen talous painui vuoden lopulla lievään taantumaan, sillä bruttokansantuotteen oletetaan supistuneen vuoden kahdella viimeisellä neljänneksellä.

Korot kohosivat vuoden aikana selvästi ympäri maailman, kun pandemian jälkeinen hintojen voimakas nousu pakotti keskuspankit nostamaan korkojaan. Euroopan keskuspankki nosti korkoja kuusi kertaa, jolloin talletuskorko päättyi vuoden lopussa neljään prosenttiin. Yhdysvalloissa viisi nostoa kohottivat ohjauksikon 5,5 prosenttiin.

Muutos on suuri, kun muistetaan, että korot olivat vielä kaksi vuotta sitten nollan pinnassa tai jopa negatiiviset. Vuoden lopulla hintojen nousupaineet alkoivat hellittää selvästi, jolloin myös koronnostot loppuivat ja keskustelu kääntyi mahdollisiin tuleviin koronlaskuihin.

Talouskasvu hidastui laajasti maailmalla, mutta kaikkein voimakkaimmin kasvun hyytyminen tuntui korkoherkkimissä maissa. Suomessa käytetään laajasti vaihtuvakorkoisia lainoja, jolloin korkojen nousun vaikutus oli selvästi voimakkaampi kuin monissa muissa maissa. Niin kulutus kuin investoinnitkin kääntyivät laskuun korkojen noustua. Lisäksi talouskasvuun vaikutti toimialarakenne. Teollisuus hiljentyi selvästi enemmän kuin palvelut, joten teollisuusvaltaisissa maissa kuten Suomessa ja esimerkiksi Saksassa talous hidastui selvimmin. Sen sijaan palvelujen varassa elävät maat, kuten Yhdysvallat, pärjäsivät vuoden alussa odotettua paremmin.

Muualla maailmalla Kiina piti kasvunsa kunnossa valtion elvytyksellä, vaikka kiinteistösektorin ongelmiin ei löydettykään kokonaisratkaisuja. Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa jatkui. Sen suorat talousvaikutukset ovat vähäisiä, mutta se on pysyvä riski ja osoittaa geopoliittikan huonompaan suuntaan kääntymistä.

Rahoitusmarkkinoiden tilanne oli jakaantunut. Yhdysvaltojen vedolla maailman osakemarkkinat olivat vahvassa nousussa. Yhdysvalloissa osakkeet kohosivat yli 20 prosenttia. Erot alueiden välillä olivat kuitenkin suuria, sillä esimerkiksi Suomessa ja Kiinassa osakkeet jäivät miinukselle. Joukkolainakorot olivat nousussa aina lokakuun lopulle asti inflaatiohuolien myötä, mutta tunnelmien muutos vuoden lopussa oli voimakas. Korot putosivat selvästi, kun inflaationäkymät paranivat ja keskuspankit ilmoittivat koronnostojen olevan todennäköisesti ohi.

Kohonneet korot hyydyttivät selvästi kiinteistömarkkinoita. Kauppavolyymit tippuivat ja hinnat laskivat markkinoiden

hakiessa uusia tasoja. Vähitellen vuoden lopulla markkinoiden toiminta alkoi parantua, ostajien ja myyjien odotusten kohdatessa uudella, alemmalla hintatasolla. Rakentaminen hidastui voimakkaasti, mikä näkyy tulevien vuosien uusien kohteiden valmistumisessa.

## TALOUDELLINEN ASEMA

### TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 147,4 miljoonaa euroa (44,7). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 118,0 miljoonaa euroa (35,8). Oman pääoman tuotto nousi 20,1 prosenttiin (6,9). Konsernin kulu-tuotto -suhde oli 0,51 (0,74).

### TUOTOT

Tuotot yhteensä kasvoivat katsauskaudella merkittävästi. Tuototyhteensä olivat 371,3 miljoonaa euroa (221,8), jossa oli kasvua 67,4 prosenttia.

Korkokate kasvoi 125,6 prosenttia ja oli 274,5 miljoonaa euroa (121,7). Korkokate kasvoi vahvasti korkotason noususta

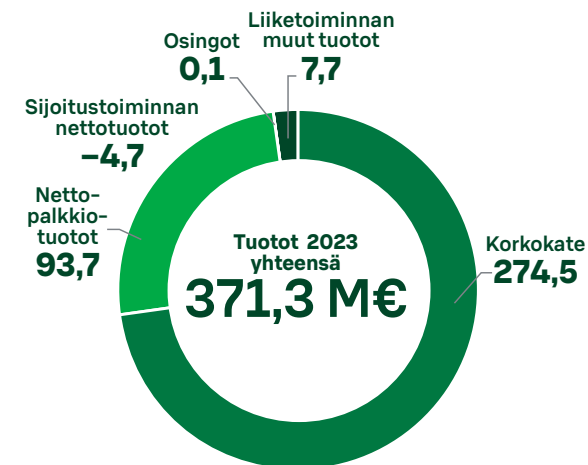
johtuen. Korkokate on kasvanut vuoden 2022 alusta alkaen joka kvartaali. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,4 prosenttia ja olivat 93,7 miljoonaa euroa (87,2). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat -4,7 miljoonaa euroon (2,4). Muutos johtui käypään arvoon tulos-

vaikutteisesti arvostettavien sijoitusten käyvän arvon muutoksista ja sijoitus-salkun allokointimuutoksista. Liike-toiminnan muut tuotot laskivat 7,7 miljoonaan euroon (10,4). Vertailukau-della muut tuotot sisälsivät 3,8 miljoonaa euroa aiemmin luottotappi-oitujen saatavakantojen myyntejä.

### Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	2023	2022	2021
Korkokate	274,5	121,7	90,3
Nettopalkkiotuotot	93,7	87,2	80,8
Tuotot yhteensä	371,3	221,8	187,0
Liikevoitto	147,4	44,7	24,8
Kulu-tuotto-suhde	0,51	0,74	0,78

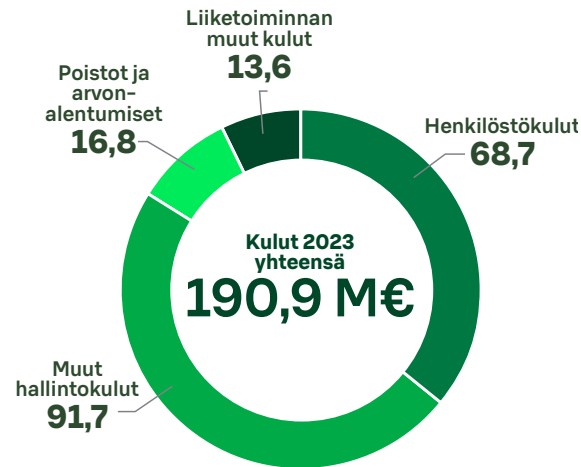
(M€)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Velat asiakkaille, Talletukset	8 175,9	7 925,6	7 554,9
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 935,0	6 695,3	6 086,0
Saamistodistukset	699,0	696,7	1 149,1
Oma pääoma	649,3	524,2	509,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	37,3	22,5	20,6
Hallinnoitavat varat	6 245,4	5 852,5	7 697,1
Oman pääoman tuotto	20,1%	6,9%	3,9%
Koko pääoman tuotto	1,2%	0,4%	0,2%
Omavaraisuusaste	6,5%	5,9%	6,0%
Vakavaraisuussuhde	18,8%	16,3%	16,3%



**KULUT**

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 190,9 miljoonaa euroa (165,1). Kasvua edellisvuoteen oli 15,6 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja kehityskulujen, viranomaismaksujen kasvusta sekä liike-toimintakauppaan liittyneistä neuvonantajien kuluista. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 68,7 miljoonaa euroa (59,4). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten kasvu vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 91,7 miljoonaa euroa (78,5). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista sekä liiketoimintakauppaan liittyvistä kuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineetomista hyödykkeistä olivat 16,8 miljoonaa euroa (15,3). Liiketoiminnan muut kulut olivat 13,6 miljoonaa euroa (12,0), johon sisältyy 9,6 miljoonaa euroa (6,7) vakaus- ja talletussuojamaksuja. Liiketoiminnan muihin kuluihin kirjattavat väärinkäyttötappiot laskivat 0,8 miljoonaan euroon (1,9).

**ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT**

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 40,0 miljoonaa euroa (18,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 7,0 miljoonaa euroa (6,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 33,0 miljoonaa euroa (12,0). Kasvu johtuu pääosin ECL-varauksista, joita kirjattiin katsauskaudella 14,8 miljoonaa euroa.

Johdon arvion harkintaan perustuvien varausten muutokset kasvattivat ECL-varausta 1,7 miljoonaa euroa tilikauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska kohonneiden korkojen ja hintojen odotettiin heikentävän kotitalouksien

maksukykyä. Tilikauden lopussa otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot. Lattiatasojen vaikutus ECL-varaukseen oli 5,3 miljoonaa euroa. Vastaavalla määrällä purettiin aiemmin tehtyjä johdon arvion perustuvia makrotaloudellisia varauksia. Näin muutoksella kohdistettiin aiempia varauksia riskiperusteisemmin. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin tilikauden aikana, mikä nosti luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa.

Vertailukaudella odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset vaikuttivat positiivisesti ja ECL oli alhaisempi.

**TALLETUKSET**

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 175,9 miljoonaa euroa (7 925,6). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 581,6 miljoonaa euroa (7 845,4) ja määräaikaistalletuksia oli 594,3 miljoonaa euroa (80,2). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 3,2 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 5,4 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 462,2 miljoonaa euroa. Yritysassiakoiden talletuskanta laski 15,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 713,7 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 964,1 miljoonaa euroa (6 580,2).

**ANTOLAINAUS**

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 935,0 miljoonaa euroa (6 695,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 3,6 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 2,9 prosenttia ja oli 5 750,3 miljoonaa euroa. Yritysassiakoiden luottokanta kasvoi 7,1 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 184,7 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus -suhde oli 85 prosenttia (84).

**LIKVIDIT VARAT JA SIOITUSTOIMINTA**

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 699,0 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2022 lopussa 696,7 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset

varat olivat 2 207,0 miljoonaa euroa (1 368,2). Kasvuun vaikuttivat katetun joukkolainan ja vakuudettoman joukkolainan liikkeellelaskut. Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

**OMA PÄÄOMA**

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 649,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 lopussa omaa pääomaa oli 524,2 miljoonaa euroa. Omaa pääomaa kasvatti erinomaisen tuloskehityksen lisäksi käyvän arvon rahaston positiivinen arvon kehitys tilikaudella. Omavaraisuusaste oli 6,5 prosenttia (5,9).

**HALLINNOITAVAT VARAT**

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 245,4 miljoonaa euroa (5 852,5). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 309,4 miljoonaa euroa (3 925,3) ja varainhoitopääoman osuus 1 936,0 miljoonaa euroa (1 926,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 379,1 miljoonan euron asiakasvarallisuutta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli 336,2 miljoonaa euroa (vertailutieto on muuttunut). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 130,7 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 255,1 miljoonaa euroa (vertailutieto on muuttunut).

**Talletukset**

(M€)	31.12.2023	31.12.2022	Muutos
Henkilöasiakkaat	7 462,2	7 078,8	5,4 %
Yritysassiakkaat	713,7	846,8	-15,7 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 175,9</b>	<b>7 925,6</b>	<b>3,2 %</b>

**Antolainaus**

(M€)	31.12.2023	31.12.2022	Muutos
Henkilöasiakkaat	5 750,3	5 588,9	2,9 %
Yritysassiakkaat	1 184,7	1 106,3	7,1 %
<b>Yhteensä</b>	<b>6 935,0</b>	<b>6 695,3</b>	<b>3,6 %</b>

## LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

S-Pankki-konsernin segmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Raportoinnissa noudatetaan IFRS-tilinpäätöksen laadintaperiaatteita, jotka on esitetty konsernin liitteessä 1.

### 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.

### Pankkiliiketoiminta

(M€)	2023	2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	328,4	180,6	81,9 %
Liiketoiminnan kulut*	-140,3	-121,1	15,8 %
Saamisten arvonalentumiset	-33,0	-12,0	175,9 %
<b>Liikevoitto (-tappio)*</b>	<b>155,2</b>	<b>47,5</b>	<b>226,6 %</b>

Liiketoiminnan tulos oli 155,2 miljoonaa euroa (47,5) vuonna 2023. Tuotot yhteensä nousivat 81,9 prosenttia 328,4 miljoonaan euroon (180,6). Erityisesti korkokate nousi vahvasti. Kulut kasvoivat 15,8 prosenttia 140,3 miljoonaan euroon (121,1). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 33,0 miljoonaan euroon (12,0). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli marraskuussa laskenut 1,9 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 2,2 prosenttia. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski vuonna 2023 verrattuna edellisvuoteen.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti vuonna 2023. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 19 prosenttia edelliseen vuoteen nähden ja oli ennätyskorkea. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 19,1 prosenttia vuotta aiemmasta.

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos laski 3,2 miljoonaan euroon (4,6). Tuotot yhteensä olivat 40,6 miljoonaa euroa (40,3). Kulut kasvoivat 4,7 prosenttia 37,4 miljoonaan euroon (35,7). Kiinteistömarkkinoiden kehitys vaikutti vaihtoehtoisten sijoitusten nettomyyntiin ja palkkiotuotosten kehitykseen negatiivisesti edelliseen vuoteen verrattuna. Toisaalta korkojen kehitys kasvatti korkokatetta tilikauden aikana.

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	2023	2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	40,6	40,3	0,7 %
Liiketoiminnan kulut*	-37,4	-35,7	4,7 %
<b>Liikevoitto (-tappio)*</b>	<b>3,2</b>	<b>4,6</b>	<b>-30,7 %</b>

\* Kulujen jakautumista on muutettu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Muutokset esitetään tarkemmin konsernin liitteessä 3.

## RISKIT, VAKAVARAISSUUS JA NIIDEN HALLINTA

### RISKIENHALLINNAN YLEISKUVAUS

S-Pankki tuottaa asiakkailleen pankki- ja varallisuudenhoitopalveluita. S-Pankin strategia tähtää kannattavaan kasvuun tarjoamalla S-ryhmän asiakasomistajille ylivoimaista helppoutta ja hyötyä sekä mahdollistamalla heille rahakkaamman huomisen. Strateginen tavoite on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta vuoden 2027 loppuun mennessä. Kokonaisriskistrategia, joka asettaa S-Pankin keskeiset riskeihin liittyvät periaatteet ja tavoitteet, on suunniteltu tukemaan S-Pankin liiketoimintamallia ja kasvustrategiaa.

Kokonaisvaltainen riskienhallinta on S-Pankin strategiaan, päätöksentekoon, prosesseihin, sisäiseen valvontaan ja raportointiin integroitu jatkuva prosessi. Riskienhallinnalla tarkoitetaan niitä menettelytapoja, joiden avulla tunnistetaan, arvioidaan, mitataan ja seurataan toimintaan liittyviä riskejä. Se myös kattaa menettelyt, joilla ylläpidetään ja kehitetään hallintakeinoja, jotta riskien toteutuminen tai niistä aiheutuvat seuraukset pidetään hyväksyttävällä tasolla.

Riskienhallinta tukee S-Pankin arvojen ja strategian, hyvän pankki- ja luotonantotavan sekä hyvän arvopaperimarkkinatavan noudattamisen toteutumista. Hallituksen asettamien tavoitteiden toteutumisen tueksi riskienhallintaa toteutetaan koko organisaatiossa seuraavien toimenpiteiden avulla:

- S-Pankin liiketoimintaan liittyvät olennaiset riskit on tunnistettu ja niitä mitataan, seurataan, arvioidaan ja raportoidaan.

- Riskien hallintakeinot on määritetty ja ne ovat tehokkaita, tarkoituksenmukaisia ja riittäviä huomioiden S-Pankin riskinottohalukkuus.

- Riskienhallinta on integroitu osaksi S-Pankin johtamisjärjestelmää, päätöksentekoa ja toimintatapoja.

- Riskienhallinnan järjestämistä, rakennetta ja organisaatiota sekä riskien seuranta, valvontaa ja raportointia on käsitelty tarkemmin konsernin liitteessä 2. Samassa yhteydessä on myös kuvattu vakavaraisuuden ja likviditeetin hallintaa.

**Kokonaisriskistrategia**  
S-Pankki-konsernilla on emoyhtiön hallituksen vahvistama kokonaisriskistrategia, joka sitoo kaikkia konserniyhtiöitä sekä niiden liike- ja tukitoimintoja. Kokonaisriskistrategia määrittelee konsernin riskinkantokyvyn, riskinottohalukkuuden, riskienhallinnan tavoitteet ja sen järjestämisen puitteet konsernissa. Kokonaisriskistrategiaa tarkennetaan riskilajikohtaisilla periaatteilla ja menettelyillä. Lisäksi konsernin yksiköt ylläpitävät tarkempia ohjeita ja kuvauksia omien toimintojensa riskienhallinnan tukemiseksi.

### Riskinkantokyky ja riskinottohalukkuus

Hallitus määrittelee S-Pankki-konsernin riskinkantokyvyn ja riskinottohalukkuuden määrälliset ja laadulliset tavoitteet osana kokonaisriskistrategiaa.

### Määrällisiä ja laadullisia tavoitteita

Määrällisiä ja laadullisia tavoitteita arvioidaan säännöllisesti sekä aina tarvittaessa, mikäli liiketoiminnan tai toimintaympäristön muutokset niin edellyttävät. Riskinottohalukkuuden indikaattoreita seurataan ja valvotaan osana säännöllistä raportointia.

Riskinkantokyky määrittää enimmäismäärän riskinotolle, liiketoiminnan kasvulle ja konsernin negatiiviselle kannattavuudelle, joka kyetään kantamaan lyhyellä ja pitkällä aikavälillä, huomioiden sääntelyn asettamat vähimmäisvaatet ja rajoitteet.

Riskinottohalukkuus kuvastaa hyväksytyjen riskien tyyppit ja tasot, joita S-Pankki on valmis liiketoiminnassaan ottamaan normaalissa toiminnassaan pyrkiessään asettamiinsa tavoitteisiin. Riskinottohalukkuuteen vaikuttavat tekijät liittyvät valittuun strategiaan, liiketoimintasuunnitelmaan ja budjettiin. Pankin riskinottohalukkuuden lähtökohtana on strategian mukaisesti tavoitella vakaata ja riittävää tuottoa konsernin omalle pääomalle lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.



**Riskinottohalukkuuden viitekehys ja keskeiset indikaattorit**

<b>Pääomariski</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vakavaraisuus</li> <li>• Taloudellinen pääoma</li> <li>• Vähimmäisomavaraisuusaste</li> <li>• Kannattavuus</li> </ul>
<b>Luottoriski</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Odotettavissa olevat ja toteutuneet luottotappiot</li> <li>• Omaisuuserien laadun indikaattorit</li> <li>• Keskittymäriskit</li> <li>• Luottokannan jakauma ja luottolajikohtaiset limiitit</li> </ul>
<b>Markkinariski</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Korkojen nykyarvo ja -tuloriski</li> <li>• Sijoitussalkun luottopreemioriski</li> <li>• Muut markkinariskit</li> </ul>
<b>Likviditeettiriski</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Maksuvalmiuden riittävyys</li> <li>• Pysyvän varainhankinnan riittävyys</li> <li>• Varojen vakuussidonnaisuus</li> <li>• Varainhankinnan rakenne ja keskittymät</li> </ul>
<b>Compliance-riski</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Talousrikosriskin indikaattorit</li> <li>• Menettelytapariskin indikaattorit</li> <li>• Sääntelyvelvoitteiden valvonnan indikaattorit</li> </ul>
<b>Operatiivinen riski</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Toteutuneet operatiiviset riskit</li> <li>• Jatkuvuuden hallinnan indikaattorit</li> <li>• Palveluiden saatavuuden indikaattorit</li> </ul>

**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 2023 aikana toimintaympäristössä on sopeuduttu kohonneeseen korkotasoon. Markkinoilla odotetaan, että Euroopan keskuspankki aloittaa ohjauksenkorkojen laskun tulevana vuotena. Laskevien korko-odotusten seurauksena 12 kuukauden euribor-korko on lähtenyt laskuun vuoden loppupuolella. Inflaatiopaineet näyttävät hellittäneen, mutta pitkään korkealla ollut inflaatio yhdessä kohonneen korkotason kanssa on heikentänyt kuluttajien ostovoimaa. Suomen talous painui vuoden lopulla lievästi taantumaan, sillä bruttokansantuotteen oletetaan supistuneen vuoden kahdella viimeisellä neljänneksellä. Suomessa kotitalouksien kokonaislai-

nakanta ja erityisesti asuntolainakanta on lähtenyt vuoden aikana laskuun.

Toimintaympäristön vaikutukset ovat näkyneet S-Pankin korkokatteen kasvuna, antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisena ja säästämisen kasvuna. Yleinen taloudellisen ympäristön heikentyminen ja kustannusten kasvu on vaikuttanut lainanhoitojoustojen ja maksukyvyttömiin vastuiden kasvuun. Korkokulujen kasvun ja korkean hintatason odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä, minkä vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia.

S-Pankin kokonaistalletuskanta on jatkanut kasvua katsauskauden aikana. Kasvua on ollut erityisesti henkilöasiakkaiden tili- ja määräaikaistalletuksissa. Vuoden 2023 aikana S-Pankki on monipuolistanut varainhankintarakennettaan laskelmalla liikkeeseen sekä katetun joukkovelkakirjalainan että vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja.

## S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

(M€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Riskipainotetut vastuut yhteensä</b>	<b>3 567,1</b>	<b>3 385,4</b>
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 071,8	3 022,6
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	488,3	362,8
Vastuun arvonnoikaisuriski	7,0	0,0
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>672,0</b>	<b>552,9</b>
Ydinpääoma (CET1)	572,9	448,2
Toissijainen pääoma (T2)	99,1	104,8
<b>Kokonaispääomavaade (pilari 1)</b>	<b>12,54 %</b>	<b>12,03 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhdeluku</b>	<b>18,8 %</b>	<b>16,3 %</b>
<b>CET1-vakavaraisuussuhdeluku</b>	<b>16,1 %</b>	<b>13,2 %</b>
<b>Järjestämättömät saamiset vastuista</b>	<b>1,3 %</b>	<b>0,9 %</b>
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	<b>5,6 %</b>	<b>4,9 %</b>
<b>Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)</b>	<b>256,6 %</b>	<b>164,4 %</b>
<b>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)</b>	<b>164,3 %</b>	<b>151,4 %</b>

## Luottoriski

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

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi tilikauden aikana 14,8 miljoonaa euroa 37,3 miljoonaan euroon (22,5). Johdon harkintaan perustuvien varausten muutokset kasvattivat ECL-varausta tilikauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska kohonneiden korkojen ja hintojen odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Tilikauden lopussa otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin tilikauden aikana. Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi johtuen erityisesti kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä. Odotettavissa

olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Taloudellinen asema sekä konsernin liitetiedossa 11.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 399,9 miljoonaa euroa (448,1), joka vastaa 6,9 prosentin (8,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitajousten ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitajousteolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 215,5 miljoonaa euroa (158,9) tilikauden lopussa. Terveiden lainanhoitajousten määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,5 prosentin tasolla (2,0). Järjestämättömien lainanhoitajousten vastaava suhdeluku oli 0,6 % tasolla (0,4).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi tilikauden aikana 33,1 miljoonaa euroa tasolle 92,6 miljoonaa euroa (59,4). Järjestämättömiä saamia

suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,3 prosentin tasolle (0,9). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

### Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 18,8 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 16,1 prosenttia (13,2). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 672,0 miljoonaa euroa (552,9), joista CET1-varoja oli 572,9 miljoonaa euroa (448,2) ja T2-varoja 99,1 miljoonaa euroa (104,8). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, oli 3 567,1 miljoonaa euroa (3 385,4) ja se kasvoi 181,7 miljoonalla eurolla. Kasvu johtui pääasiassa operatiivisen riskin kasvusta, luottoriskin kasvaessa maltillisesti vuoden aikana. Luottoriskin osalta kasvu kohdistui ensisijaisesti kiinteistövakuudellisiin vastuisiin. Yritysvastuiden riskipainotetut saamiset laskivat vuoden aikana.

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

### Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,6 prosenttia (4,9) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

### Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu anto- ja ottolainauksesta, sijoitustoiminnasta ja varainhankinnasta. S-Pankki käyttää johdannaisia suojatessaan rahoitustaseen korkoriskiä. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -4,6 miljoonaa euroa (-6,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -7,7 miljoonaa euroa (-8,7), josta markkina-arvon

muutoksista johtuvan riskin osuus oli 2,2 miljoonaa euroa. Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välitömmän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen. Korkotuloriskissä huomioidaan 31.12.2023 alkaen myös markkina-arvon muutokset. Vertailukauden korkotuloriski ei sisällä markkina-arvon muutosta. Luottopreemioriski oli -3,6 miljoonaa euroa (-4,5) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake- tai valuutta- tai kiinteistöriskeille.

### Likviditeetti, varainhankinta ja MREL-vaade

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui vuoden viimeisellä neljänneksellä. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli vuosineljänneksen lopussa 257 prosenttia (164). LCR-suhdeluku vahvistui likvidien varojen kasvun myötä. Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla, 164 prosenttia (151). Käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen määrän kasvu vahvisti NSFR-suhdelukua. Likviditeettiaseman ja pysyvän varainhankinnan vahvistumiseen tilikauden aikana

vaikutti katetun joukkolainan liikkeellelasku syyskuun lopussa ja MREL-kelpoisen joukkolainan liikkeellelasku marraskuussa. Katetun joukkolainan liikkeellelasku liittyy Handelsbanken Suomen liiketoimintojen oston rahoitusjärjestelyyn. Handelsbankenin liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin konsernin liitetiedossa 38.

Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä oli yhteensä 2 792,4 miljoonaa euroa (1 975,6). Vuonna 2023 salkun kokonaismäärä kasvoi joukkolainojen liikkeellelaskujen myötä, jonka seurauksena sekä likviditeettisalkku että sijoitussalkku kasvoivat. Likviditeettisalkussa suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä ja sijoitussalkussa vastaavasti korkean luottoluokituksen omaavien saamistodistusten määrässä.

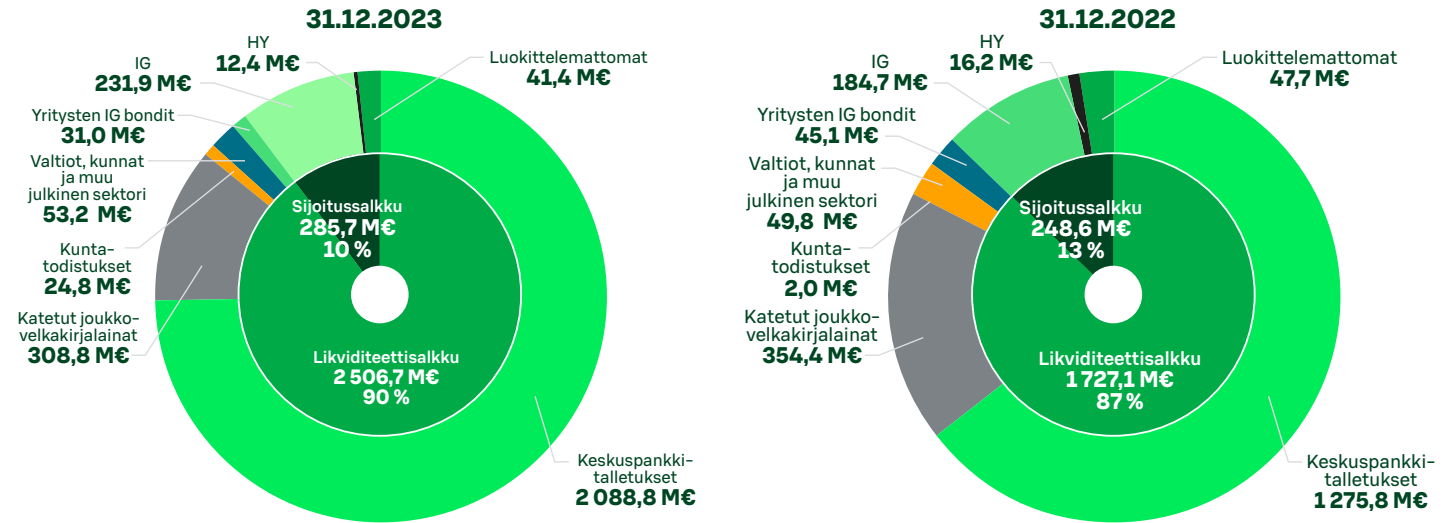
Rahoitusvakausrivasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitokohtaisen MREL-vaatimuksen. Vuoden lopussa voimassa ollut MREL-vaade oli 17,23 prosenttia kokonaisriskin

määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 31.12.2023 suuruudeltaan 2,54 prosenttia.

Rahoitusvakausviraston toukokuussa 2023 antaman päätöksen mukaisesti 1.1.2024 alkaen täysimääräinen MREL-vaade on 20,64 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,71 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Järjestelmäriskipuskurivaatimus, joka tulee voimaan 1,0 prosentin suuruisena 1.4.2024 alkaen kaikille luottolaitoksille, kasvattaa kokonaisriskiin pohjautuvaa MREL-vaadetta CBR komponentin kautta.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseen lasketuilla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainoilla. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 29,3 prosenttia (22,8) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 10,2 prosenttia (8,4).

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	31.12.2023		31.12.2022	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	2 088,8	2 088,8	1 275,8	1 275,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	53,2	53,2	49,8	49,8
Katetut joukkovelkakirjalainat	308,8	273,5	354,4	315,8
Kuntatodistukset	24,8	24,8	2,0	2,0
Muut	31,0	15,5	45,1	22,5
<b>Yhteensä</b>	<b>2 506,7</b>	<b>2 455,9</b>	<b>1 727,1</b>	<b>1 665,9</b>

**Operatiivinen riski**

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

Euroopassa pitkittynyt heikko turvallisuustilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturva- ja turvallisuushkiin. Katsauskauden aikana ei ole havaittu merkittäviä haittoja S-Pankin asiakkaille liittyen tietoturvahyökkäyksiin S-Pankkia kohtaan. S-Pankki on edel-

leen muistuttanut asiakkaitaan laajasti liittyen heihin kohdistuviin huijaus- ja kalastelukampanjoihin, sekä niiden tunnistamiseen ja välttämiseen. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskeihin varautumiseen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

**OMIEN VAROJEN VAATEET**

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,54 prosenttia (12,03). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitospohjaisesta asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade). S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääomavaade oli katsauskauden lopussa 2,0

prosenttia kokonaisriskin määrästä. Vaade kasvoi 2,0 prosenttiin 31.12.2023 ja on voimassa enintään 31.12.2026 asti. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

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

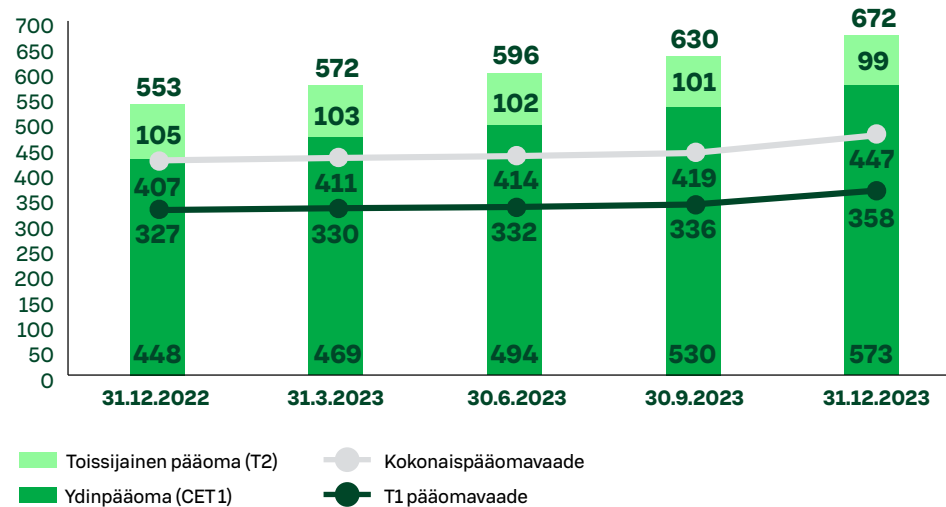
Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus on voimassa toistaiseksi 31.3.2024 alkaen.

S-Pankki varautuu tuleviin pääomavaateiden muutoksiin ennakoivasti riskinottohalukkuuden viitekehyksessään.

**S-Pankin kokonaispääomavaade 31.12.2023 (pilari 1)**

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	160,5	2,5 %	89,2	0,04 %	1,4	1,13 %	40,1	8,16 %	291,2
AT1	1,5 %	53,5					0,38 %	13,4	1,88 %	66,9
T2	2,0 %	71,3					0,50 %	17,8	2,50 %	89,2
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0 %</b>	<b>285,4</b>	<b>2,5 %</b>	<b>89,2</b>	<b>0,04 %</b>	<b>1,4</b>	<b>2,00 %</b>	<b>71,3</b>	<b>12,54 %</b>	<b>447,3</b>

## Omien varojen ja pääomavaateiden kehitys (M€)



## VAKAVARAISUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 16,1 prosenttia (13,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 18,8 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 124,7 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 5,7 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2-varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 99,1 miljoonaa euroa (104,8). Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotisia debenttuureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussääntelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva maksetun osingon määrä tilikaudelta 2022 sekä ennakoitavissa olevien osinkojen määrä vuodelta 2023 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

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

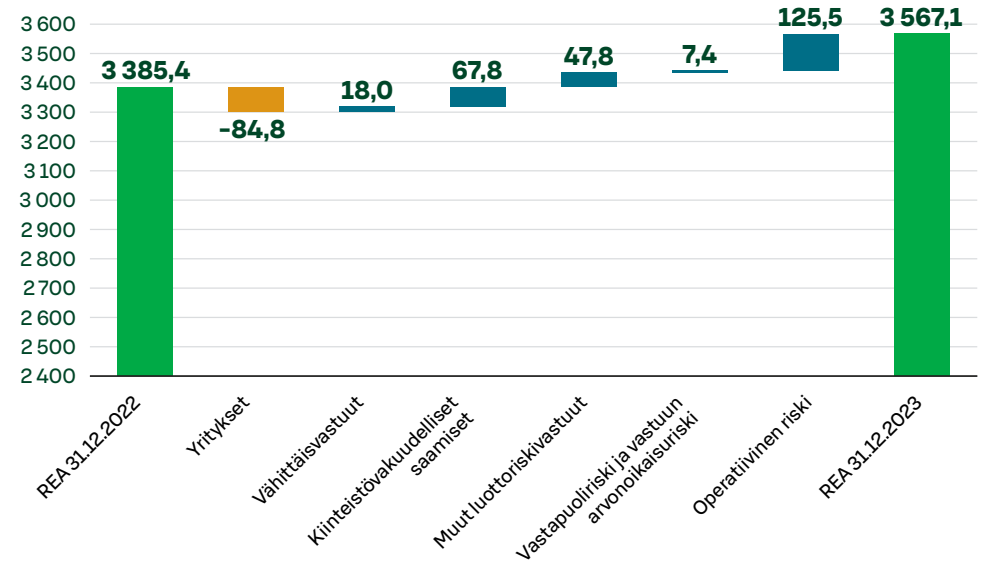
kauden lopussa 3 567,1 miljoonaa euroa (3 385,4). Kokonaisriski kasvoi 181,7 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Kokonaisriskin kasvu kohdistui pääosin operatiiviseen riskiin ja luottoriskin kiinteistövakuudellisiin vastuisiin.

Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 86,1 prosenttia, eli 3,1 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritys vastuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 13,7 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellisen pääoman vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäytisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta. S-Pankki laskee vastuun arvonokaisuun liittyvän riskin standardimenetelmällä.

## Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>639,3</b>	<b>519,2</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarot	281,2	173,2
Käyvän arvon rahasto	-8,7	-20,7
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>66,4</b>	<b>71,1</b>
Aineettomat hyödykkeet	65,6	70,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoinaisuus	0,7	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,0	0,0
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>572,9</b>	<b>448,2</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>572,9</b>	<b>448,2</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>99,1</b>	<b>104,8</b>
Debentuurit	99,1	104,8
<b>Vähennykset toissijaisesta pääomasta</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>99,1</b>	<b>104,8</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>672,0</b>	<b>552,9</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 567,1</b>	<b>3 385,4</b>
josta luottoriskin osuus	3 071,8	3 022,6
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	488,3	362,8
josta vastuun arvonoinaisuun liittyvän riskin osuus	7,0	0,0
<b>Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>16,1 %</b>	<b>13,2 %</b>
<b>Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>16,1 %</b>	<b>13,2 %</b>
<b>Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>18,8 %</b>	<b>16,3 %</b>

## Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



## OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei raportoitavaa.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2024

Alkavaan vuoteen lähdetään maltillisissa ja vaihtelevissa tunnelmissa. Talouskasvuerot eri puolilla maailmaa ovat selvät. Aiempien koronnostojen vaikutukset tuntuvat talouksissa täysmääräisesti vasta vuonna 2024, mikä rajoittaa kasvumahdollisuuksia. Toisaalta edessä odotetaan olevan jo koronlaskuja, mikä piristää taloutta. Osassa maita, varsinkin Euroopassa, edessä on lievä taantuma, kun taas toiset maat, kuten Yhdysvallat ja Kiina, lähtevät vuoteen edelleen kohtuullisissa kasvunäkymissä.

Suomen talouskasvu jää vaatimattomaksi. Vaikka korot kääntyisivätkin laskuun, ovat ne aiempia vuosia korkeampia. Sopeutuminen siis jatkuu, vaikkakin aiempaa maltillisemmalla tahdilla.

Maailman talous vaikuttaa vientiin. Kysyntä isoilta vientimarkkinoilta Euroopasta ja Kiinasta on maltillista, joten voimakasta elpymistä ei kannata odottaa.

Palkkatason nousu tukee vähitellen kotimaista kysyntää. Alkaneena vuonna saadaan jo viime vuonna sovittuja palkankorotuksia, jotka parantavat kuluttajien ostovoimaa inflaation samalla hidastuessa. Työttömyyden odotetaan kohoavan jonkin verran rakennusalan ahdingon takia, mutta monilla aloilla oleva työvoimapula rajaa työttömyyden kasvua. Toistaiseksi kuluttajien luottamus on heikkoa ja säästämisaste nousussa kuluttajien varautuessa tiukempiin aikoihin. Asuntomarkkinoilla ostoaiheet ovat

alaimissa. Korokojen lasku voi tuoda tähän helpotusta vuoden mittaan samoin kuin yleinen globaalin talustilanteen paraneminen. Kotimaan talousnäköymien odotetaan elpymisen loppua kohti.

Inflaatio on hellittämässä selvästi, kun pandemian aiheuttamat tarjontapuolen ongelmat ovat ohi ja kysyntä on korokojen noustua hidastunut. Tämä mahdollistaa keskuspankeille koronlaskut alkaneen vuoden aikana. Koronlaskujen määrä ja ajoitus riippuvat siitä, miten talous lopulta kehittyy. Matalammat keskuspankkikorot heijastuvat myös pitkien joukkolainojen korkoihin. Kokonaan inflaatiopaineet eivät ole hävinneet, sillä esimerkiksi palkkojen korotuksista on jo sovittu. Keskuspankit ovat varovaisia

laskujen suhteen, koska liian aikaiset laskut voisivat pahimmillaan kiihdyttää hintojen nousua uudestaan.

Maailmanpolitiikka luo oman epävarmuutensa taloussympäristöön. Sota Ukrainassa jatkuu, eikä sille valitettavasti ole loppua näkyvissä. Myös muualla tilanteet voivat kärjistyä nopeasti, kuten tilanne Israelissa osoittaa. Yhdysvaltojen ja Kiinan välit ovat viilentyneet selvästi, ja protektionismi nostaa päätään monin paikoin maailmalla. Lisäksi edessä on vilkas vaalivuosi. Tärkeimmät vaalit käydään Yhdysvalloissa, jossa presidentinvaalit voivat vaikuttaa selvästi politiikan suuntaan ja globaaleihin näkymiin, jos valtaan nousee ehdokas, joka ajaa voimakkaasti oman maan etua.

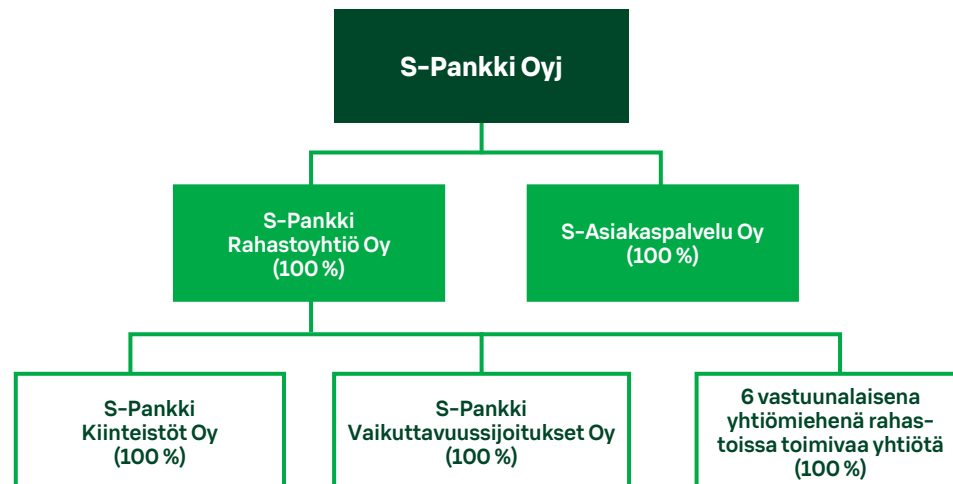


Rahoitusmarkkinoilla korkotaso ja keskuspankkien toimet ohjaavat talouskehityksen ohella sijoittajia. Keskuspankkien koronlaskut ovat hyvä uutinen niin taloudelle kuin sijoitusmarkkinoille. Toisaalta, jos laskujen syynä on talouden heikkous, eivät pelkät matalat korot riitä nostattamaan rahoitusmarkkinoita. Vuoden takaiseen verrattuna sijoittajien odotukset ovat selvästi korkeammalla, mikä näkyy muun muassa yritysten tuloskasvuodotuksena ja korkeina arvostuksina. Korkeammat odotukset tarkoittavat sitä, että talouden ja yritysten on vaikeampi yllättää myönteisesti kuin vuosi sitten, mikä rajaa osaltaan tuottomahdollisuuksia.

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

## KONSERNIRAKENNE JA S-PANKIN TYTÄRYHTIÖIDEN TOIMINTA

### S-PANKKI-KONSERNIN RAKENNE



#### S-Pankki Rahastoyhtiö Oy

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy on S-Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö, joka hallinnoi S-Pankki-rahastoja. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy tuottaa myös pääomarahastojen salkunhoitoon liittyvät palvelut konsernille ja vastaa

kiinteistöihin, metsään ja listaamattomiin yhtiöihin sijoittavien vaihtoehtorahastojen salkunhoidosta.

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n liike-tulos raportointikaudella oli 3,8 miljoonaa euroa (2,2).

#### S-Asiakaspalvelu Oy

S-Asiakaspalvelu Oy on S-Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö, joka tuottaa asiakaspalvelua ja tietojenkäsittelyyn liittyviä sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014) mukaisena palveluyrityksenä.

Raportointikauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 9,9 miljoonaa euroa (7,4), josta konsernin sisäistä oli 7,6 miljoonaa euroa (5,9). Muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. Kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä. S-Asiakaspalvelun liike-tulos raportointikaudella oli 0,3 miljoonaa euroa (0,1).

#### S-Pankki Kiinteistöt Oy

S-Pankki Kiinteistöt Oy on kiinteistöjohtamispalveluihin erikoistunut yhtiö, joka tarjoaa palveluitaan sijoittajille, kiinteistönomistajille ja vuokralaisille. Kiinteistösalkkujen hallinnoinnin, kiinteistöjohtamisen palveluiden ja kiinteistökehityksen lisäksi yhtiö keskittyy joint ventures -hankkeiden toteuttamiseen ja hallintaan. S-Pankki Rahastoyhtiö

Oy omistaa 100 prosenttia S-Pankki Kiinteistöt Oy:n osakekannasta.

S-Pankki Kiinteistöt Oy:n liike-tulos raportointikaudella oli 0,4 miljoonaa euroa (0,6).

#### S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy

S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy on S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Yhtiö toimii vaikuttavuussijoitusrahastojen hallinnointiyhtiönä, vastuullisena yhtiömiehenä ja interventoiden hallinnoijana.

S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy:n liike-tulos raportointikaudella oli 16,5 tuhatta euroa (14,4 tuhatta euroa).

#### FIM Kiinteistö Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy, S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy

Yhtiöt toimivat vastuullisina yhtiömiehenä S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimissa rahastoissa. Yhtiöissä ei ole muuta liiketoimintaa. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy omistaa 100 prosenttia jokaisesta yhtiöstä.

## HALLINTO

### YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2022 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajina 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella. Hallitukseen valittiin seitsemän jäsentä ja yksi varajäsen. Yhtiökokous päätti myös, että tilikaudelta 2022 maksetaan osinkoa 0,75 euroa osakkeelta.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

### HALLITUS

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten määrän ja nimeää hallituksen jäsenet vuodeksi kerrallaan. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksella on vahvistettu työjärjestys, jonka mukaisesti hallitus vastaa pankin strategisesta kehittämisestä, sen liiketoiminnan ohjaamisesta ja valvonnasta sekä päättää yhtiön keskeisistä toimintaperiaatteista ja yleisistä arvoista sovellettavien lainsäädännösten ja määräysten mukaisesti.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin:

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

Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

Hallitus kokoontui tilikauden aikana 21 kertaa (22) ja jäsenten osallistumisaste oli 98 prosenttia (98).

### TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan nimittää S-Pankin hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa pankin juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten, sovellettavien lakien ja määräysten sekä yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Toimitusjohtaja toimii puheenjohtajana hallituksen nimeämässä konsernijohtoryhmässä, joka avustaa toimitus-

johtajaa juoksevan hallinnon hoidossa. Toimitusjohtajan ollessa estyneenä hänen tehtäviään hoitaa toimitusjohtajan sijainen.

S-Pankki Oyj:n vt. toimitusjohtajana toimi 25.4.2023 asti Hanna Porkka ja 26.4.2023 alkaen Riikka Laine-Tolonen.

### SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Tässä osiossa kuvataan joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskijana S-Pankin taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteitä.

### Sisäinen valvonta ja riskienhallinta yleisesti

#### S-Pankki-konsernissa

Toiminnan asianmukaiseen järjestämiseen kuuluu riittävän ja toimivan

sisäisen valvonnan järjestäminen ja ylläpito pankkikonsernissa sekä sen asiamiesverkostossa. Sisäinen valvonta on olennainen osa pankkikonsernin johtamista, päätöksentekoa sekä strategista ja operatiivista toiminnan suunnittelua. Sisäisen valvonnan avulla varmistetaan, että toiminta on tavoitteellista, tarkoituksenmukaista ja tulokSELLISTA sekä täyttää sääntelyn edellytykset. Ensisijainen vastuu pankin sisäisestä valvonnasta on hallituksella. Hallitus huolehtii hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä koko pankkikonsernissa.

Riskienhallinnan järjestäminen S-Pankissa on kuvattu tarkemmin konsernin liitteessä 2.

### **Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta ja riskienhallinta**

S-Pankin taloudellisen raportointiprosessin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa oikea, laadukas ja riittävä taloudellinen raportointi kaikissa olosuhteissa. Sisäisen valvonnan peruseriaatteita S-Pankin taloudellisessa raportoinnissa ovat selkeä vastuunjako, kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys liiketoiminnasta, ajantasainen ohjeistus sekä

kattavat ja säännölliset raportointikäytännöt S-Pankissa. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi toteutetaan sisäistä valvontaa jatkuvana tekemisenä, osana talouden normaaleja prosesseja. Näillä toimilla varmennetaan kaikkien olennaisten prosessien toimivuus ja kulujen sekä tuottojen jatkuvalla seurannalla ja päivittäiseen tekemiseen kuuluvilla täsmäytyksillä varmistetaan tietojen oikeellisuus ja oikea-aikaisuus. Valvontaa suoritetaan konserni-, erillisyhtiö- ja segmenttitasolla mahdollisten poikkeamien havaitsemiseksi eri ulottuvuuksissa. Taloudellisen raportointiprosessiin liittyviä riskejä analysoidaan ja seurataan jatkuvalla riskikartoituksella ja toimintaa sekä prosesseja kehitetään jatkuvasti riskien minimoimiseksi.

S-Pankin taloudellisen raportoinnin organisaatio muodostuu konsernitasolla toimivasta talousyksiköstä, joka vastaa ulkoisesta ja sisäisestä laskennasta sekä viranomaisraportoinnista. Yksikön vastuualueeseen kuuluvat taloudellinen- ja viranomaisraportointi, osallistuminen riskiraportointiin, kirjanpito sekä tilinpäätökset, tulosseuranta, budjetointi, veroasiat, tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja sisäinen ohjeistus.

Osa S-Pankki-konsernin yhtiöiden kirjanpidosta, S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen kirjanpito sekä osa talouden tukitoiminnoista on ulkoistettu. Palveluntarjoajat tuottavat palvelut osapuolten välisten sopimusten mukaisesti ja ne noudattavat Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten määräyksiä ja ohjeita. Palveluntarjoajien toimintaa ja työn laatua valvoo talousyksikkö. Sisäiset erät konserniyhtiöiden välillä täsmäytetään kuukausittain. Merkittävimmistä eristä keskustellaan palveluntarjoajan kanssa kauden aikana osana raportointiprosessia. Palveluntarjoajien kanssa järjestetään säännöllisesti kokouksia yhteistyön kehittämiseksi ja arvioimiseksi.

S-Pankissa tehtävät ja vastuut on jaettu niin, että taloudelliseen raportointiin osallistuvilla henkilöillä on vain hyvin rajatut käyttöoikeudet liiketoimintalueiden järjestelmiin ja liiketoimintasuveltuksiin. S-Pankin talouspäällikkö, joka vastaa ulkoisesta laskennasta, raportointipäällikkö, joka vastaa viranomaisraportoinnista sekä sisäistä raportointia hoitavat henkilöt eivät osallistu suoriin liiketoimintaan liittyviin päätöksiin. Talouspäällikkö, raportointipäällikkö sekä sisäistä raportointia hoitavat

henkilöt raportoivat S-Pankin talousjohtajalle, joka on talouden raportointiprosessista vastaava johtoryhmän jäsen.

Konsernin taloudellinen- ja riskiraportointi tehdään keskitetysti, ja se perustuu yhteiseen ulkoisen kirjanpidon järjestelmään sekä reskontrajärjestelmistä saataviin tietoihin. Näin mahdollistetaan yhteneväinen raportointi kaikilla päätöksentekotasolla. Emoyhtiöön sekä olennaisiin tytäryhtiöihin on nimetty omat kirjanpitäjät ja liiketoimintasegmentteihin on nimetty business controllerit, joiden tehtävänä on taloudellinen seuranta ja analyysi. Osana sisäistä valvontaa, konsernilaskennasta vastaava financial controller sekä konsernin kirjanpito- ja talouspäällikkö perehtyvät taloudelliseen raportointiin kuukausittain mahdollisten epäjohtomukaisuuksien havainnoimiseksi. Lisäksi viranomaisraportointitiimi toimii itsenäisesti ja raportoi ulkoiselle laskennalle mahdollisista havaitsemistaan poikkeamista.

S-Pankin sisäiset raportit ja kuukausitilinpäätökset laaditaan samojen periaatteiden mukaan kuin viralliset osavuosi- ja vuositilinpäätökset. Kuukausiraportit, jotka sisältävät

analyysin koskien poikkeamia aikaisemmista kausista, budjetista ja kuluvan vuoden ennusteesta sekä kutakin segmenttiä koskevat keskeiset analyytisen seurannan tunnusluvut, toimitetaan S-Pankin johdolle.

S-Pankin taloudellista kehitystä ja tulosta käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Vastaava yksityiskohtainen läpikäynti tehdään kaikissa konsernin hallituksen tarkastusvaliokunnan kokouksissa. Lisäksi hallituksessa ja tarkastusvaliokunnassa käydään läpi osavuosikatsaukset ja vuosikertomus.

Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet hyväksytään konsernin emoyhtiön S-Pankki Oyj:n hallituksessa.

## HENKILÖSTÖ

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 847 henkilöä (776). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 676 henkilöä (606), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 39 henkilöä (38) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 132 henkilöä (132).

## PALKKA- JA PALKKIOKÄYTÄNTEET

S-Pankissa on hallituksen vahvistamat palkitsemisperiaatteet. S-Pankin hallitus päättää kulloinkin käytössä olevien palkitsemiskeinojen kokonaisuuden sekä valvoo ja arvioi säännöllisesti palkitsemisjärjestelmien toimivuutta ja päätettyjen toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen noudattamista.

S-Pankin hallituksen palkitsemis- ja nimitysvaliokunta on hallitusta avustava elin, joka valmistele vuosittain työjärjestyksensä mukaisesti pankin henkilöstön osalta noudatettavat tulospalkkioperiaatteet pankin hallitukselle vahvistettaviksi. Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan tehtävänä on osaltaan varmistaa, että pankin palkka- ja palkkiopolitiikka on sopusoinnussa hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja että se ei houkuttele liialliseen riskinottoon. Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta koostuu vähintään kahdesta pankin hallituksen keskuudestaan nimeämistä jäsenestä ja puheenjohtajasta.

Rahallinen palkitseminen koostuu peruspalkasta ja mahdollisesta muuttuvasta palkkiosta. Muuttuvien palkkiomallien tavoitteena on kannustaa henkilöstöä

panostamaan strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamisen kannalta keskeisiin asioihin. Käytössä olevat muuttuvien palkkioiden järjestelmät ovat voimassa enintään kalenterivuoden kerrallaan, pitkän aikavälin kannustinohjelmaa lukuun ottamatta. Muuttuvissa palkkiomalleissa tavoitteina käytetään koko pankin yhteisiä tavoitteita, yksikkötasoisia ja/tai henkilökohtaisia tavoitteita ja ne voivat vaihdella henkilöryhmittäin. Muuttuvat palkkiot maksetaan rahana. S-Pankissa on käytössä henkilöstörahasto, jonne henkilöstöllä on mahdollisuus ohjata muuttuvia palkkioitaan.

Henkilöstön palkat ja palkkiot olivat vuonna 2023 yhteensä 56,8 miljoonaa euroa (48,6). Henkilöstörahastoon palkkioita siirrettiin 1,2 miljoonaa euroa (1,6). S-Pankki Oyj:n palkat ja palkkiot olivat yhteensä 47,4 miljoonaa euroa (40,7), joka sisältää hallituksen jäsenille maksettuja palkkioita 263 750 euroa (197 775). Lisäksi S-Pankki maksoi lisäeläkkeitä 0,4 miljoonaa euroa (0,6).

S-Pankin henkilöille, joiden toiminnalla on olennainen vaikutus luottolaitoksen riskiprofiiliin, maksettiin vuonna 2023

palkkoja 4,9 miljoonaa euroa (5,6) ja palkkioita 1,0 miljoonaa euroa (1,0). Henkilöstörahastoon palkkioita siirrettiin yhteensä 0,2 miljoonaa euroa (0,3). Näitä palkkoja ja palkkioita sai 37 henkilöä (37). Palkitsemisperiaatteiden mukaisesti muuttuvia palkkioita lykätään, jos palkkionsaajan yhden vuoden ansaintajakson palkkio ylittää 50 000 euroa. Vuonna 2023 muuttuvia palkkioita lykättiin 2 henkilön osalta (14).

Lisätietoja palkka- ja palkkiokäytännöistä S-Pankin verkkosivuilta, osoitteesta s-pankki.fi.

## HALLITUKSEN ESITYS TILIKAUDEN TULOSTA KOSKEVIKSI TOIMENPITEIKSI

Hallitus esittää S-Pankki Oyj:n vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilikauden 1.1.-31.12.2023 voitto 116 444 248,08 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto-/tappiotilille ja että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 1,50 euroa osakkeelta (0,75), yhteensä 10 020 270,00 euroa (5 010 135,00 euroa).

## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

**Tuotot yhteensä:**

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

**Korkokate:**

Korkotuotot - Korkokulut

**Nettopalkkiotuotot:**

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

**Muut tuotot:**

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

**Kulu-tuotto-suhde:**Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset +  
Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot  
+ Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)**Oman pääoman tuotto (ROE), %**

Tilikauden voitto (-tappio)	
<hr/>	
Oma pääoma keskimäärin	x 100

**Koko pääoman tuotto (ROA), %**

Tilikauden voitto (-tappio)	
<hr/>	
Taseen loppusumma keskimäärin	x 100

**Omavaraisuusaste, %**

Oma pääoma yhteensä	
<hr/>	
Taseen loppusumma	x 100

**Vakavaraisuussuhde, %**

Omat varat yhteensä	
<hr/>	
Kokonaisriski	x 100

**Ensisijaisen pääoman (Tier 1) -vakavaraisuussuhde, %**

Ensisijainen pääoma (Tier 1)	
<hr/>	
Kokonaisriski	x 100

**Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %**

Ydinpääoma (CET1)	
<hr/>	
Kokonaisriski	x 100

**Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %:**

Ensisijaiset omat varat yhteensä	
<hr/>	
Vastuiden määrä	x 100

**Maksuvalmiusvaatimus (LCR suhdeluku), %**

Maksuvalmiuspuskuri	
<hr/>	
Likviditeetin nettoulosvirtaukset 30 kalenteripäivän stressikauden aikana	x 100

**Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR suhdeluku), %**

Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus	
<hr/>	
Vaadittu pysyvä rahoitus	x 100

**Järjestämättömät saamiset vastuista, %:**

Järjestämättömät saamiset, brutto	
<hr/>	
Lainat ja ennakkomaksut	x 100

# VASTUULLISUUS JA MUUT KUIN TALOUDELLISET TIEDOT

S-Pankki on vuonna 2007 perustettu suomalainen pankki, joka haluaa tarjota jokaiselle mahdollisuuden vähän rahakkaampaan huomiseen. S-Pankin toiminta perustuu vahvaan osuustoiminnallisen arvomaailmaan, jonka ytimessä on myös vastuullisuus. S-Pankin strategiassavastuullisuus on asetettu keskiöön ja toimintaa kehitetään jatkuvasti sen mukaisesti. S-Pankin keskeisiksi vastuullisuusteemoiksi on tunnistettu asiakkaiden ja yhteiskunnan hyväksi toimiminen sekä henkilöstön hyvinvointi.

S-Pankin tavoitteena on vahvistaa edelleen asemaansa Suomen vastuullisimmaksi koettuna pankkina. Ainutlaatuinen asemamme yli 3 miljoonan asiakkaan pankkina tuo meille mahdollisuuden vaikuttaa positiivisesti koko suomalaisessa yhteiskunnassa ihmisten taloudellisen aseman ja yhdenvertaisuuden parantamiseksi. Myös ympäristövastuu ja ilmastomuutoksen hillitseminen ovat tärkeässä roolissa, kun S-Pankki kehittää toimintaansa ja palvelujaan. Osana konsernistrategian toimeenpanoa on

tarkoitus muodostaa S-Pankille vastuullisuusohjelma, jonka tarkempi sisältö määritellään vuoden 2024 aikana.

Oman vastuullisen toiminnan ohella S-Pankin palvelut tarjoavat myös asiakkaille mahdollisuuden tehdä vastuullisia valintoja muun muassa omissa säästämistä ja sijoittamista koskevissa päätöksissään. Tämä kaikki on välittynyt myös S-Pankin asiakkaille, sillä vuonna 2023 suomalaiset valitsivat S-Pankin jo yhdennentoista kerran peräkkäin Suomen vastuullisimmaksi pankiksi Pohjoismaiden laajimmassa kestävä kehityksen brändivertailussa, Sustainable Brand Indexissä\*.

S-Pankin vastuullisuutta kehitetään jatkossakin määrätietoisesti ja vuonna 2023 aloitettu kestävyysraportointirektiivin implementointi tarjoaa tähän hyvät lähtökohdat. S-Pankki tulee raportoimaan EU:n kestävyysraportointistandardien mukaisesti ensi kertaa vuonna 2024 alkavalta tilikaudelta.

## S-PANKKI-KONSERNIN LIIKETOIMINTAMALLI

S-Pankki Oyj keskittyy henkilöasiakkaalle tarjottaviin tuotteisiin ja palveluihin. Lisäksi S-Pankki tarjoaa palveluita kohdenetusti myös yrityksille.

S-Pankki tarjoaa palveluita asiakkailleen päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen, säästämiseen ja sijoittamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Lisäksi S-Pankki tarjoaa yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille. Konsernin tytäryhtiöiden toiminta on kuvattu kappaleessa Konsernirakenne ja S-Pankin tytäryhtiöiden toiminta.

S-Pankki palvelee S-ryhmän toimipaikoissa sijaitsevilla asiakaspalvelupisteissä, puhelinpalvelussa, verkkopankissa, S-mobiilissa ja sosiaalisen median kanavissa. Lisäksi S-Pankin asiakkaita palvelevat S-Pankkiirit pääasiassa asuntolaina-asioissa sekä varallisuudenhoidon yksityispankkiirit.

S-ryhmän alueosuuskaupat toimivat S-Pankin asiamiehinä ja tarjoavat toimipaikoissaan pankkipalveluita S-Pankin lukuun.

S-Pankin palvelut on suunnattu pääasiassa osuuskauppojen asiakasomistajille ja asiakasomistajatalouksiin kuuluville, ja heille peruspankkipalvelut ovat maksuttomia. Muut palvelut pyritään pitämään kohtuuhintaisina, ja kaikki palvelut on hinnoiteltu läpinäkyvästi. Asiakasomistajuuden rahana maksettavat edut, kuten Bonus ja maksutapaetu, maksetaan asiakkaan tilille S-Pankissa.

Pankin ansaintamalli perustuu pääosin asiakkaiden talletusten vastaanottamiseen sekä luottojen myöntämiseen ja sijoitustoimintaan. Saatujen korkotuottojen ja maksettujen korkokulujen erotuksena syntyy korkokate, pankin suurin tulonlähde. Korkotuottoja saadaan pääasiassa asiakkaille myönnettyistä luotoista ja lainoista. Korkokulujen suuruuteen vaikuttavat

\* Suomesta vuoden 2023 Sustainable Brand Index -tutkimukseen osallistui 12 000 henkilöä joulukuun 2022 ja helmikuun 2023 välisenä aikana.

talletuksille maksettavat korot ja muista rahoituslähteistä hankittaville varoille maksettavat korot.

Pankin toiseksi suurimman tulonlähteen muodostavat nettopalkkiotuotot, jotka muodostuvat palkkiotuottojen ja -kulujen erotuksesta. Palkkiotuottoja saadaan muun muassa luotonantoon liittyvistä palveluista, maksuliikenteestä, kortin käyttöön liittyvistä palveluista ja varallisuudenhoidosta. Palkkiokuluja ovat muun muassa rahastoilta veloitetujen hallinnointipalkkioiden palautukset ja kortin käytöstä palveluntarjoajille maksettavat palvelumaksut. Pankkiliiketoiminnassa nettopalkkiotuottojen määrä on riippuvainen pankkipalveluiden käyttöasteesta ja sen laajuudesta. Varallisuudenhoitoliiketoiminnan nettopalkkiotuotot ovat riippuvaisia hallinnoitavien varojen määrästä. Varojen määrään vaikuttavat varallisuudenhoitoliiketoiminnan omat toimenpiteet ja arvopaperimarkkinoiden kehitys. Koska rahastojen hallinnointipalkkiot ovat prosenttimääräisiä osuuksia rahastojen arvosta, markkinakehitys heijastuu palkkioiden määrään välittömästi.

Liiketoiminnan kulut muodostuvat pääasiassa henkilöstökuluista, IT-kuluista ja muista hallinnointikuluista, joihin sisältyvät osuuskaupoille maksettavat asiamiespalkkiot. Lisäksi asiakkaiden maksukyvyttömyysriskin kasvaessa pankki kirjaa luottotappiovarauksia ja maksukyvyttömyystilanteissa pankki kirjaa luottotappioita.

Kannattava liiketoiminta edellyttää pankilta tehokasta taseen, riskien ja kulujen hallintaa. Pankin tehtävänä on huolehtia riittävästä vakavaraisuudesta ja maksuvalmiudesta kaikissa olosuhteissa.

S-Pankki-konsernin harjoittama liiketoiminta on luvanvaraista, laajasti säänneltyä ja viranomaisten valvomaa.

## ASIAKKAAN HYVÄKSI

Asiakkaan hyväksi toimiminen on keskeinen osa S-Pankin vastuullisuutta. S-Pankki on asiakkaan tukena niin arjessa kuin elämän suurissa käännekohtissa. S-Pankki haluaa auttaa asiakkaitaan tekemään fiksua päätöksiä omassa taloudessaan, varautumaan tulevaan ja kasvattamaan varallisuuttaan vastuullisesti.

S-Pankin vastuullisuuden perustana ovat maksuttomat päivittäiset pankkipalvelut, eli tili, kortti ja pankkitunukset, jotka pankki tarjoaa maksutta kaikille asiakasomistajille ja heidän perheenjäsenilleen.

Visionsa ”Ylivoimaista helppoutta ja hyötyä” mukaisesti S-Pankki pyrkii tekemään raha-asoiden hoitamisesta helppoa ja mutkatonta. Asioinnin helppous koostuu monesta eri tekijästä. Keskeistä on muun muassa toimiva palveluverkosto, selkeä hinnoittelu, tuotteiden ja palveluiden helppokäyttöisyys sekä ymmärrettävä ja avoin viestintä.

S-Pankin palvelut ovat hyvin saavutettavissa: digitaalisten kanavien ja puhelinpalvelun lisäksi arjen raha-asioita voi hoitaa asiakaspalvelupisteissä kauppareissun yhteydessä. Lisäksi käteisen nostaminen ja tallettaminen onnistuu noin tuhannessa S-ryhmän toimipaikassa, eli Prismoissa, Sokoksissa ja isoimmissa S-marketeissa ympäri Suomen. Tavoitteena on saumaton asiakaspalvelu eri kanavien välillä.

S-Pankin palveluita on tuotu lähemmäs asiakkaita myös S-Biilin avulla. S-Biili on osuuskaupan toimialueella kiertävä palveluauto, joka palvelee S-Pankin asiakkuuteen ja asiakasomistajuuteen liittyvissä asioissa. Vuoden 2023 lopulla liikenteessä oli viisi S-Biiliä, jotka voidaan pysäköidä palvelemaan asiakasomistajia esimerkiksi lähimmän Salen pihalle.

Yksi asiakkaillemme ylivoimaista helppoutta ja hyötyä tarjoava palvelu on Chatbot Aulis, joka on verkkosivuillemme läsnä asiakkaita varten vuorokauden ympäri. Vuoden 2023 kehityksen ansiosta Aulis on entistäkin avuliaampi: olemme kehittäneet Auloksen ulkoasua



**S-Pankin asiakaspalvelukanavien NPS-suositeluindeksi\***

	2023	2022	2021
Puhelinpalvelu	49,5	47,6	52,7
Asiakaspalvelupisteet	74,8	75,6	74,1
Sijoitusasiantuntijat	81,5	75,4	73,6

\* Luvut ovat kanavakohtaisia keskiarvoja vuodelta 2023. Asteikko -100–100. Kysymys: Kuinka todennäköisesti suosittelet tämän kokemuksi perusteella asiakaspalveluamme ystävällesi tai tuttavallesi? Lähteenä S-Pankin asiakaskohtaamisten mittaus, tammi–joulukuu 2023 (toteuttaja Bisnode).

selkeämmäksi ja personoineet vastauksia käyttökokemusten perusteella. Työ Auliksen avuliaisuuden kehittämisessä on jatkuvaa, sillä Auliksen vastauksia parannetaan palautteen perusteella säännöllisesti.

Asiakaspalvelun laatua mitataan jatkuvasti eri kanavissa yksittäisten palvelukohtaamisten yhteydessä. NPS-indeksi eli Net Promoter Score mittaa asiakasuskollisuutta sen perusteella, miten valmis asiakas on suosittelemaan yritystä. Vuonna 2023 S-Pankin asiakkaat antoivat edellisvuosien tapaan korkeat arvot asiakaspalvelupisteissä saamalleen palvelulle. Kuluvana vuonna S-Pankki on saanut lukuisia muitakin tunnustuksia, jotka kielivät asiakkaidemme tyytyväisyydestä ja vastuullisesta toiminnastamme.

Puhelinpalvelun suositeluindeksi nousi edellisvuodesta. Olemme kuluvan vuoden aikana vahvistaneet asiakaspalvelumme henkilöstöä, kehittäneet osaamista ja prosesseja sekä siirtyneet valmentavaan johtamiseen. Tämä on näkynyt asiakkaillemme siinä, että asiakaspalvelumme saatavuus sekä puhelimitse että verkkopankin kautta on parantunut merkittävästi. Asiakaspalvelumme odotusajat ovat lyhentyneet, ja vastaamme puheluihin entistä nopeammin. Kehitystoimenpiteiden myötä myös asiakasneuvojen tyytyväisyys on noussut ja vaihtuvuus on laskenut merkittävästi aiempaan verrattuna.

S-Pankin tavoitteena on mahdollistaa jokaiselle vähän rahakkaampi huominen alentamalla säästämisen aloittamisen kynnystä tekemällä rahastosäästämi-

sestä mahdollisimman helppoa ja edullista. Tänä vuonna viisi vuotta täyttä mikrosäästämisen palvelu Säästäjä, joka löytyy S-Mobiili-sovelluksesta. Digitaalista sijoitusneuvontaa tarjoavan Säästäjän avulla voi ottaa sijoitustaipaleen ensimmäiset askeleet siirtämällä jokaisesta korttiostoksesta 0,5–5 euroa rahastoon. Vuosien varrella lähes 90 000 suomalaista on ottanut palvelun käyttöön. Säästäjän suosio on kasvanut palvelun elinaikana tasaisesti erityisesti asiakasomistajien keskuudessa, jotka aloittavat sijoittamisen ensimmäistä kertaa elämässään.

**HYVINVOIVA HENKILÖSTÖ**

S-Pankin tavoitteena on mahdollistaa vähän rahakkaampi huominen jokaiselle ja tarjota asiakkaalle vähän enemmän kuin asiakas osasi odottaakaan. Tavoitteessa onnistumisen mahdollistaa osaava ja sitoutunut henkilöstö. Henkilöstön hyvinvointi ja osaaminen sekä hyvä johtaminen ovat S-Pankille tärkeitä painopistealueita.

S-Pankissa on keväästä 2022 lähtien työskennelty hybridimallissa, jonka tavoitteena on yhdistää etätöön ja toimistolla työskentelyn parhaat puolet sekä vaalia ja vahvistaa yhteisöllisyyttä myös kasvotusten tapahtuvien kohtaamisten kautta. Mallin toimivuutta on seurattu muun muassa Pulssi-kyselyillä, ja tulosten perusteella suurin osa henkilöstöstä näyttää löytäneen itselleen sopivat tavat työskennellä hybridimallissa.

Kesällä 2023 S-Pankin henkilöstölle tehtiin vastuullisuuskysely, jonka tavoitteena oli tunnistaa, mitkä vastuullisuusteemat ovat henkilöstölle merkityksellisiä ja selvittää millaisista vastuullisuusteemoista he haluaisivat saada lisätietoa.

Vastuullisuuskyselyyn vastasi yhteensä 339 henkilöä eri yksiköistä ja ikäluokista. Kyselyssä henkilöstö ilmaisi erityistä kiinnostusta siihen, millaisia toimia S-Pankki toteuttaa vastuullisena työnantajana. Asian viestintään tullaan panostamaan vuonna 2024.

### HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ

S-Pankki-konsernin henkilöstömäärä on kasvanut vuoden aikana ja vuoden 2023 lopussa aktiivisessa työsuhteessa oli yhteensä 847 henkilöä (776). Pääsääntöisesti työsuhteet S-Pankissa

ovat vakinaisia ja kokoaikaisia. Asiakaspalvelussa ja taustatöissä on kuitenkin lisäksi työtehtäviä, joissa osa-aikatyö on tarkoituksenmukaista. Taustalla voi olla myös työntekijän oma toive osa-aikaisen työn tekemisestä, jolloin työtä voi tehdä joustavasti esimerkiksi opintojen ohella. S-Pankki tarjoaa opiskelijoille osa-aikatyön lisäksi myös harjoittelupaikkoja. Työsuhteet voivat olla määräaikaisia esimerkiksi sijaisuusjärjestelyissä tai tilapäisissä resurssitarpeissa.

Vuoden aikana perhevapailta (pois lukien osittainen hoitovapaa) oli 57 (59) henkilöä, joista naisia oli 31 (41) ja miehiä 26 (18). Vuoden lopussa opintovapaalla oli 7 (9) henkilöä.

Vuonna 2023 S-Pankissa aloitti 211 (205) uutta työntekijää. Lopettaneita oli yhteensä 123 (107) henkilöä, joista eläkkeelle jääneitä oli 5 (2) työntekijää. Työkyvyttömyyseläkkeelle ei jäänyt työntekijöitä vuoden 2023 tai 2022 aikana.

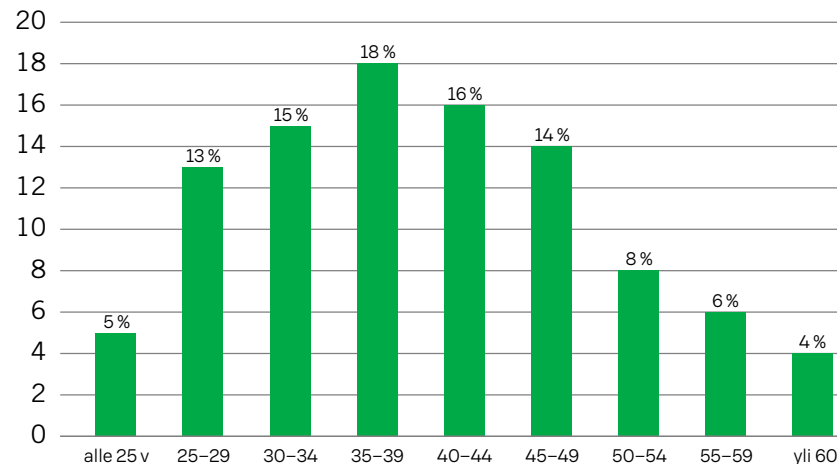
S-Pankissa 62 prosenttia henkilöstöstä on 25–44-vuotiaita. Vuoden 2023 lopussa 61 prosenttia henkilöstöstä oli naisia ja 39 prosenttia miehiä. Esihenkilöistä naisia oli 53 prosenttia ja miehiä 47 prosenttia.

### HENKILÖSTÖN TYYTYVÄISYYS JA HYVÄ JOHTAMINEN

S-Pankki kasvaa ja kehittyy jatkuvasti. Toimenkuvat S-Pankissa ovat monipuolisia, joten työntekijät saavat reilusti vastuuta ja pääsevät vaikuttamaan kehittäessään toimintaa ja palveluita yli kolmelle miljoonalle S-Pankin asiakkaalle.

Avoimen vuorovaikutuksen ylläpitäminen henkilöstön ja johdon välillä on keskeinen osa S-Pankin organisaatiokulttuuria. Kerran kuussa järjestetään koko henkilöstön yhteinen keskustelutunti, jossa käydään läpi ajankohtaisia asioita ja mahdollistetaan kysymysten esittäminen johdolle. Hyvä esimerkki avoimesta viestinnästä ovat myös säännölliset videokoosteet konserni-

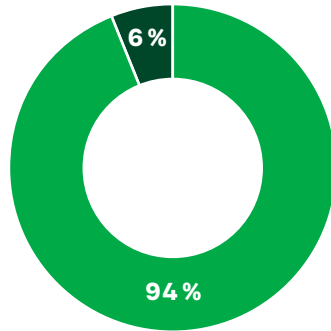
### Henkilöstön ikäjakauma



### Henkilöstön sukupuolijakauma

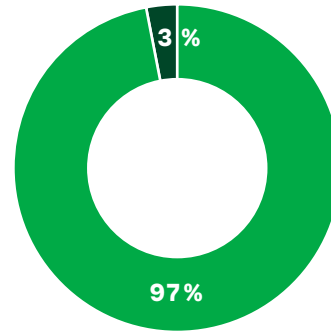
	Ei määritelty	Mies	Nainen	Yhteensä
Vakinaiset kokoaikaiset	1	316	461	778
Vakinaiset osa-aikaiset		7	34	41
Määräaikaiset kokoaikaiset		4	15	19
Määräaikaiset osa-aikaiset		4	5	9
<b>Yhteensä</b>	<b>1</b>	<b>331</b>	<b>515</b>	<b>847</b>

Työaika



■ kokoaikaisia ■ osa-aikaisia

Työsuhteen luonne



■ vakituisia ■ määräaikaisia

johtoryhmän kokouksissa käsitellyistä asioista.

Vuoden 2023 alusta S-Pankissa otettiin käyttöön joka toinen kuukausi toteutettava Pulssi-kysely, jonka tarkoituksena on kerätä palautetta siitä, miten keskeiset työhön liittyvät osa-alueet kullakin hetkellä koetaan. Pulssi-kyselyn tuloksia on käyty läpi konsernijohtoryhmän kokouksissa sekä S-Pankin keskustelutunneilla koko henkilöstön kanssa.

S-Pankissa seurataan henkilöstön tyytyväisyyttä, työhyvinvointia ja henkilöstön kokemusta yhdenvertaisuuden toteutumisesta työpaikalla vuosittaisen työyhteisötutkimuksen avulla. Vuonna 2023 keskeisimmistä kysymyksistä muodostuva työtyytyväisyysindeksi oli 76,9 (74,6) (asteikolla 0–100). Tulos nousi 2,3 prosenttiyksikköä edellisestä vuodesta, ja oli erittäin hyvällä tasolla ja Suomen asiantuntijanormia selvästi korkeampi. Kyselyn vastausprosentti oli erinomainen, 95 (95) prosenttia.

Tutkimuksessa S-Pankin vahvuuksina näyttäytyi aikaisempien vuosien tapaan erityisesti lähijohtaminen sekä hyvä työilmapiiri. Merkittävin parannus edellisvuodesta on tapahtunut näkemyksissä S-Pankin kehityssuunnasta ja tulevaisuudesta. Lisäksi ammatillisen kehittymisen tukea arvioidaan aiempaa selvästi myönteisemmin. Suhteellisesti parhaiten toimivina yksittäisinä asioina nousevat esiin kuva S-Pankin tulevaisuudesta, mahdollisuus osallistua ja tehdä aloitteita sekä S-Pankin kehityssuunta, jotka asettuvat erittäin merkittävästi tavanomaista paremmalle tasolle. Tutkimuksessa tutkittiin toista kertaa myös henkilöstön kokemusta psykologisesta turvallisuudesta, ja tulokset olivat myös tällä osa-alueella erittäin hyvät, kuten viime vuonnakin. Hyvät työyhteisötutkimuksen tulokset toivat S-Pankille kolmantena vuotena peräkkäin Innostavimmat työpaikat -tunnustuksen, joka myönnetään vuosittain parhaille Eezy Flown People Power® -tutkimukseen osallistuneille yrityksille.

Vuonna 2023 työyhteisötutkimuksessa tutkittiin ensimmäistä kertaa työntekijöiden suosittelemuutta eNPS:ää.

S-Pankissa eNPS oli 43, joka on selvästi parempi kuin Eezy Flown vertailuaineiston taso.

S-Pankissa hyvä johtaminen on tunnistettu keskeiseksi henkilöstön motivaatioon ja sitoutumiseen vaikuttavaksi tekijäksi. Esihenkilötyön kehittämiseen ja tukemiseen panostetaan muun muassa aktiivisella esihenkilöviestinnällä sekä järjestämällä koulutus- ja keskustelutilaisuuksia sekä esihenkilöpäiviä.

### OSAAMISEN KEHITTÄMINEN

S-Pankin strategian toteuttamisen kannalta on olennaista, että pankista löytyy oikeanlaista osaamista ja että osaaminen kehittyy jatkuvasti vaatimusten ja toimintaympäristön muuttuessa.

S-Pankissa tunnistetaan vuosittain kriittiset osaamisen kehittämisen painopistealueet strategian ja liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamiseksi sekä sovitaan tarvittavista kehittämistoimenpiteistä. Yksittäisten henkilöiden osaamisesta keskustellaan vuosittaisessa kehityskeskustelussa sekä kuukausittain pidettävissä esihenkilön

ja työntekijän välisissä keskusteluissa. Esihenkilö ja tiimiläinen arvioivat yhdessä henkilön osaamista ja sopivat tarvittavista kehittämistoimenpiteistä.

Toimintaympäristön muuttuessa ja digitalisaation edetessä uuden oppiminen on arkipäivää jokaisessa työtehtävässä, ja se tapahtuu usein ketterästi työnteon lomassa. Henkilökohtaisen oppimisen lisäksi sisäinen liikkuvuus auttaa syventämään yksiköiden välistä tiedonkulkua ja yhteistyötä.

Vuonna 2022 henkilöstön kokemuksia ja odotuksia liittyen osaamisen kehittämiseen tutkittiin palvelumuotoilun keinoin henkilöstöä osallistaen. Prosessissa tunnistettuja osaamisen kehittämisen tapoja lähdettiin kokeilemaan keväällä 2023, ja osa kokeiluista osoittautui niin suosituiksi, että niitä jatkettiin myös syksyn aikana. ”Päivä toisen saappaissa” -konseptin kautta on mahdollista päästä seuraamaan toivomansa henkilön työpäivää, ja tätä mahdollisuutta on vuoden 2023 aikana käyttänyt n. 120 s-pankkilaista. Toinen suosittu kokeilu on ollut tiemiesittelyt, joissa jokainen tiimi vuorotellen esittelee tiimien tekemistä muulle organisaati-

olle. Lisäksi käynnistimme S-Pankin sisäisen mentorointiohjelman. Osaamisen kehittämistä on tuettu näiden lisäksi erilaisilla koulutuksilla ja valmennuksilla.

Vuonna 2023 jatkoimme henkilöstön osallistamista palvelumuotoilun keinoin työntekijäkokemuksen kehittämiseksi. Tätä varten haastateltiin 25 henkilöä eri puolilta organisaatiota koskien positiivisia ja negatiivisia kokemuksia työuransa varrelta. Henkilöstön kokemusten perusteella tunnistettiin useita pieniä kehittämistoimenpiteitä, joilla voidaan rekrytointi- ja perehdytysvaiheesta lähtien rakentaa entistä positiivisempaa työntekijäkokemusta. Näiden toimenpiteiden edistämistä jatketaan vuoden 2024 aikana.

### PALKITSEMINEN

Palkitsemisella tuetaan S-Pankin visiota ja strategisten tavoitteiden saavuttamista. Kilpailukykyisellä, kannustavalla ja oikeudenmukaisella palkitsemisella tuetaan henkilöstön sitoutumista tuloksetkaaseen toimintaan ja yhtiöön pitkällä aikajänteellä. Palkitsemisperiaatteet vahvistetaan vuosittain.

S-Pankissa palkitseminen koostuu kiinteästä palkasta ja muuttuvasta palkkiosta. Muuttuvien palkkiomallien tavoitteena on täydentää palkkausta ja edesauttaa strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista. Pankissa on käytössä erilaisia vuosittaisia liiketoimintojen tulokseen ja/tai yksilölliseen suoritukseen perustuvia palkkiomalleja eri henkilöstöryhmille. Henkilöstöllä on mahdollisuus ohjata muuttuvia palkkioitaan henkilöstön aloitteen pohjalta perustettuun henkilöstörahastoon. S-Pankki tarjoaa henkilöstölleen myös kattavat henkilöstöedut.

S-Pankissa on käytössä tehtävien vaativuusarviointi, joka auttaa oikeudenmukaisen ja kannustavan palkkatason määrittelyssä. Naisten ja miesten välisiä palkkaeroavaisuuksia tarkastellaan vuosittain. Vuoden 2023 tarkastelun yhteydessä ei noussut esiin sukupuolesta johtuvia palkkaeroja. Palkankorotusten yhteydessä kiinnitetään jatkuvasti huomiota siihen, että sukupuoli ei vaikuta päätöksiin, eikä sukupuolesta johtuvia eroja pääsisi syntymään.

### REKRYTOINTI

Monimuotoisuuden tukeminen rekrytointiprosessissa on tärkeä askel luotessa inklusiivista työympäristöä. Rekrytoinneissa käytetään objektiivisia arviointikriteerejä, jotka keskittyvät vain hakijoiden taitoihin, pätevyyteen sekä kokemukseen. Työpaikkailmoitukset on laadittu niin, että ne houkuttelevat monipuolista hakijakuntaa, eivätkä valitut termit vahvista sukupuoli-ikä tai muiden ryhmien stereotyyppioita. Avoimia tehtäviä täytettäessä tehtävään rekrytoidaan aina siihen parhaiten soveltuva henkilö riippumatta iästä, sukupuolesta tai muista seikoista, jotka eivät vaikuta työntekijän pätevyyteen ja tehtävässä suoriutumiseen.

S-Pankin omissa sekä kumppaneiden tuottamissa rekrytointikanavissa on pyritty huomioimaan palvelun saavutettavuusvaatimukset. Käyttöliittymä on helppokäyttöinen ja työpaikkailmoitusten sisältö on selkeä ja ymmärrettävä. Uusia rekrytointityökaluja käyttöönotettaessa on kiinnitetty huomiota palvelun saavutettavuuteen, varmistaamalla esimerkiksi värisokeuden osalta, että käyttöliittymä täyttää saavutettavuusvaatimukset.

Vuonna 2023 esihenkilöitä koulutettiin toimimaan vastuullisesti rekrytoinneissa, kiinnittäen erityistä huomiota tasavertaiseen hakijoiden kohteluun ja avoimeen viestintään hakijoiden suuntaan.

Työnhakijakokemusta on seurattu vuonna 2023 systemaattisesti ja tuloksesta on viestitty esihenkilöiden suuntaan. Hakijoiden yleinen tyytyväisyys rekrytointiprosessiin on hyvällä tasolla ja hakijoiden S-Pankin suosittelemuus vuoden 2023 (NPS) on (asteikolla 1-10) 7,3.

## YHTEISKUNNAN HYVÄKSI

S-Pankki tuottaa etuja ja palveluita ja siten hyvinvointia S-ryhmän asiakasomistajille. Tarjoamalla luotettavia pankkipalveluita S-Pankki osallistuu suomalaisen pankkijärjestelmän ylläpitoon ja kehittämiseen, mikä on myös laajemmin yhteiskuntaa palvelevaa toimintaa.

## EETTINEN JA SÄÄNTELYN MUKAINEN TOIMINTA

S-Pankki noudattaa sääntelyä kaikessa toiminnassaan. Lakien ja asetusten lisäksi S-Pankissa on sitouduttu noudattamaan eettisiä periaatteita, joiden kulmakiviä ovat avoimuus, reiluus ja läpinäkyvyys. Eettiset periaatteet käydään läpi jokaisen uuden työntekijän kanssa, ja jokainen työntekijä sitoutuu noudattamaan periaatteita ennen työsuhteen alkamista. Lisäksi koko henkilökunnalle järjestetään säännöllisesti S-Pankin toimintatapoihin liittyvää koulutusta.

Vuoden 2023 aikana toimeenpantiin edellisen vuoden aikana koostetut S-Pankin Eettiset toimintaperiaatteet (ns. Code of Conduct). Eettiset toimintaperiaatteet kokoavat yhteen keskei-

simmät S-Pankin arvojen mukaiset menettelytavat, joiden tarkemmat ohjeistukset löytyvät S-Pankin hallituksen hyväksymistä politiikoista ja periaatteista. Eettisten toimintaperiaatteiden tarkoitus on osaltaan varmistaa, että sekä henkilöstön että yhteistyökumppaneiden toiminta on pankin arvojen mukaista. Toimintaperiaatteet sisältävät ohjeistuksia liittyen muun muassa asiakkaan tuntemiseen, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen, eturistiriitatilanteiden hallintaan, lahjonnan ja korruption estämiseen, tietoturvaan ja tietosuojaan, vastuullisuuteen, pankin arvoihin sekä rikkomusten ilmoittamiseen (ns. Whistleblowing).

Vuoden 2023 aikana Eettisistä toimintaperiaatteista on lanseerattu uusi verkkokurssi, jonka vuoden loppuun mennessä oli suorittanut 98 prosenttia henkilöstöstä.

Eettisen ja sääntelynmukaisen toiminnan valvonta S-Pankissa on järjestetty ns. kolmen puolustuslinjan mallin mukaisesti. Ensimmäisessä puolustuslinjassa liike- ja tukitoiminnot suorittavat sisäistä valvontaa ohjeiden ja sääntelyn noudat-

tamisen varmistamiseksi. Toisessa puolustuslinjassa pankin liiketoiminoista riippumaton Compliance-toiminto valvoo sisäisen ohjeistuksen, eettisten toimintaperiaatteiden ja sääntelyn noudattamista hallituksen hyväksymän vuosisuunnitelmansa mukaisesti. Kolmannessa puolustuslinjassa toimiva pankin Sisäinen tarkastus puolestaan vastaa konsernin ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan toimintojen valvonnasta ja tarkastuksista.

## Eturistiriitatilanteiden tunnistaminen ja ehkäiseminen

S-Pankki pyrkii kaikessa toiminnassaan tunnistamaan ja ehkäisemään eturistiriitatilanteet jo ennen niiden syntymistä. Työntekijän henkilökohtainen tai lähipiirin etu ei saa vaikuttaa pankissa tehtäviin päätöksiin. Työntekijöillä on velvollisuus ilmoittaa havaituista toteutuneista tai potentiaalisista eturistiriitatilanteista omalle esihenkilölle tai Compliance-toiminnolle.

## Riskien kartoittaminen ja hallinta

S-Pankki kartoittaa toimintaansa liittyviä riskejä osana jatkuvaa toimintaansa. S-Pankin keskeisimmät riskit on kuvattu toimintakertomuksen luvun

Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdassa S-Pankki-konsernin riskiasema. Lisäksi riskejä ja niiden hallintaa on kuvattu tarkemmin konsernin liitteessä 2. Riskikartoitukset päivitetään riskiperusteisesti aina, kun toiminnassa tai toimintaympäristössä tapahtuu muutoksia.

### **Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen**

Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen tähtäävät prosessit ovat osa S-Pankin päivittäistä toimintaa, joilla varmistetaan, ettei pankin palveluita ja järjestelmiä suoraan tai epäsuorasti hyödynnetä laittomaan toimintaan. Rahanpesun ennalta ehkäisemiseksi S-Pankilla on velvollisuus tuntea asiakkaansa sekä toteuttaa jatkuvaa seurantaa mahdollisten epäilyttävien liiketoimien havaitsemiseksi ja ilmoittamiseksi rahanpesun selvittelykeskelle. Terrorismin rahoittamisen estämiseksi sekä poliittisten pakotteiden noudattamiseksi S-Pankin asiakasrekistereitä ja asiakkaiden tilitapahtumia monitoroidaan jatkuvasti vasten viranomaisten julkaisemia pakotelistoja.

S-Pankin sekä pankin asiamiestoiminnan henkilöstöä ja johtoa koulutetaan säännöllisesti rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä. Koulutusten tavoitteena on ylläpitää osaamista rahanpesuriskien tunnistamiseksi ja sääntelyvelvoitteiden noudattamiseksi sekä varmistaa toiminnan luotettavuus sekä vaatimustenmukaisuus.

### **Lahjonnan ja korruption estäminen**

S-Pankki ja sen tytäryhtiöt edellyttävät työntekijöidensä ja yhteistyökumppaneidensa toimivan rehellisesti sekä läpinäkyvästi. S-Pankissa on nollatoleranssi lahjontaa ja korruptiota kohtaan. Pankin lahjonnan ja korruption estämiseen liittyvä politiikka ja ohjeistus koskevat sekä henkilökuntaa että johtoa. Poliitiikan mukaisten menettelytapojen noudattamista valvotaan jatkuvasti osana sisäistä valvontaa.

### **Sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeistus**

S-Pankin sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeistus sisältää koko henkilökuntaa ja johtoa koskevia määräyksiä sisäpiiritiedon hallinnasta, sisäpiirirekistereiden ylläpidosta ja kaupankäyntisäännöistä. Ohjeistuksen tarkoitus on varmistaa, että sisäpiiritietoa hallinnoidaan oikein ja

kaupankäynnissä noudatetaan sääntelyvelvoitteita. Sisäpiiri- ja relevanttien henkilöiden rekistereihin kuuluvien kaupankäyntiä valvotaan jatkuvasti ja valvonnan tuloksista raportoidaan pankin johdolle säännöllisesti.

### **Lähipiiriluotonanto**

S-Pankin lähipiiriluotonannon politiikassa määritetään pankin lähipiirille myönnettäviin luottoihin ja muuhun rahoitukseen sovellettavat ehdot ja menettelytavat. S-Pankki valvoo säännöllisesti lähipiirille myönnettyihin luottoihin ja muuhun rahoitukseen sovellettuja ehtoja sekä menettelytapoja sääntelyvelvoitteiden ja eettisen toiminnan varmistamiseksi.

### **Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi**

S-Pankin konserniyhtiöiden hallitusten jäsenten, toimivan johdon sekä keskeisissä tehtävissä työskentelevien luotettavuutta, sopivuutta ja ammattitaitoa arvioidaan tehtävään nimittämisen yhteydessä sekä säännöllisesti tehtävässä toimimisen ajan. Lisäksi jokaiselle uudelle työntekijälle tehdään luotettavuusselvitys ennen työ sopimuksen allekirjoittamista. Osana luotettavuuden ja

sopivuuden arviointia selvitetään myös mahdollisten sidonnaisuuksien aiheuttamat potentiaaliset ja tosiasialliset eturistiriitatilanteet. Tunnistetuista eturistiriitatilanteista ja niiden hallintakeinoista pidetään rekisteriä.

### **Tietosuoja**

Luottolaitostoiminnan perusta on luottamus. S-Pankille on ensiarvoisen tärkeää varmistua henkilötietojen vastuullisesta, turvallisesta ja läpinäkyvästä käsittelystä asiakkaiden, henkilöstön sekä yhteistyökumppaneiden luottamuksen säilyttämiseksi. Vastavasti S-Pankki edellyttää samaa kumppaneiltaan.

Henkilötietojen suojan varmistaminen on tärkeä osa jokaista kehityshanketta. Tuotteiden ja palveluiden kehitystyössä käydään läpi asianmukaiset riskiarvioinnit, jolloin ne sisältävät vaadittavat tietosuoja- ja turvallisuuselementit sisäänrakennettuna. S-Pankki arvioi prosessejaan tietosuojan kannalta säännöllisesti ja jokainen työntekijä käy läpi tietosuojakoulutuksen tehtävässä aloittaessaan ja tämän jälkeen säännöllisin väliajoin.

### Whistleblowing-ilmoituskanava

S-Pankissa on sisäisessä käytössä ns. whistleblowing-ilmoituskanava. Eettisyyteen tai vaatimustenmukaisuuteen taikka Eettisiin toimintaperiaatteisiin liittyvistä rikkomuksista tai niiden epäilyistä voi raportoida luottamuksellisen ilmoituskanavan kautta. Ilmoituksen voi tarvittaessa tehdä myös täysin anonyymisti. Pankin Eettinen ohjausryhmä käsittelee kaikki rikkomusilmoitukset ja päättää niihin liittyvistä toimenpiteistä tapauskohtaisesti.

### Oman toiminnan hiilijalanjälki

#### PÄÄSTÖT

##### Scope 1 ja Scope 2

Energiankulutuksen CO<sup>2</sup>-päästöt (tn CO<sup>2</sup>e)

Kaukolämpö ja sähkö\*

Leasing-autot

2023

2022

#### KULUTUS

Toimipaikkojen sähkön kokonaiskulutus (MWh)

Toimipaikkojen kaukolämmön kokonaiskulutus (MWh)

2023

2022

##### Scope 3

Liikematkojen CO<sup>2</sup>e-päästöt (tn CO<sup>2</sup>e)

Lentomat kustus\*\*

Muut CO<sup>2</sup>e-päästöt (tn CO<sup>2</sup>e)

Jätteet

Vedenkulutus\*\*\*

2023

2022

Lentomat kustus (km)

Jätteet (tn)

Vedenkulutus (m<sup>3</sup>)

2023

2022

\* Kaukolämmön päästöjen laskennassa käytetty tuoreinta saatavilla olevaa laitoskohtaista päästökerrointa; S-Pankin käyttämä sähkö on päästötöntä.

\*\* Lentomat kustuksen päästöjen laskennassa käytetty tuoreinta saatavilla ollutta päästökerrointa. Laskelma sisältää lennon päästöistä syntyvien eri yhdisteiden säteilypakotevaikutuksen (UK BEIS (Defra) 2021).

\*\*\* Vedenkulutuksen päästöjen laskennassa käytetty tuoreinta saatavilla ollutta päästökerrointa (HSY 2021; 338 g/m<sup>3</sup>); yhteenlaskettu kulutus arvioitu kaikissa toimipisteissä Ässäkeskuksen kulutustietojen pohjalta.

### YMPÄRISTÖ

S-ryhmä on asettanut tavoitteekseen vähentää oman toimintansa ilmasto-päästöjä 90 prosenttia vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoteen 2015, ja sitoutunut olemaan oman toimintansa osalta hiilinegatiivinen vuodesta 2025 alkaen.

S-ryhmä päätti joulukuussa 2023 uusista kunnianhimoisesta Net Zero -päästötavoitteesta, joka kattaa koko S-ryhmän arvoketjun. Net Zero -päästötavoite tarkoittaa ilmastopäästöjen vähentämistä nettonolla sekä oman toiminnan

että liiketoiminnan arvoketjujen osalta vuoteen 2050 mennessä. Uudet päästö-vähennystavoitteet asetetaan tieteesseen perustuvassa arviointiprosessissa (SBTi) ja vähennystoimet määritetään liiketoimintokohtaisesti.

S-Pankki tulee vuoden 2024 aikana määrittelemään omalta osaltaan toimenpiteet, joilla tuetaan S-ryhmän ilmastotavoitteita.

S-Pankki on tehnyt vuonna 2023 päätöksen siirtymisestä kierrätysmuovista (rPVC) valmistettuihin maksukort-

teihin. Päätöksen myötä kaikissa uusissa materiaalitilauksissa on jo siirrytty kierrätysmuoviin. Maksukortit korvataan kierrätysmuovisilla kortteilla käyttökänsä puitteissa, jolloin koko maksukorttikanta tulee korvatuksi kierrätysmuovisilla kortteilla vuoteen 2028 mennessä. Korttimateriaalin vaihto vähentää maksukorttien valmistuksesta aiheutuvia kasvihuonekaasupäästöjä 60–64 prosenttia kierrättämättömästä materiaalista valmistettuihin maksukortteihin verrattuna.

S-Pankki on laskenut omasta toiminnasta aiheutuvat päästönsä GHG-protokollan (Greenhouse Gas Protocol) mukaisesti (Scope 1 ja Scope 2) ja sisällyttänyt laskentaan osittain myös Scope 3 -luokkaan kuuluvat epäsuorat päästöt. Laskenta kattaa pääkonttorin ja muiden S-Pankin toimipisteiden lisäksi kaikki S-ryhmän alueosuuskauppojen hallinnoimat asiakaspalvelupisteet.

Päästölaskentaa pyritään jatkossakin kehittämään, jotta esimerkiksi arvoketjun päästöt tulisivat kattavammin huomioiduiksi. Samanaikaisesti S-Pankki pyrkii kehittämään palveluja ja toimintamallejaan siten, että ne

edesauttavat sidosryhmiä välttämään päästöjä ja hillitsemään ilmastomuutosta.

### VASTUULLINEN RAHOITUS

S-Pankin tarjoamat palvelut keskittyvät kuluttaja-asiakkaisiin, joille S-Pankki tarjoaa palveluita päivittäisten rahoitustarpeiden hoitamiseen, säästämiseen ja sijoittamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. S-Pankin ainutlaatuinen asema yli kolmen miljoonan asiakkaan pankkina tuo mahdollisuuden vaikuttaa positiivisesti koko suomalaisessa yhteiskunnassa muun muassa ihmisten taloudellisen aseman ja yhdenvertaisuuden parantamiseksi. Myös ympäristövastuu ja ilmastomuutoksen hillitseminen ovat tärkeässä roolissa, kun S-Pankki kehittää toimintaansa ja palvelujaan.

Vastuullinen toiminta rahoituspalvelujen tarjoajana edellyttää S-Pankilta sääntelyvaatimusten huolellista noudattamista. EU-taksonomia (EU Taxonomy Regulation, EU 2020/852) on EU:n laajuinen luokitusjärjestelmä, joka asettaa rahoituskohteiden luokittelulle selkeät ja yhdenmukaiset kestävyyskriteerit. Taksonomia-asetusta (EU) 2020/852 täydentävät asetukset (EU)

2021/2139 (nk. ilmastoasetus) ja (EU) 2023/2486 (nk. ympäristöasetus), joilla on vahvistettu tekniset arviointikriteerit. S-Pankki raportoi ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toimista komission delegoidun asetuksen (EU) 2021/2178 luottolaitoksia koskevien säännösten mukaisesti. Vuonna 2023 julkaistussa ympäristöasetuksessa määritellään tekniset arviointikriteerit neljälle uudelle ympäristöä koskevalle tavoitteelle. Ympäristöasetuksen mukaisia uusia taksonomiatietoja ei ole ollut riittävän kattavasti saatavilla, joten S-Pankki ei esitä raportointia niiden osalta vuosikertomuksessa 2023.

S-Pankin palveluista EU-taksonomian kannalta merkityksellisiä ovat asumisen ja asuntorakentamisen rahoittaminen sekä varallisuudenhoidon palvelut. Varallisuudenhoidon taksonomiamukaisuudesta kerrotaan tarkemmin jäljempänä, vastuullista sijoittamista koskevassa osassa.

Asuntoluotot muodostavat merkittävän osan S-Pankin taseesta ja taseen taksonomiakelpoisista eristä. S-Pankin taseen saamiset muodostuvat pääosin luotonannosta kotitalouksille ja asunto-

osaosakeyhtiöille, ja näistä vain kotitalouksien asuinkiinteistövuokaukselliset asuntolainat sekä peruskorjauslainat ovat taksonomiakelpoisia saamisia. Varsinaista yritysten rahoitusta pankki harjoittaa vain vähäisessä määrin. Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset, joita S-Pankin salkuissakin on, eivät ole taksonomiakelpoisia. S-Pankilla ei ole kaupankäyntisalkkua.

S-Pankki raportoi ensimmäistä kertaa rahoitustoimintaan liittyviä EU-taksonomian mukaisia eritä vuoden 2021 vuosikertomuksessa. Taksonomiaraportointia on kehitetty vuosittain sääntelyvaatimusten ja markkinoilla saatavilla olevan tiedon mukaisesti.

S-Pankki ei ole toistaiseksi asettanut varsinaisia taksonomialuokittelua koskevia strategisia tavoitteita. Luokitusjärjestelmän laajemman liiketoiminnallisen hyödyntämisen esteenä on toistaiseksi ollut taksonomiakriteerejä koskevien tietojen heikko saatavuus erityisesti asuntoluottojen osalta. S-Pankki seuraa tarkasti markkinoiden kehittymistä ja pyrkii parantamaan tiedon saatavuutta yhteistyössä eri

markkinatoimijoiden ja asiakkaiden kanssa. Käytäntöjen kehittyessä luokittelujärjestelmän merkityksen odotetaan kasvavan myös liiketoiminnan strategian ja tuotesuunnittelun näkökulmasta.

Vuodelta 2023 luottolaitosten on raportoitava ensimmäistä kertaa taksonomian mukaiseen toimintaan kohdistuvien vastuiden osuuksista. Mukaisuuteen lasketaan luokitusjärjestelmäkelpoisista vastuista osuus, johon liittyvä toiminta edistää merkittävästi yhtä kuudesta vastuullisuustavoitteesta, ei samalla aiheuta merkittävää haittaa muille tavoitteille ja täyttää sääntelyn mukaiset vähimmäissuojatoimet.

Vuonna 2022 tuli voimaan tiedonantovelvoite (delegoitu asetus 2022/1214) joka koskee ydinvoimaan ja fossiilisiin kaasuihin liittyviä toimintoja ja niiden rahoittamista. S-Pankki ei harjoita tai rahoita kyseisiä toimintoja.

Raportoinnissa on sääntelyn edellyttämällä tavalla käytetty yritysten itsensä raportoimia tietoja, jotka ovat ulkopuolisen palveluntarjoajan ja osittain S-Pankin keräämiä. Yritysten toimitamat tiedot eivät vielä toistaiseksi ole



kattavia ja täysin vertailukelpoisia, mikä on aiheuttanut haasteita S-Pankin raportoinnin toteuttamisessa.

Kotitalouksien asuinkiinteistövakuudelliset asuntolainat ja perusparannuslainat voidaan katsoa taksonomiakelpoisiksi ilmastonmuutoksen hillinnän, ilmaston muutokseen sopeutumisen ja kiertotalouden osalta. S-Pankin ei kuitenkaan ole mahdollista raportoida taksonomian mukaisuutta, sillä sen edellyttämiä tietoja ei ole vielä riittävästi saatavilla.

Luottolaitosten tulee julkaista ensimmäistä kertaa lainakannan vihreiden omaisuuserien osuus (GAR-osuus) sekä liikevaihtoon että pääomamenoihin (CapEx) perustuen. GAR-osuus kuvaa pankin omaisuuseristä sitä osaa, joka rahoittaa taksonomian mukaisia taloudellisia toimia. Vuoden 2023 osalta S-Pankin GAR-osuus liikevaihtoon perustuen oli 0,22 % ja pääomamenoihin perustuen 0,27 %. GAR-osuuksiin vaikuttaa merkittävästi se, ettei S-Pankki ole vielä pystynyt arvioimaan kotitalouksien asuinkiinteistövakuudellisten asuntolainojen ja perusparannuslainojen taksonomian mukaisuutta teknisten arviointikriteerien edellyttämällä tavalla.

Yritysvastuiden osalta ainoastaan NFRD-velvolliset muut kuin rahoitusalan yritykset ovat tässä vaiheessa julkaisseet taksonomian mukaisesta toiminnastaan tietoja, jotka voidaan huomioida pankin GAR-osuutta laskiessa. Rahoitusalan yritykset raportoivat taksonomian mukaisuudesta ensimmäistä kertaa vuoden 2023 osalta, joten näitä raportoituja tietoja päästään hyödyntämään vasta vuoden 2024 raportoinnissa.

## YHTEENVETO KESKEISISTÄ TULOSINDIKAATTOREISTA, JOTKA LUOTTOLAITOSTEN ON ILMOITETTAVA LUOKITUSJÄRJESTELMÄASETUKSEN 8 ARTIKLAN MUKAISESTI (0)

		Ympäristön kannalta kestävät omaisuuserät yhteensä	Keskeinen tuloksindikaattori****	Keskeinen tuloksindikaattori*****	Prosenttiosuus (kaikista omaisuuseristä)**	"GAR-osuuden osoittajasta pois jätettyjen omaisuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 2 ja 3 kohta sekä liitteessä V oleva 1.1.2 jakso)"	"GAR-osuuden nimittäjästä pois jätettyjen omaisuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 1 kohta ja liitteessä V oleva 1.2.4 jakso)"
<b>Pääasiallinen keskeinen tuloksindikaattori</b>	Lainakannan vihreiden omaisuuserien osuus (GAR-osuus)		0,22 %	0,27 %	78,56 %	16,11 %	21,44 %
		Ympäristön kannalta kestävät toiminnot yhteensä	Keskeinen tuloksindikaattori	Keskeinen tuloksindikaattori	Prosenttiosuus (kaikista omaisuuseristä)	"GAR-osuuden osoittajasta pois jätettyjen omaisuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 2 ja 3 kohta sekä liitteessä V oleva 1.1.2 jakso)"	"GAR-osuuden nimittäjästä pois jätettyjen omaisuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 1 kohta ja liitteessä V oleva 1.2.4 jakso)"
<b>Täydentävät tuloksindikaattorit</b>	GAR-osuus (lainavirta)		2,30 %	4,82 %	25 %		
	Kaupankäyntivarasto						
	Rahoitusvakuudet						
	Hoidettavana olevat varat		1,54 %	2,38 %			
	Palkkiotuotot**						

GAR-OSUUDEN LASKENNASSA KÄYTETTÄVÄT OMAISUUSERÄT (1) (LIKEVAIHTO)

a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x z aa ab ac ad ae af ag

31.12.2023

Liikevaihto

Table with columns for various asset categories (Ilmastomuutoksen hillintä, Ilmastomuutoksen sopeutuminen, Vesivarat ja merten luonnonvarat, Kiertotalous, Ympäristö pilaantuminen, Biologinen monimuotoisuus) and rows for financial items (GAR-osuus, Rahoitusalan yritykset, Luottotilat, etc.).



## GAR-OSUUTTA KOSKEVAT ALAKOHTAISET TIEDOT (2)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab						
	31.12.2023																																	
	Ilmastonmuutoksen hillintä (CCM)		Ilmastonmuutoksen sopeutuminen (CCA)		Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)		Kiertotalous (CE)		Ympäristö pilaantuminen (PPC)		Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)		YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																					
	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä																				
	Bruttomääräinen kirjanpitoarvo		Bruttomääräinen kirjanpitoarvo		Bruttomääräinen kirjanpitoarvo		Bruttomääräinen kirjanpitoarvo		Bruttomääräinen kirjanpitoarvo		Bruttomääräinen kirjanpitoarvo		Bruttomääräinen kirjanpitoarvo																					
	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa	mlj. euroa																				
Erittely aloittain - NACE:n nelinumerotasolla (koodi ja nimi)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (CCM)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (CCA)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (CCM)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (CCA)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (WTR)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (WTR)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (CE)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (CE)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (PPC)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (PPC)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (BIO)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (BIO)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (+CE + PPC + BIO)	*Joesta ympäristön kannalta kestävät (+CE + PPC + BIO)																				
1	C10.13 Liha- ja slippikarjatuotteiden valmistus	3,19	-																													3,19	-	
2	C19.20 Jalostettujen öljytuotteiden valmistus	5,56	1,78																													5,56	1,78	
3	C20.59 Muualla luokittelematon kemiallisten tuotteiden valmistus	6,96	0,03																													6,96	0,03	
4	C26.20 Tietokoneiden ja niiden ohjelmien valmistus	2,86	-																													2,86	-	
5	C26.30 Viestintälaitteiden valmistus	10,22	-																													10,22	-	
6	C28.22 Nosto- ja siirtolaitteiden valmistus	7,74	4,84																													7,74	4,84	
7	F42.22 Sähkö- ja tietoliikenneverkkojen rakentaminen	0,52	0,52																													0,52	0,52	
8	H51.10 Matkustajalentoliikenne	1,94	-																													1,94	-	
9	J62.03 Tietojenkäsittely- ja laitteistojen käyttö- ja hallintapalvelut	11,58	2,20																													11,58	2,20	
10	K64.20 Rahoitusalan holdingyhtiöiden toiminta	1,27	-																													1,27	-	
11	L68.20 Omien tai leasing-kiinteistöjen vuokraus ja hallinta	129,86	120,91																													129,86	120,91	
12	28.92 Kaivos-, louhinta- ja rakennuskoneiden valmistus	0,90	0,80																													0,90	0,80	
13	M71.12 Insinööripalvelut ja niihin liittyvä tekninen konsultointi	5,86	1,79																													5,86	1,79	
14	N80.10 Yksityiset turvallisuuspalvelut	1,97	-																														1,97	-

LAINAKANNAN GAR-OSUUTTA KOSKEVA KESKEINEN TULOSINDIKAATTORI (3) (LIIKEVAIHTO)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af														
	<b>31.12.2023</b>																																												
<b>Liikevaihto</b>	<b>Ilmastomuutoksen hillintä (CCM)</b>					<b>Ilmastomuutokseen sopeutuminen (CCA)</b>					<b>Vesivarat ja merten luonnovarot (WTR)</b>					<b>Kiertotalous (CE)</b>					<b>Ympäristö pilaantuminen (PPC)</b>					<b>Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)</b>					<b>YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)</b>														
	Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuksista, joille rahoitetaan luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti aloja (luokiteltujen rahoitusinstrumenttien mukaisesti)														
	Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö														
	Joista sifymittommat					Joista sifymittommat					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista sifymittommat					Joista sifymittommat									
	Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot									
<b>% (kaikista nimittäjän kattamista omaisuuksista)</b>																																													
<b>GAR-osuus - sekä osoittajassa että nimittäjässä huomioon otettavat omaisuserät</b>																																													
Muuta kuin kaupankäyntiä varten pidettävät lainat ja ennakat, vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ja oman pääoman ehtoiset instrumentit, jotka otetaan GAR-osuuden laskennassa huomioon																																													
<b>1</b>																																													
<b>2 Rahoitusalan yritykset</b>																																													
3 Luottolaitokset																																													
4 Luotot																																													
5 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																													
6 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																													
<b>7 Muut rahoituslaitokset</b>																																													
8 joista sijoituspalveluyritykset																																													
9 Luotot																																													
10 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																													
11 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																													
<b>12 joista omaisuudenhoitoyhtiöt</b>																																													
13 Luotot																																													
14 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																													
15 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																													
<b>16 joista vakuutusyritykset</b>																																													
17 Luotot																																													
18 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																													
19 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																													
<b>20 Muut kuin rahoitusalan yritykset</b>																																													
21 Luotot	0,00%	10,90%	0,00%	0,00%	110%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%																																				
22 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö	0,81%	5,00%	0,00%	0,14%	2,36%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%																																				
23 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																													
<b>Kotitaloudet</b>																																													
25 joista asuinkiinteistövakuudelliset lainat																																													
26 joista rakennusten peruseränsäilylainat																																													
27 joista moottorijouneuvolaingat																																													
<b>28 Paikallishallintojen rahoitus</b>																																													
29 Asuntojen rahoitus																																													
30 Muu paikallishallintojen rahoitus																																													
<b>31 Haltuunotolla saadut vakuudet asuin- ja liikekiinteistöistä</b>																																													
<b>32 GAR-osuuteen sisältyvät omaisuserät yhteensä</b>																																													
	<b>0,22%</b>																																												

LAINAKANNAN GAR-OSUUTTA KOSKEVA KESKEINEN TULOSINDIKAATTORI (3) (CAPEX)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af				
<b>31.12.2023</b>																																			
<b>CAPEX</b>	<b>Ilmastomuutoksen hillintä (CCM)</b>					<b>Ilmastomuutokseen sopeutuminen (CCA)</b>					<b>Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)</b>					<b>Kiertotalous (CE)</b>					<b>Ympäristö pilaantuminen (PPC)</b>					<b>Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)</b>					<b>YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)</b>				
	Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luokiteltujen rahoitusvälineillä merkityksellisiä aikoja (luokiteltujen rahoitusvälineiden mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luokiteltujen rahoitusvälineillä merkityksellisiä aikoja (luokiteltujen rahoitusvälineiden mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luokiteltujen rahoitusvälineillä merkityksellisiä aikoja (luokiteltujen rahoitusvälineiden mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luokiteltujen rahoitusvälineillä merkityksellisiä aikoja (luokiteltujen rahoitusvälineiden mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luokiteltujen rahoitusvälineillä merkityksellisiä aikoja (luokiteltujen rahoitusvälineiden mukaisesti)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luokiteltujen rahoitusvälineillä merkityksellisiä aikoja (luokiteltujen rahoitusvälineiden mukaisesti)									
	Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö					Joista tulojen käyttö									
	Joista sifymätömmät					Joista sifymätömmät					Joista sifymätömmät					Joista sifymätömmät					Joista sifymätömmät					Joista sifymätömmät									
	Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot					Joista mahdolliset toiminnot									
<b>% (kaikista nimittäjän kattamista omaisuuseristä)</b>																																			
<b>GAR-osuus - sekä osoittajassa että nimittäjässä huomioon otettavat omaisuuserät</b>																																			
Muuta kuin kaupankäyntiä varten pidettävät lainat ja ennakat, vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ja oman pääoman ehtoiset instrumentit, jotka otetaan GAR-osuuden laskennassa huomioon																																			
<b>1</b>																																			
<b>2 Rahoitusalan yritykset</b>																																			
<b>3</b> Luottolaitokset																																			
<b>4</b> Luotot																																			
<b>5</b> Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																			
<b>6</b> Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																			
<b>7</b> Muut rahoituslaitokset																																			
<b>8</b> joista sijoituspalveluyritykset																																			
<b>9</b> Luotot																																			
<b>10</b> Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																			
<b>11</b> Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																			
<b>12</b> joista omaisuudenhoitoyhtiöt																																			
<b>13</b> Luotot																																			
<b>14</b> Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																			
<b>15</b> Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																			
<b>16</b> joista vakuutusyritykset																																			
<b>17</b> Luotot																																			
<b>18</b> Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö																																			
<b>19</b> Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																			
<b>20 Muut kuin rahoitusalan yritykset</b>																																			
<b>21</b> Luotot	0,00%	12,57%	0,00%	4,83%	0,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%																										
<b>22</b> Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö	0,79%	7,98%	0,00%	0,25%	1,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%																										
<b>23</b> Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																			
<b>24 Kattilaloudet</b>																																			
<b>25</b> joista asuinkiinteistövakuudelliset lainat																																			
<b>26</b> joista rakennusten perusparannuslainat																																			
<b>27</b> joista moottoriajoneuvolainat																																			
<b>28 Paikallishallintojen rahoitus</b>																																			
<b>29</b> Asuntojen rahoitus																																			
<b>30</b> Muu paikallishallintojen rahoitus																																			
<b>31 Haltuunotolla saadut vakuudet asuin- ja liikekiinteistöistä</b>																																			
<b>32 GAR-osuuteen sisältyvät omaisuuserät yhteensä</b>																																			
	<b>0,27%</b>																																		

LAINAVIRRRAN GAR-OSUUTTA KOSKEVA KESKEINEN TULOSINDIKAATTORI (4) (LIIKEVAIHTO)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af									
	31.12.2023																																							
Liikevaihto	Ilmastonmuutoksen hiilintä (CCM)					Ilmastonmuutoksen sopeutuminen (CCA)					Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)					Kiertotalous (CE)					Ympäristö pilaantuminen (PPC)					Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)					YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)									
	Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joita rahoitetaan luottolainojen käytöllä merkityksellisiä ajoja (luottolainojen käyttämättä)									
	-joista tulojen käyttö					-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot					-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot					-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot									
	-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot					-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot					-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot					-joista silyttämättä					-joista mahdolliset toiminnot				
% (kaikkien huomioon otettavien omaisuuserien virrasta)																																								
<b>GAR-osuus - sekä osoittajassa että nimitäjässä huomioon otettavat omaisuuserät</b>																																								
1 Muuta kuin kaupankäyntiä varten pidettävät lainat ja ennakoit. vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ja oman pääoman ehtoiset instrumentit, jotka otetaan GAR-osuuden laskennassa huomioon																																								
<b>Rahoitusalan yritykset</b>																																								
2 Luottolaitokset																																								
3 Luotot																																								
4 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulosten käyttö																																								
5 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																								
6 Muut rahoituslaitokset																																								
7 joista sijoituspalveluyritykset																																								
8 Luotot																																								
9 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulosten käyttö																																								
10 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																								
11 joista omaisuudenhoitoyhtiöt																																								
12 Luotot																																								
13 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulosten käyttö																																								
14 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																								
15 joista vakuutusyritykset																																								
16 Luotot																																								
17 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulosten käyttö																																								
18 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																								
19 Muut kuin rahoitusalan yritykset																																								
20 Luotot	0,00 %	26,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %								
21 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulosten käyttö	100,00 %	96,00 %	0,00 %	96,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %								
22 Oman pääoman ehtoiset instrumentit																																								
23 Kattavuudet																																								
24 joista asuinkiinteistövakuudelliset lainat																																								
25 joista rakennusten perusrakennuslainat																																								
26 joista moottoriajoneuvolainat																																								
27 Paikallishallintojen rahoitus																																								
28 Asuntojen rahoitus																																								
29 Muu paikallishallintojen rahoitus																																								
30 Haltuunotolla saadut vakuudet: asuin- ja liikekiinteistöt																																								
31 GAR-osuuteen sisältyvät omaisuuserät yhteensä																																								
32																																								





TASEEN ULKOPUOLISIA VASTUITA KOSKEVA KESKEINEN TULOSINDIKAATTORI (5) (LIIKEVAIHTO)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af						
<b>31.12.2023</b>																																					
<b>Liikevaihto</b>	<b>Ilmastomuutoksen hillintä (CCM)</b>					<b>Ilmastomuutokseen sopeutuminen (CCA)</b>					<b>Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)</b>				<b>Kiertotalous (CE)</b>				<b>Ympäristö pilaantuminen (PPC)</b>				<b>Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)</b>			<b>YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)</b>											
% (kaikista huomioon otettavista taseen ulkopuolisista eristä)	Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, merkitsevästi aoija (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)			Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)											
	Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, merkitsevästi aoija (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)			Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)											
1 Rahoitusvakuudet (rahoitusvakuuksia koskeva keskeinen tulosindikaattori)																																					
2 Hoidettavina olevat varat (hoidettavina olevia varoja koskeva keskeinen tulosindikaattori)	1,64%	1,50%	0,00%	0,23%	0,69%	0,04%	0,04%	0,00%	0,00%	0,03%																							4,34%	1,54%	0,00%	0,23%	0,72%

TASEEN ULKOPUOLISIA VASTUITA KOSKEVA KESKEINEN TULOSINDIKAATTORI (5) (CAPEX)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af									
<b>31.12.2023</b>																																								
<b>CAPEX</b>	<b>Ilmastomuutoksen hillintä (CCM)</b>					<b>Ilmastomuutokseen sopeutuminen (CCA)</b>					<b>Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)</b>				<b>Kiertotalous (CE)</b>				<b>Ympäristö pilaantuminen (PPC)</b>				<b>Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)</b>			<b>YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)</b>														
% (kaikista huomioon otettavista taseen ulkopuolisista eristä)	Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, merkitsevästi aoija (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)			Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)														
	Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, merkitsevästi aoija (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)					Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)				Joista ympäristön kannalta kestävätkä (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)			Joista luokiteltujen järjestelmien kannalta merkittävällisiin aoihin liittyvät (luokiteltujen järjestelmäkelpoiset)														
1 Rahoitusvakuudet (rahoitusvakuuksia koskeva keskeinen tulosindikaattori)																																								
2 Hoidettavina olevat varat (hoidettavina olevia varoja koskeva keskeinen tulosindikaattori)	2,48%	2,37%	0,00%	0,19%	0,95%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%																										2,50%	2,38%	0,00%	0,19%	0,96%

## LOMAKE 1: YDINVOIMAAN JA FOSSIILISIIN KAASUIHIN LIITTYVÄT TOIMINNOT

Ydinenergiaan liittyvät toiminnot		
1.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointia ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
2.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähkön tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
3.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot		
4.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
5.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
6.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI

**Taulukoita koskevat huomiot**

Oheisissa taulukoissa esitettävät luvut ovat sääntelyn mukaisesti bruttokirjanpitoarvojen (gross carrying amount) mukaisia, eli niissä ei ole huomioitu odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) vaikutuksia.

Vertailuvuoden tietoja ei ole oikaistu vastaamaan uusia sääntelyn vaatimuksia.

**Taulukko 1. GAR-osuuden laskennassa käytettävät omaisuuserät**

-Rahoitusalan yritykset eivät ole jaotelleet kelpoisuuslukuja eri tavoitteiden alle, joten kyseisten yritysten osalta taksonomialuvut on esitetty koostetusti YHTEENSÄ-sarakkeessa (luokitusjärjestelmäkelpoiset).

- Kotitalouksien osalta S-Pankin asuinkiinteistövuokudelliset asuntolainat ja perusparannuslainat ovat taksonomikelpoisia, mutta niitä ei ole jaoteltu eri tavoitteiden alle. Kokonaisuudessaan kotitalouksien kelpoisuus on esitetty YHTEENSÄ-sarakkeessa.

- GAR-osuuden osoittajassa huomioidaan ainoastaan NFRD:n perusteella raportointivelvolliset yritykset.

- Muut kuin rahoitusalan yritykset raportoivat vuoden 2022 osalta ensimmäistä kertaa myös taksonomialukujen esitystapa ja tarkkuus vaihtelivat yritysvastapuolien välillä, eikä niitä näin ollen ollut mahdollista esittää luottolaitosten taulukoissa täysin aukottomasti. Yritysvastapuolet eivät olleet raportoineet esimerkiksi kelpoisuuslukuja eri tavoitteiden alle, vaan olivat pääasiassa esittäneet ne kaikkien tavoitteiden yhteismääränä. S-Pankki on ottanut laskelmiin mukaan luvut, sillä tarkkuudella kuin yritysvastapuoli on ne itse ilmoittanut.

- Taulukossa rivillä 48 esitetään yhteenlaskettu GAR-osuus, jota käytetään luottolaitosten pääasiallisen keskeisen tulosindikaattorin (lainakannan vihreiden omaisuuserien osuus, GAR-osuus) nimittäjänä. Luottolaitosten GAR-osuutta kuvaavan indikaattorin laskenta esitetään tarkemmalla tasolla taulukossa 3.

- S-Pankki ei raportoi erikseen yritysten luottojen osalta ovatko ne liikekiinteistövuokudellisia vai perusparannuslainoja, joten tarkempaa jaottelua ei esitetä taulukossa.

**Taulukko 2. GAR-osuutta koskevat alakohtaiset tiedot**

- Luvut perustuvat yritysten raportointiin taksonomiakelpoisuuksiin, jotka on huomioitu liikevaihtoon perustuen.

**Taulukko 3. Lainakannan GAR-osuutta koskeva keskeinen tulosindikaattori**

- Taulukon prosenttiosuudet perustuvat 1. taulukossa esitettyihin euromääräisiin taksonomialukuihin sekä bruttomääräisiin kirjanpitoarvoihin. Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä kuvaa rivitasoisesti pankin yhteenlaskettuun GAR-osuuteen sisältyviä omaisuuseriä, ja sen jakajana toimii 1. taulukon GAR-osuuteen sisältyvät omaisuuserät yhteensä (7 929,52 M€).

**Taulukko 4. Lainavirran GAR-osuutta koskeva keskeinen tulosindikaattori**

- Taulukon prosenttiosuudet perustuvat vuoden 2023 lainavirtaan (uudet lainat nettomääräisinä). Osuus kaikista huomioon otetuista uusista omaisuus-

eristä kuvaa taksonomian mukaisten vastuiden osuutta virtatiedoille erikseen laskettuun GAR-osuuteen sisältyviin omaisuuseriin yhteensä (280,33 M€) suhteutettuna.

### VASTUULLINEN SIOJTTAMINEN

Sijoitustoiminnan vastuullisuus ja vaikuttavuus ovat tunnistettuja ja tärkeitä painopistealueita S-Pankin sijoitustoiminnassa. S-Pankissa integroidaan vastuullisuus ja siihen liittyvät teemat systemaattisesti sijoitustoimintaan. Näin toimimalla S-Pankki haluaa tuottaa asiakkaille mahdollisimman hyviä tuloksia, vaikuttamalla samalla omalla panoksellaan positiivisesti sijoitus- ja yritysmaailman muutokseen entistä kestävämpään suuntaan.

S-Pankki on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNPRI) jo vuonna 2009. UNPRI:ssä määritellään yleisellä tasolla, kuinka vastuullista sijoittamista voidaan tehdä osana sijoitustoimintaa. Lisäksi S-Pankki on yksi Suomen vastuullisen sijoittamisen foorumin, Finsifin, perustajajäsenistä ja myös mukana useassa sijoittajien yhteisvaikuttamisaloitteissa.

Vuoden 2023 kesäkuussa S-Pankki allekirjoitti varainhoitajien kansainvälisen Net Zero Asset Managers -aloitteen. Allekirjoittamisen myötä S-Pankki on varainhoitajana sitoutunut siihen,

että sen hallinnoimien sijoitussalkkujen kasvihuonepäästöt ovat nettotasolla nollassa viimeistään vuonna 2050. Lisäksi S-Pankki on sitoutunut asettamaan kunnianhimoisen välitavoitteen vuodelle 2030. Yksi merkittävä toimenpide nettonollapäästöjen saavuttamisessa on uusien, innovatiivisten tuotteiden, joiden sijoituspolitiikassa ilmastomuutos on tärkeässä asemassa, tuominen markkinoille. Vuoden 2023 loppupuolella S-Pankki alkoi tarjota asiakkaille mahdollisuutta sijoittaa aktiiviseen globaaliin artikla 9:n mukaiseen osakerahastoon.

Vuoden 2023 aikana S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnalle työstettiin myös biodiversiteettistrategia ja ilmastostrategiaa päivitettiin.

#### Vastuullisen sijoittamisen strategiat

S-Pankin toteuttamat vastuullisen sijoittamisen strategiat ovat kansainvälisten normien seuranta, ESG-asioiden (ympäristö, yhteiskunta ja hallintotapa) huomioiminen sijoituspäätöksissä, vaikuttavuussijoittaminen, poissulkeminen, vaikuttaminen, suosiminen ja temaattinen sijoittaminen.

Kansainvälisten normien seurannassa pyritään varmistamaan, että sijoituskohteissa noudatetaan vastuullisuuteen ja liike-elämään liittyviä kansainvälisiä aloitteita ja suosituksia, kuten YK:n Global Compact -periaatteita. YK:n Global Compact sisältää ihmisoikeuksiin, työvoimaan ja korruption kitkentään liittyviä periaatteita. Ihmisoikeuksiin liittyviin periaatteisiin kuuluu muun muassa pakko- ja lapsityövoiman kitkeminen. Kansainvälisten normien toteutumista sijoituskohteissa seurataan ulkopuolisten analyysien ja luokitusten avulla. Jos yrityksen toiminta ei ole linjassa kansainvälisten normien kanssa, voidaan aloittaa yritykseen vaikuttaminen tai vaihtoehtoisesti poissulkea yritys.

S-Pankki on vaikuttavuussijoittamisen edelläkävijä Pohjoismaissa. Rahallisen tuoton lisäksi vaikuttavuussijoitusrahastot tavoittelevat mitattavia positiivisia yhteiskunnallisia tai ympäristöllisiä vaikutuksia. Pankin hallinnoimat positiivista yhteiskunnallista vaikuttavuutta tavoittelevat SIB-rahastot (Social Impact Bond) keskittyvät lasten ja nuorten syrjäytymisen sekä pitkäaikais-työttömyyden ehkäisyyn. FIM Lapset ja

nuoret I Ky -rahaston rahoittamalla toimenpiteillä on tuettu jo lähes tuhatta lasta, nuorta ja heidän vanhempansa. Saavutetut hyvinvoinnin ja kustannusvaikuttavuuden tulokset ovat ylittäneet asetetut tavoitteet. FIM Työllistäminen I Ky -rahaston toteuttamalla toimenpiteillä on työllistetty jo lähes 2 000 pitkäaikaistyötöntä, ja rahasto onkin saavuttanut vaikuttavuustavoitteiden lisäksi myös tuottotavoitteet.

Sosiaalisen vaikuttavuuden rahastojen lisäksi S-Pankki hallinnoi S-Pankki Uudistava Maatalous-erikoissijoitusrahastoa. Rahasto mahdollistaa uudistavan maatalouden ja hiiliviljelyn käytäntöjä toteuttavien maatalousyrittäjien liiketoiminnan ilmastomyönteisen laajentamisen. Edistämällä uudistavaa maataloutta rahasto parantaa tuotannon ympäristöllistä kestävyyttä ja kannattavuutta tukien samalla Suomen ruokahuollon omavaraisuutta. Rahastoon sijoittaneita kotimaisen ruoantuotannon kestävyydestä ja tuotosta kiinnostuneita sijoittajia on jo yli 1 300 ja peltomaata on hankittu maatalousyrittäjien käyttöön jo yli 800 hehtaaria

Omistajavaikuttaminen on S-Pankille tärkeä vastuullisen sijoittamisen strategia. S-Pankki rahastojen omistajavaikuttamista ohjaa omistajapolitiikka. Omistajapolitiikassa kuvataan, miksi ja miten omistajavaikuttamista tehdään. Omistajavaikuttamista on esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen ja osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin. Vuonna 2023 S-Pankki rahastot osallistuivat 185 yhtiökokoukseen. Näistä 35 oli kotimaisia ja 150 ulkomaisia. Suoran yhtiövaikuttamisen kohteena oli vuoden 2023 aikana seitsemän yhtiötä. S-Pankki aloitti vuoden 2022 loppupuolella biodiversiteettiin liittyvän vaikuttamiskeskustelun kuuden kotimaisen yhtiön kanssa ja keskusteluja jatkettiin viiden yhtiön kanssa vuoden 2023 aikana. Lisäksi S-Pankki on käynyt vaikuttamiskeskustelua kahden yhtiön kanssa, joilla on havaittu kansainvälisten normien rikkomus.

S-Pankki jatkoi mukana kansainvälisessä Climate Action 100+ -vaikuttamishankkeessa, jossa on mukana merkittävä joukko kansainvälisiä sijoittajia. Alun perin viisivuotinen hanke,

jossa vaikuttamisen kohteena on yli 170 yritystä, jotka ovat merkittävässä asemassa Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden saavuttamisessa, sai jatkoa. Aloitteen toisen vaiheen on määrä kestää vuosikymmenen loppuun asti. Toisessa vaiheessa keskitytään vahvemmin yritysten siirtymäsuunnitelmien implementointiin. S-Pankki on myös CDP:n allekirjoittaja. CDP on merkittävä ja pitkäaikainen sijoittajien vaikuttamiskanava, jossa kerätään yhtiöiltä ympäristöön liittyvää dataa. CDP jakautuu erillisiin ilmasto-, vesi- ja metsäohjelmiin. S-Pankki on mukana kaikissa kolmessa ohjelmassa. S-Pankki jatkoi mukana myös Tobacco-Free Finance Pledgessä. Tupakanvastainen aloite pyrkii kasvattamaan finanssialan tietoisuutta omasta roolistaan tupakanvastaisten linjausten käyttöönoton edistämiseksi toimialalla. Toisessa aiemmin aloitetussa vaikuttamishankkeessa, Mining & Tailings Safety -aloitteessa, vaikuttaminen kohdistuu kaivosyhtiöihin. Tavoitteena on saada sijoittajien ja muiden sidosryhmien käyttöön enemmän tietoa eri puolilla maailmaa kaivosten yhteydessä sijaitsevista altaista ja erityisesti niiden turvallisuuteen liittyvistä riskeistä.

S-Pankki osallistui jo neljättä kertaa kahteen CDP:n kampanjaan. CDP:n Non-Disclosure -kampanjassa vaikutetaan niihin yhtiöihin, jotka eivät ole vastanneet CDP:n kyselyyn ja pyyntöön toimittaa heidän toimintaansa liittyvää ympäristödataa. On tärkeää, että mahdollisimman moni yritys vastaa CDP:n kyselyyn, koska näin tekemällä yritykset tuottavat sidosryhmille, kuten S-Pankille, tärkeää tietoa sijoituspäätösten tueksi. CDP:n Science Based Targets -kampanjan tavoitteena vuorostaan on, että yhtiöt asettavat tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet ja täten pienentävät kohtaamiaan ilmastomuutoksesta aiheutuvia riskejä.

S-Pankki sulkee tiettyjen segmenttien yrityksiä pois tekemistään suorista sijoituksista. Rahastot eivät sijoita kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden valmistajiin. Kategoriaan kuuluvat ydinaseet, biologiset ja kemialliset aseet sekä rypäleammukset ja henkilömiinat. Rahastot eivät myöskään sijoita tupakanvalmistajiin, eivätkä viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen valmistajiin. S-Pankki käyttää ulkopuolista analyysiä määrittäessään edellä

mainittuihin kategorioihin kuuluvia yhtiötä. Oman analyysin perusteella on lisäksi poissuljettu sellaisia kaivos- ja sähköntuotantoyhtiöitä, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytettävästä hiilestä. Kansainvälisiä normeja rikkovia yrityksiä voidaan myös poissulkea S-Pankin sijoituskohteista.

### Vastuullisen sijoittamisen raportit

S-Pankki julkaisee kattavat rahastokohdaiset vastuullisuusraportit neljännesvuosittain. Raportit ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilla. Raportit kuvaavat monipuolisesti rahastojen ESG-ominaisuuksia, kuten ESG-luokituksia, kansainvälisten normien rikkomuksia, salkkuyhtiöiden kykyä siirtyä vähähiiliseen yhteiskuntaan, salkkuyhtiöiden omistamien fossiilisten polttoainevarantojen määrää sekä kattavasti päästödataa. Lisäksi S-Pankki julkaisee puolivuositteittäin vastuullisen sijoittamisen raportin, jossa kuvataan mitä S-Pankki on tehnyt vastuullisen sijoittamisen saralla. Raportilla kuvataan muun muassa yhtiökokouksissa äänestämistä sekä vaikuttamistoimintaa. Sijoitusrahastojen hiilijalanjäljet julkaistaan neljällä tavalla laskettuna vastuullisen

sijoittamisen raportoinnin yhteydessä. Tavoitteena on lisätä rahastojen hiilipäästöihin liittyvää läpinäkyvyyttä ja vertailukelpoisuutta. Hiilijalanjälki julkaistaan suoraan osakkeisiin ja yritysten joukkovelkakirjoihin sijoittavista rahastoista.

### EU-taksonomia

#### Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa

Taksonomia-asetus asettaa kriteerit sille, mikä on ympäristön kannalta kestävä. S-Pankki on arvioinut tiettyjen hallinnoimiensa rahastojen ja omaisuudenhoitosalkkujen sijoituskohdeiden taksonomiamukaisuutta ja raportoinut siitä vuodesta 2022 lähtien. Taksonomian sijoitustoimintaa ohjaava merkitys on vielä melko vaatimatonta,

sillä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja, eivätkä kaikki sijoituskohteena olevat yritykset ole velvoitettuja raportoimaan omasta taksonomiamukaisuudestaan.

Tietyissä S-Pankin sijoitustuotteissa on asetettu vähimmäissitoumuksia taksonomiamukaisuuden osalta. Niiden tuotteiden osalta, joissa vähimmäissitoumus on asetettu, ohjaa taksonomia sijoitustoimintaa siten, että taksonomiamukaisuuden vähimmäismäärän toteutuminen varmistetaan. Lisäksi kesäkuusta 2022 alkaen S-Pankki on omaisuudenhoitoa, sijoitusneuvontaa ja sijoitusvakuutuksia tarjotessaan tiedustellut asiakkaiden kestävyysmiel-

tymyksiä soveltuvuusarvion yhteydessä. Asiakas voi muun muassa asettaa vähimmäismäärän taksonomiamukaisille kohteille. S-Pankki huomioi sijoitustuotteiden suunnittelussa, että tiettyjen tuotteiden taksonomiamukaisuudesta on raportoitava ja taksonomiaan liittyen on esitettävä asiakkaille kysymyksiä.

### Vastuullinen sijoittaminen

	2023	2022
S-Pankki-rahastojen osallistuminen yhtiökokouksiin	185 yhtiökokousta	146 yhtiökokousta
Suora yhtiövaikuttaminen	7 yhtiötä	9 yhtiötä
Vastuullisuus Plus -rahastoperheen rahastojen pääomien määrä	1 243,05 M€	1 023,6 M€

# TILINPÄÄTÖS

<b>KONSERNIN TILINPÄÄTÖS</b> .....	<b>58</b>	Konsernin liitetieto 18: Keskuspankkirahoitukseenoikeuttavat saamistodistukset .....	123
Konsernin tuloslaskelma .....	58	Konsernin liitetieto 19: Saamiset luottolaitoksilta .....	123
Konsernin laaja tuloslaskelma .....	58	Konsernin liitetieto 20: Saamiset asiakkailta .....	123
Konsernin tase .....	59	Konsernin liitetieto 21: Saamistodistukset .....	124
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma .....	60	Konsernin liitetieto 22: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta .....	125
Konsernin rahavirtalaskelma .....	62	Konsernin liitetieto 23: Osakkeet ja osuudet .....	128
Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot .....	63	Konsernin liitetieto 24: Aineettomat hyödykkeet .....	129
Konsernin liitetieto 1: Konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteet .....	63	Konsernin liitetieto 25: Aineelliset hyödykkeet .....	131
Konsernin liitetieto 2: Konsernin riskit ja niiden hallinta .....	78	Konsernin liitetieto 26: Siirtosaamiset ja maksetut ennakot .....	133
Konsernin liitetieto 3: Segmenttiraportti .....	104	Konsernin liitetieto 27: Muut varat .....	133
Konsernin liitetieto 4: Korkokate .....	106	Konsernin liitetieto 28: Velat luottolaitoksille ja asiakkaille .....	133
Konsernin liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot .....	106	Konsernin liitetieto 29: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	134
Konsernin liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot .....	107	Konsernin liitetieto 30: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla .....	134
Konsernin liitetieto 7: Liiketoiminnan muut tuotot .....	107	Konsernin liitetieto 31: Siirtovelat .....	135
Konsernin liitetieto 8: Henkilöstökulut .....	107	Konsernin liitetieto 32: Muut velat ja varaukset .....	135
Konsernin liitetieto 9: Poistot ja arvonalentumiset .....	108	Konsernin liitetieto 33: Oman pääoman erät .....	137
Konsernin liitetieto 10: Liiketoiminnan muut kulut .....	108	Konsernin liitetieto 34: Annetut vakuudet .....	139
Konsernin liitetieto 11: Saamisten arvonalentumiset .....	109	Konsernin liitetieto 35: Rahoitusvarojen ja -velkojen netottaminen .....	139
Konsernin liitetieto 12: Osuus osakkuusyritysten tuloksista .....	115	Konsernin liitetieto 36: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	140
Konsernin liitetieto 13: Tuloverot .....	116	Konsernin liitetieto 37: Konsernirakenne ja lähipiiri .....	140
Konsernin liitetieto 14: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	118	Konsernin liitetieto 38: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta .....	144
Konsernin liitetieto 15: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot sekä käyvän arvon hierarkia .....	120		
Konsernin liitetieto 16: Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma .....	122		
Konsernin liitetieto 17: Käteiset varat .....	123		



<b>S-PANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖS</b> .....	<b>145</b>
S-Pankki Oyj – Tuloslaskelma .....	145
S-Pankki Oyj – Tase .....	145
S-Pankki Oyj – Rahoituslaskelma .....	147
S-Pankki Oyj – Tilinpäätöksen liitetiedot .....	148
S-Pankki Oyj – Tilinpäätöksen liitetiedot .....	148
S-Pankki Oyj:n liitetieto 1: Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet .....	148
S-Pankki Oyj:n liitetieto 2: Korkokate .....	150
S-Pankki Oyj:n liitetieto 3: Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista .....	150
S-Pankki Oyj:n liitetieto 4: Palkkiotuotot ja -kulut .....	151
S-Pankki Oyj:n liitetieto 5: Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattujen rahoitusvälineiden nettotuotot .....	151
S-Pankki Oyj:n liitetieto 6: Käypään arvoon käyvän arvon rahoitusten kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot .....	152
S-Pankki Oyj:n liitetieto 7: Liiketoiminnan muut tuotot .....	152
S-Pankki Oyj:n liitetieto 8: Liiketoiminnan muut kulut .....	152
S-Pankki Oyj:n liitetieto 9: Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä .....	152
S-Pankki Oyj:n liitetieto 10: Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot .....	153
S-Pankki Oyj:n liitetieto 11: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	158
S-Pankki Oyj:n liitetieto 12: Saamiset luottolaitoksilta .....	160
S-Pankki Oyj:n liitetieto 13: Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä .....	160
S-Pankki Oyj:n liitetieto 14: Saamistodistukset .....	161
S-Pankki Oyj:n liitetieto 15: Osakkeet ja osuudet .....	162
S-Pankki Oyj:n liitetieto 16: Johdannaissopimukset .....	163
S-Pankki Oyj:n liitetieto 17: Suojauslaskenta .....	164
S-Pankki Oyj:n liitetieto 18: Aineettomat hyödykkeet .....	167
S-Pankki Oyj:n liitetieto 19: Aineelliset hyödykkeet .....	168
S-Pankki Oyj:n liitetieto 20: Muut varat .....	169
S-Pankki Oyj:n liitetieto 21: Siirtosaamiset ja maksetut ennakot .....	169
S-Pankki Oyj:n liitetieto 22: Laskennalliset verosaamiset ja -velat .....	169

S-Pankki Oyj:n liitetieto 23: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	170
S-Pankki Oyj:n liitetieto 24: Muut velat .....	170
S-Pankki Oyj:n liitetieto 25: Siirtovelat ja saadut ennakot .....	170
S-Pankki Oyj:n liitetieto 26: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla .....	171
S-Pankki Oyj:n liitetieto 27: Oman pääoman erät .....	172
S-Pankki Oyj:n liitetieto 28: Osakepääoma .....	172
S-Pankki Oyj:n liitetieto 29: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot sekä käyvän arvon hierarkia .....	173
S-Pankki Oyj:n liitetieto 30: Tase-erien erittely koti- ja ulkomaan rahan määräisiin .....	177
S-Pankki Oyj:n liitetieto 31: Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetti jakauma ....	178
S-Pankki Oyj:n liitetieto 32: Annetut vakuudet .....	179
S-Pankki Oyj:n liitetieto 33: Vuokravastuut .....	179
S-Pankki Oyj:n liitetieto 34: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	179
S-Pankki Oyj:n liitetieto 35: Välityssaamiset ja -velat .....	179
S-Pankki Oyj:n liitetieto 36: Tietoja notariaattitoiminnasta ja hallinnoitavat asiakasvarat .....	179
S-Pankki Oyj:n liitetieto 37: Henkilöstö ja johto .....	180
S-Pankki Oyj:n liitetieto 38: Lähipiiri .....	180
S-Pankki Oyj:n liitetieto 39: Tiedot samaan konserniin kuuluvien yritysten kanssa tehdyistä liiketoimista .....	181
S-Pankki Oyj:n liitetieto 40: Omistukset muissa yrityksissä .....	181
S-Pankki Oyj:n liitetieto 41: osakkeenomistajat ja osakkeiden omistuksen jakautuminen .....	181
Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset .....	182
Tilintarkastuskertomus .....	183

# KONSERNIN TILINPÄÄTÖS

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022
Korkotuotot		388 385	139 295
Korkokulut		-113 901	-17 608
Korkokate	4	274 484	121 687
Palkkiotuotot		107 564	101 179
Palkkiokulut		-13 882	-13 985
Nettopalkkiotuotot	5	93 682	87 195
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	-4 677	2 436
Osingot		58	84
Liiketoiminnan muut tuotot	7	7 739	10 395
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>371 287</b>	<b>221 796</b>
Henkilöstökulut	8	-68 702	-59 406
Muut hallintokulut		-91 693	-78 452
Poistot ja arvonalentumiset	9	-16 836	-15 301
Liiketoiminnan muut kulut	10	-13 649	-11 986
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-190 879</b>	<b>-165 145</b>
Saamisten arvonalentumiset	11	-33 003	-11 960
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	12	2	1
<b>LIIVEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>147 407</b>	<b>44 693</b>
Tuloverot	13	-29 422	-8 884
<b>TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>117 985</b>	<b>35 809</b>
<b>josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		117 985	35 809

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022
<b>TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>117 985</b>	<b>35 809</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät		71	179
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		15	42
Verovaiutus		-17	-44
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		69	177
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		14 850	-26 411
Verovaiutus		-2 862	5 248
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		11 988	-21 163
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>12 057</b>	<b>-20 986</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>		<b>130 042</b>	<b>14 823</b>
<b>josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		130 042	14 823

## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022	(t€)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022
<b>Varat</b>				<b>Velat</b>			
Käteiset varat	14, 15, 16, 17	2 207 041	1 368 195	Velat luottolaitoksille	14, 15, 16, 28	34 231	23 156
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	14, 15, 16, 18	571 735	556 923	Velat asiakkaille	14, 15, 16, 28	8 239 664	7 983 559
Saamiset luottolaitoksilta	14, 15, 16, 19	9 420	9 215	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	14, 15, 16, 29	886 895	219 270
Saamiset asiakkailta	14, 15, 16, 20	6 934 971	6 695 255	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	14, 15, 16, 30	101 333	107 000
Saamistodistukset	14, 15, 16, 21	127 293	139 785	Johdannaispimukset	14, 15, 16, 22, 35	829	7
Johdannaispimukset	14, 15, 16, 22, 35	31 349	24 261	Varaukset	32	200	303
Osakkeet ja osuudet	14, 15, 23	18 881	20 665	Verovelat	13	19 024	8 984
Osuudet osakkuusyrityksissä	12	7	5	Siirtovelat	31	53 374	30 250
Aineettomat hyödykkeet	24	65 600	70 331	Muut velat	32	74 224	55 477
Aineelliset hyödykkeet	25	7 381	5 268	<b>Velat yhteensä</b>		<b>9 409 774</b>	<b>8 428 006</b>
Verosaamiset	13	5 801	7 398	<b>Oma pääoma</b>			
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	26	62 837	45 979	Osakepääoma		82 880	82 880
Muut varat	27	16 731	8 967	Rahastot		275 148	263 148
<b>Varat yhteensä</b>		<b>10 059 046</b>	<b>8 952 247</b>	Kertyneet voittovarot		291 244	178 213
				<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>649 272</b>	<b>524 241</b>
				<b>Oma pääoma yhteensä</b>	33	<b>649 272</b>	<b>524 241</b>
				<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>10 059 046</b>	<b>8 952 247</b>

## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2022</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>449</b>	<b>142 148</b>	<b>509 306</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				35 809	35 809
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-21 163		-21 163
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			34		34
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				143	143
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			-21 129	143	-20 986
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>-21 129</b>	<b>35 952</b>	<b>14 823</b>
Muut muutokset				112	112
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2022</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-20 680</b>	<b>178 213</b>	<b>524 241</b>

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

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022	(t€)	Liitetieto	2023	2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>				<b>Investointien rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>		<b>117 985</b>	<b>35 809</b>	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-9 339	-9 987
Poistot ja arvonalentumiset		16 836	15 301	Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		0	-300
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		-2	-1	<b>Investointien rahavirta</b>		<b>-9 339</b>	<b>-10 287</b>
Luottotappiot		39 489	18 703	<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		3 101	4 130	Velkakirjalainojen ja debenttuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	14, 15	649 170	49 324
Tuloverot		29 422	8 884	Velkakirjalainojen ja debenttuurien takaisinmaksut		-5 667	-5 667
Muut oikaisut		59	-2	Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	25	-2 484	-2 321
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-8 536	-7 580	Maksetut osingot		-5 010	0
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä</b>		<b>80 370</b>	<b>39 435</b>	<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>636 008</b>	<b>41 336</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>		<b>198 355</b>	<b>75 244</b>	<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>838 542</b>	<b>273 880</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)</b>				Rahavarat, avaava tase		1 370 828	1 096 705
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-517	13 740	Rahavarojen muutos		838 542	273 880
Saamiset asiakkailta		-278 877	-630 058	Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-9	244
Sijoitusomaisuus		23 869	401 952	<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Muut varat		-793	-12 867	Käteiset varat	14, 15	2 207 041	1 368 195
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys</b>		<b>-256 319</b>	<b>-227 233</b>	Vaadittaessa maksettavat		2 321	2 633
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>				<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>2 209 361</b>	<b>1 370 828</b>
Velat luottolaitoksille		11 074	23 049	<b>Maksetut korot</b>		<b>-98 305</b>	<b>-17 868</b>
Velat asiakkaille		256 105	372 294	<b>Saadut osingot</b>		<b>58</b>	<b>84</b>
Muut velat		23 321	6 704	<b>Saadut korot</b>		<b>363 544</b>	<b>129 881</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys</b>		<b>290 501</b>	<b>402 047</b>				
Maksetut verot		-20 665	-7 226				
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		<b>211 872</b>	<b>242 831</b>				

# KONSERNIN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

## KONSERNIN LIITETIETO 1: KONSERNIN TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

### 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.

### Yleiset laatimisperiaatteet

S-Pankki-konsernin (myöhemmin S-Pankki) konsernitilinpäätös on laadittu 31.12.2023 voimassa olevien EU:n hyväksymien kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

S-Pankin hallitus hyväksyi tilinpäätöksen kokouksessaan 1.2.2024. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuun ottamatta eriä, jotka arvostetaan käypään arvoon.

Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jollei toisin mainita. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

### Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät S-Pankki Oyj:n lisäksi ne tytäryhtiöt, joihin pankilla on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni olemalla osallisena yhtiössä altistuu yhtiön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhtiötä koskevaa valtaansa. Tytäryhtiöinä tilinpäätökseen 2023 on yhdistelty S-Pankki Rahastoyhtiö Oy, S-Asiakaspalvelu Oy, S-Pankki Kiinteistöt Oy, S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy, FIM Kiinteistö Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy ja S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy, joiden kaikkien osakekannasta konsernin omistusosuus on 100 prosenttia. Vuoden 2023 aikana ei konserniyhtiöissä ollut määräysvallattomia omistuksia.

Osakkuusyritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on huomattava vaikutusvalta. Konserni katsoo, että huomattava vaikutusvalta syntyy pääsääntöisesti

silloin, kun konserni omistaa 20–50 prosenttia yrityksen äänivallasta tai kun konsernilla on muutoin huomattava vaikutusvalta mutta ei määräysvaltaa. S-Pankilla on yksi osakkuusyhtiö, S-Crosskey Ab. Mikäli konsernin osuus osakkuusyrityksen tappiosta ylittää sijoituksen kirjanpitoarvon, sijoitus merkitään taseeseen nolla-arvoon eikä kirjanpitoarvon ylittäviä tappioita yhdistellä, ellei konserni ole sitoutunut osakkuusyritysten velvoitteiden täyttämiseen.

### Strukturoidut yhteisöt

S-Pankilla (tytäryhtiöidensä kautta) on valta ky-muotoisissa rahastoissa, sillä se toimii näiden rahastojen vastuunalaisena yhtiömiehenä ja käyttää rahastoissa valtaa rahastonhoitajan ominaisuudessa. S-Pankki ei ole sijoittanut (pois lukien vastuunalaisen yhtiömiehen pääomapanos) rahastoihin tai syöttörahastoihin merkittävästi pääomaa ja rahastojen vieraan pääoman ehtoista rahoituksesta merkittävä osa on muualta kuin S-Pankista.

S-Pankki ei altistu merkittävästi rahastojen toiminnoista saatavalle tuoton vaihtelulle ja näin ollen S-Pankki-konsernilla ei katsota olevan määräsvaltaa.

S-Pankin rahastoja ei ole konsolidoitu konsernin IFRS-tilinpäätökseen 31.12.2023, eikä vertailukaudella 31.12.2022.

### Segmenttiraportointi

Toimintasegmenttien määrittelyn lähtökohtana on taloudellinen informaatio, jota toiminnasta vastaava päättäjä säännöllisesti seuraa. S-Pankissa ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

S-Pankki raportoi tuloslaskelmat ja taseet seuraavista liiketoimintasegmenteistä: Pankkiliiketoiminta ja Varalisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Segmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Kuvaus toimintasegmenteistä ja segmenttiraportoinnin laatimisperiaatteet on kerrottu tarkemmin segmenttikoh- taisten tietojen yhteydessä konsernin liitteessä 3.

### Ulkomaan rahan määräiset erät

Tilinpäätös esitetään euroina. Euro on konsernin ja emoyhtiön toiminta- valuutta. Ulkomaan rahan määräiset tapahtumat kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätös- päivänä ulkomaan rahan määräiset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

Kurssierot kirjataan valuuttakurssivoitoina tai -tappioina tuloslaskelmaan. Rahoituserien osalta kurssierot kirja- taan Sijoitustoiminnan nettotuotoissa erään Valuuttatoiminnan nettotuotot.

### Rahoitusvarat ja -velat

#### Rahoitusinstrumenttien alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä jaksotettuun hankintamenuon, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Luokittelu riippuu siitä, mihin tarkoitukseen kyseiset rahoitusvarat ja -velat on hankittu. Luokittelu riippuu kyseisten instrumenttien sopimusehdoista ja rahoitusvarojen osalta niiden hallinnointiin sovellettavasta liiketoimintamallista.

- Jaksotettuun hankintamenuon kirjatavat erät merkitään alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon, jossa huomioidaan siihen liittyvät transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kyseiset erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon.
- Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat erät arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon ja niihin lisätään tai niistä vähennetään erän hankkimisesta välittömästi johtuvat transaktiomenot.
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon.

Rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja, joihin kuuluvat muun muassa johdannaiset.

- Jaksotettuun hankintamenuon luokitellut rahoitusvelat kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintamenuon siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon.
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat arvostetaan myöhem-

min käypään arvoon. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden syntyessä.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä merkitään taseeseen, kun yhteisöstä tulee instrumentin sopimusehtojen osapuoli ja rahoitusvelka silloin, kun saadaan vastike. S-Pankissa sovelletaan taseeseen merkitsemisessä selvityspäivän mukaista käytäntöä. Johdannaiset merkitään taseeseen kaupankäyntipäivän mukaan. Rahoitusvarojen selvityspäiväkäytännön mukainen osto tai myynti on merkittävä taseeseen ja kirjattava pois taseesta joko kaupante- kopäivän tai selvittämispäivän perusteella.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun sopimusperusteinen oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa tai kun oikeudet on siirretty toiselle osapuolelle niin, että omistukseen liittyvät riskit ja edut on siirretty olennaisilta osin. Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun niiden velvoitteet on täytetty ja niiden voimassaolo on päätynyt.



## Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

### Rahoitusvarat

Rahoitusvarat jaetaan kolmeen luokkaan. Luokittelu ja arvostaminen perustuvat S-Pankissa määriteltyihin liike-toimintamalleihin.

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, kuinka rahoitusvaroja hallinnoidaan rahavirtojen kerryttämiseksi. Liike-toimintamallia ei arvioida instrumentti-kohtaisesti vaan yleisellä tasolla. Eri liiketoimintamalleissa rahavirrat syntyvät sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä tai näiden molempien yhdistelmänä. S-Pankissa on tunnistettu kaksi eri liiketoimintamallia rahoitusvarojen hallinnoimiseksi:

- Rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi.
- Kerätään sopimukseen perustuvia rahavirtoja ja myydään rahoitusvaroja.

Liiketoimintamallin määrittelyn lisäksi S-Pankin tulee arvioida rahoitusvarojen sopimusehtoja tunnistaakseen läpäisevätkö ne ns. SPPI-testin (Solely Payment of Principal and Interest). Testissä

arvioidaan sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia ja niiden tulee olla vain pääoman ja koron takaisinmaksua, jotta sopimus läpäisee testin.

Rahoitusinstrumentit luokitellaan S-Pankissa seuraavasti:

- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat
- Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat.

### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvara luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, ellei sitä luokitella jaksotettuun hankintamenoön tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavaksi. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ovat kaupankäynnin rahoitusvarat, kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannais-sopimukset sekä alkuperäisen kirjaimisen yhteydessä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritetyt rahoitusvarat.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin kirjataan

saamistodistukset ja muut kotimaiset ja ulkomaiset arvopaperit ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen ajan kuluessa ansaintatarkoituksessa tai osana likviditeettiposition hallintaa, sekä johdannais-sopimukset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjataan myös ansaintatarkoituksessa hankitut osake- ja rahasto-osuudet.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutos merkitään tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot. Tilikauden tuotoksi tai kuluksi merkitään tuloslaskelmaan käypään arvoon merkittävien rahoitusinstrumenttien tilinpäätöshetken ja edellisen tilinpäätöksen kirjanpitoarvojen erotus. Jos käypään arvoon merkittävä rahoitusinstrumentti on hankittu tilikauden aikana, tilikauden tuotoksi tai kuluksi merkitään rahoitusinstrumentin tilinpäätöshetken arvon ja hankintamenoerotus.

### Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjataan sellaiset erät, jotka täyttävät seuraavat ehdot: erää

pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi sekä myymällä rahoitusvaroja, ja sen sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista maksuista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluvat saamistodistukset ja muut kotimaiset ja ulkomaiset arvopaperit. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutos kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja käyvän arvon rahastoon laskennallisilla veroilla oikaistuna. Kun rahoitusinstrumentti myydään, kirjataan omaan pääomaan kertynyt käyvän arvon muutos yhdessä kertyneiden korkojen sekä myyntivoiton tai -tappion kanssa tulokseen.

Arvon alentumisen määrittäminen perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden malliin, jota kuvataan tarkemmin kappaleessa Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta.

S-Pankki on kirjannut käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta muutamia oman pääoman ehtoisia instrumentteja. Niiden kohdalla on tehty alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä peruuttamaton valinta kirjata niiden käyvän arvon muutokset tulosvaikutteisuuden sijasta muiden laajan tuloksen erien kautta. Kyseisten oman pääoman ehtoisten instrumenttien myyntivoittoja tai -tappioita ei kirjata tulosvaikutteisesti. Sen sijaan mahdolliset osingot kirjataan tulosvaikutteisesti.

#### **Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat**

Jaksotettuun hankintamenuon kirjataan sellaiset erät, jotka täyttävät seuraavat ehdot: erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi ja sen sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista maksuista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. S-Pankissa jaksotettuun hankintamenuon kirjataan sellaiset toimivilla rahoitusmarkkinoilla noteeraamattomat rahoitusvarat, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia. Tämän kaltaisia rahoitusvaroja ovat

saamiset luottolaitoksilta, saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä käteiset varat. Käteisiin varoihin voidaan lukea ne talletukset ja sijoitukset keskuspankeissa, joiden maturiteetti hankintamenukohdasta on alle 3 kuukautta.

Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat arvostetaan efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Transaktiomenot sisällytetään efektiivisen koron menetelmällä laskettavaan jaksotettuun hankintamenuon ja jaksotetaan tulosvaikutteisesti saamisen juoksuajalle, jos ne on IFRS 9:n mukaisesti määritelty osaksi efektiivisen koron menetelmää.

Arvon alentumisen määrittäminen perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden malliin, jota kuvataan tarkemmin kappaleessa Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta.

#### **Rahoitusvelat**

S-Pankissa rahoitusvelat luokitellaan IFRS 9:n mukaan seuraavasti:

- Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat.

#### **Jaksotettu hankintamenu**

Rahoitusvelat arvostetaan lähtökohtaisesti tilinpäätöshetkenä jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Transaktiomenot sisällytetään efektiivisen koron menetelmällä laskettavaan jaksotettuun hankintamenuon ja jaksotetaan tulosvaikutteisesti velan juoksuajalle, jos ne on IFRS 9:n mukaisesti määritelty osaksi efektiivisen koron menetelmää. Veloille kertynyt korko kirjataan tulosvaikutteisesti erään Korkokulut.

Rahoitusvelat, jotka luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon, sisältävät velkoja luottolaitoksille, velkoja asiakkaille, yleiseen liikkeeseen laskettuja velkakirjoja (joukkovelkakirjalainat ja sijoitustodistukset) ja velkoja, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla (debentuurit).

#### **Käypään arvoon tulosvaikutteisesti**

Rahoitusvelka luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi, ellei sitä ole luokiteltu jaksotettuun hankintamenuon. Myöhemmät käyvän arvon muutokset esitetään tuloslaskelman erässä Sijoitustoiminnan nettotuotot. Veloille kertynyt korko kirjataan tulosvaikutteisesti erään Korkokulut.

Tämä ryhmä sisältää konsernissa kaikki johdannaisopimukset.

#### **Johdannaiset ja suojauslaskenta**

##### **Johdannaiset**

Johdannaisopimukset luokitellaan suojaaviin ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin ja ne sisältävät S-Pankissa korkojohdannaisia. Johdannaisopimuksia tehdään pääasiassa suojaamistarkoituksessa ja ne arvostetaan aina käypään arvoon.

S-Pankin periaatteiden mukaan johdannaisien positiiviset arvonmuutokset esitetään johdannaisvaroina ja negatiiviset arvonmuutokset johdannaisvelkoina. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisien arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot. Suojauslaskennassa olevien johdannaisien arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman sijoitustoiminnan nettotuotossa erään Suojauslaskennan nettotulos.

##### **Suojauslaskenta**

S-Pankki soveltaa käyvän arvon suojauslaskentamallia sellaisiin edellä mainittuihin johdannaisopimuksiin, jotka täyttävät dokumentoidut suojaus-

laskentaa koskevat tehokkuus- ja muut edellytykset. Näissä tapauksissa nykyarvojen kautta avoinna olevaa korkoriskiä on suojattu koronvaihtosopimuksilla. Nämä sopimukset on edelleen suojauslaskennassa määritelty suojaaviksi eriksi. Suojauslaskenta S-Pankissa noudattaa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardia IFRS 9 -standardin mukaisesti.

Ennen suojauslaskennan soveltamista S-Pankissa arvioidaan suojattavan kohteen sekä suojausinstrumentin taloudellista suhdetta laadullisin menetelmin. Tässä tarkastelussa edellytetään, että suojattavan kohteen sekä suojausinstrumentin käyvät arvot reagoivat samalla tavalla muutoksiin tietyssä riskissä. Korkoriskin suojauksessa arvioidaan esimerkiksi, että kiinteäkorkoisen saamistodistuksen sekä suojaavan koronvaihtosopimuksen käyvät arvot reagoivat samassa suhteessa muutoksiin markkinakoroissa. Laadullista arviota täydennetään tehokkuusanalyyseillä.

Suojauslaskentaa sovellettaessa suojauksen tulee olla tehokas. Tehokkuuden arvioinnissa käytetään regressioanalyysejä. Analyysin toteuman tulee olla 80–125 prosenttia sekä regressio-

selitysasteen (R squared) tulee olla suurempi kuin 0,96. Tehokkuutta mitataan sekä prospektiivisesti sekä retrospektiivisesti kuukausittain. Jos suojaussuhde ei täytä tehokkuusvaatimuksia, suojauslaskenta lopetetaan ja johdannainen kirjataan tuloserään Sijoitustoiminnan nettotuotot edellisestä tehokkuustestauksesta lähtien. Yleisin tehotomuuden ja suojauslaskennasta hylkääntymisen syy on ollut ero suojattavan kohteen ja suojausinstrumentin maturiteeteissa.

Käyvän arvon suojausta sovelletaan S-Pankissa johdannaisiin, jotka on tehty korkoriskiin liittyvien varojen ja velkojen käyvän arvon muutosten suojaukseen. S-Pankissa suojauksen kohteena oleva käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee kiinteäkorkoisia arvopapereita sekä liikkeeseen laskettuja velkakirjoja, joista aiheutuu korkoriskiä. Korkoriskiä kuvataan konsernin liitteessä 2.

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman sijoitustoiminnan nettotuotoissa erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman erään Suojauslaskennan

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

Käyvän arvon suojaus lakkaa seuraavissa tapauksissa: suojausinstrumentti erääntyy, myydään, puretaan tai lunastetaan, suojaussuhde ei täytä enää suojauslaskennan dokumentoituja ehtoja tai suojaussuhde katkeaa.

### Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaviin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään toimivilla markkinoilla noteertujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita.

Arvostusmenetelminä käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontat-

tujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat luokitellaan kolmeen hierarkiatasoon sen mukaan, miten niiden käypä arvo on määritelty:

- 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.
- Tason 2 ja 3 eristä kerrotaan tarkemmin konsernin liitteessä 15.

## RAHOITUSINSTRUMENTTIEN ARVONALENTUMINEN

IFRS 9:n mukainen arvonalentumismalli perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL = Expected Credit Loss) laskentaan, jossa odotettu luottotappio lasketaan jo sopimuksen kirjaamishetkellä jaksotettuun hankintamenoarvostettavista, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista tase-eristä sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista ja takaussopimuksista.

### Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvonalentumislaskennassa

Luottoriskin mittaamisessa käytetään kolmevaiheista arvonalentumismallia, jossa rahoitusinstrumentti ryhmitellään vaiheisiin luottosopimuksen riskitason perusteella. Jotta voitaisiin arvioida, onko luottosopimuksen riskitaso kohonnut kirjaamishetkeensä nähden ja rahoitusinstrumentin ryhmittelemiseksi, käytetään maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä (PD = Probability of Default) kuvaavaa riskimallia. Kyseinen riskimalli tuottaa 12 kuukauden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä kuvaavaan PD-riskiestimaatin, jossa tapahtuvien muutosten katsotaan antavan luotettavan kuvan sopimuksen koko elinkaaren aikaisen luottoriskin

muutoksesta. Tämän lisäksi (PD-estimaatin muutos kirjaamishetken ja raportointihetken välillä) rahoitusinstrumenttien ryhmittelyyn vaikuttavat muun muassa luoton maksusuoritusten täsmällisyyteen liittyvät seikat. Riskimallien tuottamia estimaatteja, maksusuoritusten viiveisiin liittyviä sekä muiden kriteereiden vaikutuksia rahoitusinstrumenttien ryhmittelyyn seurataan jatkuvasti.

### Vaihe 1 – luottoriskissä ei merkittävää muutosta

Vaiheeseen 1 ryhmitellään saaminen, jonka luottoriski ei ole merkittävästi kohonnut luoton myöntöhetkestä ja joka ei ole arvoltaan alentunut. Odotettavissa oleva luottotappio lasketaan sopimuksille 12 kuukauden ajalta ja efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle. Vaiheeseen 1 siis ryhmitellään sopimukset, mikäli:

- saaminen on erääntyneenä enintään 30 päivää, ja
- muut luottoriskin merkittävän kasvun kriteerit ei täyty, eikä sopimus ole luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut.

### Vaihe 2 – luottoriskin merkittävä lisääntyminen

Vaiheeseen 2 ryhmitellään saaminen, jonka luottoriski on lisääntynyt merkittävästi luoton myöntöhetkestä, mutta saatava ei ole luottoriskin johdosta vielä arvoltaan alentunut. Sopimuksille lasketaan odotettavissa oleva luottotappio jäljellä olevalle voimassaoloajalle ja efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle. Luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ja PD:n raja-arvot perustuvat S-Pankin aineistosta tehtyihin analyyseihin ja asiantuntija-arvioihin.

Luottoriskin katsotaan lisääntyneen merkittävästi, mikäli maksukyvyttömyyden todennäköisyys on olennaisesti kohonnut sopimuksen kirjaamishetkestä eli:

- pääomasta suoritettava lyhennys tai korko on ollut erääntyneenä yli 30 päivää,
- PD-estimaatti on noussut merkittävästi (merkittävän nousun raja välillä 0,9 % – 5,1 %-yksikköä), tai
- sopimukselle on tehty lainanhoitojousto (lainanhoitojoustot kuvataan kappa-leessa rahoitusvarojen sopimusmuutokset), joka luokitellaan ns. terveeksi lainanhoitojoustoksi.

Edellä mainittujen kriteerien lisäksi luottoriskin merkittävälle lisääntymiselle on määritetty tietyt takarajat. Niiden puitteissa luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi, jos PD-estimaatti on yli 20 %, tai jos PD-estimaatti on samaan aikaan yli 5 % ja yli kolminkertaistunut suhteessa luoton myöntöhetkeen. PD-estimaateissa huomioidaan makromallilla arvioitu tulevaisuuteen suuntautuva informaatio. Mikäli sopimuskohtaista luoton myöntöhetken PD-estimaattia ei ole saatavilla, kirjaamishetken PD-estimaatti arvioidaan ryhmäkohtaisesti. Jos mikään edellä olevista vaiheen 2 kriteereistä ei enää täyty, käsitellään sopimusta vaiheen 1 mukaisesti. Tämän jälkeen sopimukselle noudatetaan vaiheeseen 2 siirtymisen kriteerejä yhteneväisesti muiden vaiheessa 1 olevien sopimusten kanssa.

### Vaihe 3 – luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet saamiset

Vaiheeseen 3 ryhmitellään maksukyvyttömät saamiset, jolloin saaminen on luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut. Sopimuksille lasketaan odotettavissa oleva luottotappio jäljellä olevalle voimassaoloajalle ja efektiivinen korko lasketaan nettokirjanpitoarvolle. Sopimus katsotaan maksukyvyttömäksi, kun:

- Pääomasta suoritettava olennainen lyhennys tai korko on ollut erääntyneenä yli 90 päivää.
- Sopimuksella on järjestämätön lainanhoitajasto (katso kappale Rahoitusvarojen sopimusmuutokset).
- Sopimuksen mukaista suoritusta ei todennäköisesti tulla saamaan ennen kuin saatava muuttuu maksukyvyttömäksi (unlikely to pay -erät). Tällaisia tilanteita ovat esimerkiksi konkurssi, yrityssaneeraus, velkajärjestely tai muut viitteet luoton epävarmasta takaisinmaksusta asiantuntija-arvioon perustuen.

Jos vastuun osa on luokiteltu taseessa maksukyvyttömäksi, vastuun jäljellä oleva nostamaton eli taseen ulkopuolinen osuus luokitellaan myös maksukyvyttömäksi. Maksukyvyttömyys laajenee velallisen kaikkiin vastuisiin, jos yli 20 prosenttia velallisen tasevastuista luokitellaan maksukyvyttömäksi. Jos mikään edellä olevista kriteereistä ei enää täyty, niin vaiheeseen 3 luokiteltu saatava on vähintään kolme kuukautta koeajalla ennen palautumista vaiheen 1 mukaiseen käsittelyyn. Koeaikaa jatketaan, kunnes ehto yhtäjaksoisesta kolmen kuukauden jaksosta ilman yli 30 päivän maksuviivettä toteutuu. Tämän

jälkeen sopimukselle noudatetaan vaiheeseen 2 siirtymisen kriteerejä yhteneväisesti muiden vaiheessa 1 olevien sopimusten kanssa.

Ostetut tai alun perin myönnetty luottoriskien johdosta arvoltaan alentuneisiin rahoitusvaroihin (POCI = Purchased or Originated Credit-Impaired) sovelletaan luottoriskillä oikaistua efektiivistä korkoa, rahoitusvaroihin kuuluvan erän jaksotettuun hankintamenuun alkupe- räisestä kirjaamisesta lähtien. S-Pankilla ei ole kyseisiä rahoitusvaroja.

**Rahoitusvarojen sopimusmuutokset**

Luottosopimukseen tehdään muutoksia joko niin sanotusti kaupallisin perustein tai mikäli asiakkaalla on maksuvaikeuksia. Kaupallisin perustein sopimusmuutoksia voidaan tehdä asiakkaan toiveen mukaisesti esimerkiksi silloin, kun sopimusmuutokseen ei liity merkittävää riskiä ja asiakkuuden pitäminen S-Pankissa on toivottavaa. Kaupallisin perustein sopimusmuutosta tehtäessä, asiakkaan luottoriski ei saa olla merkittävästi kohonnut (vaihe 2) ja asiakkaalla ei saa olla maksuvaikeuksia. Tällöin asiakkaan sopimus on ryhmitelty arvonalentumislaskennassa jo lähtökohtaisesti vaiheeseen 1 ja tehtävä sopimusmuutos ei muuta tilannetta.

Mikäli luottosopimukseen tehdään sopimusmuutos asiakkaan maksuvaikeuksista johtuen, on kyseessä lainanhoitajasto. Lainanhoitajastoilla pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Lainanhoitajastoja myönnetään, jotta lievissä taloudellisissa vaikeuksissa olevista asiakkaista ei tulisi ongelma-asiakkaita tai jotta ongelma-asiakkailla olisi mahdollisuus korjata tilanteensa. Tavoitteena lainanhoitajastojen myöntämisessä on aina kestävä takaisinmaksu.

Lainanhoitajasto luokitellaan terveeksi lainanhoitajastoksi, mikäli maksukyvyttömyyden kriteerit eivät täyty. Tällöin sopimus ryhmitellään vaiheeseen 2 arvonalentumislaskennassa vähintään kahden vuoden koeajaksi.

Terve lainanhoitajasto muuttuu järjestämättömäksi, mikäli joku maksukyvyttömyyden aiheuttava tekijä toteutuu. Lisäksi toinen lainanhoitajasto tai yli 30 päivän maksuviive koeajan aikana muuttavat lainanhoitajaston järjestämättömäksi. Järjestämätön lainanhoitajasto on vähintään 12 kuukautta koeajalla ja ryhmitellään arvonalentumislaskennassa vaiheeseen 3. Sopimus siirtyy terveen lainanhoitajaston

**Rahoitusinstrumenttien ryhmittely kolmeen vaiheeseen arvonalentumislaskennassa**



koeajalle vähintään kahdeksi vuodeksi, kun järjestämättömän lainanhoitajoustop koeaika päättyy.

### Lopullisten luottotappioiden kirjaaminen

Saatava tai sen osa kirjataan luottotappioksi, kun on todennäköistä, ettei sitä vastaavaa määrää tulla enää saamaan. S-Pankin määrittelyihin perustuen luottotappiokirjaukset tehdään tuotteesta riippuen seuraavasti:

- Vakuudettomien luottojen luottotappiot kirjataan tyypillisesti 4-7 kuukaudelta saatavan erääntymisen jälkeen.
- Vakuudellisten saatavien luottotappiot kirjataan aikaisintaan siinä vaiheessa, kun vakuudet on realisoitu ja kohdistettu saatavaan. Tällöinkään loppusaatavaa ei välttämättä kirjata luottotappioksi, jos sen osalta on tehty maksusuunnitelma.

Yksittäisen luoton luottotappion kirjaamisen jälkeen kyseessä oleva luotto ei enää ole mukana odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa, eikä siitä siten enää tehdä arvonalentumiskirjauksia. Vaikka saatava hyväksytään ja kirjataan luottotappioksi, perintä jatkuu kuitenkin edelleen jälkiperintänä.

Saatavan perintää jatketaan, kunnes on olemassa perusteet perinnän lopettamiseksi. Mikäli luottotappioksi kirjatusta saatavasta tulee suoritus, kirjataan se tuloslaskelmaan palautuneeksi luottotappioksi. Raportointikauden arvonalentumiset esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa.

### Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta

S-Pankki käyttää luottoriskinmittaamisessa ja rahoitusinstrumenttien arvonalentumisten laskennassa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä (PD = Probability of Default), tappio-osuutta (LGD = Loss Given Default) ja luottovasta-arvokerrointa (CCF = Credit Conversion Factor) kuvaavia luottoriskimalleja. CCF:n avulla voidaan määrittellä vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä (EAD = Exposure at Default). Edellä esitettyjä malleja hyödyntäen, odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrä lasketaan kaavalla  $PD \times LGD \times EAD$ .

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan joko 12 kuukauden ajalta tai koko sopimuksen voimassaoloajalta, riippuen siitä, mikä on luoton nykyinen riskitaso. PD, LGD ja EAD lasketaan jokaiselle tulevalle kuukaudelle ja jokai-

selle erilliselle sopimukselle. Nämä kolme komponenttia kerrotaan keskenään. Saatu tulo jokaiselta tulevalta kuukaudelta diskontataan raportointihetkeen ja lasketaan yhteen. Tilikauden aikana otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot, jotka ovat korttiluotoille 50 %, vakuudettomille henkilöasiakasluotoille 30 % ja vakuudellisille henkilöasiakasluotoille 10%. LGD lattiatasot eivät koske sopimuksia, joilla on Suomen valtion takaus tai muu LGD-parametriin vaikuttava institutionaalinen takaus. Diskonttokorkona ECL-laskennassa on käytetty alkuperäisen sopimuksen korkoa.

## S-Pankin käyttämät luottoriskimallit odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan

Asiakasryhmä	Luottoriskimalli	Käyttö	Mallinnusmenetelmä
Henkilöasiakkaat	<b>PD-malli:</b> todennäköisyys ajautua maksukyvyttömäksi seuraavien 12 kuukauden aikana	Luoton alkuhetken ja nykyhetken riskin määrittäminen, rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvonalentumislaskennassa	S-Pankin sisäinen malli, S-Pankin luottokannasta johdetut parametrit
	<b>LGD-malli:</b> S-Pankin lopulliset luottotappiot perintätoimien jälkeen.	ECL-laskennan parametrina	S-Pankin sisäinen malli, S-Pankin luottokannasta johdetut parametrit
	<b>CCF/EAD-malli:</b> luoton määrä maksukyvyttömyyshetkellä	ECL-laskennan parametrina	S-Pankin sisäinen malli, S-Pankin luottokannasta johdetut parametrit
Yritysiasiakkaat	<b>PD-malli:</b> todennäköisyys ajautua maksukyvyttömäksi seuraavien 12 kuukauden aikana	Luoton alkuhetken ja nykyhetken riskin määrittäminen, rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvonalentumislaskennassa	S-Pankin sisäinen malli, markkinatietokannasta ja S-Pankin luottokannasta johdetut parametrit
	<b>LGD-malli:</b> S-Pankin lopulliset luottotappiot perintätoimien jälkeen.	ECL-laskennan parametrina	Markkinatietokannasta johdetut parametrit
	<b>CCF/EAD-malli:</b> luoton määrä maksukyvyttömyyshetkellä	ECL-laskennan parametrina	S-Pankin luottokannasta johdetut parametrit
Sijoitustoiminta	PD ja LGD	ECL-laskennan parametrina	Markkinatietokannasta johdetut parametrit

### Luottoriskiluokittelu ja maksukyvyttömyyden todennäköisyys

S-Pankissa käytetään tuotteesta ja asiakasryhmästä riippuen erilaisia maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä ennustavia luottoriskimalleja. Ennustamisessa hyödynnetään joko sopimuksen hakemusvaiheen luokittelua tai asiakaskäyttäytymiseen perustuvaa luokittelua. Asiakastietoja täydennetään ulkopuolisilla tiedoilla, kuten Suomen Asiakastiedosta saatavilla maksuhäiriötiedoilla sekä tarvittaessa myös S-Pankin omalla asiantuntija-arviolla ennen lopullisen PD-estimaatin laskemista vastuulle. PD-estimaattien perusteella luotoille muodostetaan luottoluokat, joiden 7-portainen jakauma on kuvattu oikeissa taulukossa.

### Luottoriskiluokkien PD-estimaatit

Luottoluokka	PD minimi (%)	PD maksimi (%)
1		alle 0,15
2	0,15	alle 0,25
3	0,25	alle 0,50
4	0,50	alle 0,75
5	0,75	alle 2,50
6	2,50	alle 10,00
7	10,00	

Maksukyvyttömyyden kriteerit täyttyvät

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa PD-estimaatit lasketaan pääsääntöisesti sopimus- tai asiakas-kohtaisesti. Mikäli sopimuksen PD-estimaattia ei ole saatavilla, arvonalentumisen laskennassa käytetään samantyyppisen asiakas- ja tuoteryhmän keskiarvoistettua PD-estimaattia.

### Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta edellyttää tulevaisuuteen suuntautuvan informaation huomiointia. S-Pankki on analysoinut historiallisia aineistoja ja tunnistanut osakemarkkinaindeksin ja nimellispalkkojen muutokset Suomessa keskeiseksi luottoriskiinkin vaikuttaviksi makrotaloudellisiksi tekijöiksi. Näihin tekijöihin on mallinnettu kolme eteenpäin katsovaa 30-vuotista ennusteskennäriota: optimistinen, neutraali ja pessimistinen. Skenaarioiden vaikutus huomioidaan riskiestimaateissa ja raportointihetkellä riskiestimaatteihin sisältyvien skenaarioiden painoarvot olivat vastaavasti 30 %, 40 % ja 30 %. Arvio skenaarioiden vaikutuksesta perustuu tilastolliseen mallinnukseen vähittäisasiakkaiden järjestämättömien luottojen määrän kehityksestä Suomessa. Malleihin perustuvia arvioita täydennetään johdon arviolla, jota on kuvattu lisää kappaleessa johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät.



## TUOSLASKELMAN TUOTOT JA KULUT

### Korkotuotot ja -kulut

Korot rahoitusvaroista ja -veloista sekä korkojohdannaisista jaksotetaan IFRS 9 -standardin mukaisesti korkotuotoiksi ja -kuluiksi niille tilikausille, joille ne ajan kulumisen perusteella kohdistuvat. Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan lainojen, saamisten tai talletusten efektiivisestä korosta, kirjataan korkotuottoihin tai -kuluihin.

### Palkkiotuotot

Palkkiotuotot syntyvät asiakkaille tarjotuista palveluista, kuten rahastoliiketoimintaan ja maksuliikenteeseen liittyvistä palveluista sekä luotonannosta.

Kaikki IFRS 15:n mukaiset palkkiotuotot on kirjattu sen mukaisesti, milloin määräysvalta suoriteveloitteisiin on siirtynyt asiakkaalle. Konsernin asiakailta saamat tuotot kirjataan siihen määrään, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettavia palveluita vastaan. Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajan kohtana.

### Palkkiokulut

Palkkiokulut syntyvät asiakkaille tarjotujen palveluiden tuottamisesta ulkopuolisille maksetuista palkkiokuluista sekä muista palkkiokuluista.

### Sijoitustoiminnan nettotuotot

Sijoitustoiminnan nettotuotot muodostuvat sijoitusinstrumenttien myyntivoitoista ja -tappioista sekä arvostusmuutoksista. Erä sisältää myös suojauslaskennan nettotuloksen.

### Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin edellisiin eriin kuuluvat tuotot.

## LIKEVOITTO

Konserni on määritellyt liikevoiton käsitteen tilinpäätöksessään seuraavasti:

Liikevoitto (Tulos ennen veroja) = Tuotot yhteensä – Kulut yhteensä +/- Saamisten arvonalentumiset +/- Osuus osakkuusyrytysten tuloksista

## AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

### Aineettomat hyödykkeet

#### Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisestä syntyvä liikearvo edustaa määrää, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteesta ja aiemmin omistettu osuus yhteen laskettuna ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Liikearvo testataan mahdollisten arvonalentumisten varalta vuosittain ja aina kun on viitteitä siitä, että arvo saattaa olla alentunut. Liikearvo arvostetaan konsernitilinpäätöksessä alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä arvonalentumisilla.

### Muut aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääasiassa sisäisesti aikaansaaduista tietojärjestelmistä, niihin liittyvästä kehitystyöstä, sekä lisenssi- ja liittymismaksuista. Tietojärjestelmiin on aktivoitu myös kustannukset, jotka ovat syntyneet lisensseihin tehdyistä muutostöistä sekä IT-projekteihin liittyvät oman työn osuudet. Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoina

arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aineettomien hyödykkeiden poistoajat: Tietojärjestelmät ja lisenssimaksut: 3–5 vuotta

Konserni arvioi poistoajat ja poistomenetelmät vähintään jokaisen tilikauden päättyessä.

### Maksetut ennakot

Konserni noudattaa pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitokäsittelystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet) IFRIC:n huhtikuussa 2021 antaman agendapäätöksen periaatteita. Käyttöönotto- menot aktivoidaan taseeseen ja jaksotetaan pidemmälle ajanjaksolle silloin, kun käyttöönottopalvelu ei ole erotettavissa palvelusta, joka antaa pääsyn ohjelmaan. Syntyneet ennakkomaksut poistetaan SaaS-sopimuksen voimassaoloaikana, kuitenkin enintään 5 vuodessa.

Käyttöönottoon liittyvät menot, jotka ovat erotettavissa palvelusta kirjataan kuluksi silloin, kun kulun katsotaan syntyneen.

### Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hankintamenu sisältää ne menot, jotka johtuvat välittömästi kyseisen aineellisen hyödykkeen hankinnasta. Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arviointiin taloudellisiin vaikutusaikoihin perustuen.

Aineellisten hyödykkeiden poistoajat: Koneet ja kalusto: 3 vuotta  
Vuokrahuoneiston perusparannukset: vuokrasopimuksen voimassaoloaika, enintään 5 vuotta

### Käyttöoikeusomaisuuserät

IFRS 16:n mukaan sopimus on vuokrasopimus, jos sopimus antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajaksi vastiketta vastaan. S-Pankin vuokrasopimukset ovat pääosin toimistoja ja autoja. S-Pankki arvioi sopimuksen syntymisajankohtana ja sopimuksen ehtojen muuttuessa, sisältyykö sopimukseen vuokrasopimus. Määräysvaltaa arvioidaan seuraavilla perusteilla: sopimuksella on identifioitu itsenäinen omaisuuserä, jonka käytöstä aiheutuva taloudellinen hyöty saadaan olennaisilta

osin sekä voidaan ohjata omaisuuserän käyttötarkoitusta. Sopimuksen alkamishetkellä vuokrasopimusvelka on vuokra-aikana maksettavien vuokrien nykyarvo. Vuokrat koostuvat kiinteistä maksuista sekä muuttuvista vuokrista, jotka riippuvat indekseistä. Vuokrasopimusvelan määrä arvioidaan uudelleen, mikäli tulevat vuokramaksut muuttuvat perustuen indeksi- tai hinnanmuutokseen tai esimerkiksi vuokrauden pidennyksen johdosta. Mikäli vuokrasopimusvelan määrää oikaistaan uudelleenarvioinnin yhteydessä, tehdään vastaavan suuruinen oikaisu myös käyttöoikeusomaisuuserään.

Vuokra-aika alkaa vuokrasopimuksessa määriteltynä aloitusajankohtana. Vuokrasopimuksen päättymisajankohta on sopimuksen mukainen päättymisajankohta. Mikäli vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva, päättymisajankohta arvioidaan vuokrasopimuskohtaisesti.

IFRS 16 -standardi sisältää kaksi kirjaimista ja arvostamista koskevaa helpotusta. S-Pankki on valinnut, ettei enintään 12 kuukauden vuokrasopimuksia, eikä arvoltaan korkeintaan noin 5 000 euron suuruisia omaisuuseriä kirjata taseeseen. Nämä lyhytaikaiset vuokra-

sopimukset sekä arvoltaan vähäiset omaisuuserät kirjataan kuluksi vuokra-aikana.

Taseeseen käyttöoikeusomaisuudeksi ja vuokrasopimusvelaksi merkityistä eristä kirjataan tuloslaskelmaan poistot ja korkokulut.

Käyttöoikeusomaisuuserät poistetaan sopimuskauden aikana.

### Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiset

Liikearvoista ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Liikearvot kohdistetaan rahavirtaa tuottaville yksiköille. Konsernissa liikearvo kohdistuu Varallisuudenhoitoliiketoiminta-segmenttiin.

Arvonalentumistappio kirjataan, jos omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön tasearvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän. Kerrytettävissä oleva rahamäärä määritetään niin, että se on joko käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuville menoilla tai tätä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvoa määritettäessä arvioidut, vastaiset rahavirrat diskontataan nykyarvoonsa perustuen diskonttauskorkoihin, jotka

kuvastavat kyseisen rahavirtaa tuottavan yksikön keskimääräistä pääomakustannusta ennen veroja.

Rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistappio kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja sen jälkeen vähentämään tasasuhteisesti muita yksikön omaisuuseriä. Arvonalentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan. Aikaisemmin kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan, mikäli kerrytettävissä olevan rahamäärän määrittämisessä käytetyt arviot muuttuvat. Arvonalentumistappio peruutetaan korkeintaan siihen määrään asti, joka omaisuuserälle olisi määritetty kirjanpitoarvoksi poistoilla vähennettynä, jos siitä ei olisi aikaisempina vuosina kirjattu arvonalentumistappiota. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruuteta.

Keskeneräisien aineettomien hyödykkeiden, IT-projektit, kirjanpitoarvoja arvioidaan vuosittain budjetointiprosessin yhteydessä. Arvioinnin perusteella kirjataan mahdolliset arvonalentumiset.

## TULOVEROT

Tuloveroihin sisältyvät tilikauden verotettavan tulon perusteella lasketut verot, aikaisempien tilikausien verojen oikaisut sekä laskennallisissa verosäämisissä ja -veloissa tapahtuneet muutokset. Suoraan omaan pääomaan kirjattavien erien verovaikutus kirjataan vastaavasti suoraan omaan pääomaan. Verot lasketaan tilinpäätöshetkellä voimassa olevilla verokannoilla ja verokantojen muuttuessa tiedossa olevalla uudella verokannalla.

Laskennalliset verot kirjataan väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Konsernin merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät odotettavissa olevista luottotappioista (ECL) sekä erillisyyhtiöiden kirjanpitolain mukaisista luottotappiovarauksista sekä poistoeroista.

Konserni kirjaa laskennallisen verosäämisessä vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Laskennallisen verosäämisin määrä ja todennäköisyys, että laskennalliset verot voidaan hyödyntää, arvioidaan uudel-

leen kunkin raportointikauden päättyessä.

## TYÖSUHDE-ETUUKSET

### Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet

Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet kuten palkat, palkkiot ja tulospalkkiot niihin liittyvine sivukuluineen kirjataan kuluksi sille tilikaudelle mille ne kuuluvat.

### Työsuhteen päättämisen jälkeiset etuudet

Työsuhteen päättämisen jälkeiset etuudet maksetaan saajilleen työsuhteen päättämisen jälkeen. S-Pankissa nämä etuudet koostuvat eläkkeistä. Konsernin eläkejärjestelyt on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkejärjestelyt luokitellaan joko maksu- tai etuusperusteisiksi järjestelyiksi.

Merkittävin osa S-Pankin eläkejärjestelyistä on maksupohjaisia järjestelyitä, joissa S-Pankki maksaa kiinteitä maksuja vakuutusyhtiölle. S-Pankin merkittävin maksupohjainen järjestely on TyEL. Konsernilla ei ole oikeudellisia tai tosiasiallisia velvoitteita lisämaksujen suorittamiseen, jos maksujen saajataholla ei ole riittävästi varoja kaikkien eläke-etuuksien maksamiseen. Maksupohjaisiin järjestelyihin suoritettut

maksut kirjataan tulosvaikutteisesti niille kausille, joita ne koskevat. Ennakoon suoritettut maksut kirjataan omaisuuseriksi siltä osin, kuin ne johtavat vastaisten maksujen vähenemiseen tai rahana saatavaan palautukseen.

S-Pankin etuusperusteinen eläkejärjestely on vapaaehtoinen lisäeläkejärjestely. Etupohjaisissa eläkejärjestelyissä veloitteen määrä on laskettu käyttäen ennakoitua etuusperusteisyyksikköön perustuvaa menetelmää (projected unit credit method). Etuusperusteisen eläkejärjestelyn menot kirjataan vakuutusmatemaattisten laskelmien perusteella tulosvaikutteisesti kuluiksi. Kauden työsuoritukseen perustuva meno ja etuusperusteisen järjestelyn nettovelan korko kirjataan tulosvaikutteisesti ja esitetään työsuhde-etuuksista aiheutuvissa kuluissa. Etuusperusteisen nettovelan (tai -omaisuuserän) uudelleen määrittämisestä aiheutuvat erät (muun muassa vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot sekä järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto) kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella. Eläkevelvoitteen nykyarvoa laskettaessa käytetään diskonttaus korkona yritysten liiketuloon laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen markkina-arvoa. Taseeseen merkitään etuus-

pohjaisen eläkejärjestelyn nettovelka (tai -omaisuuserä), joka muodostuu eläkevelvoitteen nykyarvosta vähennettynä raportointikauden päättymispäivänä käypään arvoon arvostetuilla eläkejärjestelyyn kuuluvilla varoilla.

### Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet

Muita pitkäaikaisia työsuhde-etuuksia ovat kaikki muut työsuhde-etuudet kuin lyhytaikaiset, työsuhteen päättämisen jälkeiset sekä työsuhteen päättämiseen liittyvät etuudet.

### Työsuhteen päättämiseen liittyvät etuudet

Työsuhteen päättämiseen liittyvät etuudet eivät perustu työsuoritukseen, vaan työsuhteen päättämiseen. Nämä etuudet koostuvat irtisanomiskorvauksista. Työsuhteen päättämiseen liittyvät etuudet aiheutuvat joko konsernin päätöksestä päättää työsuhde, tai työntekijän päätöksestä hyväksyä konsernin tarjoamat etuudet vastikkeeksi työsuhteen päättämisestä. Kyseiset etuudet kirjataan aikaisempaan seuraavista ajankohdista: kun S-Pankki ei enää voi peräytyä kyseisiin etuuksiin koskevasta tarjouksestaan tai kun konserni kirjaa menon uudelleenjärjestelystä, jonka yhteydessä suorite-

taan työsuhteen päättämiseen liittyviä etuuksia.

### VARAUKSET

Konserni kirjaa varauksen, kun sillä on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuveloitteen toteutuminen on todennäköistä ja veloitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varaukset arvostetaan nykyarvoon.

### EHDOLLISET VELAT JA EHDOLLISET VARAT

Ehdollinen velka syntyy, kun konsernilla on mahdollinen velvoite, joka on syntynyt aikaisempien tapahtumien seurauksena ja jonka olemassaolo varmistuu vasta tulevan tapahtuman myötä, joka ei ole konsernin määräysvallassa. Konsernilla on tällöin olemassa oleva velvoite, joka on syntynyt aikaisempien tapahtumien seurauksena, mutta maksuveloitteen toteutuminen ei ole todennäköistä, tai konserni ei pysty arvioimaan olemassa olevan veloitteen määrää riittävän luotettavasti.

Ehdolliset varat syntyvät, kun konsernin hyväksi koituva taloudellinen hyöty on todennäköistä, mutta ei käytännössä varmaa ja taloudellinen hyöty riippuu tapahtumasta, joka ei ole konsernin määräysvallassa.

Ehdolliset varat ja velat esitetään konsernitilinpäätöksen liitetietoina.

### JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

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

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

- Liite 2 Konsernin riskit ja niiden hallinta, saamisten arvonalentumiset: IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy olettamia luottoriskin muutoksesta. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon harkintaan perustuvalla arviolla, jonka avulla pyritään huomioidaan malleissa käytettäviin parametreihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä

epävarmuus sekä malliriski. Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskin merkittävän lisääntymisen arviointiin liittyvien takarajojen määrittämisessä. Tilikauden aikana otettiin käyttöön LGD-riskiparametrien lattiatasot, joiden asettamisessa on käytetty johdon harkintaa.

- Liite 15 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvä arvot: Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta tai hintatieto ei ole luotettava. Tällöin rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla, missä käytettävät syöttötiedot perustuvat johdon arvioon koskien kyseisten instrumenttien arvostamisessa käytettäviä markkinakäytänteitä.
- Liite 24 Aineettomat hyödykkeet, arvonalentumistestaus: Vuosittain testataan, vastaako kirjattu liikearvo liikearvosta kerrytettävissä oleva rahamäärää arvonalentumistestauksen avulla. Vuosittain testataan myös keskeneräiset aineettomat hyödykkeet arvonalentumisien varalta. Testauksissa käytettävät rahavirrat, kasvuprosentti ja diskonttaus korko perustuvat johdon arvioihin.
- Liite 32 Muut velat ja varaukset, etuuspohjaiset eläkejärjestelyt: Eläkejärjestelyveloitteen nykyarvo perustuu vakuutusmatemaattisiin laskelmiin, jotka sisältävät useita harkinnanvarai-

sia oletuksia mm. diskonttauskorosta, tulevista palkkojen ja eläkkeiden korotuksista sekä inflaatiosta.

### Uudet standardit ja tulkinnat

#### Sovellettavat uudet ja muutetut standardit 31.12.2023

- **Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden esittäminen – Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen ja IFRS Practice Statement 2:een Making Materiality Judgements** (sovellettava 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset selventävät olennaisuuden periaatteen soveltamista tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskevaan informaatioon.

- **Kirjanpidollisten arvioiden määrittäminen – Muutokset IAS 8:aan Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet** (sovellettava 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset selventävät, kuinka yhtiöiden tulisi erottaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutokset kirjanpidollisten arvioiden muutoksista, ja keskittyvät kirjanpidollisen arvion määrittämiseen ja sen selvennyksiin.

- **Yhdestä liiketoimesta aiheutuviin varoihin ja velkoihin liittyvä laskennallinen vero – Muutokset IAS 12:een Tuloverot** (sovellettava 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset kaventavat alkuperäistä kirjaamista koskevan poikkeuksen soveltamisalaa ja selventävät, ettei poikkeus sovellu sellaisiin liiketoimiin, kuten vuokrasopimukset ja käytöstä poistamisesta johtuvat velvoitteet, joista syntyy yhtä suuret ja vastakkaiset väliaikaiset erot.

- **Kansainvälinen verouudistus – Pilari 2:n mallisäännöt – Muutokset IAS 12:een Tuloverot** (väliaikainen pakollinen poikkeus on voimassa välittömästi sen jälkeen, kun se on julkaistu 28.5.2023; tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja koskevia vaatimuksia on sovellettava 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksilla annetaan helpotus OECD:n (Organization for Economic Cooperation and Development, Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestö) kansainvälisestä verouudistuksesta johtuvien laskennallisten verojen kirjanpito-käsittelyyn ja edellytetään uusien liitetietojen esittämistä, joilla pyritään korvaamaan helpotuksesta mahdollisesti aiheutuva informaation menetys.

#### Tulevilla tilikausilla sovellettavat uudet ja muutetut standardit

\* = Kyseistä säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa 31.12.2023 mennessä.

- **Vuokrasopimusvelka myynnissä ja takaisinvuokrauksessa – Muutokset IFRS 16:een Vuokrasopimukset** (sovellettava 1.1.2024 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, aikaisempi soveltaminen on sallittua)

Muutokset lisäävät uuden, muuttuvia maksuja koskevan kirjanpitomallin ja edellyttävät myyjä-vuokralle ottajan arvioimaan uudelleen ja mahdollisesti oikaisemaan myynti- ja takaisinvuokrausliiketoimet, jotka on tehty vuonna 2019 tapahtuneen IFRS 16:n käyttöönoton jälkeen.

- **Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen \***: Classification of Liabilities as Current or Non-current Date; Classification of Liabilities as Current or Non-current – Deferral of Effective Date; Non-current Liabilities with Covenants (sovellettava 1.1.2024 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, aikaisempi soveltaminen on sallittua)

Muutosten tavoitteena on yhdenmukaistaa soveltamiskäytäntöä sekä selventää vaatimuksia velkojen luokit-

telemisestä lyhyt- tai pitkäaikaisiksi. Muutokset täsmentävät, että sellaiset kovenanttiehdot, joiden on täyttyvä raportointikauden päättämispäivän jälkeen, eivät vaikuta velan luokitteluun lyhyt- tai pitkäaikaiseksi raportointikauden päättämispäivänä. Tällaisista kovenanteista on esitettävä tietoja tilinpäätöksen liitetiedoissa. Muutoksilla selvennetään myös, että yhtiön omien oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirto katsotaan velan suorittamiseksi. Jos velkaan liittyy vaihto-oikeus, tämä saattaa vaikuttaa velan luokitteluun lyhyt- tai pitkäaikaiseksi, ellei näitä vaihto-oikeuksia ole kirjattu IAS 32:n mukaisesti omaan pääomaan.

- **Supplier Finance Arrangements – Muutokset IAS 7:ään Rahavirtalaskelmat ja IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot \*** (sovellettava 1.1.2024 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, aikaisempi soveltaminen on sallittua)

Muutosten tavoitteena on parantaa toimittajarahojen järjestelyjen läpinäkyvyyttä ja selventää näiden vaikutuksia rahoitusvelkoihin, rahavirtoihin sekä maksuvalmiusriskin kokonaismäärään. Muutokset edellyttävät laadullisten ja määrällisten tietojen esittämistä toimittajarahojen järjestelyistä.

- **Vaihdeavuuden puuttuminen – muutokset IAS 21:een Valuuttakurssien muutosten vaikutukset \*** (sovellettava 1.1.2025 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, aikaisempi soveltaminen on sallittua)

Muutokset edellyttävät yhdenmukaisen lähestymistavan soveltamista arvioitaessa, milloin valuutta voidaan vaihtaa toiseen valuuttaan, ja jos se ei ole vaihdettavissa, määritettäessä mitä vaihtokurssia voidaan käyttää ja mitä liitetietoja on esitettävä.

- **Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Muutokset IFRS 10:een Konsernitilinpäätös ja IAS 28 Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin \*** (vapaaehtoinen soveltaminen on sallittua, voimaantulo lykätty toistaiseksi)

Muutokset poistavat ristiriidan nykyisen konsolidointiin ja pääomaosuusmenetelmään liittyvien ohjeistusten välillä ja edellyttävät täysimääräisen voiton kirjaamista, kun siirretyt varat täyttävät IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen -standardin mukaisen liiketoiminnan määritelmän.

Edellä mainituilla tulevilla muutoksilla ei odoteta olevan merkittäviä vaikutuksia tulevien tilikausien tilinpäätöksiin.

## KONSERNIN LIITETIETO 2: KONSERNIN RISKIT JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konserni harjoittaa pankki- ja varallisuudenhoitotoimintaa. Toimintansa luonteen vuoksi riskeillä ja niiden hallinnalla on tärkeä merkitys liiketoiminnan johtamisen ja toimintaympäristön muutosten hallinnan näkökulmasta. Riskienhallinnan tärkeimpänä tavoitteena on ylläpitää kannattavuuden, vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden taso hallituksen määrittämien raja-arvojen yläpuolella, hallita maineriskiä ja turvata toiminnan häiriötön jatkuvuus sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä.

S-Pankin omien varojen määrän ja laadun on oltava jatkuvasti riittävä kattamaan toimintaan kohdistuvat riskit. Vakavaraisuussäätelyn mukaisen pääomavaateiden näkökulmasta S-Pankin merkittävimmät riskilajit ovat luottoriski ja operatiiviset riskit. Sääntelyn mukaisten pääomavaateiden ohella S-Pankki laskee sisäisesti riskiperusteisen pääomavaateen arvioidakseen kaikki toimintaansa liittyvät olennaiset riskit ja varmistaakseen kokonaisvaltaisen riskiprofiilin arvioinnin. S-Pankki altistuu toiminnassaan seuraaville rahoitusinstrumenteista johtuville riskeille; luotto- ja vastapuoli-

riski, likviditeettiriski, markkinariski ja operatiivinen riski.

## RISKI- JA VAKAVARAISSUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksensä tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta. Tilinpäätöksen hallituksen toimintakertomus sisältää yleiskuvaksen riskienhallinnasta ja sen tavoitteista. Toimintakertomuksessa esitetään avaintiedot S-Pankin riskiasemasta, vakavaraisuudesta sekä omista varoista.

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

## RISKIENHALLINNAN JÄRJESTÄMINEN JA PÄÄTÖKSENTEKO

S-Pankin riskienhallinta on rakennettu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäinen puolustuslinja muodostuu konsernin yksiköistä, jotka harjoittavat S-Pankin strategian ja liiketoimintasuunnitelman mukaista liiketoimintaa. Ne vastaavat riskinotosta, riskien tunnistamisesta, päivittäisestä riskienhallinnasta sekä riskien raportoinnista.

Toinen puolustuslinja, Riskit ja Compliance, muodostuu konsernitason liiketoiminnasta riippumattomista toiminnoista. Toisen puolustuslinjan tehtävänä on ylläpitää riskienhallintakehikkoa, toimia riippumattomana valvontatoimintona ja valvoa riskienhallinnan sekä sisäisen valvonnan toteuttamista.

Sisäinen tarkastus muodostaa kolmannen puolustuslinjan ja on tarkastettavista toiminnoista riippumatonta. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tarkastaa ja arvioida konsernin toteuttaman riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toimivuutta. Sisäinen tarkastus arvioi täten myös Riskit ja Compliance toimintaa.

## Hallitus

S-Pankin riskienhallinnan kokonaisvastuu on hallituksella, joka vastaa S-Pankin toiminnan asianmukaisesta ja luotettavasta järjestämisestä. Hallitus vastaa koko pankkikonsernin strategiasta johtamisesta, strategisten tavoitteiden ja riskistrategian asettamisesta, riskienhallinnan periaatteiden hyväksymisestä ja näiden toteutumisen valvonnasta.

Hallitus vastaa siitä, että S-Pankilla on jatkuvasti riittävästi pääomaa kattamaan kaikki liiketoiminnasta ja ulkoisen toimintaympäristön muutoksista aiheutuvat olennaiset riskit ja siitä, että konsernin riskinkantokyky on riittävä. Hallitus seuraa pääomien kehittymistä, niiden allokoitua ja riskilimiittejä sekä päättää pääomitus- ja rahoitusjärjestelyistä ja niiden toimeenpanosta.

S-Pankin hallitus on asettanut vastuulleen kuuluvien tehtävien valmistelua varten Riskivaliokunnan, Tarkastusvaliokunnan ja Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan.

**Pankin toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä**

Pankin toimitusjohtaja vastaa pankki-konsernin liiketoiminnan ja hallinnon johtamisesta, riskienhallinnan käytännön toteutuksesta sekä sisäisen valvonnan järjestämisestä hallituksen asettamien periaatteiden mukaisesti konsernijohtoryhmän avustamana. Toimitusjohtaja johtoryhmän avustamana vastaa siitä, että S-Pankin strategiaprosessissa ja toiminnan suunnittelussa sekä riskienhallinnassa huomioidaan tavoitteet ja limiitit riskinkantokyvyn ja riskinottohalukkuuden osalta. Lisäksi hän vastaa asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta ja tavoitteita uhkaavien riskien valvonnasta ja hallinnasta.

Pankin toimitusjohtaja on asettanut toimielimiä, jotka tekevät päätöksiä toimivan johdon vastuulle kuuluvista asioista ja valmistelevat niitä. Riskeihin liittyvien päätösten osalta keskeisimmät toimielimet ovat Riskikomitea, Tasehallintakomitea ja Luottokomitea.

**Riskienhallinnan keskeiset toimielimet**

Riskikomitean päätehtävänä on varmistaa, että Riskivaliokunta ja pankin hallitus saavat S-Pankki-konsernin riskienhallintaan liittyvät riittävät ja olennaiset tiedot tehtäviensä ja vastuiden hoitamiseksi sekä päätöksentekonsa tueksi. Riskikomitea käsittelee Riskivaliokunnalle ja pankin hallitukselle esitettävät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan strategiat, vakavaraisuus- ja maksuvalmiusasemaan liittyvät keskeisimmät päätösesitykset ja konsernitason riskilimiitit ja riskiraportit. Riskikomitea on toisen puolustuslinjan toimielin, jossa puheenjohtajana toimii riskienhallintajohtaja.

Tasehallintakomitean vastuulla on varmistaa pankin omien varojen ja likviditeetin riittävyys sekä ennakoita, seurata ja hallinnoida vakavaraisuutta ja tasetta. Tasehallintakomitea on ensimmäisen puolustuslinjan toimielin.

Luottokomitean vastuulla on asettaa, hallita ja seurata hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa luotonannon tavoitteet, rakenteet, prosessit, menetelmät ja riskit. Luottokomitea tekee myös asiakaskohtaisia vastuupäätöksiä. Luottokomitea on ensimmäisen puolustuslinjan toimielin.

**Konsernin yksiköt**

S-Pankki-konsernilla on ensimmäiseen puolustuslinjaan kuuluvat yksiköt, jotka vastaavat konsernin liiketoiminnasta sekä liiketoimintaa tukevista tehtävistä. Lisäksi konsernissa on toiseen puolustuslinjaan kuuluva Riskit ja Compliance -yksikkö sekä kolmannen puolustuslinjan muodostava Sisäinen tarkastus. Konsernin yksiköt on esitetty kuvassa S-Pankki-konsernin hallintorakenne.

Yksiköiden johtajat vastaavat ensisijaisesti omien vastuualueidensa riskeistä ja siitä, että yksiköiden toimintaa toteutetaan S-Pankin ohjeiden, periaatteiden ja asetettujen limiittien mukaisesti. Siten yksiköiden vastuulla on toimintaansa liittyvien riskien tunnistaminen ja arviointi, niiden hallinta ja seuranta sekä sisäisen valvonnan toteuttaminen. Kukin yksikkö vastaa siitä, että sen omistaman toiminnan kokonaisuus, toiminnalliset ehdot ja riskienhallinnan edellytykset on kuvattu selkeästi ja riittävästi.

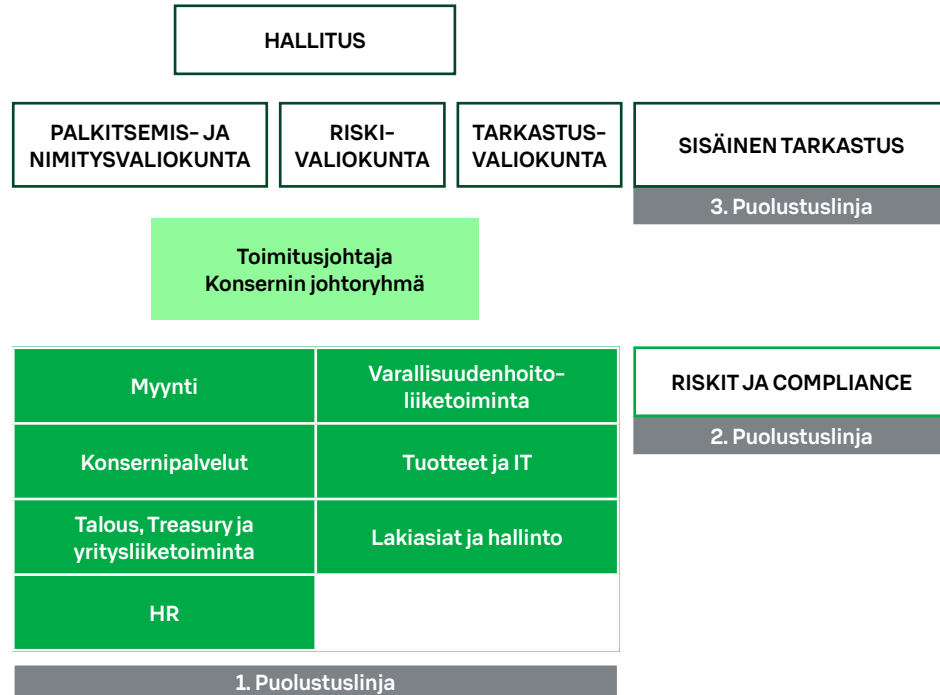
**Riippumattomat toiminnot**

Liiketoiminnoista riippumattomat valvontatoiminnot koostuvat Riskienvalvonnasta, Compliancesta ja Operatiivisten riskien valvonnasta sekä Sisäisestä tarkastuksesta.

Riskienvalonnan tehtävänä on seurata ja arvioida kokonaisvaltaisesti S-Pankin riskinottoa sekä riskienhallinnan toteutumista määrällisten riskien osalta. Riskienvalvontatoiminto valvoo kokonaisriskistrategian toimeenpanoa ja kokonaisriskipositiota sekä varmistaa, että S-Pankin ottamat riskit ovat oikeassa suhteessa sen riskinkantokykyyn ja määriteltyihin tavoitteisiin. Riskienvalvonta ylläpitää ja kehittää menetelmiä riskien mittaamiseen, arviointiin ja raportointiin sekä tukee liiketoimintoja riskien tunnistamisessa ja niiden hallinnan toteutuksessa.

Compliance on liiketoiminnoista riippumaton toiminto, jonka tehtävänä on valvoa säännösten, sisäisten ohjeiden ja pankin Eettisten toimintaperiaatteiden noudattamista. Compliance suorittaa valvontatehtäviään hallituksen vahvistaman riskiperusteisen vuosisuunnitelmansa mukaisesti ja raportoi säännöllisesti tekemistään valvontahavainnoista

**S-Pankki-konsernin hallintorakenne**



sekä antamistaan suosituksista ylimmäälle ja toimivalle johdolle.

Operatiivisten riskien valvonnan tehtävänä on huolehtia siitä, että S-Pankissa on riittävät ja asianmukaiset toimintaperiaatteet ja menettelytavat, joilla operatiivisten riskien hallinnasta varmistutaan. Operatiivisten riskien valvonta myös varmistaa, että S-Pankissa on toimiva ja tehokas häiriönhallinta ja että kaikki riskit sekä tunnistetaan että hallitaan asianmukaisesti. Operatiivisten riskien valvonta raportoi tekemistään havainnoista ylimmäälle ja toimivalle johdolle.

Sisäinen tarkastus on riippumaton arviointi- ja varmennustoiminto. Sen tehtävänä on arvioida konsernin sisäisten ja ulkoistettujen toimintojen suoritustasoa, tehokkuutta, sisäisen valvonnan riittävyttä, riskienhallinnan tasoa sekä viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden noudattamista. Näitä arvioidaan hallituksen hyväksymän tarkastussuunnitelman mukaisesti. Tehdessään suunnitelman mukaisia tarkastuksia sisäinen tarkastus perustaa tarkastuksessa käytetyt kriteerit ulkoiseen sääntelyyn, sisäisiin ohjeisiin ja asetettuihin tavoitteisiin. Sisäinen tarkastus arvioi myös Riskit ja Compliance toimintoa.



**RISKIEN SEURANTA, VALVONTA JA RAPORTOINTI**

Riskejä seurataan S-Pankissa jatkuvasti, osana työtehtäviä. Jokaisen työntekijän vastuulla on havainnoida riskienhallinnan toteutumista omalla vastuualueellaan ja raportoida mahdollisista poikkeamista sekä riskienhallinnan puutteista sovittujen menettelyjen mukaisesti.

Riskejä mitataan, seurataan, valvotaan ja raportoidaan siten, että S-Pankin hallituksella ja toimivalla johdolla on riittävä ja olennainen tieto toiminnan riskeistä ja niiden hallinnasta. Riskiasema, riskienhallintaa koskevat periaatteet sekä näiden muutokset raportoidaan hallitukselle säännöllisesti, jotta se voi arvioida riskinoton määrää sekä toteutettuja toimenpiteitä riskitason hallitsemiseksi.

S-Pankin sisäinen riskiraportointiprosessi pitää sisällään taloudellisen raportoinnin ohella säännöllisiä analyseja hallituksen asettamien tavoitteiden saavuttamisesta. Riskinottoa suhteessa riskinottohalukkuuteen ja -kantokykyyn seurataan säännöllisesti ja sitä arvioidaan muun muassa pääoma-, likviditeetti- ja elvytysuunnitelmaa päivitettäessä, strategia-

käsittelyn yhteydessä sekä päätettäessä S-Pankin kannalta merkittävistä liiketoimintahankkeista tai investoinneista.

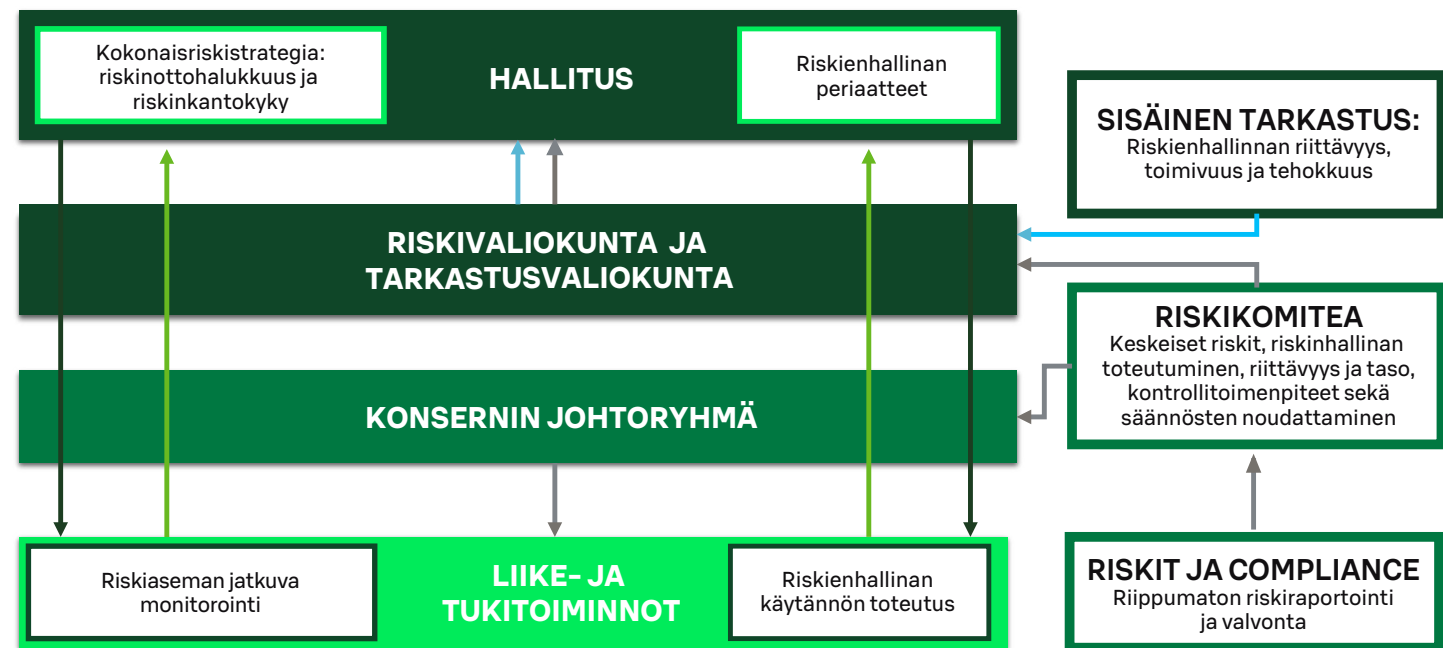
Liiketoiminnoista riippumaton valvontatoiminto, Riskit ja Compliance, vastaa keskeisten riskien ja riskienhallinnan tasoa kuvaavien raporttien tuottamisesta S-Pankin johdolle ja hallitukselle.

Säännöllisen raportoinnin ohella edellä mainituille tahoille toimitetaan erillinen raportti ja analyysi, mikäli toiminnassa tapahtuu riskiasemaan, pääomien tai likviditeetin riittävyyteen vaikuttavia merkittäviä muutoksia tai poikkeuksia.

Sisäinen tarkastus arvioi riskien ja vakavaraisuuden hallintaa koskevia prosesseja tarkastussuunnitelman mukaisesti.

Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti tarkastusten tuloksista, keskeisistä tarkastushavainnoista, mahdollisista toiminnan parantamiseen tähtäävistä suosituksista ja tarkastussuunnitelman toteutumisesta tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle sekä muille tarvittaville organisaation tahoille.

**Vleinen riskiraportointi S-Pankissa**



**Liiketoiminnoista riippumaton riskiraportointi**



**VAKAVARAIKUUDEN JA LIKVIDITEETIN HALLINTA**

Vakavaraisuuden ja likviditeetin hallinta ovat riskienhallintaprosessin keskeisiä osia. Vakaan pääoman ja likviditeetin hallinnan tavoitteena on varmistaa, että S-Pankilla on jatkuvasti tarkoituksenmukainen pääoma- ja likviditeetti-asema strategisten liiketoimintatavoitteidensa saavuttamiseksi. Lisäksi

tavoitteena on varmistaa, että S-Pankin pääoma- ja likviditeettipuskurit ovat riittävällä tasolla suhteessa mahdollisiin odottamattomiin tapahtumiin. Vakavaraisuuden ja likviditeetin hallinta perustuu ennakoivaan lähestymistapaan, jossa huomioidaan S-Pankin strategia, toiminnansuunnittelu ja kokonaisriskistrategia.

**Vakavaraisuuden ja likviditeetin hallinnan viitekehys**



**ICLAAP-PROSESSI JA TALOUDELLINEN PÄÄOMA**

Säännöllisten ICAAP- (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ja ILAAP-prosessien (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) lopputulemat on yhdistetty ICLAAP-raporttiin, jonka S-Pankki laatii vähintään vuosittain ja tarpeen mukaan useammin. Prosessi alkaa strategisilla ja kokonaisvaltaisilla riskianalyysillä. S-Pankki hyödyntää erilaisia stressiskenaarioita sen arvioimiseksi, miten mahdolliset epäsuotuisat muutokset saattaisivat vaikuttaa konsernin tai sen yksittäisen yhtiön vakavaraisuuden, kannattavuuden sekä likviditeetin kehittymiseen tietyllä aikajänteellä. Huomioitavia tekijöitä ovat erilaiset kehitysmuutokset liiketoiminnassa, makrotaloudessa ja kilpailuympäristössä. Prosessi sisältää myös ennusteet pääomavaatimuksista, käytettävissä olevasta pääomasta sekä sääntelymuutosten vaikutuksista. Lisäksi skenaarioihin sisältyvät oletettavat muutokset S-Pankin liiketoiminnan volyymeissa ja asiakkaiden käyttäytymisessä.

Sisäinen pääomasuunnitelma ja vakavaraisuuden hallintaprosessi (ICAAP) sisältää kattavan katsauksen S-Pankin pääomien ja riskipositioiden kehitty-

seen erilaisissa riskiskenaarioissa. Skenaarioanalyysin tulosten perusteella tunnistetaan ja laaditaan tarvittavat sopeuttamistoimenpiteet, joilla varmistetaan pääomien riittävyys ja vakavaraisuusasema. Likviditeettistressitestit toteutetaan osana likviditeettisuunnitelmaa (ILAAP), joka yhdessä pääomasuunnitelman kanssa antaa kattavan kuvan S-Pankin likviditeettiriskiäsemmasta erilaisissa stressatuissa liiketoiminta- ja markkinaskenaarioissa.

Likviditeetin stressitestien tarkoituksena on varmistaa likvidien varojen riittävyys huomioiden odottamattomat likviditeetin ulosvirtaukset sekä pitämään maksuvalmiuden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja pysyvän varainhankinnan riittävyyden (Net Stable Funding Ratio, NSFR) -suhdeluvut riskinottohalukkuuden rajoissa. S-Pankki on varautunut kestämaan odottamattoman voimakkaita rahan ulosvirtauksia ja palauttamaan likviditeettipuskurinsa

stressatuissa olosuhteissa. Stressitestien tuloksia hyödynnetään vakavaraisuuden-, likviditeetin-, kannattavuuden ja taseen hallinnassa sekä riskinottohalukkuuden tasojen määrittämisessä.

Vuonna 2023 S-Pankki laati vuosittaisen ICLAAP-raportin lisäksi erillisen ICLAAP-raportin, joka keskittyi tunnistamaan vuonna 2024 toteutettavan Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja

**ICLAAP-prosessi**



sijoituspalveluliiketoimintojen liike-toimintakaupan vaikutuksia S-Pankin riskiasemaan.

### Taloudellinen pääoma

Taloudellisen pääoman vähimmäismäärän määrittämisessä käytetään sisäisiä malleja sekä Pilari 1 mukaisia standardimalleja. Taloudellinen pääoma lasketaan merkittävimmille riskilajeille seuraavasti:

- pilarin 1 mukaisen laskennan tuottamat riskitasot arvioidaan, ja niitä tarvittaessa muokataan taloudellisen pääoman näkökulman huomioimiseksi.
- pilariin 1 sisältymättömien riskilajien kohdalla taloudellisen pääoman vähimmäismäärä lasketaan sisäisillä malleilla.

Vuoden 2023 aikana kaikki riskientunistusprosessissa havaitut riskit huomioitiin taloudellisen pääoman vähimmäismäärän laskennassa. S-Pankki mittaa sisäisillä malleillaan markkinariskejä, rahoitustaseen korkoriskiä, liiketoiminta- sekä strategista riskiä, keskittymäriskiä, luottoriskiä ja operatiivista riskiä. S-Pankki huolehtii siitä,

että sen omat varat riittävät kattamaan taloudellisen pääoman vähimmäismäärän huomioiden myös sääntelystä tulevat velvoitteet.

### LUOTTORISKI

S-Pankki keskittyy liiketoiminnassaan henkilöasiakkaiden korttiluottoihin, henkilöasiakkaiden korttiluottoihin, kulutusluottoihin asuntoluottoihin. Yritysluottokanta painottuu uusien ja rakenteilla olevien asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. S-Pankin luottoriskiprofiili on matala, konservatiivisen riskinottohalukkuuden mukaisesti. Alhaisen luottoriskiprofiilin ylläpitämistä tukevat huolellinen luottoriskienhallinta ja -seuranta.

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä riskiä, että vastapuoli ei täytä sopimuksen mukaisia velvoitteitaan eli laiminlyö maksuvelvollisuutensa ja tästä aiheutuu luottotappio S-Pankille. Riskiä saattaa syntyä esimerkiksi tilanteissa, joissa luotonmyöntö ei ole perustunut oikeaan ja riittävään tietoon tai jos asiakkaan taloudellisessa tilanteessa tai vakuuden elinkaaren aikana.

Hallitus hyväksyy luottoriskien hallintaan liittyvät periaatteet ja strategiat, jotka noudattavat hyvää pankki- ja

luotonantotapaa sekä ulkoista sääntelyä. Luottoriskistrategia määrittää luotonannon kohdemarkkinat, kasvutavoitteet ja rajat, jotka perustuvat S-Pankin strategiaan, siitä johdettavaan toimintasuunnitelmaan ja kokonaisriskistrategiaan. Luottoriskien hallinnan periaatteissa kuvataan luottosalkun hallintaan, luotonmyöntöprosessiin ja vakuuksien hallintaan liittyvät periaatteet henkilö- ja yritysasiakkaiden osalta. Sijoitustoiminnan riskit ja niihin liittyvät limiitit on kuvattu osana vuosittaista sijoitussuunnitelmaa. Luottoriskiä hallitaan liike- ja tukitoiminnoissa hallituksen hyväksymien periaatteiden ja rajojen puitteissa.

### Luottoriskiasema

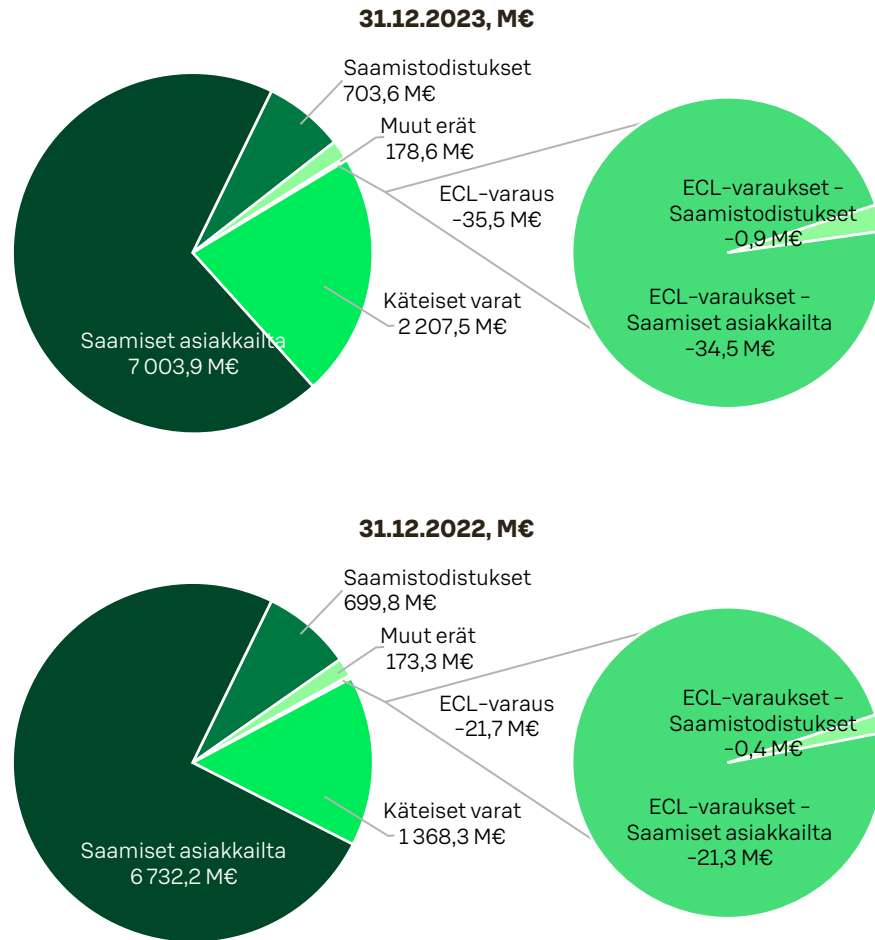
S-Pankin taseen luottoriskivastuut muodostuvat pääasiassa saamisista asiakkailta, saamistodistuksista sekä käteisistä varoista. Näiden erien bruttokirjanpitoarvo taseessa oli vuoden lopussa yhteensä 10 093,6 miljoonaa euroa (8 973,6). Kasvu selittyy käteiset varat ja saamiset asiakkailta erien kasvulla. Taseen luottoriskivastuisiin liittyvät odotettavissa olevat luottotappioihin liittyvät varaukset olivat 35,5 miljoonaa euroa (21,7). Saamiset asiakkailta -erä koostuu pääosin henkilö- ja yritysasiakkaiden luottojen kirjanpito-

arvosta sisältäen niiden kertyneet korot. Saamistodistusten odotettavissa olevat luottotappiot 0,9 miljoonaa euroa (0,4) kirjataan käyvän arvon rahaston kautta, kun taas muilta osin ECL 34,5 miljoonaa euroa (21,3), vähennetään suoraan saamiset asiakkailta -erän bruttokirjanpitoarvosta.

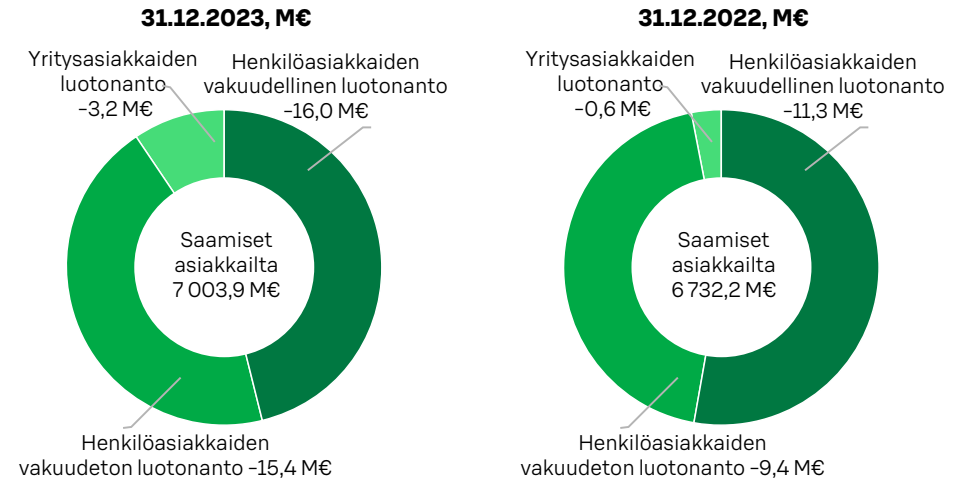
S-Pankin olennaisimmat luottoriskivastuut, 69 prosenttia (75) tase-erien bruttokirjanpitoarvosta, muodostuvat saamiset asiakkailta tase-erästä. Kyseiseen erään kohdistuu myös merkittävin ECL-varaus, jonka jakaumaa havainnollistetaan oheisessa kuviossa. Suurin osa ECL-varauksesta kohdistuu henkilöasiakkaiden vakuudettomaan ja vakuudelliseen luotonantoon.

Odotettavissa oleviin luottotappioihin liittyvä kokonaisvaraus, johon sisältyy myös taseen ulkopuolisiin vastuisiin liittyvä ECL-varaus, oli tilikauden lopussa 37,3 miljoonaa euroa (22,5). Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,37 prosentin (0,23) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Taseen luottoriskivastuut ja odotettavissa olevat luottotappiot



Saamiset asiakkailta ja erään liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot luottosalkuittain



**Rahoitusvarojen sopimusmuutokset**

Lyhennysvapaan tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiaksluottojen määrä oli 399,9 miljoonaa euroa (448,1), joka vastaa 6,9 prosentin (8,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakastai toimialakeskittymiä, joille olisi tehty lyhennysvapaita tai muita muutoksia alkuperäiseen maksuohjelmaan.

**Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset**

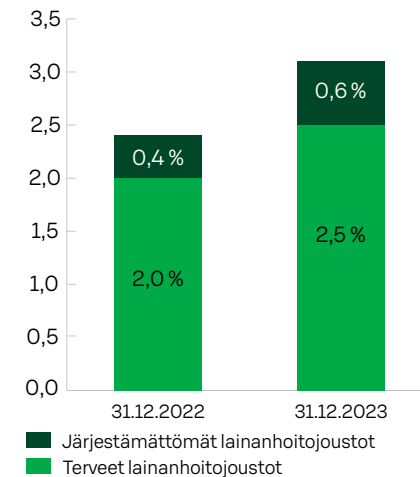
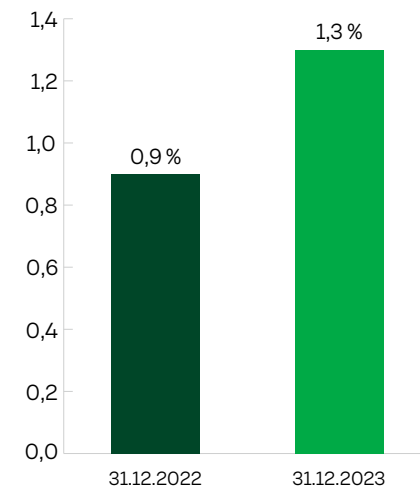
Lainanhoitojoustoilla viitataan luottosopimuksille tehtäviin uudelleenjärjestelyihin (esimerkiksi lyhennysvapaat), joilla pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Lainanhoitojoustop määritelmä on kuvattu tarkemmin konsernin liitteessä 1. Luottosopimusten uudelleenjärjestelyjen yhteydessä huomioidaan olennaisten sääntelyvaateiden täytyminen, kuten esimerkiksi asiakkaan taloudellisen tilanteen arviointi.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitojoustojen ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 215,5 miljoonaa euroa (158,9) tilikauden lopussa. Terveiden lainanhoi-

toijoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,5 prosentin tasolla (2,0). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,6 prosentin tasolla (0,4).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi tilikauden aikana 33,1 miljoonaa euroa tasolle 92,6 miljoonaa euroa (59,4). Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,3 prosentin tasolle (0,9). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakaiden vastuita.

S-Pankki soveltaa yhdenmukaista määritelmää maksukyvyttömiin saamisiin, järjestämättömiin saamisiin sekä IFRS 9 -standardin mukaisiin luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneisiin saamisiin. Määritelmä on kuvattu tarkemmin konsernin liitetiedossa 1.

**Lainanhoitojoustot****NPL-suhde**

**Saamisten arvonalentumiset**

Tilikauden aikana konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 40,0 miljoonaa euroa (18,5). Kirjattuja peruutuksia oli 7,0 miljoonaa euroa (6,6). Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot olivat näin ollen nettona yhteensä 33,0 miljoonaa euroa (12,0). Odotettavissa olevat luottotappiot kasvoivat tilikauden aikana 14,8 miljoonaa euroa.

S-Pankissa luottotappioita muodostuu eniten henkilöasiakkaiden vakuudettomista luotoista, jotka kirjataan luottotappioiksi jo aikaisessa vaiheessa (4–7 kuukauden sisällä saatavan erääntymisestä). Perintätoimistot kohdistavat kyseisiin luottoihin kuitenkin perintätoimenpiteitä, jotka lopulta palautusten kautta pienentävät tuloslaskelmaan kirjattuja luottotappiota. Tilikauden aikana kirjattiin lopullisina luottotappioina yhteensä 22,0 miljoonaa euroa (13,8) rahoitusvaroja, joihin edelleen kohdistuu perintätoimenpiteitä.

Saamisten arvonalentumisia käsitellään tarkemmin konsernin liitetiedossa 11. S-Pankilla ei ole rahoitusinstrumentteja, jotka ovat ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja. Rahoitus-

instrumenttien ryhmittelyä, arvonalentumista, ja odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamenetelmiä on käsitelty konsernin liitetiedossa 1.

**Riskikeskittymät**

Keskittymisriskiä voi muodostua, mikäli S-Pankin vastuut ovat keskittyneet tiettyihin asiakkuuksiin, toimialoihin, maantieteellisiin alueisiin tai tiettyjä vakuuksia vastaan. Keskittymäriskejä hallitaan asetettujen limiittien avulla ja niitä seurataan säännöllisesti osana johdon riskiraporttia. Lisäksi keskittymäriskejä arvioidaan stressitestien avulla pääomasuunnitelman (ICLAAP) yhteydessä ja ne huomioidaan taloudellisen pääomavaateen (pilari 2) laskennassa.

Asiakkuuksiin liittyvää keskittymäriskiä aiheuttavat pääasiassa suuret luottolaitos- ja yritysasiakaskokonaisuudet ja sitä hallitaan arvioimalla yritysasiakkaiden väliset yhteydet, asettamalla rajat asiakaskokonaisuuksien vastuulle ja seuraamalla kyseisten vastuiden kehitystä huomioiden lähipiiriluoista aiheutuvat keskittymät. Kyseinen riski huomioidaan osana S-Pankin taloudellisen pääoman (pilari 2) arviointia.

Pääosa S-Pankin vastuista on henkilöasiakasluottoja, joilla ei ole toimialaluokkaa, mikä vähentää toimialakohtaista keskittymäriskiä. Yritysluotonanto kohdistuu uusien asunto-osakeyhtiöiden rahoittamiseen, jossa luottoriski jakautuu rakentamisvaiheen jälkeen asunto-osakeyhtiön omistajien kesken. Vastuiden toimialan mukaisessa jakaumassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia suhteessa edelliseen vuoteen.

## TASE-ERIEN JA TASEEN ULKOPUOLISTEN VASTUIDEN JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN

Tase-erät 31.12.2023 (M€)	Rahoitus- ja vakuutus-toiminta	Kiinteistöalan toiminta	Julkinen hallinto ja maanpuolustus, pakollinen sosiaaliturva			Valmistus	Muut toimialat	Ei toimialaa	Yhteensä
			Tukku- ja vähittäiskauppa						
Käteiset varat	2 207,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 207,5
Saamiset luottolaitoksilta	9,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,4
Saamiset asiakkailta	66,4	1 115,1	0,1	0,0	0,0	11,8	5 775,9	0,0	6 969,3
Saamistodistukset	554,7	16,5	0,0	65,4	44,3	22,8	0,0	0,0	703,6
Osakkeet ja osuudet	18,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	18,9
Johdannaiset	33,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,8
Muut erät	10,5	0,0	0,0	1,3	0,0	0,0	104,7	0,0	116,5
Taseen ulkopuoliset	58,3	75,9	116,6	0,0	0,0	15,2	2 050,3	0,0	2 316,3
<b>Yhteensä</b>	<b>2 959,1</b>	<b>1 207,6</b>	<b>116,6</b>	<b>66,7</b>	<b>44,3</b>	<b>50,2</b>	<b>7 930,9</b>	<b>0,0</b>	<b>12 375,3</b>

Tase-erät 31.12.2022 (M€)	Rahoitus- ja vakuutus-toiminta	Kiinteistöalan toiminta	Julkinen hallinto ja maanpuolustus, pakollinen sosiaaliturva			Valmistus	Muut toimialat	Ei toimialaa	Yhteensä
			Tukku- ja vähittäiskauppa						
Käteiset varat	1 368,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 368,3
Saamiset luottolaitoksilta	9,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,2
Saamiset asiakkailta	66,3	1 028,6	0,4	0,0	0,1	14,3	5 601,2	0,0	6 710,9
Saamistodistukset	550,4	33,9	0,0	41,7	49,7	24,1	0,0	0,0	699,8
Osakkeet ja osuudet	20,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	20,7
Johdannaiset	24,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24,5
Muut erät	5,2	0,0	0,0	1,3	0,0	0,0	112,5	0,0	118,9
Taseen ulkopuoliset	58,6	97,0	119,6	0,0	0,0	16,0	1 931,1	0,0	2 222,3
<b>Yhteensä</b>	<b>2 102,7</b>	<b>1 159,5</b>	<b>120,0</b>	<b>43,0</b>	<b>49,8</b>	<b>54,7</b>	<b>7 644,8</b>	<b>0,0</b>	<b>11 174,5</b>



Maantieteellisesti suurin osa, noin 96 prosenttia (96), S-Pankin vastuista kohdistuu Suomeen ja toiseksi eniten muihin Pohjoismaihin, noin 2 prosenttia (3). Maantieteellistä keskittymäriskiä ei pidetä merkityksellisenä, eikä vastuiden maantieteellisessä jakaumassa ole tapahtunut merkittäviä muutoksia suhteessa edelliseen vuoteen. Suomen ulkopuolella sijaitsevat vastuut ovat pääasiassa Treasury salkun sijoituksia.

Kiinteistövakuudet ovat S-Pankin merkittävin vakuuslajiryhmä keskittymäriskien näkökulmasta. Asuntojen hintakehitys vaikuttaa S-Pankin riskiasemaan, koska merkittävä osa kiinteistövakuuksista on asuntovakuuksia. Alueellista keskittymäriskiä Suomen sisällä pienentää luottosalkun hajautuminen suureen määrään yksittäisiä luottoja ja vakuuksia laajan asiakaskunnan ansiosta. Luottojen jakautumista alueellisesti ohjataan luottoriskistrategiassa, jonka mukaisesti erityisesti vakuudellisten luottojen luotonmyöntöä kohdennetaan suuriin kaupunkeihin ja niiden työssäkäyntialueille. Luottoriskistrategia ohjaa myös luottosalkun jakautumista eri luottotuotteiden välillä. Vakuuksien arvoja seurataan ja päivitetään luoton elinkaaren aikana ja niiden ominaisuuksista

ylläpidetään tietoa mahdollisten riskikeskittymien tunnistamiseksi ja hallinnoimiseksi. Kiinteistövakuuksien mahdollisten arvomuutosten vaikutuksia arvioidaan osana stressitestejä.

### **Vakuudet ja muut luoton laatua parantavat järjestelyt**

S-Pankki käyttää vakuuksia ja muita luoton laatua parantavia järjestelyjä luottoriskien hallinnassa. Luoton laatua parantavina järjestelyinä ovat vakuuksien lisäksi pääasiassa tavanomaiset takausmuodot, kuten valtioneuvoston takaus, institutionaaliset takausuudokset sekä henkilötakaukset. Käytettävien vakuuksien ja takausten hyväksyttävyyden, sitovuuden, kattavuuden ja realisitavuuden varmistetaan luotonmyöntöohjeissa ja luottoriskien hallinnan periaatteissa määritellyillä tavoilla. Periaatteena on, että luottoja myönnetään vain asiakkaille, joiden takaisinmaksukyky on riittävän hyvä riippumatta mahdollisista vakuuksista.

Vakuudet arvostetaan vakuuslajista riippuen markkina-arvoonsa tai käypään arvoon. Luottoprosesseissa huomioidaan vakuuden arvoa pienentävä arvonalennus, jonka suuruus riippuu useista eri tekijöistä. Kiinteistövakuuksien arvoja seurataan ja päivitetään säännöl-

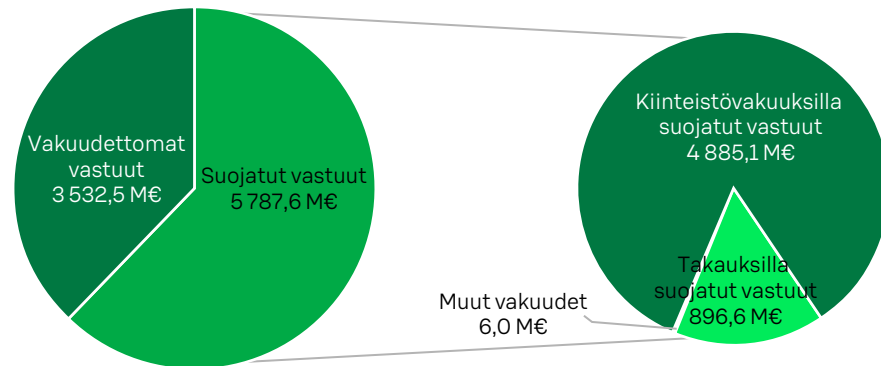
lisesti luoton elinkaaren aikana. Kiinteistövakuuksien käypien arvojen määrittämisessä hyödynnetään tilastolliseen mallinnukseen perustuvaa arvostusmenetelmää konservatiivisesti yhdessä muiden menetelmien kanssa. S-Pankki ei ota omistukseensa vakuutena hallussaan olevia pantteja. Mikäli saatava muuttuu järjestämättömäksi, asiakas tai perintätoimisto voivat myydä vakuuden jäljellä olevan velan kattamiseksi.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa takausten ja vakuuksien vaikutus sekä sen realisointiin liittyvät epävarmuus ja kustannukset huomioidaan tappio-osuutta (LGD = Loss Given Default) kuvaavien parametrien kautta perustuen historialliseen toteumaan. Luottoriskin vakavaraisuuslaskennassa riskiä vähentävinä tekijöinä on käytetty pääasiassa kiinteistövakuuksia ja takauksen luonteisia luottosuojia vakavaraisuusasetuksen mukaisesti (esimerkiksi valtioneuvoston opinto- ja asuntolainoissa sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan henkilöasiakkaiden asuntolainaan kohdistuvat S-Asuntotakaukset). Tämän ohella S-Pankki käyttää muita vakuuksia ja takauksia luottoriskin vähentämiseksi, mutta niitä ei huomioida vakavaraisuuslaskennassa.

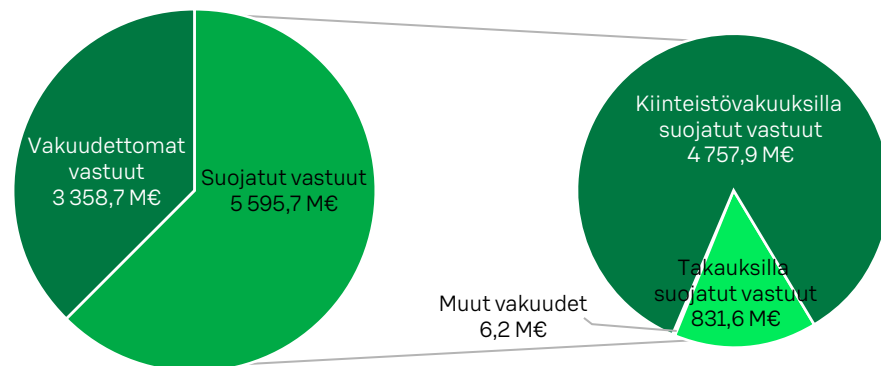
Noin 62,1 prosenttia (62,5) saamiset asiakkailta -erän bruttokirjanpitoarvosta ja kyseisen erän taseen ulkopuolisista sitoumuksista on suojattu vakavaraisuudessa hyödynnettävillä vakuuksilla ja takauksilla. Kiinteistövakuudella suojattujen vastuiden osuus on noin 84,4 prosenttia (85,0) ja takauksilla suojattujen puolestaan noin 15,5 prosenttia (14,9) suojatuista vastuista. Suomen valtio on merkittävin yksittäinen takaaja. Takauksiin sisältyy myös asuntolainoihin kohdistuvat takausvakuutukset. S-Pankin vakuuslajeissa ja niiden arvostusperiaatteissa sekä suojattujen vastuiden kattavuudessa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia tilikauden aikana.

## Vakavaraisuudessa hyödynnettävien vakuuksien ja takausten jakauma

31.12.2023, M€



31.12.2022, M€



Luototussuhdejakauma (Loan-to-Value, LTV) kuvaa jäljellä olevaa kotitalouksien kiinteistövuoksuudellisten lainojen määrää prosentteina suhteessa lainan vakuutena olevan kiinteistövuoksuuden arvoon luotonmyöntöhetkellä. Lasken-

taan sisältyvät asuntolainoihin kohdistuvat takausvuoksuudet. Kiinteistövuoksuudellisten lainojen luototussuhdetta seurataan säännöllisesti vakuuksien alkuperäisen sekä nykyhetken käyvän arvon mukaan.

## Henkilöasiakkaiden kiinteistövuoksuudellisten lainojen luototussuhteen (LTV) jakauma

LTV-luokka  
31.12.2023

Osuus vastuista

0 – 50 %	18 %
50 – 60 %	13 %
60 – 70 %	18 %
70 – 80 %	32 %
80 – 90 %	16 %
90 – 100 %	2 %
yli 100 %	1 %

Yhteensä

100 %

LTV-luokka  
31.12.2022

Osuus vastuista

0 – 50 %	17 %
50 – 60 %	13 %
60 – 70 %	18 %
70 – 80 %	31 %
80 – 90 %	17 %
90 – 100 %	3 %
yli 100 %	1 %

Yhteensä

100 %

Taulukko Vakuudet, jotka liittyvät arvoltaan alentuneisiin vastuisiin (vaihe 3) havainnollistaa luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneiden rahoitusvarojen (vaihe 3) osalta määrällistä informaatiota lainojen vakuutena olevista vakuuksista. Vaiheessa 3 olevien vakuudellisten vastuiden vakuusarvot kattavat vastuiden bruttokirjanpitoarvon.

### Vakuudet, jotka liittyvät arvoltaan alentuneisiin vastuisiin (vaihe 3)

Arvoltaan alentuneet rahoitusvarat, 31.12.2023 (M€)	Brutto-kirjanpitoarvo	ECL -varaus	Netto-kirjanpitoarvo	Vakuuden käypä arvo
Henkilöasiakkaiden luotonanto	92,4	15,7	76,7	124,8
Yritysasiakkaiden luotonanto	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Arvoltaan alentuneet rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>92,4</b>	<b>15,7</b>	<b>76,7</b>	<b>124,8</b>

Arvoltaan alentuneet rahoitusvarat, 31.12.2022 (M€)	Brutto-kirjanpitoarvo	ECL -varaus	Netto-kirjanpitoarvo	Vakuuden käypä arvo
Henkilöasiakkaiden luotonanto	59,4	10,0	49,4	79,7
Yritysasiakkaiden luotonanto	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Arvoltaan alentuneet rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>59,4</b>	<b>10,0</b>	<b>49,4</b>	<b>79,7</b>

### Vastapuoliriski

S-Pankille muodostuu vastapuoliriskiä johdannaissovimuksista, joita pankki käyttää rahoitustaseen korkoriskin suojaukseen. Vastapuoliriskin laskennassa sovelletaan vakavaraisuusasetuksen mukaista alkuperäisen hankinta-arvon menetelmää. Alkuperäisen hankinta-arvon menetelmässä huomioidaan vakavaraisuusasetuksen mukainen skaalauskerroin, johdannaissovimusten jälleenhankinta-arvo ja tulevaisuuden potentiaalinen luottoriski. Vastapuoliriskiä hallitaan nettoutussopimuksilla sekä selvittämällä johdannaiset ehdot täyttävän keskusvastapuolen kanssa. S-Pankki tekee johdannaisvastapuoliensa kanssa ISDA- (International Swaps and Derivatives Association) ja CSA-sopimukset (Credit Support Annex), jotka vähentävät vastapuoliriskiä. Nettoutussopimuksissa sovitaan yleisistä johdannaisiin liittyvistä ehdoista ja vakuuksien käytöstä vastapuolten välillä. Johdannaisia ja niiden riskienhallintaa käsitellään tarkemmin kappaleessa Markkinariskit.

Tilikauden lopussa vastapuoliriskin vastuuarvo oli 10,1 miljoonaa euroa (55,9). S-Pankki alkoi käyttämään nettoutussopimuksia myös vakavaraisuuslaskennassa, minkä seurauksena

vastuuarvo laski edellisestä vuodesta. Vuoden aikana johdannaisvastuiden nimellismäärä kasvoi katetun joukkovelkakirjalainan suojauksen takia. Vastapuoliriski muodostui keskusvastapuoliselvitettävistä sekä kahdenvälisistä johdannaisista. Vastapuoliriskistä aiheutuva pääomavaade pysyi erittäin alhaisena.

Johdannaissovimuksiin liittyy myös vastuun arvon oikaisuriski (CVA = Credit Valuation Adjustment), joka viittaa johdannaissovimusten käyvän arvon oikaisuun vastapuolen luottoriskin huomioon ottamiseksi. Kyseinen oikaisu pitää sisällään vastapuolen luottomarginaalit sekä markkinariskitekijät, jotka ohjaavat johdannaisien arvostusta ja siten myös riskiä. Keskusvastapuolen kanssa selvitettävät johdannaiset eivät ole CVA laskennan piirissä, minkä vuoksi vastuun arvon oikaisuriski (CVA) oli erittäin alhainen tilikauden lopussa.

Johdannaisien luokittelua sekä arvostamista on kuvattu konsernin liitetiedossa 1. Johdannaisia ja suojauslaskentaa käsitellään myös konsernin liitetiedossa 22 ja pankin liitetiedoissa 16 ja 17.

### Luottoriskin seuranta ja raportointi

Pankkiliiketoiminnan liiketoimintayksiköt vastaavat luottoriskien hallinnasta yhdessä luottoriskien hallintatiimin kanssa. Liike- ja tukitoimintojen raporteilla seurataan säännöllisesti muun muassa asetettujen tavoitteiden ja riskitasojen toteutumista, luottokannan jakautumista riskiluokkiin, luottojen alueellista jakautumista, riskikeskitymiä, vakuuksien arvoja, marginaalien toteutumista, riskiluokittelumallien toimivuutta ja luotonhallintaprosessien toimivuutta sekä ongelmasaamiaisia ja odotettavissa olevia luottotappioita.

Tämän ohella riskienvalvontatoiminto seuraa ja varmistaa, että liiketoiminnot toimivat kokonaisriskistrategian ja riskilajikohtaisesti määriteltujen periaatteiden, asetettujen limiittien ja päätösvaltuuksien mukaisesti. Riskienvalvontatoiminto raportoi säännöllisesti S-Pankin luottoriskiprofiilista ja riskienhallinnan toteutumisesta S-Pankin johdolle, Riskikomitealle, Riskivaliokunnalle ja hallitukselle.

### LIKVIDITEETTIRISKIT

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä, että pankki ei kykenisi hoitamaan maksuveloitteitaan ajallaan tai kykenisi hoitamaan ne normaalia korkeimmilla kustannuksilla. Likviditeettiriski muodostuu lyhyemmän aikavälin maksuvalmiusriskistä sekä rahoitusriskistä, eli pidemmän aikavälin epävarmuudesta varainhankinnan pysyvyyteen, laatuun ja saatavuuteen. Lisäksi rahoitukseen tarvittavien vakuuksien riittävyden hallinta on osa likviditeettiriskin hallintaa. Likviditeettiriskin toteutumisen taustalla olevat syyt voivat olla pankki- tai markkinakohtaisia.

S-Pankki altistuu likviditeettiriskille asiakkaiden luotonannon, talletusten, sijoitustoiminnan ja varainhankinnan yhteydessä. S-Pankin likviditeettiriskin kannalta merkittävimpiä riskitekijöitä ovat talletuspako eri asiakassegmenteissä, rahoituslimiittien äkillinen käytöasteen nousu ja mahdollisten vakuusvaateiden kasvu. S-Pankin likviditeettiasema on vahva ja hallituksen asettama riskinottohalukkuus konservatiivinen.

### Likviditeettiriskin hallinta

Likviditeettiasemaa ylläpidetään aktiivisilla riskienhallintatoimenpiteillä ja jatkuvalla seurannalla. Treasury-yksikön sijoitustoiminnan päätavoitteena on varmistaa, että S-Pankin likviditeettiasema ylittää jatkuvasti sääntelyn ja sisäisesti asetettujen tavoitteiden vähimmäistasot. Maksuvalmiusriskin hallinnan lähtökohtana on varmistaa, että S-Pankin likvidien varojen määrä ylittää likviditeettitarpeen, jolla maksuvalmius turvataan normaalissa ja stressatussa toimintaympäristössä lyhyellä (0–2 päivää), keskipitkällä (0–30 päivää) ja pitkällä (yli 30 päivää) aikavälillä. LCR-suhdeluvun ja sisäisten maksuvalmiusindikaattoreiden avulla seurataan S-Pankin likvidejä varoja ja hallinnoidaan maksuvalmiusriskiä lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Pidemmän aikavälin likviditeettimittaria (NSFR) on käytetty mittaamaan pankkitoiminnan rakenteellista likviditeettiriskiä.

Sopimuksellisiin maturiteetteihin perustuva rahoitusvelkajakauma painottuu S-Pankin henkilöasiakastalletuksiin pohjautuvan rahoituksen johdosta 0–3 kuukauden maturiteetti-luokkaan, kuten konsernin liitetiedosta 16 ilmenee. Likviditeettiriskin näkökulmasta nämä talletukset ovat kuitenkin

pysyvää rahoitusta, jonka tilastojen mukainen käyttäytymiseen perustuva maturiteetti on huomattavasti pidempää kuin yksi kuukausi. Johdannaisvelkojen osalta maturiteetti painottuu 1–5 vuoden luokkaan.

Likviditeetin riskikeskittymät liittyvät tallettajien ja rahoituslimiittien asiakassegmenttien sekä likviditeettipuskurin keskittyneisyyteen. Asiakassegmenttiin liittyviä maksuvalmiuden keskittymisriskejä hallitaan sekä sisäisen mallin että LCR-sääntelyn mukaisin segmenttikohtaisin ulosvirtauskertoimin. Riskikeskittymien kasvu maksuvalmiuden kannalta riskillisessä segmentissä otetaan aina huomioon varaamalla kasvanutta keskittyneisyyttä vasten enemmän likvidejä varoja. Maksuvalmiuspuskurin keskittyneisyyttä rajaavat puolestaan vastapuolikohtaiset limiitit sekä LCR-sääntelyn mukaiset puskurin rakenteelle asetetut vaatimukset.

S-Pankin sisäinen likviditeettimallinnus on olennainen osa vuosittaista likviditeetin riittävyden arviointiprosessia (ICLAAP). Sen yhteydessä laaditaan skenaarioanalyysien pohjalta ennusteita S-Pankin likviditeettiaseman muutoksista erilaisissa stressatuissa liiketoiminta- ja markkinaskenaarioissa

ja näiden muutosten vaikutuksesta likviditeetin tunnuslukuihin. Prosessin tulokset raportoidaan S-Pankin johdolle ja hallitukselle. Likviditeetin stressitejät on käsitelty luvussa Vakavaraisuuden ja likviditeetin hallinta. S-Pankin likviditeetin hallinta sisältää myös likviditeetin jatkuvuussuunnitelman, joka määrittelee toimenpiteet likviditeetin riittävyyden varmistamiseksi normaali- ja stressaantuneessa markkina-ympäristössä.

S-Pankin likviditeettiriskin hallinnointi on delegoitu Treasury-yksikölle, joka vastaa lyhyen aikavälin maksuvalmiuden ja pysyvän rahoituksen riittävydestä. Likviditeetin hallinnan vähimmäisvaatimukseen lukeutuu myös keskuspankin vähimmäisvarantovelvoitteen ja viranomaisten LCR- ja NSFR-vaatimusten (Net Stable Funding Ratio) täyttäminen. Lisäksi likviditeetin hallintaan kuuluu vakuushallinta, eli huolehtiminen siitä, että S-Pankilla on käytettävissä riittävä

määrä vakuuskelpoisia instrumentteja kattamaan mahdolliset vakuustarpeet.

### S-Pankin likviditeettiriskiasema

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 257 prosenttia (164). LCR-maksuvalmiuspuskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista, joista 93 prosenttia (90) on erittäin korkean likviditeetin

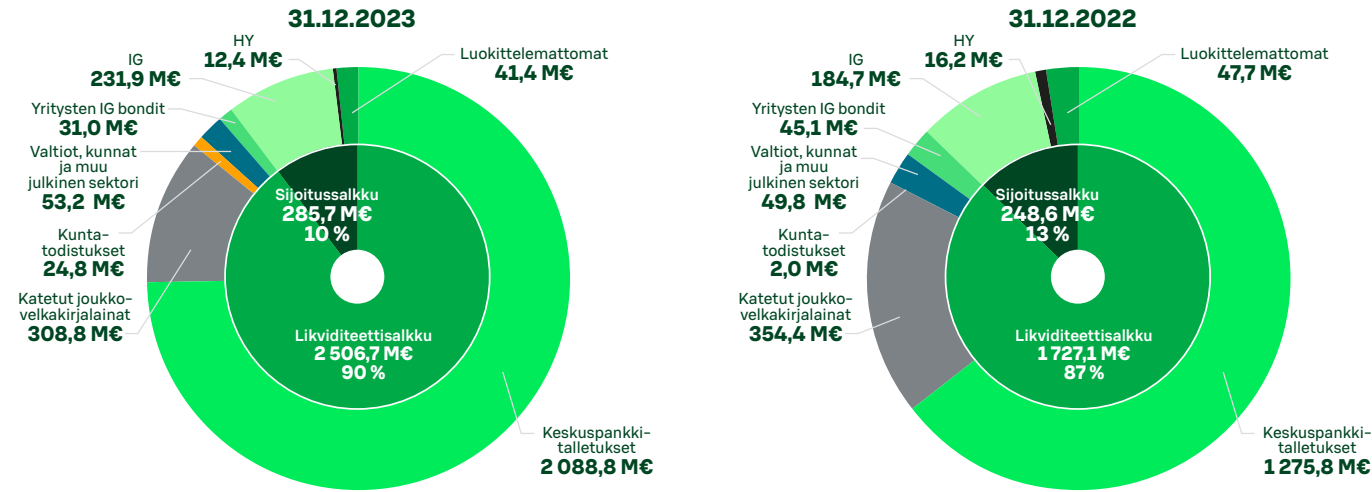
Level 1 -varoja ja 7 prosenttia (10) Level 2 -varoja. Maksuvalmiuspuskurin kokonaismäärä kasvoi kauden aikana ja suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä.

Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Oheiset kuviot havainnollistavat sijoitus- ja likviditeettisalkkujen jakaumaa sijoituskohteittain ja toimialoittain. Salkun kokonaismäärä oli yhteensä 2 792,4 miljoonaa euroa (1975,6). Vuonna 2023 salkun kokonaismäärä kasvoi joukkolainojen liikkeellelaskujen myötä, jonka seurauksena sekä likviditeettisalkku että sijoitussalkku kasvoivat. Likviditeettisalkussa suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä ja sijoitussalkussa vastaavasti korkean luottoluokituksen omaavien saamistodistusten määrässä.

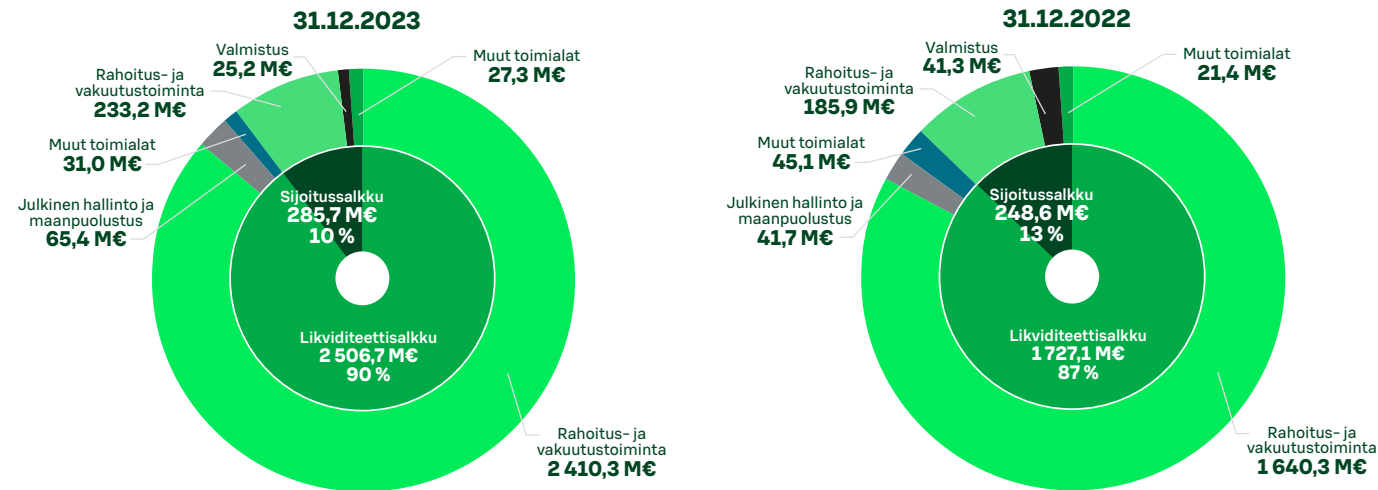
### Maksuvalmiusvaatimuksen pääerät

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) (M€)	31.12.2023		31.12.2022	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
<b>Level 1a</b>	<b>2 166,8</b>	<b>2 166,8</b>	<b>1 327,6</b>	<b>1 327,6</b>
Aluehallinnoilta/paikallisviranomaisilta olevat varat	55,7	55,7	30,1	30,1
Keskushallinnoilta olevat varat	22,3	22,3	21,7	21,7
Nostettavissa olevat keskuspankkivarannot	2 088,8	2 088,8	1 275,8	1 275,8
<b>Level 1b</b>	<b>137,7</b>	<b>128,1</b>	<b>181,7</b>	<b>169,0</b>
Erittäin laadukkaat katetut joukkolainat	137,7	128,1	181,7	169,0
<b>Level 2A</b>	<b>171,1</b>	<b>145,5</b>	<b>172,7</b>	<b>146,8</b>
Laadukkaat katetut joukkolainat (kolmas maa, luottoluokka 1)	127,4	108,3	122,1	103,8
Laadukkaat katetut joukkolainat (luottoluokka 2)	43,8	37,2	50,7	43,1
Yritysten joukkolainat (luottoluokka 1)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Level 2B</b>	<b>31,0</b>	<b>15,5</b>	<b>45,1</b>	<b>22,5</b>
Yritysten joukkolainat (luottoluokka 2 ja 3)	31,0	15,5	45,1	22,5
<b>Yhteensä</b>	<b>2 506,7</b>	<b>2 455,9</b>	<b>1 727,1</b>	<b>1 665,9</b>
Likviditeetin ulosvirtaukset yhteensä		<b>1 028,0</b>		<b>1 079,5</b>
Likviditeetin sisäänvirtaukset yhteensä		<b>70,9</b>		<b>66,1</b>
Maksuvalmiusvaatimus (%)		<b>257 %</b>		<b>164 %</b>

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma sijoituskohteiden perusteella



Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma toimialojen perusteella



Pysyvän varainhankinnan vaatimus NSFR (Net Stable Funding Ratio) mittaa pankin rakenteellista likviditeettiä ja pysyvän rahoituksen riittävyttä. Pysyvän varainhankinnan erien kasvua selittää joukkolainojen liikkeellelaskut ja henkilöasiak-

kaiden talletuskannan kasvu. Pysyvää varainhankintaa edellyttäviä eriä kasvatti ensisijaisesti antolainauksen kasvu. S-Pankin NSFR -suhdeluku on yleisesti vakaalla ja vahvalla tasolla.

### Pysyvän varainhankinnan vaatimus NSFR

<b>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR)</b>	<b>31.12.2023</b> Puskuriarvo	<b>31.12.2022</b> Puskuriarvo
Pysyvän varainhankinnan erät yhteensä	8 882,0	7 735,1
Pysyvää varainhankintaa edellyttävät erät yhteensä	5 404,4	5 109,7
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR)	164,3 %	151,4 %

### Rahoitusrakenne ja varainhankinta

S-Pankin varainhankinta perustuu ensisijaisesti talletuksiin ja pääasiallisena varainhankintalähteenä ovat avistaehtoiset henkilöasiakkaiden käyttely- ja säästötilit. S-Pankilla on joukkolainaojelman, jonka puitteissa pankki voi laskea liikkeeseen Senior Preferred ja katettuja joukkovelkakirjalainoja sekä AT1-instrumentteja. Joukkovelkakirjalainaojelman puitteissa on laskettu liikkeelle 500 miljoonan euron nimellis-arvosta katettu joukkolaina ja 370 miljoonan euron nimellis-arvosta Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukkovelkakirjalainoja. Muina rahoituslähteinä voidaan käyttää tukkumarkkinatalletuksia yrityksiltä ja muilta luottolaitoksilta sekä sijoitustodistuksia.

S-Pankin rahoitusrakenteen muodostuminen on kuvattu oheisessa kuviossa ja oli vuoden 2023 lopussa yhteensä 10 059,0 miljoonaa euroa (8 952,2). Vuonna 2023 kokonaistalletuskannan kasvu jatkui, kun henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi ja yritysasiakkaiden talletuskanta laski. Kokonaistalletuskannan kasvu tapahtui pääasiassa henkilöasiakkaiden määräaikaistalletuksissa. Vaikka S-Pankin rahoitusrakenne on keskittynyt henkilöasiakastalletuksiin, on sen varainhankinta erittäin

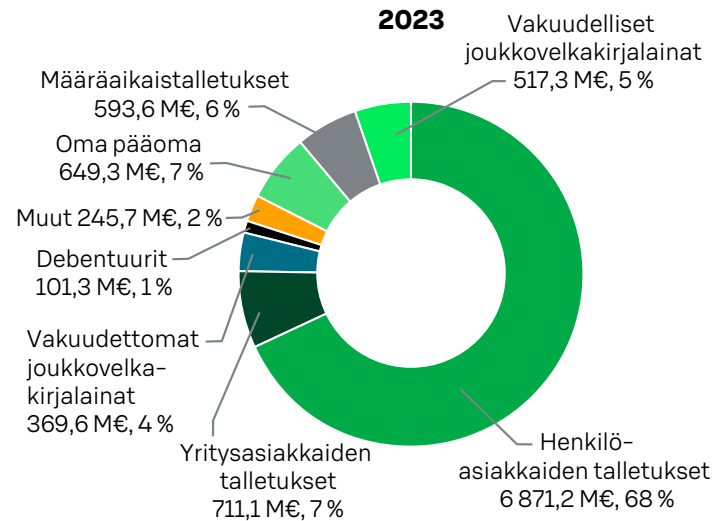
hajaantunutta, koska henkilöasiakastalletuskannan keskimääräinen talletusmäärä on hyvin pieni. Tilikauden aikana S-Pankin rahoitusrakenne monipuolistui ensimmäisen katetun joukkolainan liikkeellelaskun myötä, minkä lisäksi pankki laski liikkeelle Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukkolainan.

### Seuranta ja raportointi

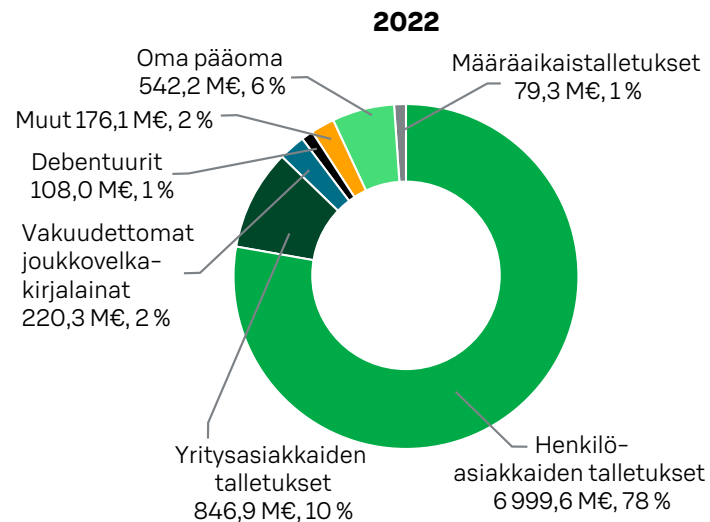
S-Pankki mittaa likviditeettiä viranomaisten määrittämällä LCR- ja NSFR-suhdeluvuilla sekä sisäisillä indikaattoreilla. Sisäisessä mallinnuksessa sovellettavat indikaattorit ja limiitit on hyväksytty S-Pankin hallituksessa, ja ne noudattavat kokonaisriskistrategian mukaista riskinottohalukkuutta. Limiittirakenteella varmistetaan, että likviditeettiasema täyttää jatkuvasti sisäiset tavoitetasot sekä sääntelyn asettamat vaatimukset.

Maksuvalmius- ja jälleenrahoitusriskejä seurataan päivittäin kassavirtaennusteella ja raportoidaan sekä LCR- että sisäisten indikaattoreiden osalta. Kuukausittainen raportointi sisältää NSFR-, varojen vakuussidonnaisuutta sekä varainhankinnan rakennetta koskevat indikaattorit. Riskienvalvontatoiminto valvoo S-Pankin likviditeetti-

## Rahoitusrakenne



## Rahoitusrakenne



riskien hallintaa ja käytössä olevien riskimallien toimivuutta sekä käyttöä. Keskeisimmät likviditeettiriskeihin liittyvät kokonaisuudet raportoidaan S-Pankin johdolle, Riskikomitealle, Riskivaliokunnalle ja hallitukselle.

## MARKKINARISKIT

Yleisesti markkinariskillä tarkoitetaan arvopapereiden hintojen, markkinakorkojen, valuuttakurssien muutosten tai tase-erien markkina-arvon vaihteluiden vaikutusta pankin tulokseen ja taseeseen. S-Pankin pankkiliiketoiminnan markkinariski koostuu pääasiassa antoja ottolainauksen rakenteellisesta korkoriskistä ja sijoitustoiminnan ja varainhankinnan korkoriskistä sekä luottopreemioriskistä. S-Pankki ei altistu pankkiliiketoiminnassaan merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Markkinariskien hallinnassa S-Pankin tavoitteena on hallita markkinahintojen heilahteluista aiheutuvat odottamatomat muutokset S-Pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen sekä optimoida oman pääoman tuotto riskinottohalukkuuden puitteissa. Hallinnassa korostuu erityisesti ulkoisen toimintaympäristön seuranta ja ennakointi. Markkinariskien

hallinta perustuu konservatiiviseen riskinottohalukkuuteen ja siitä johdettuihin riskilimiitteihin, joita seurataan ja raportoidaan aktiivisesti S-Pankin johdolle. Hallitus on asettanut enimmäismäärän arvostettavien erien nykyarvoriskille, koko rahoitustaseen korkotuloriskille ja saamistodistusten luottopreemioriskille.

Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Markkinariskejä mitataan herkkyysslukujen, allokaatiojakauman, stressitestien ja skenaarioanalyysien avulla. Korkokäyrämuutosten vaikutuksia S-Pankin korkoriskiasemaan seurataan päivittäin markkinahintojen heilahduksille alttiiden tase-erien nykyarvomenetelmällä sekä kuukausittain tai tarvittaessa tiheämmin tuloriski- ja nykyarvomenetelmällä. Lisäksi rahoitustaseen korkoriskiä seurataan kuukausittain kassavirtojen gap-analyysillä, jossa velat ja saamiset on ryhmitelty aikaperiodeihin korkosidonaisuuden perusteella. Markkinariskikeskittymiä hallitaan konserni- ja liiketoimintason limiiteillä, jotka määritellään rahamääräisinä markkinariskiherkkyyksinä tai enimmäismäärinä. Treasury-yksikkö on vastuussa konsernin markkinariskien operatiivisesta hallinnasta saamiensa valtuuksien puitteissa.



Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien määrä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääomavaadetta (pilari 2). Markkinariskilajit sekä niiden keskinäisiin korrelaatioihin perustuvat kokonaismarkkinariskiä vähentävät hajautus- ja hyödyt huomioidaan sisäisessä pääomien ja likviditeetin riittävyyden arviointiprosessissa (ICLAAP).

### Rahoitustaseen korkoriski

Pääosa S-Pankin markkinariskistä syntyy rahoitustaseen korkoriskistä (IRRBB, Interest Rate Risk in the Banking Book). Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu anto- ja ottolainauksesta, sijoitustoiminnasta ja varainhankinnasta. S-Pankki käyttää johdannaisia suojatessaan rahoitustaseen korkoriskiä. Johdannaisia ja suojauslaskentaa on kuvattu konsernin liitetiedossa 22.

Rahoitustaseen rakenteellinen korkoriski aiheutuu saamisten ja velkojen toisistaan poikkeavista korkosidonnaisuuksista ja maturiteeteista, jonka seurauksena pankkitoiminnan tuleva

korkokate (korkotuloriski) ja taseen netto nykyarvo (nykyarvoriski) eivät ole täysin ennustettavissa. Tulo- ja nykyarvoriski mittaavat riskejä eri näkökulmista. Nykyarvoriski mittaa taseen velkojen ja saatavien netto nykyarvon eli teoreettisen oman pääoman taloudellisen arvon. Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen. Korkotuloriskissä huomioidaan 31.12.2023 alkaen myös markkina-arvon muutokset. Vertailukauden korkotuloriski ei sisällä markkina-arvon muutosta. Korkotuloriski pysyi katsauskauden aikana vakaana. Tuloriski -100bps korkoskenaariossa oli -7,7 miljoonaa euroa (-8,7), josta markkina-arvon muutoksista johtuva riskin osuus oli 2,2 miljoonaa euroa. S-Pankki laskee nykyarvoriskiä koko taseen erien lisäksi käypään arvoon arvostettaville erille. Korkokäyrän nopea ja hetkellinenkin muodonmuutos voi synnyttää välittömän tappion käyvin arvoin arvostettaville erille, mikä näkyy muutoksena joko käyvän arvon rahastossa tai tuloksessa. Arvostettavien erien korkoriski +100bps korkoskenaariossa oli -4,6 miljoonaa euroa (-6,6).

### Korkoriskin hallinta

Korkoriskiä hallitaan taseen rakenteen ja korkosidonnaisuuksien suunnittelulla sekä korkojohdannaissopimuksilla. Hallitus on asettanut enimmäismäärän arvostettavien erien nykyarvoriskille ja koko rahoitustaseen korkotuloriskille. Treasury-yksikkö vastaa markkinariskien operatiivisesta hallinnasta.

Korkoriskiasemaa kuvaa seuraava taulukko, jossa esitetään rahoitusvarojen- ja velkojen jakauma sopimusperusteisen seuraavan korontarkistuksen mukaan sekä konsernin liitetieto 16. S-Pankin varojen ja velkojen korontarkistuksissa suurin korkoriskin nykyarvoriskiä aiheuttava epätasapaino syntyy eräpäivättömistä talletuksista, joiden laskennallinen korontarkistus päivä määräytyy sisäisen mallin mukaisesti. Sisäisen mallin oletuksissa on huomioitu ohjeistus muun kuin kaupankäyntitoiminnan aiheuttaman korkoriskin hallinnasta (IRRBB).

## RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN JAKAUMA SEURAAVAN KORONTARKISTUKSEN MUKAAN

Rahoitusvarat ja -velat 31.12.2023 (M€)	0-3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>5 448,9</b>	<b>3 801,1</b>	<b>581,2</b>	<b>50,6</b>	<b>0,0</b>	<b>9 881,8</b>
Käteiset varat	2 207,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 207,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	60,7	95,9	409,9	5,1	0,0	571,7
Saamiset luottolaitoksilta	9,4	0,0	0,0	0,0	0,0	9,4
Saamiset asiakkailta	3 121,7	3 674,8	93,0	45,5	0,0	6 935,0
Saamistodistukset	32,3	17,0	77,9	0,0	0,0	127,3
Johdannaissopimukset	17,6	13,3	0,4	0,0	0,0	31,3
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>8 297,6</b>	<b>451,3</b>	<b>521,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9 270,0</b>
Velat luottolaitoksille	34,2	0,0	0,0	0,0	0,0	34,2
Velat asiakkaille	7 875,7	349,9	14,1	0,0	0,0	8 239,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	387,7	0,0	499,2	0,0	0,0	886,9
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	101,3	0,0	0,0	0,0	101,3
Johdannaissopimukset	0,0	0,1	0,8	0,0	0,0	0,8
Vuokrasopimusvelat	0,0	0,0	7,1	0,0	0,0	7,1
<b>Rahoitusvarat ja -velat yhteensä</b>	<b>-2 848,7</b>	<b>3 349,8</b>	<b>60,1</b>	<b>50,6</b>	<b>0,0</b>	<b>611,8</b>
Rahoitusvarat ja -velat 31.12.2022 (M€)	0-3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>4 120,4</b>	<b>4 016,4</b>	<b>544,5</b>	<b>112,2</b>	<b>0,0</b>	<b>8 793,6</b>
Käteiset varat	1 368,2	0,0	0,0	0,0	0,0	1 368,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	54,9	146,7	307,7	47,6	0,0	556,9
Saamiset luottolaitoksilta	9,2	0,0	0,0	0,0	0,0	9,2
Saamiset asiakkailta	2 668,9	3 848,5	130,8	47,1	0,0	6 695,3
Saamistodistukset	11,0	12,1	99,2	17,5	0,0	139,8
Johdannaissopimukset	8,3	9,1	6,8	0,0	0,0	24,3
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>8 151,0</b>	<b>165,8</b>	<b>21,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>8 337,8</b>
Velat luottolaitoksille	23,2	0,0	0,0	0,0	0,0	23,2
Velat asiakkaille	7 908,6	58,8	16,2	0,0	0,0	7 983,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219,3	0,0	0,0	0,0	0,0	219,3
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	107,0	0,0	0,0	0,0	107,0
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vuokrasopimusvelat	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	4,8
<b>Rahoitusvarat ja -velat yhteensä</b>	<b>-4 030,6</b>	<b>3 850,7</b>	<b>523,5</b>	<b>112,2</b>	<b>0,0</b>	<b>455,9</b>

Oheinen taulukko havainnollistaa korkojen nykyarvoriskin ja tulariskin herkkyyttä eri rahoitusinstrumenteilla positiivisessa ja negatiivisessa korkoskenaariossa. Käytetty herkkyyksianalyysi kuvastaa sovellettavan markkinakorkokäyrän yhdensuuntaisen tasomuu-

toksen vaikutusta taseen eriin kaikissa korkokäyrän maturiteeteissa. Taseen nykyarvoriskin ja tulariskin herkkyydet eivät muuttuneet merkittävästi vuoden 2023 aikana. Liikkeeseenlasketun katetun joukkovelkakirjalainan korkoriski suojattiin johdannaisilla.

### Rahoitustaseen korkoriskin herkkyyksianalyysi

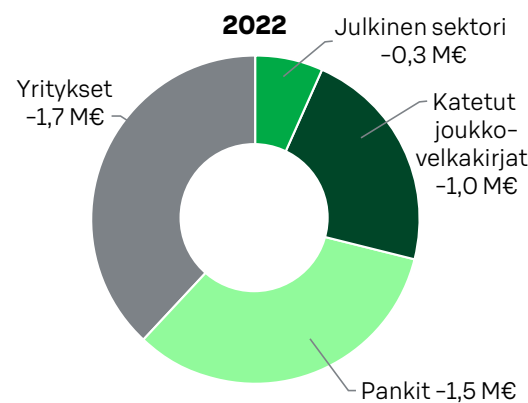
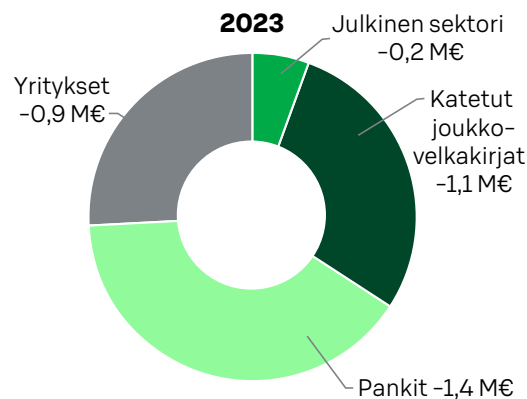
Taseen nykyarvoriski (Economic Value, EV) (M€)	31.12.2023	31.12.2022	Tulariski (Net interest income, NII) "Earnings-based" risk (M€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Yhteensä +100 korkopistettä</b>	<b>28,3</b>	<b>21,4</b>	<b>Yhteensä +100 korkopistettä</b>	<b>7,3</b>	<b>3,4</b>
Rahoitusvarat yhteensä	-51,3	-50,6	Rahoitusvarat yhteensä	70,4	59,6
Luotot	-36,1	-34,8	Luotot	42,1	41,3
Saamistodistukset	-12,7	-14,3	Saamistodistukset	1,6	3,4
Muut rahoitusvarat	-2,4	-1,6	Muut rahoitusvarat	26,8	15,0
Rahoitusvelat yhteensä	93,3	64,4	Rahoitusvelat yhteensä	-59,2	-58,4
Eräpäivättömät talletukset	67,8	62,8	Eräpäivättömät talletukset	-47,9	-55,5
Katetut joukkovelkakirjalainat	21,9	0,0	Katetut joukkovelkakirjalainat	-3,1	0,0
Muut rahoitusvelat	3,6	1,6	Muut rahoitusvelat	-8,2	-2,9
Johdannaissopimukset	-13,8	7,6	Johdannaissopimukset	-1,8	2,2
<b>Yhteensä -100 korkopistettä</b>	<b>-26,1</b>	<b>-22,7</b>	Markkina-arvon muutokset	-2,1	0,0
Rahoitusvarat yhteensä	58,7	54,3	<b>Yhteensä -100 korkopistettä</b>	<b>-7,7</b>	<b>-8,7</b>
Luotot	43,1	37,8	Rahoitusvarat yhteensä	-71,1	-59,6
Saamistodistukset	13,2	14,9	Luotot	-42,7	-41,2
Muut rahoitusvarat	2,4	1,6	Saamistodistukset	-1,6	-3,4
Rahoitusvelat yhteensä	-99,5	-68,9	Muut rahoitusvarat	-26,8	-15,0
Eräpäivättömät talletukset	-72,8	-67,3	Rahoitusvelat yhteensä	59,3	53,0
Katetut joukkovelkakirjalainat	-23,1	0,0	Eräpäivättömät talletukset	48,0	50,2
Muut rahoitusvelat	-3,6	-1,6	Katetut joukkovelkakirjalainat	3,1	0,0
Johdannaissopimukset	14,7	-8,1	Muut rahoitusvelat	8,2	2,9
			Johdannaissopimukset	1,8	-2,2
			Markkina-arvon muutokset	2,2	0,0

Seuraava taulukko kuvaa taseen käypään arvoon arvostettavien erien nykyarvoriskin herkkyyttä skenaariossa, jossa sovelletaan kaikkiin korkokäyrän maturiteetteihin yhden prosentin tasomuutosta. Arvostettaviin eriin lisättiin vuoden 2023 aikana liikkeeseenlaskettu katettu joukkovelkakirjalaina sekä sitä suojaavat johdannaiset.

### Arvostettavien erien korkoriskin herkkyyshanalyysi

Nykyarvoriski, arvostettavat erät M€	31.12.2023	31.12.2022
Korkoshokki	Herkkyyys	Herkkyyys
+100 korkopistettä	-4,6	-6,6
-100 korkopistettä	4,7	6,8

### Luottopreemioriskin jakauma



### Luottopreemioriski (spread-riski)

Treasury salkun arvopaperimuotoisiin sijoituksiin liittyy luottopreemioriski. Luottopreemioriskillä tarkoitetaan sitä, että markkinoiden yleinen näkemys sijoitusinstrumentin liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuudesta muuttuu tai markkinoiden yleinen suhtautuminen luottoriskiä sisältäviin sijoituksiin muuttuu epädullisesti, minkä seurauksena sijoitusten arvot heikentyvät. Luottopreemioriskin kehitystä seurataan säännöllisesti osana päivittäistä korkoriskiraportointia.

Luottopreemioriskiä mitataan S-Pankin sisäisen riskimallin mukaisesti huomioiden EBA:n luottomarginaaliriskiä (CSRBB) koskevat ohjeet. Spread-riskimallissa käytettävät luottopreemioparametrit perustuvat historiassa toteutuneisiin luottoriskilisien muutoksiin. Mallissa sovelletaan 12 kuukauden tarkasteluhorisonttia ja 99,5 prosentin turvaavuustasoa. Spread-riskimallin pohjalta lasketaan spread-riskin sisäinen riskilimiitti ja taloudellisen pääoman (pilari 2) pääomavaade.

S-Pankin hallitus on asettanut enimmäismäärän luottopreemioriskille. Vastapuolilimiittien määrittelyssä arvioidaan vastapuolten luottoriskiä perustuen pääasiassa ulkoisten luottoluokituslaitosten luottoluokitustietoihin. Sijoitustoiminta on varovaista ja varoja sijoitetaan hyvän luottoluokituksen omaaviin ja likvideihin kohteisiin.

Oheinen kuvio havainnollistaa altistumista saamistodistusten luottopreemioriskille, mikä sisäisen riskimallin mukaisesti oli yhteensä -3,6 miljoonaa euroa (-4,5) tilikauden lopussa. Muutosta selittää Treasury salkun saamistodistusten määrän väheneminen.

### Muut markkinariskit

Konsernin rahoitustaseessa on pienissä määrin suoraa osake-, valuutta- ja kiinteistöriskiä. Riskinottoa hallinnoidaan riskinottohalukkuuden limiiteillä ja riskiasema pidetään matalana. Osake- ja rahastoriskejä syntyy osana Treasuryn sijoitustoimintaa. Osakkeiden ja rahastojen markkinahintojen muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti.

S-Pankille voi muodostua valuuttakursisiriskiä osana sijoitustoimintaa sekä valuuttatilien käytön yhteydessä. Hallitus on asettanut maltillisen valuuttariskilimiitin kokonaisnettopositiolle ja lähtökohtaisesti valuuttariskit suojataan.

### Seuranta ja raportointi

S-Pankissa Treasury-yksikkö seuraa markkinariskiä päivittäin ja tasehallintakomitea vastaa markkinariskien operatiivisesta mittaamisesta, seurannasta ja raportoinnista organisaation sisällä sovittujen menettelyjen mukaisesti. Myös riskienvalvontatoiminto seuraa markkinariskiasemaa päivittäin. Tämän ohella riskienvalvontatoiminto valvoo S-Pankin markkinariskien hallintaa ja käytössä olevien markkinariskimallien toimivuutta sekä käyttöä. Keskeisimmät markkinariskeihin liit-

tyvät kokonaisuudet, riskienhallinnan toimivuus ja riskien vaikutukset pääomien riittävyteen raportoidaan S-Pankin johdolle, Riskikomitealle, Riskivaliokunnalle ja hallitukselle.

### OPERATIIVISET RISKIT

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan epäselvien tai puutteellisten prosessien, puutteellisten järjestelmien, henkilöstön tai ulkoisten tekijöiden aiheuttamaa tappion mahdollisuutta. Toteutuneen operatiivisen riskin seuraukset voivat ilmetä rahallisena tappiona tai S-Pankin maineen, arvostuksen ja luottamuksen heikkenemisenä. S-Pankissa operatiivisia riskejä ovat sisäiset ja ulkoiset väärinkäytökset, työlöihin ja työturvallisuuteen liittyvät ongelmat, turvallisuuteen, teknologiaan ja tietoturvaan liittyvät ongelmat, jatkuvuuteen ja varautumiseen liittyvät ongelmat, ulkoistuksiin ja hankintoihin liittyvät ongelmat, tiedonhallintaan, raportointiin tai malleihin liittyvät ongelmat sekä prosesseihin ja toimintatapoihin liittyvät ongelmat.

S-Pankin operatiivisen riskin toteutumiin vuonna 2023 vaikuttivat ulkoiset väärinkäytökset, järjestelmähäiriöt ja prosesseihin liittyvät poikkeamat. Operatiivisen riskin toteutuneet tappiot

vuonna 2023 olivat 1,43 miljoonaa euroa (2,87).

S-Pankin operatiivisen riskin hallinnan tavoitteena on taloudellisten tappioiden sekä negatiivisten mainevaikutusten välttäminen tunnistamalla liiketoiminnan mahdolliset operatiiviset riskit ja niiden vaatimat kontrollit. Tavoitteena on myös toiminnan jatkuvuuden varmistaminen varautumalla mahdollisiin keskeytyksiin tunnistamalla mahdolliset häiriöt ennakkoon ja rajoittamalla niiden mahdollista vaikutusta tai lyhentämällä niiden kestoa.

Operatiivisten riskien hallinta tukee S-Pankin arvojen, strategian ja tavoitteiden, hyvän pankki- ja luotonantotavan sekä arvopaperimarkkinallain noudattamisen toteutumista. Riskienhallinta kattaa kaikki liiketoimintaan liittyvät olennaiset operatiiviset riskit.

Tavoitteiden toteutumisen tueksi riskienhallintaa toteutetaan koko organisaatiossa seuraavien toimenpiteiden avulla:

- Tunnistetaan, mitataan, seurataan, arvioidaan ja raportoidaan S-Pankin liiketoimintaan liittyvät olennaiset riskit sekä niiden vaikutukset riskinkantoky-

kyyn ja riskinottohalukkuuteen.

- Määritetään riskeille hallintakeinot ja varmistetaan niiden toimivuus, tarkoituksenmukaisuus, kustannustehokkuus ja riittävyys S-Pankin riskinottohalukkuus ja sisäisen valvonnan toimenpiteet huomioon ottaen.
- Integroidaan riskienhallinta osaksi S-Pankin johtamisjärjestelmää, päätöksentekoa ja toimintatapoja.

Operatiivisia riskejä tunnistettaessa ja arvioitaessa huomioidaan myös toiminnan ulkoistamiseen liittyvät riskit. S-Pankin operatiivisen riskin hallintaan liittyy erilaisia menettelyjä, joiden avulla riskejä pyritään tunnistamaan, arvioimaan ja hallitsemaan. Uudet tuotteet ja palvelut hyväksytetään määrämukaisen hyväksymismenettelyn mukaisesti ennen kuin tuote tai palvelu otetaan käyttöön tai sitä tarjotaan asiakkaalle. Vastaavanlaisella menettelyllä hyväksytään uudet vastapuolet ja sopimuskumppanit ennen kuin niiden kanssa ryhdytään toimimaan. Toiminnan merkittäviin häiriöihin varaudutaan jatkuvuussuunnittelulla. Toteutuneita operatiivisia riskejä hallitaan poikkeamienhallinnan menettelyjen avulla. Mahdollisesti toteutuviin operatiivisiin riskeihin varaudutaan vakuutuksella esimerkiksi väärinkäytösten, omai-

suusvahinkojen tai rikollisen toiminnan aiheuttamista vahingoista.

S-Pankin liiketoiminnoista riippumaton operatiivisten riskien valvontatoiminto valvoo ja arvioi kokonaisvaltaisesti S-Pankin operatiivisen riskin hallinnan kattavuutta, riittävyttä ja tehokkuutta. Operatiivisten riskien valvonta tukee organisaation riskienhallinnan toteutusta ja varmistaa, että keskeiset operatiiviset riskit tunnistetaan, arvioidaan ja että riskeille asetetaan tarkoituksenmukaiset sekä riittävät hallintatoimenpiteet. Lisäksi toiminto ylläpitää ja kehittää menetelmiä riskien mittaamiseen, arviointiin ja raportointiin sekä tukee liiketoimintoja riskien tunnistamisessa ja niiden hallinnan toteutuksessa.

### Seuranta ja raportointi

S-Pankki seuraa ja valvoo toimintaansa eri organisaation tasoilla jatkuvasti. Jokainen työntekijä on vastuussa riskienhallinnan toteuttamisesta omalla vastualueellaan ja operatiivisiin riskeihin liittyvien poikkeamien raportoinnista.

S-Pankilla on toimintamalli ja raportointijärjestelmä toteutuneiden operatiivisten poikkeamien hallintaan. Ilmoitus laaditaan sellaisista tilanteista ja tapahtumista, jotka rajoittavat tavanomaista toimintaa, rikkovat sääntelyvaateita tai S-Pankin ohjeistuksia. Poikkeamana pidetään myös senkaltaisia sopimusosapuolten tai alihankkijoiden toimia, joilla on heikentävä vaikutus S-Pankin toimintaan. Ilmoituksessa kuvataan tapahtumaan johtaneet syyt sekä arvioidaan tapahtuman vaikutukset ja mahdolliset kustannukset. Tarvittaessa myös suunnitellaan ja määritellään toimenpiteet vastaavien tapahtumien estämiseksi tulevaisuudessa. Lisäksi S-Pankissa on menettely, joka mahdollistaa mahdollisten rikkomusten luottamuksellisen sisäisen raportoinnin (a whistle blowing channel).

Operatiivisten riskien valvonta raportoi säännöllisesti S-Pankin merkittävimmistä toteutuneista operatiivisista riskeistä ja riskienhallinnan tasosta S-Pankin ylimmälle ja toimivalle johdolle sekä viranomaisille.

### COMPLIANCE-RISKIT

Compliance-riskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy sääntelyn, viranomaisvelvoitteiden, sisäisten ohjeiden tai eettisten toimintatapojen noudattamattomuudesta. Compliance-riskit kuuluvat ns. laadullisiin riskeihin yhdessä edellä kuvattujen operatiivisten riskien kanssa. Toteutuneista compliance-riskistä aiheutuvat seuraukset ovatkin usein osittain päällekkäisiä toteutuneiden operatiivisten riskien kanssa.

Compliance-riskien hallinnan tavoitteena on turvata toiminnan sääntely- ja vaatimustenmukaisuus. S-Pankin toiminnan ja päätösten on oltava pankin eettisten arvojen mukaisia, eikä toiminnasta tai päätöksistä saa aiheutua haittaa pankin maineelle. Päätöksenteossa täytyy noudattaa hyväksytyjä valtuuksia ja menettelytapoja, jotka määritellään S-Pankin hallituksen ja konsernin johtoryhmän hyväksymissä toimintaperiaatteissa ja muissa päätöksentekoa ohjaavissa dokumenteissa.

### Seuranta ja raportointi

Toiminnan sääntely- ja vaatimustenmukaisuutta valvotaan ns. kolmen puolustuslinjan mallin mukaisesti. Ensimmäisessä puolustuslinjassa toimiva liiketoiminta ja jokainen työntekijä osaltaan vastaa oman toimintansa sääntely- ja vaatimustenmukaisuudesta ja suorittaa siihen liittyvää jatkuvaa sisäistä valvontaa huomioiden sisäiset compliance-riskien raportointiprosessit.

Toisessa puolustuslinjassa toimiva liiketoiminto valvoo säännösten ja ohjeiden noudattamista, antaa suosituksia kehittämistoimenpiteistä ja valvoo edellä mainittujen toimenpiteiden toteuttamista. Compliance-toiminto kohdistaa valvontaansa eri liike- ja tukitoimintoihin riskiperusteisen, hallituksen hyväksymän vuosisuunnitelmansa mukaisesti ja raportoi havainnoistaan säännöllisesti sekä ylimmälle että toimivalle johdolle.

Kolmannessa puolustuslinjassa toimiva Sisäinen tarkastus puolestaan arvioi pankin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä osana toteuttamiaan tarkastuksia huomioiden havaitsemansa compliance-riskit.

**KESTÄVYYSRISKIT**

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla yksittäisen rahoitusinstrumentin tai laajemmin pankin arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyysriskit voidaan jakaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviin riskeihin ja ne voivat realisoitua lyhyellä, keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

S-Pankki raportoi vuoden 2023 tilinpäätöksessä rahoitustoimintaan liittyviä eriä EU-taksonomian (EU Taxonomy Regulation (EU 2020/852) mukaisesti toimintakertomuksen osiossa Vastuullinen rahoitus. S-Pankin taseen saamiset muodostuvat pääosin kotitalouksien ja asunto-osakeyhtiöiden luotonannosta, joista vain kotitalouksien asuinkiinteistövakuudelliset asuntolainat sekä peruskorjauslainat ovat EU-taksonomiakelpoisia saamisia.

# KONSERNIN TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

## KONSERNIN LIITETIETO 3: SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittä-

misen henkilöasiakkaille ja valikoituille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten rahoitustoimien hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

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

Tuloslaskelma 2023 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	273 276	1 178	30		274 484
Nettopalkkiotuotot	54 558	39 133	-9		93 682
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-4 665	-12			-4 677
Osingot	36		22		58
Liiketoiminnan muut tuotot	5 241	260	13 475	-11 237	7 739
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>328 446</b>	<b>40 559</b>	<b>13 518</b>	<b>-11 237</b>	<b>371 287</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-140 288</b>	<b>-37 381</b>	<b>-24 447</b>	<b>11 237</b>	<b>-190 879</b>
Saamisten arvonalentumiset	-33 003				-33 003
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				2	2
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>155 155</b>	<b>3 179</b>	<b>-10 928</b>	<b>2</b>	<b>147 407</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 329 700 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 39 397 t€.

Tuloslaskelma 2022 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	121 687	5	-5		121 687
Nettopalkkiotuotot	47 603	39 664	-72		87 195
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 410	26			2 436
Osingot	80		3		84
Liiketoiminnan muut tuotot	8 830	595	10 221	-9 250	10 395
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>180 610</b>	<b>40 290</b>	<b>10 147</b>	<b>-9 250</b>	<b>221 796</b>
<b>Kulut yhteensä **</b>	<b>-121 139</b>	<b>-35 700</b>	<b>-17 555</b>	<b>9 250</b>	<b>-165 145</b>
Saamisten arvonalentumiset	-11 960				-11 960
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				1	1
<b>Liikevoitto (-tappio) **</b>	<b>47 511</b>	<b>4 589</b>	<b>-7 409</b>	<b>1</b>	<b>44 693</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 180 703 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 39 677 t€.

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

\*\* Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja liiketoimintaan kohdistuvat viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyivät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin kulujen vyörytys-sääntöjä on tarkennettu. Muutos heikensi Pankkiliiketoiminnan tulosta 14,3 miljoonaa euroa, sekä paransi Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulosta 2,9 miljoonaa euroa ja muiden toimintojen tulosta 11,4 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.



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

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

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

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

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

Tase 31.12.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 695 255			6 695 255
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 119 045			2 119 045
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	2 565	29 836	43 203	75 604
Muut saamiset	26 273	6 752	29 319	62 344
<b>Varat yhteensä</b>	<b>8 843 138</b>	<b>36 588</b>	<b>72 522</b>	<b>8 952 247</b>
Pankkitoiminnan velat	8 332 992			8 332 992
Varaukset ja muut velat	44 333	5 974	44 708	95 014
Oma pääoma			524 241	524 241
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>8 377 325</b>	<b>5 974</b>	<b>568 949</b>	<b>8 952 247</b>

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

## KONSERNIN LIITETIETO 4: KORKOKATE

(t€)	2023	2022
<b>Korkotuotot</b>		
Käteiset varat *	51 725	3 694
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	7 709	2 751
Saamiset luottolaitoksilta *	682	175
Saamiset asiakkailta	317 723	130 480
Saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 381	1 836
käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	736	45
Johdannaiset	8 422	313
Muut korkotuotot	8	2
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	379 220	138 936
Muut korkotuotot	9 165	359
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>388 385</b>	<b>139 295</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	3 174	2 291
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-801	-1 975
Velat asiakkaille	-85 506	-6 395
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-15 210	-1 941
Johdannaiset	-1 814	-4 177
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-5 183	-2 674
Muut korkokulut	-5 290	-427
Korkokulut vuokrasopimuksista	-96	-19
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-106 701	-12 986
Muut korkokulut	-7 200	-4 622
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-113 901</b>	<b>-17 608</b>
<b>Korkokate</b>	<b>274 484</b>	<b>121 687</b>
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	0	-475

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Käteisiin varoihin liittyvät korkotuotot on siirretty omaksi eräkseen.

## KONSERNIN LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

(t€)	2023	2022
<b>Palkkiotuotot segmentteittäin</b>		
Palkkiotuotot Pankkiliikeyrityksistä		
Luotonannosta *	9 690	8 762
Ottolainauksesta *	721	692
Maksuliikenteestä *	11 578	10 741
Korttiliikeyrityksistä *	38 915	34 255
Lainopillisista tehtävistä	505	424
Vakuutusten välityksestä	1 762	1 601
Takausten myöntämisestä	94	34
Palkkiotuotot Pankkiliikeyrityksistä yhteensä *	63 264	56 509
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliikeyrityksistä		
Rahastoista	38 199	37 974
Omaisuuksienhoitosta	2 438	2 498
Kiinteistötoiminnasta	2 731	3 087
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliikeyrityksistä yhteensä	43 368	43 560
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	363	577
Muut palkkiotuotot *	569	534
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä *	932	1 111
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>107 564</b>	<b>101 179</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-3 793	-3 552
Omaisuuksienhoitosta	-39	-97
Arvopaperinvälityksestä	-984	-973
Korttiliikeyrityksistä	-8 344	-8 494
Kiinteistötoiminnasta	-209	-292
Pankkikulut	-421	-466
Muut kulut	-92	-112
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-13 882</b>	<b>-13 985</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>93 682</b>	<b>87 195</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkaisemisen jälkeen. Palkkiotuotot korttiliikeyrityksistä on siirretty omaksi eräkseen.

## KONSERNIN LIITETIETO 6: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

(t€)	2023	2022
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	8	0
Käyvän arvon muutokset	7	-225
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	6 328
Käyvän arvon muutokset	-2 600	-4 691
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	-103	1 028
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>-2 672</b>	<b>2 440</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2 396	-316
Muut tuotot ja kulut	26	-23
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	362
Muut tuotot ja kulut	-80	0
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>-2 450</b>	<b>23</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>373</b>	<b>401</b>
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-10 845	31 097
Suojauskohteiden nettotulos	11 337	-31 527
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	17 657	0
Suojauskohteiden nettotulos	-18 077	0
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>71</b>	<b>-429</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>-4 677</b>	<b>2 436</b>

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nollaa.

## KONSERNIN LIITETIETO 7: LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

(t€)	2023	2022
Liiketoiminnan muut tuotot	7 739	10 395
<b>Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä</b>	<b>7 739</b>	<b>10 395</b>

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan esimerkiksi S-ryhmältä veloittavat hallintopalvelutuotot. Vertailukauden tuotot sisältävät saatavakannan myynnin tuotot.

## KONSERNIN LIITETIETO 8: HENKILÖSTÖKULUT

Henkilöstökulut (t€)	2023	2022
Palkat ja palkkiot	-56 778	-48 593
Henkilösivukulut	-1 867	-1 681
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-10 088	-9 299
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	32	167
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-68 702</b>	<b>-59 406</b>

Henkilöstön määrä	31.12.2023	31.12.2022
Kokoaikaiset	778	722
Osa-aikaiset	41	27
Määräaikaiset	28	27
<b>Henkilöstö yhteensä</b>	<b>847</b>	<b>776</b>

Lähipiirin palkat ja palkkiot on esitetty konsernin liitteessä 37. Etuuspohjaiset eläkevastuut on eritelty konsernin liitteessä 32.

## KONSERNIN LIITETIETO 9: POISTOT JA ARVONALENTUMISET

(t€)	2023	2022
<b>Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>		
Aineettomat hyödykkeet	-13 416	-12 230
Aineelliset hyödykkeet	-204	-282
Käyttöoikeusomaisuus	-2 418	-2 377
<b>Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-16 038</b>	<b>-14 889</b>
<b>Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>		
Aineettomat hyödykkeet	-715	-411
Aineelliset hyödykkeet	-83	0
<b>Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-798</b>	<b>-411</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-16 836</b>	<b>-15 301</b>

Arvonalentuminen on kirjattu tietojärjestelmistä, keskeneräisistä aineettomista hyödykkeistä ja vuokrahuoneistojen perusparannuksista.

Liikearvon arvonalentumistestauksesta kerrotaan konsernin liitteessä 24.

## KONSERNIN LIITETIETO 10: LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

(t€)	2023	2022
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vuokrasopimuksiin liittyvät kulut		
Vuokratulot lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	-280	-300
Vuokratulot arvoltaan vähäisistä omaisuuseristä	-502	-576
Liiketoiminnan muut kulut	-12 868	-11 110
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-13 649</b>	<b>-11 986</b>
<b>Erittely tilintarkastusyhteisölle maksetuista palkkioista</b>		
Tilintarkastus	-343	-299
Veroneuvonta	-62	-17
Muut palvelut	-132	-105
<b>Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot yhteensä</b>	<b>-536</b>	<b>-420</b>
<b>Erittely Rahoitusvakuusviraston maksuista</b>		
Vakuusmaksu	-1 291	-1 526
Talletussuojarahaston maksu	-8 228	-7 214
Hallintomaksu	-62	-36
<b>Rahoitusvakuusviraston maksut yhteensä</b>	<b>-9 581</b>	<b>-8 776</b>

Talletussuojarahasto hyvitti osan Rahoitusvakuusrahastoon kerättävästä talletussuojamaksusta vuonna 2022. Tulosvaikutus Talletussuojarahaston maksusta pankille oli 5 206 t€ vertailukaudella 2022.

**KONSERNIN LIITETIETO 11: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET**

Tilikaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 40,0 miljoonaa euroa (18,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita

luottotappioita oli 7,0 miljoonaa euroa (6,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 33,0 miljoonaa euroa (12,0).

**Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot****Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)**

	2023	2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-25 228	-16 642
Palautukset poistetuista saamisista	7 025	6 572
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-14 261	-2 060
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-539	171
<b>Yhteensä</b>	<b>-33 003</b>	<b>-11 960</b>

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitus-toiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen riskille -yhteenvetotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset sekä niihin kohdistuvat ECL-varaukset arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä.

ECL-varauksen kokonaismäärä oli 37,3 miljoonaa euroa (22,5) tilikauden lopussa. ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 3,8 miljoonaa euroa tilikauden lopussa. Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,37 prosentin (0,23) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskin-ottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi tilikauden aikana 14,8 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden luotonannon osuus oli 10,6 miljoonaa euroa. Johdon arvion muutokset kasvattivat

ECL-varausta 1,7 miljoonaa euroa tilikauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska kohonneiden korkojen ja hintojen odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Tilikauden lopussa otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot. Lattiatasojen vaikutus ECL-varaukseen oli 5,3 miljoonaa euroa. Vastaavalla määrällä purettiin aiempia johdon arvioon perustuvia varauksia. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin tilikauden aikana, mikä nosti luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa.

Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi 3,1 miljoonaa euroa, ja vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrä kasvoi selvästi. Kasvu johtui erityisesti kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä.

## Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
<b>31.12.2023 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 421,6	-2,5	283,7	-13,1	92,4	-15,7	5 797,7	-31,3	-0,54 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 088,0	-0,4	96,7	-2,8	0,0	0,0	1 184,7	-3,2	-0,27 %
Sijoitustoiminta**	667,6	-0,3	11,1	-0,6	0,0	0,0	678,8	-0,9	-0,14 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 294,2	-0,5	10,8	-1,3	0,9	-0,1	2 305,8	-1,9	-0,08 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 471,4</b>	<b>-3,7</b>	<b>402,4</b>	<b>-17,8</b>	<b>93,3</b>	<b>-15,8</b>	<b>9 967,1</b>	<b>-37,3</b>	<b>-0,37 %</b>

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
<b>31.12.2022 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 317,4	-1,4	244,8	-9,3	59,4	-10,0	5 621,6	-20,7	-0,37 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 090,0	-0,2	16,3	-0,4	0,0	0,0	1 106,3	-0,6	-0,05 %
Sijoitustoiminta**	696,4	-0,3	1,5	-0,1	0,0	0,0	697,8	-0,4	-0,05 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 197,6	-0,2	14,6	-0,6	0,7	0,0	2 212,9	-0,8	-0,04 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 301,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>277,2</b>	<b>-10,3</b>	<b>60,1</b>	<b>-10,1</b>	<b>9 638,7</b>	<b>-22,5</b>	<b>-0,23 %</b>

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

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

\*\*\*ECL-varaus kirjataan tase-erään muut velat

Seuraavat taulukot kuvaavat rahamäärää, joka on alttiina luottoriskille ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyjä. Taulukoissa tiedot ovat jaoteltuna luottoriskiluokkiin. Luottoluokassa 1 maksukyvyttömyyden todennäköisyys on pienin ja luokassa 7 suurin.

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.

### Allistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaiden luotonanto)

31.12.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 347 233	122 824	0	4 470 057
Luokka 2	329 722	14 030	0	343 752
Luokka 3	297 012	12 642	0	309 654
Luokka 4	125 578	6 610	0	132 187
Luokka 5	231 797	12 998	0	244 795
Luokka 6	87 657	36 230	0	123 886
Luokka 7	2 611	78 373	0	80 984
Maksukyvytön	0	0	92 415	92 415
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 421 610</b>	<b>283 706</b>	<b>92 415</b>	<b>5 797 731</b>
ECL-varaus*	-2 489	-13 128	-15 729	-31 346
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 419 121</b>	<b>270 578</b>	<b>76 686</b>	<b>5 766 385</b>

31.12.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 217 771	88 320	0	4 306 091
Luokka 2	334 005	8 871	0	342 876
Luokka 3	288 692	10 296	0	298 988
Luokka 4	132 924	5 659	0	138 583
Luokka 5	239 125	11 552	0	250 678
Luokka 6	102 451	42 927	0	145 377
Luokka 7	2 436	77 154	0	79 591
Maksukyvytön	0	0	59 409	59 409
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 317 404</b>	<b>244 780</b>	<b>59 409</b>	<b>5 621 593</b>
ECL-varaus*	-1 438	-9 256	-10 026	-20 720
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 315 966</b>	<b>235 525</b>	<b>49 382</b>	<b>5 600 873</b>

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

Yritysluottokanta painottuu uusien ja rakenteilla olevien asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövakuudellisina lainoina näiden katsotaan sisältävän vähemmän riskiä, mikä pienentää myös odotettavissa olevien luotto-

tappioiden määrää. Yritysassiakkaiden ja sijoitustoiminnan muut vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

### Altistuminen luottoriskille (yritysassiakkaat, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)

31.12.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 785 552	34	0	2 785 586	Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468
Luokka 2	565 527	5	0	565 531	Luokka 2	538 713	0	0	538 713
Luokka 3	301 264	6	0	301 270	Luokka 3	318 178	14	0	318 192
Luokka 4	90 734	0	0	90 734	Luokka 4	130 189	6	0	130 194
Luokka 5	234 796	4 441	0	239 237	Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929
Luokka 6	68 957	107 974	0	176 931	Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209
Luokka 7	2 969	6 218	0	9 187	Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729
Maksukyvytön	0	0	872	872	Maksukyvytön	0	0	656	656
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 049 799</b>	<b>118 678</b>	<b>872</b>	<b>4 169 349</b>	<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>3 984 030</b>	<b>32 404</b>	<b>656</b>	<b>4 017 091</b>
ECL-varaus*	-1 201	-4 716	-71	-5 989	ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815

\*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.



Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. muutoksia tilikauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän

### Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaiden luotonanto)

(t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2023</b>	<b>1 438</b>	<b>9 256</b>	<b>10 026</b>	<b>20 720</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-144	6 760	0	6 616
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-32	0	4 091	4 059
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	163	-3 358	0	-3 196
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 255	5 249	3 994
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	0	-489	-486
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	190	-1 180	-990
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	449	1 132	-276	1 305
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	836	2 110	985	3 930
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-189	-728	-1 108	-2 025
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-35	-977	-1 570	-2 582
ECL:n nettomuutos	1 050	3 873	5 703	10 625
<b>ECL 31.12.2023</b>	<b>2 489</b>	<b>13 128</b>	<b>15 729</b>	<b>31 346</b>

(t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2022</b>	<b>1 734</b>	<b>10 371</b>	<b>6 301</b>	<b>18 406</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-255	3 951	0	3 696
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-55	0	2 356	2 301
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	102	-3 101	0	-2 999
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-882	3 392	2 511
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	2	0	-287	-285
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	107	-785	-678
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-404	-1 136	-164	-1 703
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	555	1 592	911	3 058
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-209	-835	-549	-1 593
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-31	-813	-1 150	-1 994
ECL:n nettomuutos	-295	-1 116	3 726	2 314
<b>ECL 31.12.2022</b>	<b>1 438</b>	<b>9 256</b>	<b>10 026</b>	<b>20 720</b>

**Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmätyslaskelma (yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)**

(t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2023</b>	<b>697</b>	<b>1 081</b>	<b>38</b>	<b>1 815</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-91	1 726	0	1 635
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	23	23
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	49	-497	0	-447
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-19	4	-15
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-20	-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	4	-2	2
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	286	182	2	470
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	369	2 366	29	2 764
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-106	-37	-3	-146
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2	-89	-1	-92
ECL:n nettomuutos	505	3 636	33	4 174
<b>ECL 31.12.2023</b>	<b>1 201</b>	<b>4 716</b>	<b>71</b>	<b>5 989</b>

(t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2022</b>	<b>914</b>	<b>1 297</b>	<b>29</b>	<b>2 240</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-20	278	0	258
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1	0	12	12
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	12	-306	0	-294
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-12	7	-5
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-13	-13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-1	1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-128	-194	1	-322
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	178	269	10	458
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-258	-192	-5	-455
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-62	-2	-65
ECL:n nettomuutos	-217	-217	9	-425
<b>ECL 31.12.2022</b>	<b>697</b>	<b>1 081</b>	<b>38</b>	<b>1 815</b>

**KONSERNIN LIITETIETO 12: OSUUS OSAKKUUSYRITYSTEN TULOISTA**

Tilikauden lopussa S-Pankilla on yksi osakkuusyhtiö S-Crosskey Ab.

S-Crosskey Ab on S-Pankki Oyj:n ja Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n yhteisomisteinen IT-palveluyhtiö. S-Pankki Oyj omistaa yhtiöstä 40 prosenttia ja Crosskey 60 prosenttia. Yhtiö harjoittaa pankkitoimintaan ja siihen liittyvään toimintaan tarkoitettujen pankkitietojärjestelmien myyntiä sekä konsultointipalveluiden tarjoamista kyseisillä toimialoilla. Yhtiö tarjoaa palveluja pääsääntöisesti vain S-Pankki Oyj:lle.

Osakkuusyhtiöt	Kotipaikka	Omistusosuus	
		31.12.2023	31.12.2022
S-Crosskey Ab	Maarianhamina	40 %	40 %

Osakkuusyhtiöt on yhdistelty konserniin pääomaosuusmenetelmää käyttäen.

Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta olennaisissa osakkuusyhtyksissä (S-Crosskey Ab) (t€)	2023	2022
Varat yhteensä 31.12.	1 212	1 035
Velat yhteensä 31.12.	1 171	999
Liikevaihto	13 567	12 868
Tilikauden voitto (-tappio)	5	3

Osakkuusyhtiön taloudellisen informaation täsmäytys taseen kirjanpitoarvoon (S-Crosskey Ab) (t€)	31.12.2023	31.12.2022
Osakkuusyhtiön nettovarot	41	36
Konsernin omistusosuus	40 %	40 %
Oikaisut	-9	-9
Osakkuusyhtiön tasearvo konsernin taseessa	7	5

## KONSERNIN LIITETIETO 13: TULOVEROT

Verosaamiset ja -velat (t€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Verosaamiset</b>		
Laskennalliset verosaamiset	4 486	6 132
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	1 314	1 266
<b>Verosaamiset yhteensä</b>	<b>5 801</b>	<b>7 398</b>
<b>Verovelat</b>		
Laskennalliset verovelat	4 925	4 526
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	14 099	4 458
<b>Verovelat yhteensä</b>	<b>19 024</b>	<b>8 984</b>

Tuloverot (t€)	2023	2022
Tilikauden verot	-30 275	-9 487
Aikaisempien tilikausien verot	18	-11
Laskennallisten verojen muutos	834	614
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-29 422</b>	<b>-8 884</b>

Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin (t€)	2023	2022
Tulos ennen veroja	147 407	44 693
Tuloveroprosentti	20 %	20 %
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	-29 481	-8 939
Pysyvät erot *	2 681	520
Väliaikaiset erot *	17	-11
Verovapaat tuotot	1	0
Vähennyskelvottomat kulut	-2 659	-444
Aikaisempien tilikausien verot	18	-11
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-29 422</b>	<b>-8 884</b>
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	20 %	20 %

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Vuokrasopimuksiin liittyvät väliaikaiset erot esitetään omana eräänään.

Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa (t€)	2023	2022
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	-2 865	5 240
Laskennalliset verot etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä	-14	-36
<b>Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa yhteensä</b>	<b>-2 880</b>	<b>5 204</b>

## Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutokset

(t€)	31.12.2022	Muiden laajan tuloksen erien kautta	Tuloksen kautta	31.12.2023
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>				
Käypään arvoon arvostettavista	4 908	-2 862	51	2 096
Palkkiojaksotuksista	511		-14	497
Vahvistetuista tappioista	19		-19	0
Yritysjärjestelyistä	634		-196	438
Vuokrasopimuksista *	-		1 415	1 415
Muut erät **	61	-14	-6	40
<b>Laskennalliset verosaamiset yhteensä</b>	<b>6 132</b>	<b>-2 877</b>	<b>1 231</b>	<b>4 486</b>
<b>Laskennalliset verovelat</b>				
Käypään arvoon arvostettavista	57	3		60
Yritysjärjestelyistä	600		-130	469
Aineettomista hyödykkeistä	1 052		-244	808
Tilinpäätössiirroista ***	911		79	990
Varauksista ja luottojen arvonalentumisista	1 907		-715	1 192
Vuokrasopimuksista *	-		1 406	1 406
<b>Laskennalliset verovelat yhteensä</b>	<b>4 526</b>	<b>3</b>	<b>396</b>	<b>4 925</b>

(t€)	31.12.2021	Muiden laajan tuloksen erien kautta	Tuloksen kautta	31.12.2022
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>				
Käypään arvoon arvostettavista	0	4 800	108	4 908
Palkkiojaksotuksista	476		35	511
Vahvistetuista tappioista	19		0	19
Yritysjärjestelyistä	830		-196	634
Muut erät **	130	-36	-33	61
<b>Laskennalliset verosaamiset yhteensä</b>	<b>1 455</b>	<b>4 764</b>	<b>-87</b>	<b>6 132</b>
<b>Laskennalliset verovelat</b>				
Käypään arvoon arvostettavista	496	-440		57
Yritysjärjestelyistä	751		-151	600
Aineettomista hyödykkeistä	1 204		-152	1 052
Tilinpäätössiirroista ***	948		-37	911
Varauksista ja luottojen arvonalentumisista	2 267		-360	1 907
<b>Laskennalliset verovelat yhteensä</b>	<b>5 667</b>	<b>-440</b>	<b>-701</b>	<b>4 526</b>

\* Vuokrasopimukseen liittyviä laskennallisia veroja on esitetty tarkemmin konsernin liitteessä 25. Verovaiikutusta ei ole kirjattu tilikaudelle 2022.

\*\* Muihin eriin kuuluvat kirjaukset muun muassa työsuhte-etuuksien muutoksista.

\*\*\* Tilinpäätössiirtoihin kuuluvat kirjaukset poistoerojen muutoksista.

# KONSERNIN TASEEN LIITETIEDOT

## KONSERNIN LIITETIETO 14: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä	Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2022 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus-laskennassa olevat johdannaiset				Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus-laskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 207 041				2 207 041	Käteiset varat	1 368 195				1 368 195
Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		571 735			571 735	Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		556 923			556 923
Saamiset luottolaitoksilta	9 420				9 420	Saamiset luottolaitoksilta	9 215				9 215
Saamiset asiakkailta	6 934 971				6 934 971	Saamiset asiakkailta	6 695 255				6 695 255
Saamistodistukset		102 451	24 842		127 293	Saamistodistukset		137 806	1 979		139 785
Johdannaissopimukset			425	30 924	31 349	Johdannaissopimukset			978	23 283	24 261
Osakkeet ja osuudet		767	18 114		18 881	Osakkeet ja osuudet		752	19 913		20 665
<b>Yhteensä</b>	<b>9 151 432</b>	<b>674 953</b>	<b>43 381</b>	<b>30 924</b>	<b>9 900 689</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>8 072 665</b>	<b>695 481</b>	<b>22 870</b>	<b>23 283</b>	<b>8 814 299</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat				Yhteensä	Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2022 (t€)	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat				Yhteensä
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus- laskennassa olevat johdannaiset				Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus- laskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	34 231				34 231	Velat luottolaitoksille					23 156
Velat asiakkaille	8 239 664				8 239 664	Velat asiakkaille					7 983 559
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895				886 895	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat					219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333				101 333	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				107 000	107 000
Johdannaissopimukset		0	829		829	Johdannaissopimukset		4	3		7
Vuokrasopimusvelat	7 077				7 077	Vuokrasopimusvelat				4 783	4 783
<b>Yhteensä</b>	<b>9 269 200</b>	<b>0</b>	<b>829</b>		<b>9 270 029</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>8 337 768</b>	<b>4</b>	<b>3</b>		<b>8 337 775</b>

## KONSERNIN LIITETIETO 15: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT SEKÄ KÄYVÄN ARVON HIERARKIA

## Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		2 207 041		2 207 041	2 207 041
Saamiset luottolaitoksilta		9 390		9 390	9 420
Saamiset asiakkailta		7 364 448		7 364 448	6 934 971
<b>Yhteensä</b>		<b>9 580 879</b>		<b>9 580 879</b>	<b>9 151 432</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		24 842		24 842	24 842
Johdannaisopimukset		31 349		31 349	31 349
Osakkeet ja osuudet	8 235	9 878		18 114	18 114
<b>Yhteensä</b>	<b>8 235</b>	<b>66 070</b>		<b>74 305</b>	<b>74 305</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	556 081	19 333		575 414	571 735
Saamistodistukset	100 192	3 188		103 381	102 451
Osakkeet ja osuudet		646	121	767	767
<b>Yhteensä</b>	<b>656 273</b>	<b>23 168</b>	<b>121</b>	<b>679 562</b>	<b>674 953</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>664 509</b>	<b>9 670 117</b>	<b>121</b>	<b>10 334 747</b>	<b>9 900 689</b>

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		1 368 195		1 368 195	1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta		9 843		9 843	9 215
Saamiset asiakkailta		6 993 283		6 993 283	6 695 255
<b>Yhteensä</b>		<b>8 371 322</b>		<b>8 371 322</b>	<b>8 072 665</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		1 979		1 979	1 979
Johdannaisopimukset		24 261		24 261	24 261
Osakkeet ja osuudet	7 226	12 687		19 913	19 913
<b>Yhteensä</b>	<b>7 226</b>	<b>38 927</b>		<b>46 153</b>	<b>46 153</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734	556 923
Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114	137 806
Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752
<b>Yhteensä</b>	<b>675 425</b>	<b>23 053</b>	<b>121</b>	<b>698 600</b>	<b>695 481</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>682 652</b>	<b>8 433 302</b>	<b>121</b>	<b>9 116 075</b>	<b>8 814 299</b>



Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille		23 907		23 907	34 231
Velat asiakkaille		8 067 884		8 067 884	8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	899 181			899 181	886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102 717		102 717	101 333
<b>Yhteensä</b>	<b>899 181</b>	<b>8 194 507</b>		<b>9 093 689</b>	<b>9 262 123</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset		829		829	829
<b>Yhteensä</b>		<b>829</b>		<b>829</b>	<b>829</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2022 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille		23 156		23 156	23 156
Velat asiakkaille		7 765 861		7 765 861	7 983 559
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	215 087			215 087	219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		107 987		107 987	107 000
<b>Yhteensä</b>	<b>215 087</b>	<b>7 897 005</b>		<b>8 112 092</b>	<b>8 332 985</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset		7		7	7
<b>Yhteensä</b>		<b>7</b>		<b>7</b>	<b>7</b>

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

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

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

### Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

### Muutokset tasolla 3 (t€)

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2023	121
<b>Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>121</b>

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioi-

daan kokonaan tai osittain ei todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

## KONSERNIN LIITETIETO 16: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATUREITEETTIJAKAUMA

31.12.2023 (t€)	0-3 kk	3-12 kk	1-5 v	Yli 5 v	Yhteensä
Käteiset varat	2 207 041				2 207 041
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	38 501	99 934	428 172	5 128	571 735
Saamiset luottolaitoksilta	9 420	0	0	0	9 420
Saamiset asiakkailta	176 163	473 688	1 688 949	4 596 171	6 934 971
Saamistodistukset	32 328	17 045	77 920	0	127 293
Johdannaissopimukset	259	939	30 152	0	31 349
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>2 463 711</b>	<b>591 605</b>	<b>2 225 193</b>	<b>4 601 299</b>	<b>9 881 809</b>
Velat luottolaitoksille	34 231	0	0	0	34 231
Velat asiakkaille	7 875 660	349 634	14 369	1	8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	18 077	0	868 818	0	886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	18 333	83 000	101 333
Johdannaissopimukset	0	0	829	0	829
Vuokrasopimusvelat	1	149	6 927	0	7 077
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>7 927 968</b>	<b>349 783</b>	<b>909 277</b>	<b>83 001</b>	<b>9 270 029</b>
<b>31.12.2022 (t€) *</b>	<b>0-3 kk</b>	<b>3-12 kk</b>	<b>1-5 v</b>	<b>Yli 5 v</b>	<b>Yhteensä</b>
Käteiset varat	1 368 195				1 368 195
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 910	146 676	316 706	47 631	556 923
Saamiset luottolaitoksilta	9 215	0	0	0	9 215
Saamiset asiakkailta	190 343	386 584	1 641 762	4 476 564	6 695 255
Saamistodistukset	10 963	12 139	99 176	17 507	139 785
Johdannaissopimukset	104	1 838	12 340	9 979	24 261
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>1 624 731</b>	<b>547 238</b>	<b>2 069 984</b>	<b>4 551 681</b>	<b>8 793 634</b>
Velat luottolaitoksille	23 156	0	0	0	23 156
Velat asiakkaille	7 908 579	58 752	16 228	1	7 983 559
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	0	219 270	0	219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	5 667	40 033	61 300	107 000
Johdannaissopimukset	7	0	0	0	7
Vuokrasopimusvelat	3	164	4 615	0	4 783
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>7 931 745</b>	<b>64 583</b>	<b>280 146</b>	<b>61 301</b>	<b>8 337 775</b>

\* Maturiteettijakauman esitystapaa on muutettu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Yli 10 vuoden jakaumaa ei esitetä omana eränään.

## KONSERNIN LIITETIETO 17: KÄTEISET VARAT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Kassa	58 985	59 413
Saamiset keskuspankeilta	2 148 056	1 308 782
<b>Käteiset varat yhteensä</b>	<b>2 207 041</b>	<b>1 368 195</b>

## KONSERNIN LIITETIETO 18: KESKUSPANKKIRAHOITUKSEEN OIKEUTTAVAT SAAMISTODISTUKSET

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat</b>		
Julkisyhteisöiltä	40 360	39 543
Luottolaitoksilta	505 042	486 023
Muilta rahoituslaitoksilta	7 406	7 129
Rahoitusalan ulkopuolisilta yrityksiltä	18 926	24 228
<b>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset yhteensä</b>	<b>571 735</b>	<b>556 923</b>

Saamistodistuksiin kohdistuva luottoriski sekä odotettavissa olevien luottotappioiden vaikutukset on kuvattu konsernin liitteessä 2.

## KONSERNIN LIITETIETO 19: SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Vaadittaessa maksettavat	2 321	2 633
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	7 099	6 582
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>9 420</b>	<b>9 215</b>

Saamisiin luottolaitoksilta kohdistuva luottoriski sekä odotettavissa olevien luottotappioiden vaikutukset on kuvattu konsernin liitteessä 2.

## KONSERNIN LIITETIETO 20: SAAMISET ASIAKKAILTA

(t€)	31.12.2023	Tappioita koskeva vähennyserä*
Henkilöasiakkaat	5 766 057	31 346
Vakuudelliset luotot	4 894 440	15 978
Vakuudettomat luotot	871 617	15 368
Yritysiasiakkaat	1 168 914	3 189
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>6 934 971</b>	<b>34 535</b>

(t€)	31.12.2022	Tappioita koskeva vähennyserä*
Henkilöasiakkaat	5 600 647	20 720
Vakuudelliset luotot	4 753 697	11 292
Vakuudettomat luotot	846 949	9 429
Yritysiasiakkaat	1 094 608	591
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>6 695 255</b>	<b>21 312</b>

\*Tappioita koskeva vähennyserä on kuhunkin erään sisältyvä odotettavissa oleva luottotappio. Saamisiin asiakkailta kohdistuva luottoriski sekä odotettavissa olevien luottotappioiden vaikutukset on kuvattu konsernin liitteessä 2.

**KONSERNIN LIITETIETO 21: SAAMISTODISTUKSET**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat</b>		
Saamistodistukset		
Luottolaitoksilta	37 705	54 582
Rahoitusalan ulkopuolisilta yrityksiltä	64 746	83 224
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat yhteensä</b>	<b>102 451</b>	<b>137 806</b>
joista julkisesti noteerattuja	102 451	137 806
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat</b>		
Kuntatodistukset		
Julkisyhteisöiltä	24 842	1 979
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat yhteensä</b>	<b>24 842</b>	<b>1 979</b>
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>127 293</b>	<b>139 785</b>

Saamistodistuksiin kohdistuva luottoriski sekä odotettavissa olevien luottotappioiden vaikutukset on kuvattu konsernin liitteessä 2.

**KONSERNIN LIITETIETO 22: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA**

Johdannaisia, suojauslaskentaa ja sen tehokkuuden arviointia on käsitelty konsernin liitteessä 1, luvussa Johdannaiset ja suojauslaskenta. Samassa liitteessä on myös käsitelty johdannaisien arvostusta luvussa Rahoitus-

instrumenttien arvostus käypään arvoon.

Käyvän arvon suojausta sovelletaan S-Pankissa johdannaisiin, jotka on tehty korkoriskiä liittyvien varojen käyvän

arvon muutosten suojaukseen. S-Pankissa suojauksen kohteena oleva käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee lähinnä kiinteäkorkoisia arvopereita, joista aiheutuu korkoriskiä.

Riskienhallinnan periaatteita on kuvattu konsernin liitteessä 2. Markkinariskit ja erityisesti Rahoitustaseen korkoriski -osiot sisältävät tietoja johdannaisien käytöstä suojauslaskennassa ja sen vaikutuksista S-Pankin taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot (t€)	31.12.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	397 200	13 268	-829	612 200	23 283	-3
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>397 200</b>	<b>13 268</b>	<b>-829</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	500 000	17 657	0	0	0	0
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>500 000</b>	<b>17 657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	40 000	425	0	30 000	978	-4
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>40 000</b>	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>978</b>	<b>-4</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>937 200</b>	<b>31 349</b>	<b>-829</b>	<b>642 200</b>	<b>24 261</b>	<b>-7</b>

Johdannaisten maturiteetit (t€)	31.12.2023				31.12.2022			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>								
Korkojohdannaiset	90 000	307 200	0	397 200	245 000	317 200	50 000	612 200
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>								
Korkojohdannaiset	0	500 000	0	500 000	0	0	0	0
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>								
Korkojohdannaiset	30 000	10 000	0	40 000	20 000	0	10 000	30 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>120 000</b>	<b>817 200</b>	<b>0</b>	<b>937 200</b>	<b>265 000</b>	<b>317 200</b>	<b>60 000</b>	<b>642 200</b>

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

Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suoja-

vien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen

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

31.12.2023 (t€)	Nimellismäärä, yhteensä		Varat, käyvät arvot		Velat, käyvät arvot		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>								
Käyvän arvon suojaus								
Korkosidonnaiset	397 200		13 268		-829		Johdannaisopimukset	-10 845
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>397 200</b>		<b>13 268</b>		<b>-829</b>			<b>-10 845</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta *</b>								
Käyvän arvon suojaus								
Korkosidonnaiset	500 000		17 657		0		Johdannaisopimukset	17 657
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>500 000</b>		<b>17 657</b>		<b>0</b>			<b>17 657</b>
	<b>Kirjanpitoarvo</b>		<b>Kumulatiivinen arvonmuutos taseella</b>					
	<b>Varat</b>	<b>Velat</b>	<b>Varat</b>	<b>Velat</b>			<b>Suojauskohteen sisältävä taseen erä</b>	<b>Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus</b>
<b>31.12.2023 (t€)</b>								
<b>Suojauskohde</b>								
Saamistodistukset	621 959	0	12 425	0			Saamistodistukset	11 337
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat *	0	-499 214	0	-17 657			Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	-18 077
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>621 959</b>	<b>-499 214</b>	<b>12 425</b>	<b>-17 657</b>				<b>-6 740</b>

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

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

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

31.12.2022 (t€)	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Suojaavat johdannaiset</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	612 200	23 283	-3	Johdannaissopimukset	31 097
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>		<b>31 097</b>

31.12.2022 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
<b>Suojauskohde</b>						
Saamistodistukset*	661 116	0	23 762	0	Saamistodistukset	-31 527
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>661 116</b>	<b>0</b>	<b>23 762</b>	<b>0</b>		<b>-31 527</b>

\* Vertailukauden saamistodistusten kirjanpitoarvoa on oikaistu suojauksen ulkopuolella olevien sopimusten osuudella.

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

31.12.2022 (t€)	Suojausinstrumentti	Suojaussuhteen voitto/tappio		Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
		Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-31 527	31 097	-429	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu konsernin liitteessä 1 kohdassa Johdannaiset ja suojauslaskenta.

## KONSERNIN LIITETIETO 23: OSAKKEET JA OSUUDET

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat</b>		
Muilta rahoituslaitoksilta	18	18
Rahoitusalan ulkopuolisilta yrityksiltä	749	734
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat yhteensä</b>	<b>767</b>	<b>752</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat</b>		
Luottolaitoksilta	6 182	5 091
Rahoitusalan ulkopuolisilta yrityksiltä	11 931	14 822
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat yhteensä</b>	<b>18 114</b>	<b>19 913</b>
joista julkisesti noteerattuja	18 114	19 913
<b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>	<b>18 881</b>	<b>20 665</b>

Osakkeiden ja osuuksien käypien arvon hierarkiatasot on eritelty konsernin liitteessä 15.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat osakkeet ja osuudet sisältävät konsernin tytäryhtiöillä olevat omistukset, Suomen Luotto-osuuskunnan, SWIFT:n, Digitaalinen Asuntokauppa DIAS:n sekä APV Sijoitustutkinnot Oy:n osakkeita.



## KONSERNIN LIITETIETO 24: AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomien hyödykkeiden muutokset 2023 (t€)	Aineettomat oikeudet	Tietojärjestelmät	Keskeneräiset projektit	Liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	5 039	120 905	11 789	37 997	175 731
Lisäykset	0	46	9 413	0	9 459
Vähennykset	0	-503	-511	0	-1 014
Siirrot erien välillä	0	7 640	-7 976	0	-336
Hankintameno 31.12.2023	5 039	128 088	12 716	37 997	183 841
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-2 039	-90 613		-12 748	-105 400
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	839		0	839
Poistot	-652	-12 764		0	-13 416
Arvonalennukset	0	-263		0	-263
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-2 692	-102 801		-12 748	-118 240
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	3 000	30 292	11 789	25 250	70 331
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>2 347</b>	<b>25 287</b>	<b>12 716</b>	<b>25 250</b>	<b>65 600</b>

Aineettomien hyödykkeiden muutokset 2022 (t€)	Aineettomat oikeudet	Tietojärjestelmät	Keskeneräiset projektit	Liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	5 039	109 132	14 436	37 997	166 605
Lisäykset	0	37	9 965	0	10 001
Vähennykset	0	-565	-100	0	-665
Siirrot erien välillä	0	12 301	-12 511	0	-210
Hankintameno 31.12.2022	5 039	120 905	11 789	37 997	175 731
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-1 282	-79 224		-12 748	-93 254
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	395		0	395
Poistot	-757	-11 473		0	-12 230
Arvonalennukset	0	-311		0	-311
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-2 039	-90 613		-12 748	-105 400
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	3 757	29 908	14 436	25 250	73 351
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>3 000</b>	<b>30 292</b>	<b>11 789</b>	<b>25 250</b>	<b>70 331</b>

Aineettomat hyödykkeet sisältävät konsernin liiketoimintojen kannalta olennaiset tietojärjestelmät sekä näiden tietojärjestelmien kehittämiseen liittyvän aktivointikelpoisen keskeneräisen

työn. Raportointikaudella 2023 merkittävimmät lisäykset keskeneräisissä projekteissa johtuvat työstä liittyen S-mobiiliin ja digitaalisten palveluiden kehitysprojekteihin. Aineettomat

hyödykkeet, pääasiassa IT-projektit, arvioidaan vuosittain budjetointiprosessin yhteydessä. Arvioinnin perusteella arvonalentumista on raportointikaudella kirjattu 263 t€ (311 t€).

### Liikearvon arvonalentumistestaus

Liikearvo on kohdistettu seuraavalle rahavirtaa tuottavalle yksikölle:

Liikearvo (t€)	31.12.2023	31.12.2022
Varallisuudenhoitoliiketoiminta	25 250	25 250
<b>Liikearvo</b>	<b>25 250</b>	<b>25 250</b>

S-Pankki-konsernissa liikearvo kohdistuu Varallisuudenhoitoliiketoiminta-segmenttiin.

### Arvonalentumiset

S-Pankki-konserni on testannut liikearvon 31.12.2023 ja 31.12.2022 tilanteista, eikä tarvetta arvonalentumiskirjauksille ole todettu.

### Testaus ja herkkyyshanalyysi

Arvonalennustestauksessa verrataan rahavirtaa tuottavan yksikön tasearvoa kyseessä olevasta liiketoiminnasta kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnan kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu käyttöarvolaskelmaan, jossa liiketoiminnan arvioidut vastaiset rahavirrat diskontataan nykyarvoonsa käyttäen diskonttauskorkoa, joka kuvastaa kyseisen rahavirtaa tuottavan yksikön pääomakustannusta ennen veroja.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ennakoitujen rahavirrat perustuvat johdon hyväksymiin taloudellisiin suunnitelmiin, jotka kattavat kolmen vuoden ajanjakson. Tämän ajanjakson jälkeiset rahavirrat on extrapoloitu käyttämällä 2

prosentin kasvutekijää, joka arvion mukaan ei ylitä toimialan pitkän aikavälin toteutunutta kasvua. Diskonttauskorkona käytettyyn pääomakustannukseen ennen veroja (WACC) vaikuttavat riskitön korko, markkina- ja maariskipreemio, toimialan beta, vieraan pääoman kustannus sekä pääomarakenne. Diskonttauskorko 31.12.2023 oli 10,6 prosenttia ja 31.12.2022 12,1 prosenttia.

Keskeiset muuttujat arvonalennustestauksessa ovat Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulos, diskonttauskorko sekä kolmen vuoden ennustejakson jälkeinen

kasvutekijä. Rahavirrat perustuvat kolmen vuoden taloudelliseen suunnitelmaan, jonka jälkeinen kassavirran termi-naaliarvo on laskettu perustuen em. kolmen vuoden rahavirtojen keskiarvoon. Näin syntynyt liiketoiminnasta kerrytettävissä oleva rahamäärä ylitti rahavirtaa tuottavan yksikön tasearvon noin 10 miljoonalla eurolla 31.12.2022 testauksessa. Arviomme mukaan diskonttauskoron +2 %-yksikön tai kolmen vuoden jälkeisen kasvutekijän -1 %-yksikön muutos voisi olla mahdollinen. Tällainen muutos ei johtaisi tilanteeseen, joka aiheuttaisi arvonalennustarpeen.

## KONSERNIN LIITETIETO 25: AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineellisten hyödykkeiden muutokset 2023 (t€)	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Käyttöoikeusomaisuus	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	865	1 553	17	8 942	11 377
Lisäykset	0	0	66	289	355
Vähennykset	0	0	-83	-27	-110
Sopimusmuutokset	0	0	0	-705	-705
Siirrot erien välillä	0	0	0	-253	-253
Hankintameno 31.12.2023	865	1 553	0	8 247	10 664
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-862	-1 003		-4 244	-6 109
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	0		5 448	5 448
Poistot	-1	-203		-2 418	-2 622
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-863	-1 207		-1 214	-3 283
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	3	549	17	4 699	5 268
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>2</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>7 032</b>	<b>7 381</b>

Aineellisten hyödykkeiden muutokset 2022 (t€)	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Käyttöoikeusomaisuus	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	865	1 514	0	10 043	12 422
Lisäykset	0	0	55	233	288
Vähennykset	0	0	0	-340	-340
Sopimusmuutokset	0	0	0	-868	-868
Siirrot erien välillä	0	38	-38	-125	-125
Hankintameno 31.12.2022	865	1 553	17	8 942	11 377
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-861	-722		-3 390	-4 973
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	0		1 523	1 523
Poistot	-1	-281		-2 377	-2 659
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-862	-1 003		-4 244	-6 109
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	4	792	0	6 653	7 449
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>3</b>	<b>549</b>	<b>17</b>	<b>4 699</b>	<b>5 268</b>

**Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat**

Käyttöoikeusomaisuuserät koostuvat vuokrasopimusten toimitiloista, leasing-autoista, tietojärjestelmistä ja -laitteista.

Käyttöoikeusomaisuuden muutokset 2023 (t€)	Rakennukset ja rakennelmat, käyttöoikeus	Koneet ja kalusto, käyttöoikeus	Käyttöoikeusomaisuus yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	8 116	826	8 942
Lisäykset	0	289	289
Vähennykset	0	-27	-27
Sopimusmuutokset	-644	-62	-705
Siirrot erien välillä	-91	-161	-253
Hankintameno 31.12.2023	7 381	866	8 247
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-3 862	-381	-4 244
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	5 173	274	5 448
Poistot	-2 129	-289	-2 418
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-818	-396	-1 214
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	4 253	445	4 699
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>6 562</b>	<b>470</b>	<b>7 032</b>

Käyttöoikeusomaisuuden muutokset 2022 (t€)	Rakennukset ja rakennelmat, käyttöoikeus	Koneet ja kalusto, käyttöoikeus	Käyttöoikeusomaisuus yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	9 242	801	10 043
Lisäykset	0	233	233
Vähennykset	-295	-45	-340
Sopimusmuutokset	-831	-37	-868
Siirrot erien välillä	0	-125	-125
Hankintameno 31.12.2022	8 116	826	8 942
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-3 068	-322	-3 390
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	1 303	221	1 523
Poistot	-2 097	-280	-2 377
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-3 862	-381	-4 244
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	6 174	479	6 653
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>4 253</b>	<b>445</b>	<b>4 699</b>

Vuokrasopimukseen liittyvät laskennalliset verot (t€)	31.12.2023	31.12.2022
Laskennalliset verosaamiset	1 406	940
Laskennalliset verovelat	1 415	957
<b>Nettoverovaikutus *</b>	<b>-9</b>	<b>-17</b>

\* IAS 12 Tuloverot -standardin Yhdestä liiketoimesta aiheutuviin varoihin ja velkoihin liittyvä laskennallinen vero muutoksen vaikutusta ei ole kirjattu tilikaudelle 2022.

Vuokrasopimusvelat (t€)	31.12.2023	31.12.2022
Pitkäaikainen vuokrasopimusvelka	4 967	2 452
Lyhytaikainen vuokrasopimusvelka	2 110	2 330
<b>Vuokrasopimusvelat yhteensä</b>	<b>7 077</b>	<b>4 783</b>

Vuokrasopimusvelat sisältyvät muiden velkojen ryhmään. Vuokrasopimusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty konsernin liitteessä 16.

Tuloslaskelmaan kirjatut erät (t€)	2023	2022
Korkokulut vuokrasopimuksista	-25	1
Vuokrakulut lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	-280	-300
Vuokrakulut arvoltaan vähäisistä omaisuuseristä	-573	-595
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta, rakennukset	-2 129	-2 097
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta, koneet ja kalusto	-289	-280
<b>Tuloslaskelmaan kirjatut erät yhteensä</b>	<b>-3 295</b>	<b>-3 271</b>

Rahavirtavaikutus vuokrasopimuksista (t€)	2023	2022
<b>Rahavirtavaikutus vuokrasopimuksista yhteensä</b>	<b>-3 433</b>	<b>-3 235</b>

**KONSERNIN LIITETIETO 26: SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Korkosaamiset	43 308	19 359
Palkkiosaamiset *	9 012	8 713
Muut saamiset *	10 066	17 270
Ennakomaksut	451	638
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä</b>	<b>62 837</b>	<b>45 979</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Epävarmat palkkiosaamiset on siirretty muista saamisista palkkiosaamisiin.

Muihin saamisiin kirjataan jaksotettuihin ostolaskuihin, henkilöstökuluihin ja muihin saamisiin liittyvät siirtosaamiset.

**KONSERNIN LIITETIETO 27: MUUT VARAT**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Maksujenvälityssaamiset	10 461	5 161
Myyntisaamiset	6 007	3 492
Muut saamiset	262	314
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>16 731</b>	<b>8 967</b>

**KONSERNIN LIITETIETO 28: VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Vaadittaessa maksettavat	0	1
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	34 231	23 156
<b>Velat luottolaitoksille yhteensä</b>	<b>34 231</b>	<b>23 156</b>
<b>Velat asiakkaille</b>		
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	7 581 569	7 845 434
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	594 317	80 156
Muut velat		
Vaadittaessa maksettavat	56 125	54 283
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	7 653	3 686
<b>Velat asiakkaille yhteensä</b>	<b>8 239 664</b>	<b>7 983 559</b>
<b>Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä</b>	<b>8 273 895</b>	<b>8 006 716</b>

## KONSERNIN LIITETIETO 29: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat (t€)	31.12.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
<b>Vakuudelliset</b>						
S-Bank Plc's Covered Bond	517 291	500 000	0	0	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
<b>Vakuudelliset yhteensä</b>	<b>517 291</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Vakuudettomat</b>						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	170 281	170 000	169 946	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	150 000	150 000	0	0	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
<b>Vakuudettomat yhteensä</b>	<b>369 605</b>	<b>370 000</b>	<b>219 270</b>	<b>220 000</b>		
<b>Joukkovelkakirjalainat yhteensä</b>	<b>886 895</b>	<b>870 000</b>	<b>219 270</b>	<b>220 000</b>		

## KONSERNIN LIITETIETO 30: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

Debentuurit (t€)	31.12.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	13 000	13 000	17 333	17 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	5 333	5 333	6 666	6 666	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
<b>Debentuurit yhteensä</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>	<b>107 000</b>	<b>107 000</b>		

## Ehdot debentuuriehtoisissa lainoissa

Debentuuriehtoisilla lainoilla on pankin muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Vakavaraisuuslaskennassa debentuuriehtoiset lainat on ryhmitelty toissijaiseen pääomaan (Tier 2) CRR-asetuksen mukaisesti.

Debentuuriehtoisten lainojen tarkemmat ehdot on kuvattu pilari 3 -raportin ("Capital and Risk Management Report") taulukossa EU CCA. Raportti julkistetaan tilinpäätöksestä erillisenä asiakirjana ja se on saatavilla S-Pankin verkkosivuilta.

## KONSERNIN LIITETIETO 31: SIIRTOVELAT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Korkovelat	18 401	3 183
Henkilöstökuluihin liittyvät siirtovelat	21 236	17 601
Muut siirtovelat	13 737	9 466
<b>Siirtovelat yhteensä</b>	<b>53 374</b>	<b>30 250</b>

Muihin siirtovelkoihin kirjataan jaksotettuihin ostolaskuihin liittyvät ja muihin velkoihin kuulumattomat siirtovelat.

## KONSERNIN LIITETIETO 32: MUUT VELAT JA VARAUKSET

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Vuokrasopimusvelat	7 077	4 783
Maksujenvälitysvelat	36 815	34 913
Muut	30 332	15 782
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>74 224</b>	<b>55 477</b>
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	200	303
<b>Varaukset yhteensä</b>	<b>200</b>	<b>303</b>
<b>Muut velat ja varaukset yhteensä</b>	<b>74 424</b>	<b>55 780</b>

Vuokrasopimusvelat on eritelty tarkemmin konsernin liitteessä 25.

Muiden velkojen erä Muut sisältää ostovelat, ennakonpidätysvelat, palkkiovelat sekä arvonalentumisvelat takauksista ja taseen ulkopuolisista vastuista.

## Etuuspohjainen eläkejärjestely

S-Pankki-konsernilla on lakisääteisen eläketurvan (TyEL) lisäksi etuuspohjainen eläkejärjestely. Kyseessä on vapaaehtoinen lisäeläkejärjestely, joka on järjestetty vakuutusyhtiössä ja se rahoitetaan vakuutusyhtiölle suoritettavilla maksuilla. Etuuspohjaisissa

eläkejärjestelyissä eläke-etuuden suuruus eläkkeellejäämishetkellä määritetään tiettyjen tekijöiden perusteella kuten esimerkiksi palkan ja työssäolovuosien perusteella. Etuuspohjaisen järjestelyn varat koostuvat pääosin S-Pankin järjestelmään maksettavista suorituksista ja niiden tuotosta.

## Eläkevelka taseessa (t€)

	31.12.2023	31.12.2022
Etuuspohjaisesta järjestelystä johtuvan veloitteen nykyarvo	1 093	1 354
Etuuspohjaiseen järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-893	-1 051
<b>Etuuspohjaisesta järjestelystä johtuva nettovelka</b>	<b>200</b>	<b>303</b>

## Etuspohjaisesta järjestelystä johtuvan nettovelan ja sen osien alku- ja loppusaldojen välinen täsmäytyslaskelma

(t€)	Veloitteen nykyarvo		Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo		Nettovelka	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Avaava tase 1.1.</b>	<b>1 354</b>	<b>2 968</b>	<b>1 051</b>	<b>2 320</b>	<b>303</b>	<b>649</b>
<b>Tuloslaskelmaan kirjatut erät</b>						
Kauden työsuoritukseen perustuva meno	90	319			90	319
Korkokulu/-tuotto	45	27	37	23	8	4
<b>Yhteensä</b>	<b>135</b>	<b>346</b>	<b>37</b>	<b>23</b>	<b>98</b>	<b>323</b>
<b>Muihin laajan tuloksen eriin kirjatut erät</b>						
Uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät:						
Vakuutusmatemaattiset voitot/-tappiot (-/+), joiden perustana ovat taloudellisten tekijöiden muutokset	-287	-979			-287	-979
Vakuutusmatemaattiset voitot/-tappiot (-/+), joiden perustana ovat kokemuseräiset muutokset	-48	-97			-48	-97
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto lukuun ottamatta korkotuottoja/-kuluja (+/-)			-265	-898	265	898
<b>Yhteensä</b>	<b>-336</b>	<b>-1076</b>	<b>-265</b>	<b>-898</b>	<b>-71</b>	<b>-179</b>
<b>Muut</b>						
Maksetut etuudet	-60	-884	-60	-884	0	0
Maksusuoritukset etuspohjaiseen järjestelyyn			130	490	-130	-490
<b>Yhteensä</b>	<b>-60</b>	<b>-884</b>	<b>70</b>	<b>-394</b>	<b>-130</b>	<b>-490</b>
<b>Päättävä tase 31.12.</b>	<b>1 093</b>	<b>1 354</b>	<b>893</b>	<b>1 051</b>	<b>200</b>	<b>303</b>

Veloitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 24 vuotta (27 vuotta). S-Pankki arvioi odotettavissa olevien maksusuoritusten etuspohjaiseen järjestelyyn olevan vuonna 2024 noin 136 tuhatta euroa (135).



Raportointikauden päättymispäivänä sovellettiin seuraavia merkittävimpiä vakuusmatemaattisia oletuksia:

	31.12.2023	31.12.2022
Diskonnttauskorko	4,30 %	3,30 %
Palkkojen nousu	2,70 %	2,70 %
Inflaatio	2,70 %	2,70 %

Kuolevuutta koskevat oletukset tehdään vakuutusmatemaatikkojen ohjeistusten pohjalta, ja ne perustuvat julkaistuihin tilastoihin ja kokemukseen. Oletusten pohjalta johdetaan odotettavissa oleva keskimääräinen jäljellä oleva elinikä 65-vuotiaana eläkkeelle jäävälle henkilölle.

Seuraavassa taulukossa on esitetty herkkyyssanalyysi järjestelyssä käytetyn diskonttauskoron muutoksen vaikutuksesta etuus pohjaiseen eläkevastuuseen. Herkkyyssanalyysi on laskettu niin, että oletuksen muutoksen vaikutusta laskettaessa on kaikkien muiden oletusten oletettu pysyvän muuttumattomina.

Herkkyyssanalyysi (t€)	2023		2022	
	Kasvu	Lasku	Kasvu	Lasku
Muutos, kun diskonttauskorko muuttuu +/- 0,5 %-yksikköä	160	248	246	371

### KONSERNIN LIITETIETO 33: OMAN PÄÄOMAN ERÄT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma	82 880	82 880
Rahastot	275 148	263 148
Käyvän arvon rahasto	-8 680	-20 680
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283 828	283 828
Kertyneet voittovarot	291 244	178 213
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	173 259	142 404
Tilikauden voitto (-tappio)	117 985	35 809
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>649 272</b>	<b>524 241</b>
Emoyhtiön omistajat	649 272	524 241

S-Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Osakelajia ei ole erikseen nimetty eikä yhtiöjärjestyksessä määrätä osakelajia koskevasta enimmäisosakemäärästä tai osakkeen nimellisarvosta. Osakelajia koskevia oikeuksia tai rajoituksia ei ole

yhtiöjärjestyksessä määrätty. S-Pankki ei ole laskenut yleiseen liikkeeseenlas kuun osakkeitaan eikä S-Pankin tai sen tytäryhteisön hallussa ole yhtiön omia osakkeita.

Osakkeiden lukumäärä	31.12.2023	31.12.2022
Kauden alussa ulkona olleet osakkeet	6 680 180	6 680 180
Kauden lopussa ulkona olleet osakkeet	6 680 180	6 680 180

## OMAN PÄÄOMAN ERIEN KUVAUS

### Osakepääoma

Osakepääomaan sisältyvät emoyhtiön omistajien merkitsemät ja maksamat osakkeet. Emoyhtiön omistajien hallussa on myös osakkeita, joiden merkintähinta on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

### Käyvän arvon rahasto

Rahasto sisältää käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen kumulatiivisen käyvän arvon muutoksen laskennallisella verolla vähennettynä. Käyvän arvon muutos realisoituu tuloslaskelmaan, kun näistä rahoitusvaroista tai -veloista luovutaan tai niihin kirjataan arvonalennus. Käypään arvoon arvostetut varat voidaan luokitella kolmelle hierarkiatasolle. Hierarkiatasot on esitetty konsernin liitteessä 15.

### Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Rahasto on muodostettu omistajien sijoituksista ja rahasto on perustettu yhtiökokouksen päätöksellä. Rahastoon voidaan kirjata uutta pääomaa tai sitä voidaan pienentää vain yhtiökokouksen päätöksellä lain sallimissa rajoissa.

### Kertyneet voittovarot

Kertyneet voittovarot ovat konserniyhtiöiden aiemmilta tilikausilta kertyneitä varoja, joita ei ole jaettu voitonjakona omistajille.

### Osingonjako osakkeenomistajille

Vuonna 2023 S-Pankki Oyj maksoi osinkoa 0,75 euroa osakkeelta, yhteensä 5 010 135,00 euroa.

Hallitus esittää S-Pankki Oyj:n vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 1,50 euroa osakkeelta, yhteensä 10 020 270,00 euroa.

# KONSERNIN MUUT LIITETIEDOT

## KONSERNIN LIITETIETO 34: ANNETUT VAKUUDET

(t€)	Muut vakuudet	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Omasta velasta annetut</b>		
Velat luottolaitoksille	178 420	170 543
Johdannaissopimukset	4 257	5 171
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	<b>182 676</b>	<b>175 714</b>
joista käteistä	4 257	5 171
joista arvopapereita	178 420	170 543
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>357</b>	<b>357</b>
joista käteistä	357	357

Annetut arvopaperivakuudet ovat asetettu ennakoon vakuudeksi keskuspankille mahdollista vakuudellista keskuspankkirahoitusta varten.

## KONSERNIN LIITETIETO 35: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN NETOTTAMINEN

31.12.2023	Taseella netotettujen rahoitusvarojen ja -velkojen bruttosumma sis. korot	Taseella netotetut rahoitusvarat ja -velat	Taseella esitetty netotettu rahoitusvara ja -velka sis. korot	Vakuudeksi annettu käteinen	Netto-summa
	<b>Rahoitusvarat</b>				
Johdannaissopimukset	13 630	483	13 693		
<b>Rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset	905	-76	829	29 974	30 803
31.12.2022	Taseella netotettujen rahoitusvarojen ja -velkojen bruttosumma sis. korot	Taseella netotetut rahoitusvarat ja -velat	Taseella esitetty netotettu rahoitusvara ja -velka sis. korot	Vakuudeksi annettu käteinen	Netto-summa
<b>Rahoitusvarat</b>					
Johdannaissopimukset	23 751	510	24 261		
<b>Rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset	307	-28	279	17 985	18 264

Rahoitusvarat ja -velat vähennetään toisistaan ja taseessa esitetään nettomäärä silloin, kun kirjattujen määrien vähentämiseen toisistaan on laillisesti täytäntöön pantava oikeus ja suoritus aiotaan toteuttaa nettomääräisesti.

Seuraaviin rahoitusvaroihin ja -velkoihin liittyy täytäntöön pantavissa olevia yleisiä netotussopimuksia:

Vakuudeksi annettu käteinen sisältyy tase-erään Saamiset luottolaitoksilta. Vakuudeksi saatu käteinen sisältyy tase-erään Velat luottolaitoksille.

**KONSERNIN LIITETIETO 36: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Takaukset	2 170	2 539
Muut	52	93
Käyttämättömät luottojärjestelyt	144 045	188 334
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>146 266</b>	<b>190 967</b>

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 1 879 t€ (841 t€).

**KONSERNIN LIITETIETO 37: KONSERNIRAKENNE JA LÄHIPIIRI**

S-Pankki-konsernin emoyhtiö on S-Pankki Oyj. S-Pankki Oyj on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaista luottolaitostointa sekä siihen liittyvää toimintaa ja se tarjoaa sijoituspalvelulain mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan. S-Pankilla on kaksi kokonaan omistettua tytäryhtiötä: S-Pankki Rahastoyhtiö Oyj ja S-Asiakaspalvelu Oy. S-Pankki Pääomarahastot Oysulautui S-Pankki Rahastoyhtiö Osakeyhtiöön 30.9.2022.

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy toimii hallintoyhtiönä S-Pankki-rahastoille ja pääomarahastoille. Lisäksi yhtiö tuottaa pääomarahastojen salkunhoitoon liittyvät palvelut sekä vastaa hallinnoimiensa kiinteistöihin, metsään ja listaamattomiin yhtiöihin sijoittavien vaihtoehtorahastojen salkunhoidosta.

S-Asiakaspalvelu Oy tuottaa asiakaspalvelua ja tietojenkäsittelyyn liittyviä sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisena palveluyrityksenä.

S-Pankki Kiinteistöt Oy on kiinteistöjohtamispalveluihin erikoistunut yhtiö, joka tarjoaa palveluitaan sijoittajille, kiinteistönomistajille ja vuokralaisille. Kiinteistöalkujen hallinnoinnin, kiinteistöjohtamisen palveluiden ja kiinteistökehityksen lisäksi yhtiö keskittyy joint ventures -hankkeiden toteuttamiseen ja hallintoihin.

S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy toimii vaikuttavuussijoitusrahastojen hallintoyhtiönä, vastuullisena yhtiömiehenä ja interventoiden hallinnoijana.

S-Pankin tytäryhtiöitä ovat seuraavat yhtiöt:

Tytäryhtiöt	Kotipaikka	Omistusosuus	
		31.12.2023	31.12.2022
S-Pankki Rahastoyhtiö Oy	Helsinki	100 %	100 %
S-Asiakaspalvelu Oy	Helsinki	100 %	100 %
S-Pankki Kiinteistöt Oy	Helsinki	100 %	100 %
S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy	Helsinki	100 %	100 %
FIM Kiinteistö Oy	Helsinki	100 %	100 %
FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy	Helsinki	100 %	100 %
FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy	Helsinki	100 %	100 %
FIM Private Debt Fund I GP Oy	Helsinki	100 %	100 %
FIM SIB Oy	Helsinki	100 %	100 %
S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy	Helsinki	100 %	100 %

Tytäryhtiöt on yhdistelty konserniin hankintamenetelmää käyttäen.

FIM Kiinteistö Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy sekä S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy toimivat vastuullisina yhtiömiehinä S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimissa rahastoissa. Näissä yhtiöissä ei ole muuta liiketoimintaa.

### Liiketoimintojen yhdistämiset vuonna 2023

Liiketoimintojen yhdistämisiä ei tehty vuonna 2023 eikä vertailukaudella 2022.

### Strukturoitujen konsolidoimattomien yhteisöjen tiedot

S-Pankki toimii vastuunalaisena yhtiömiehenä ky-muotoisissa rahastoissa, jotka ovat luonteeltaan strukturoituja yhteisöjä. S-Pankki-konsernin yrityksillä ei ole kyseisissä rahastoissa sellaisia omistuksia, jotka altistaisivat konsernin merkittävästi rahastojen muuttuville tuotoille, eikä niitä siten yhdistellä konsernitilinpäätökseen.

Strukturoituja yhteisöjä ovat

- S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot,
- S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat vaihtoehtorahastot, joiden vastuunalaisina yhtiömiehinä toimivat FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy sekä S-Pankki Vastuullisuus I GP Oy,
- S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy:n hallinnoimat vaihtoehtorahastot, sekä
- kiinteistörahastot, joiden vastuunalaisena yhtiömiehenä toimii FIM Kiinteistö Oy.

Hallinnointiyhtiöt ohjaavat rahastojen merkityksellisiä toimintoja vahvistamalla rahastojen säännöt ja sijoituspolitiikan. Salkunhoito tekee sijoituspäätökset rahastojen sääntöjen mukaisesti. Konsernin maksimitappioriski rahastoissa rajoittuu konsernin suoriin sijoituksiin rahastoissa, rahastoille myönnettyihin luottoihin ja pääomapanokseen vastuunalaisessa yhtiömieheessä. Pääasiassa konserni toimii hallinnointiyhtiön roolissa rahastoissa. Konsernilla on suoria sijoituksia vain kolmeen rahastoon.

#### Konsernitilinpäätökseen sisältymättömät strukturoidut yhteisöt (t€)

##### Strukturoidut yhteisöt, joissa konsernilla on sijoitus

Varat yhteensä  
Konsernin sijoitus  
Velat yhteensä

31.12.2023

31.12.2022

22 022

18 580

2 282

2 207

19 739

16 373

##### Strukturoidut yhteisöt, joissa konsernilla ei ole sijoitusta

Varat yhteensä  
Velat yhteensä

4 287 361

3 907 208

4 287 361

3 907 208

**Lähipiiriä koskevat tiedot**

S-Pankin lähipiiri käsittää johtoon kuuluvat avainhenkilöt, näiden läheiset perheenjäsenet sekä lähipiiriin kuuluvat yhteisöt. Johdon avainhenkilöitä ovat S-Pankin hallituksen jäsenet ja varajäsenet, S-Pankin toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja sekä johtoryhmän jäsenet. Lähipiiriin kuuluvia yhteisöjä ovat S-Pankin tytär- ja osakkuusyritykset, S-Pankista 49,99 prosenttia omistava SOK sekä SOK-yhtymän

tytär-, yhteis- ja osakkuusyritykset. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat yhtiöt, joissa lähipiiriin kuuluvalla henkilöllä on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta.

Lähipiirille myönnettyjen luottojen ja talletusten ehtoissa noudatetaan normaaleja asiakasetoja.

Johtoon kuuluvien henkilöiden kompensatio 2023 (t€)	Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	Pitkäaikaiset maksupohjaiset eläkejärjestelyt
Riikka Laine-Tolonen, toimitusjohtaja *	184		53
Hanna Porkka, toimitusjohtajan sijainen **	384	25	99
Johtoryhmä pois lukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	1 549		252
<b>Johtoon kuuluvien henkilöiden kompensatio yhteensä</b>	<b>2 117</b>	<b>25</b>	<b>404</b>

Johtoon kuuluvien henkilöiden kompensatio 2022 (t€)	Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	Pitkäaikaiset maksupohjaiset eläkejärjestelyt
Pekka Ylihurula, toimitusjohtaja ***	370	127	94
Hanna Porkka, vt. toimitusjohtaja **	347		75
Johtoryhmä pois lukien toimitusjohtaja ja vt. toimitusjohtaja	1 408		248
<b>Johtoon kuuluvien henkilöiden kompensatio yhteensä</b>	<b>2 125</b>	<b>127</b>	<b>417</b>

\* 26.4.2023 alkaen.

\*\* Toimitusjohtajan sijainen 31.5.2022 asti. Vt. toimitusjohtaja 1.6.2022-25.4.2023. Toimitusjohtajan sijainen 29.9.2023 asti.

\*\*\* 31.5.2022 asti.

Kokous- ja kuukausipalkkiot hallituksen jäsenille (t€)	2023	2022
Jari Annala, hallituksen puheenjohtaja	53	39
Jorma Vehviläinen, hallituksen varapuheenjohtaja	38	28
Heli Arantola	12	35
Tom Dahlström	26	
Kati Hagros	25	
Veli-Matti Liimatainen	35	26
Hillevi Mannonen	38	42
Olli Vormisto	37	28
<b>Kokous- ja kuukausipalkkiot hallituksen jäsenille yhteensä</b>	<b>264</b>	<b>198</b>

Liiketoimet johtoon kuuluvien henkilöiden kanssa 2023 (t€)	Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen *	Muut johtoryhmän jäsenet	Hallitus
<b>Varat</b>			
Luotot 1.1.	1 774	799	2 009
Tilikauden lisäykset	179	319	22
Tilikauden vähennykset	-1 795	-77	-1 681
Luotot 31.12.	157	1 041	349
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>			
Luottolupaukset	10	72	55

Liiketoimet johtoon kuuluvien henkilöiden kanssa 2022 (t€)	Toimitusjohtaja ja vt. toimitusjohtaja *	Muut johtoryhmän jäsenet	Hallitus
<b>Varat</b>			
Luotot 1.1.	1 184	722	1 172
Lisäykset	2 420	269	1 129
Vähennykset	-1 830	-193	-293
Luotot 31.12.	1 774	799	2 009
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>			
Luottolupaukset	12	165	63

\* Toimitusjohtajan sijainen 31.5.2022 asti. Vt. toimitusjohtaja 1.6.2022-25.4.2023. Toimitusjohtajan sijainen 29.9.2023 asti.

Liiketoimet lähipiiriin kanssa 2023 (t€)	Omistajayhteisö	Osakkuus-yhtiöt	Johtoon kuuluvat henkilöt	Muut lähipiiriin kuuluvat
<b>Varat</b>				
Luotot	0	0	1 548	1 418
Muut saamiset	0	7	0	0
Myyntisaamiset	52	0	0	0
<b>Velat</b>				
Talletukset	48 682	0	2 190	529
Ostovelat	1 734	15	0	0
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>				
Luottolupaukset	70 000	0	137	45
<b>Tuotot ja kulut</b>				
Korkotuotot	22	0	51	44
Palkkiotuotot	21	0	0	1
Palvelumyynnit	1 444	0	0	0
Korkokulut	0	0	31	11
Palveluostot	22 694	12 310	0	0

Liiketoimet lähipiiriin kanssa 2022 (t€)	Omistajayhteisö	Osakkuus-yhtiöt	Johtoon kuuluvat henkilöt	Muut lähipiiriin kuuluvat
<b>Varat</b>				
Luotot	0	0	4 581	1 426
Muut saamiset	0	5	0	0
Myyntisaamiset	46	0	0	0
<b>Velat</b>				
Talletukset	92 031	0	1 913	1 072
Ostovelat	916	955	0	0
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>				
Luottolupaukset	70 000	0	240	56
<b>Tuotot ja kulut</b>				
Korkotuotot	331	0	26	11
Palkkiotuotot	113	0	2	2
Palvelumyynnit	1 461	0	0	0
Korkokulut	0	0	2	1
Palveluostot	20 979	13 080	0	0

**KONSERNIN LIITETIETO 38: HANDELSBANKENIN SUOMEN HENKILÖASIAKAS- SEKÄ VARAINHOITO- JA SIIJOITUSPALVELULIIKETOIMINNAN HANKINTA**

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 ostavansa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Handelsbanken, S-Pankki, Oma Säästöpankki Oyj (OmaSp) ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia solmivat aiemmin samana päivänä sopimuksen, jolla pankin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yritysliiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Henki-Fennialle. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi järjestelyn kaikkien ostajien osalta heinäkuussa 2023. Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Kaupan toteutumisen yhteydessä arviolta noin 230 Handels-

bankenin työntekijää ja lähes kaikki Suomen konttorien vuokrasopimukset siirtyvät S-Pankille. Toteutumisen yhteydessä yhtiöt aloittavat myös yhteistyön, kun S-Pankki alkaa tarjota Handelsbanken Fonder AB:n hallinnoimia rahastoja.

S-Pankki ei maksa preemiota kaupan kohteesta. S-Pankki maksaa Handelsbankenille summan, joka on 20–25 miljoonaa euroa alle siirtyvien taseerien nettoarvon kaupan toteutushetkellä. Nettoarvo määräytyy siirtyvien laina- ja talletussopimusten arvojen erotuksena ja se oli 31.3.2023 noin 2,0 miljardia euroa. Siirtyvien lainojen arvo oli noin 3,6 miljardia euroa ja talletusten noin 1,6 miljardia euroa. Lopullinen kauppahinta määräytyy kaupan toteutumisen yhteydessä senhetkisten laina- ja talletussopimusten arvon perusteella.

Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haetavalla velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200

miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus säilyy vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään kuuluvat osuuskaupat ovat sitoutuneet antiin. Lisäksi S-Pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä, joiden kokonaisarvo sopimushetkellä oli yhteensä noin 2,0 miljardia euroa. Ensivaiheen rahoituksen järjestäjänä toimii Danske Bank A/S. Tämän velkarahoituksen ja kauppahinnan maksamiseksi S-Pankki tulee toteuttamaan katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskuja vuosina 2023–2025. S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen, nimellisarvoltaan 500 miljoonaa euroa, katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023. Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainitun rahoitusjärjestelyn arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä ja rahoitusjärjestely on raportointikauden päättyessä noin 1,5 miljardia euroa.

S-Pankin raportointikauden tulokseen on kirjattu 4,2 miljoonaa euroa kuluja kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 5,4 miljoonaa euroa edellä mainittuun rahoitusjärjestelyyn liittyviä korkoja ja kuluja.

Kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyy lisäksi IAS 37 mukaisesti kaupan toteutumiselle ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 0,4 miljoonaa euroa. Nämä kulut arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.



# S-PANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖS

## S-PANKKI OYJ – TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022
Korkotuotot	2	388 367	139 321
Korkokulut	2	-115 060	-17 703
<b>KORKOKATE</b>		<b>273 307</b>	<b>121 618</b>
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	3	2 059	11 584
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä		2 000	11 500
Muista yrityksistä		58	84
Palkkiotuotot	4	89 800	82 587
Palkkiokulut	4	-11 435	-11 220
Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattujen rahoitusvälineiden nettotuotot	5	-2 227	2 379
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	6	-2 450	23
Liiketoiminnan muut tuotot	7	9 247	12 193
<b>Henkilöstö- ja hallintokulut</b>		<b>-153 970</b>	<b>-132 121</b>
Henkilöstökulut		-57 982	-51 027
Palkat ja palkkiot		-47 944	-41 548
Henkilösivukulut		-10 038	-9 479
Eläkekulut		-8 445	-8 017
Muut henkilösivukulut		-1 593	-1 463
Muut hallintokulut		-95 988	-81 094
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	9	-12 101	-10 733
Liiketoiminnan muut kulut	8	-15 362	-13 518
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	10	-33 003	-11 960
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>143 865</b>	<b>50 832</b>
Tilinpäätössiirrot		1 604	2 208
Tuloverot		-29 025	-8 373
<b>TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>116 444</b>	<b>44 668</b>

## S-PANKKI OYJ – TASE

VASTAAVAA (t€)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022
<b>Käteiset varat</b>	11, 29, 31	<b>2 207 041</b>	<b>1 368 195</b>
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	11, 29, 31	571 735	556 923
Muut		571 735	556 923
Saamiset luottolaitoksilta	11, 12, 29, 30, 31	9 111	8 299
Vaadittaessa maksettavat		2 012	1 717
Muut		7 099	6 582
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11, 13, 29, 30, 31	6 934 971	6 695 255
Vaadittaessa maksettavat		4 816	2 916
Muut		6 930 155	6 692 339
Saamistodistukset	11, 14, 29, 30, 31	127 293	139 785
Muilta		127 293	139 785
Osakkeet ja osuudet	11, 15, 29, 30, 31	18 780	20 564
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	11, 15, 29, 30, 31	3	3
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	11, 15, 29, 30, 31	55 938	55 938
Johdannaissopimukset	11, 16, 17, 29, 30, 31	31 349	24 261
Aineettomat hyödykkeet	18, 30, 31	34 496	37 446
Aineelliset hyödykkeet	19, 30, 31	193	406
Muut aineelliset hyödykkeet		193	406
Muut varat	20, 30, 31	15 667	8 055
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	21, 30, 31	61 027	44 708
Laskennalliset verosaamiset	22, 30, 31	2 460	5 322
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>10 070 063</b>	<b>8 965 161</b>

VASTATTAVAA (t€)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022	VASTATTAVAA (t€)	Liite	31.12.2023	31.12.2022
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>				<b>OMA PÄÄOMA</b>			
<b>Velat luottolaitoksille</b>	11, 29, 30, 31	<b>34 231</b>	<b>23 156</b>	<b>Osakepääoma</b>	27, 28	<b>82 880</b>	<b>82 880</b>
Luottolaitoksille		34 231	23 156	<b>Muut sidotut rahastot</b>	27	<b>-8 680</b>	<b>-20 680</b>
Muut		34 231	23 156	Käyvän arvon rahasto		<b>-8 680</b>	<b>-20 680</b>
<b>Velat yleisölle ja julkisyhteisöille</b>	11, 29, 30, 31	<b>8 286 001</b>	<b>8 026 001</b>	Käypään arvoon arvostamisesta		-8 680	-20 680
Talletukset		8 222 223	7 968 031	<b>Vapaat rahastot</b>	27	<b>283 828</b>	<b>283 828</b>
Vaadittaessa maksettavat		7 626 406	7 887 876	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		283 828	283 828
Muut		595 817	80 156	<b>Edellisten tilikausien voitto (-tappio)</b>	27	<b>130 564</b>	<b>90 907</b>
Muut velat		63 778	57 969	<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>	27	<b>116 444</b>	<b>44 668</b>
Vaadittaessa maksettavat		56 125	54 283	<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b>605 037</b>	<b>481 602</b>
Muut		7 653	3 686	<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>10 070 063</b>	<b>8 965 161</b>
<b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat</b>	11, 23, 29, 30, 31	<b>886 895</b>	<b>219 270</b>				
Joukkovelkakirjalainat		886 895	219 270	<b>TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET (t€)</b>	34	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Johdannaissopimukset</b>	11, 16, 17, 29, 30, 31	<b>829</b>	<b>7</b>	<b>Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset</b>		<b>2 222</b>	<b>2 633</b>
<b>Muut velat</b>	24, 30, 31	<b>65 998</b>	<b>49 737</b>	Takaukset ja pantit		2 170	2 539
Muut velat		65 998	49 737	Muut		52	93
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot</b>	25, 30, 31	<b>63 789</b>	<b>30 837</b>	<b>Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset</b>		<b>144 045</b>	<b>188 334</b>
<b>Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla</b>	11, 26, 30, 31	<b>101 333</b>	<b>107 000</b>	Muut		144 045	188 334
Muut		101 333	107 000				
<b>Laskennalliset verovelat</b>	22, 30, 31	<b>60</b>	<b>57</b>				
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b>9 439 136</b>	<b>8 456 063</b>				
<b>TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ</b>							
<b>Poistoero</b>		<b>4 891</b>	<b>4 495</b>				
<b>Verotusperäiset varaukset</b>		<b>21 000</b>	<b>23 000</b>				
<b>TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ</b>		<b>25 891</b>	<b>27 495</b>				

## S-PANKKI OYJ – RAHOITUSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>		<b>116 444</b>	<b>44 668</b>
Poistot ja arvonalentumiset		12 101	10 733
Luottotappiot		39 489	18 703
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		3 172	4 120
Tilinpäätössiirrot		-1 604	-2 208
Tuloverot		29 025	8 373
Muut oikaisut		52	0
Rahoitustuottojen ja -kuluja oikaisut		-8 521	-7 580
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä</b>		<b>73 714</b>	<b>32 140</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>		<b>190 158</b>	<b>76 808</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-517	13 740
Saamiset asiakkailta		-278 877	-630 058
Sijoitusomaisuus		23 869	401 849
Muut varat		-104	-16 324
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys yhteensä</b>		<b>-255 630</b>	<b>-230 793</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		11 075	23 156
Velat asiakkaille		260 000	369 482
Muut velat		23 275	6 860
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys yhteensä</b>		<b>294 350</b>	<b>399 497</b>
Maksetut verot		-19 356	-3 668
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		<b>209 522</b>	<b>241 844</b>

(t€)	Liitetieto	2022	2021
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-8 866	-9 043
<b>Investointien rahavirta</b>		<b>-8 866</b>	<b>-9 043</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	23, 26	649 170	49 324
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut	23, 26	-5 667	-5 667
Maksetut osingot		-5 010	0
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>638 493</b>	<b>43 657</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>839 149</b>	<b>276 458</b>
Rahavarat, avaava tase		1 369 912	1 093 211
Rahavarojen muutos		839 149	276 458
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-9	244
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteiset varat		2 207 041	1 368 195
Vaadittaessa maksettavat		2 012	1 717
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>2 209 052</b>	<b>1 369 912</b>
<b>Maksetut korot</b>		<b>-99 449</b>	<b>-17 964</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>2 059</b>	<b>11 584</b>
<b>Saadut korot</b>		<b>363 526</b>	<b>129 907</b>

# S-PANKKI OYJ – TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 1: TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

S-Pankki Oyj toimii S-Pankki-konsernin emoyhtiönä. S-Pankki Oyj on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoinnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostoimintaa. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa ja se tarjoaa 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.

Hallitus on 2.2.2023 hyväksynyt konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen ajalta 1.1.–31.12.2022.

### YLEISET LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätös on laadittu noudattaen Suomen kirjanpitolakia ja -asetusta, lakia luottolaitostoiminnasta, valtiovarainministeriön antamaa asetusta luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta sekä Finanssivalvonnan rahoitussektoria koskevia määräyksiä. Tilinpäätöksen laatimisessa on otettu huomioon soveltuvin osin myös kirjanpitolautakunnan (KILA) yleisohjeet.

Lisäksi tilinpäätös on laadittu ottaen huomioon luottolaitosdirektiivi (CRDIV), EU:n vakavaraisuusasetus (575/2013, ”CRR”) ja siihen liittyvät täytäntöönpanoasetukset, Euroopan pankkiviranomaisen (European Banking Authority) sääntely ja Finanssivalvonnan kannanotot.

Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, jollei toisin mainita.

### TULOUTUSPERIAATTEET

#### Korkotuotot ja -kulut

Korot rahoitusvaroista ja -veloista sekä korkojohdannaisista jaksotetaan korkotuotoiksi ja -kuluiksi niille tilikausille, joille ne ajan kulumisen perusteella kohdistuvat. Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan lainojen, saamisten tai talletusten efektiivisestä korosta kirjataan korkotuottoihin tai -kuluihin.

#### Palkkiotuotot ja -kulut

Palkkiotuotot ja -kulut syntyvät asiakkaille tarjotuista palveluista ja näiden palveluiden tuottamiseen käytetyistä resursseista. Palkkiotuotot tuloutetaan suoriteperiaatteen mukaisesti. Useammalle vuodelle jakautuvien palveluiden tuotot kohdistetaan asianomaisille vuosille.

### Rahoitusvarat ja -velat

S-Pankki noudattaa rahoitusvarojen ja -velkojen kirjaamisessa ja arvostamisessa ja rahoitusvarojen arvonalentumisen osalta S-Pankki-konsernin laatimisperiaatteita. Emoyhtiön laadintaperiaatteet vastaavat tältä osin konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteita, sillä Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet 2/2016 edellyttävät rahoitusvarojen ja -velkojen kirjaamista IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu sekä rahoitusvarojen arvonalentuminen on kuvattu konsernin liitteessä 1 kohdan Rahoitusvarat ja -velat kappaleissa Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu sekä Rahoitusinstrumenttien arvonalentuminen.

## Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

### Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääasiassa sisäisesti aikaansaaduista tietojärjestelmistä, niihin liittyvästä kehitystyöstä sekä lisenssi- ja liittymismaksuista. Aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen hankintamenoosiin tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että aineeton hyödyke tuottaa taloudellista hyötyä. Tietojärjestelmiin on aktivoitu myös kustannukset, jotka ovat syntyneet lisensseihin tehdyistä muutostöistä. Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aineettomien hyödykkeiden poistoajat:  
Tietojärjestelmät ja lisenssimaksut:  
3–5 vuotta  
Liikearvo: 5 vuotta

### Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoosiin. Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioituihin taloudellisiin pitoaikoihin perustuen.

Aineellisten hyödykkeiden poistoajat:  
Koneet ja kalusto: 3 vuotta  
Vuokrahuoneiston perusparannukset:  
vuokrasopimuksen voimassaoloaika,  
enintään 5 vuotta

### Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiset

Tilikauden päättyessä arvioidaan, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan objektiivisten kriteerien perusteella kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappio ja sen muutokset kirjataan tulokseen ja taseeseen arvonalentumistarkastelun kautta.

## Tuloverot

Tuloveroihin sisältyvät tilikauden verotettavan tulon perusteella lasketut verot, aikaisempien tilikausien verojen oikaisut sekä laskennallisissa verosäämisissä ja -veloissa tapahtuneet muutokset. Suoraan omaan pääomaan kirjattavien erien verovaikutus kirjataan vastaavasti suoraan omaan pääomaan. Verot lasketaan tilinpäätöshetkellä voimassa olevilla verokannoilla ja verokantojen muuttuessa tiedossa olevalla uudella verokannalla.

## Muut erät

Muiden erien osalta (pois lukien IFRS 16 Vuokrasopimukset ja IAS 19 Työsuhde-etuudet mukaiset erät) emoyhtiö noudattaa konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Emoyhtiö on sisällyttänyt kirjanpitoonsa verolainsäädännön edellyttämään kirjanpitosidonnaisuuteen perustuvia eräiä, jotka on esitetty tilinpäätössiirtoina.

# S-PANKKI OYJ – TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 2: KORKOKATE

(t€)	2023	2022
<b>Korkotuotot</b>		
Käteiset varat*	51 725	3 694
Saamiset luottolaitoksilta*	670	171
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	317 723	130 511
Saamistodistukset	9 826	4 632
Johdannaissopimukset	8 422	313
Muut korkotuotot	2	0
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>388 367</b>	<b>139 321</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	3 174	2 291
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-801	-1 973
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-86 764	-6 523
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-15 210	-1 941
Johdannaissopimukset	-1 814	-4 177
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-5 183	-2 674
Muut korkokulut	-5 286	-415
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-115 060</b>	<b>-17 703</b>
<b>Korkokate</b>	<b>273 307</b>	<b>121 618</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 3: TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIIJOITUKSISTA

(t€)	2023	2022
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	2 000	11 500
Muista yrityksistä	58	84
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta luokitelluista sijoituksista saadut osinkotuotot	58	84
<b>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä</b>	<b>2 059</b>	<b>11 584</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Käteisiin varoihin liittyvät korkotuotot on siirretty omaksi eräkseen.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 4: PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

(t€)	2023	2022
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta *	9 526	8 520
Ottolainauksesta *	721	692
Maksuliikenteestä *	11 582	10 744
Korttiliiketoiminnasta *	38 915	34 255
Rahastoista	5 286	4 769
OmaisuuDENhoidosta	2 438	2 456
Lainopillisista tehtävistä	505	424
Arvopaperinvälityksestä	363	577
Vakuutusten välityksestä	1 762	1 601
Takausten myöntämisestä	94	34
Muusta toiminnasta *	18 609	18 516
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>89 800</b>	<b>82 587</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-2 279	-1 767
OmaisuuDENhoidosta	-39	-77
Arvopaperinvälityksestä	-279	-336
Korttiliiketoiminnasta	-8 344	-8 494
Pankkikulut	-402	-435
Muut kulut	-92	-112
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-11 435</b>	<b>-11 220</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkaisemisen jälkeen. Palkkiotuotot korttiliiketoiminnasta on siirretty omaksi eräkseen.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 5: KÄYPÄÄN ARVOON TULOSLASKELMAN KAUITTA KIRJATTUJEN RAHOITUSVÄLINEIDEN NETTITUOTOT

(t€)	2023	2022
<b>Arvopaperikaupan nettotuotot</b>		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	8	0
Käyvän arvon muutokset	7	-225
Osakkeista ja osuuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	6 264
Käyvän arvon muutokset	-2 600	-4 661
Johdannaissojimuksista		
Käyvän arvon muutokset	-103	1 028
<b>Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä</b>	<b>-2 672</b>	<b>2 407</b>
josta myyntivoitot ja -tappiot	25	6 265
josta käyvän arvon muutokset	-2 697	-3 858
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>373</b>	<b>401</b>
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-10 845	31 097
Suojauskohteiden nettotulos	11 337	-31 527
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	17 657	0
Suojauskohteiden nettotulos	-18 077	0
<b>Suojauslaskennan nettotulos yhteensä</b>	<b>71</b>	<b>-429</b>
<b>Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattujen rahoitusvälineiden nettotuotot yhteensä</b>	<b>-2 227</b>	<b>2 379</b>

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 6: KÄYPÄÄN ARVOON KÄYVÄN ARVON RAHASTOJEN KAUTTA KIRJATTUJEN RAHOITUSVAROJEN NETTOTUOTOT**

(t€)	2023	2022
Rahoitusvarojen luovutuksista johtuvat nettotuotot	-2 396	-316
Muut tuotot ja kulut muista laajan tuloksen kautta kirjattavista	-54	339
<b>Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot yhteensä</b>	<b>-2 450</b>	<b>23</b>

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 7: LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT**

(t€)	2023	2022
Liiketoiminnan muut tuotot	9 247	12 193
<b>Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä</b>	<b>9 247</b>	<b>12 193</b>

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 8: LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT**

(t€)	2023	2022
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vuokratkulut	-3 344	-3 023
Vakuusrahastomaksut	-9 581	-6 767
Muut kulut	-2 437	-3 727
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-15 362</b>	<b>-13 518</b>
<b>Erittely tilintarkastusyhteisölle maksetuista palkkioista</b>		
Tilintarkastus	-227	-187
Veroneuvonta	-62	-17
Muut palvelut	-103	-104
<b>Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot yhteensä</b>	<b>-391</b>	<b>-307</b>
<b>Erittely Rahoitusvakuusviraston maksuista</b>		
Vakaumaksu	-1 291	-1 526
Talletussuojarahaston maksu	-8 228	-7 214
Hallintomaksu	-62	-36
<b>Rahoitusvakuusviraston maksut yhteensä</b>	<b>-9 581</b>	<b>-8 776</b>

Talletussuojarahasto hyvitti osan Rahoitusvakuusrahastoon kerättävästä talletussuojamaksusta vertailukaudella 2022. Tulosvaikutus Talletussuojarahaston maksusta pankille oli tuolloin 5 206 t€.

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 9: POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETOMISTA HYÖDYKKEISTÄ**

(t€)	2023	2022
<b>Suunnitelman mukaiset poistot</b>		
Aineettomat hyödykkeet	-10 844	-9 783
Liikearvo	-304	-304
Aineelliset hyödykkeet	-195	-280
<b>Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä</b>	<b>-11 344</b>	<b>-10 367</b>
<b>Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä</b>		
Aineettomat hyödykkeet	-674	-366
Aineelliset hyödykkeet	-83	0
<b>Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-757</b>	<b>-366</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-12 101</b>	<b>-10 733</b>



## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 10: LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT

### Luottoriski

Vastuut ja sitoumukset, jotka ovat alttiina luottoriskille olivat yhteensä 9 967,1 miljoonaa euroa (9 638,7). ECL-varaus raportointikauden lopussa oli yhteensä 37,3 miljoonaa euroa (22,5). S-Pankin luotto- ja vastapuoliriski on yhteneväinen sekä

hallinnointiperiaatteiltaan että altistumaltaan konsernista esitettyjen laadullisten ja numeeristen kuvausten kanssa, jotka esitetään S-Pankin altistumista luottoriskille sekä odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana.

### Odotettavissa olevat luottotappiot

	Odotettavissa olevat luottotappiot brutto*	Peruutukset**	Tuloslaskelmaan kirjatut peruutukset	Tuloslaskelmaan kirjatut lopulliset luottotappiot	Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot yhteensä
<b>31.12.2023 (t€)</b>					
Saamisista luottolaitoksilta	3	0	0	0	3
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-15 809	2 582	7 025	-25 228	-31 429
Saamistodistuksista	-539	0	0	0	-539
Asiakkaan puolesta ja hyväksi annetuista sitoumuksista	-1 129	92	0	0	-1 037
Muista	0	0	0	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>-17 474</b>	<b>2 675</b>	<b>7 025</b>	<b>-25 228</b>	<b>-33 003</b>
	Odotettavissa olevat luottotappiot brutto*	Peruutukset**	Tuloslaskelmaan kirjatut peruutukset	Tuloslaskelmaan kirjatut lopulliset luottotappiot	Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot yhteensä
<b>31.12.2022 (t€)</b>					
Saamisista luottolaitoksilta	29	0	0	0	29
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-4 112	1 994	6 572	-16 642	-12 188
Saamistodistuksista	171	0	0	0	171
Asiakkaan puolesta ja hyväksi annetuista sitoumuksista	-37	65	0	0	28
Muista	0	0	0	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>-3 948</b>	<b>2 059</b>	<b>6 572</b>	<b>-16 642</b>	<b>-11 960</b>

\* Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot saamisista

\*\* Raportointikauden aikana luottotappioitujen saamisen avaavassa taseessa ollut odotettavissa oleva luottotappio.

## Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	2023	2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-25 228	-16 642
Palautukset poistetuista saamisista	7 025	6 572
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-14 261	-2 060
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-539	171
<b>Yhteensä</b>	<b>-33 003</b>	<b>-11 960</b>

## Allistuminen riskille, yhteenveto

31.12.2023 (M€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 421,6	-2,5	283,7	-13,1	92,4	-15,7	5 797,7	-31,3	-0,54 %
Yritysassiakkaiden luotonanto*	1 088,0	-0,4	96,7	-2,8	0,0	0,0	1 184,7	-3,2	-0,27 %
Sijoitustoiminta**	667,6	-0,3	11,1	-0,6	0,0	0,0	678,8	-0,9	-0,14 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 294,2	-0,5	10,8	-1,3	0,9	-0,1	2 305,8	-1,9	-0,08 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 471,4</b>	<b>-3,7</b>	<b>402,4</b>	<b>-17,8</b>	<b>93,3</b>	<b>-15,8</b>	<b>9 967,1</b>	<b>-37,3</b>	<b>-0,37 %</b>

31.12.2022 (M€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 317,4	-1,4	244,8	-9,3	59,4	-10,0	5 621,6	-20,7	-0,37 %
Yritysassiakkaiden luotonanto*	1 090,0	-0,2	16,3	-0,4	0,0	0,0	1 106,3	-0,6	-0,05 %
Sijoitustoiminta**	696,4	-0,3	1,5	-0,1	0,0	0,0	697,8	-0,4	-0,05 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 197,6	-0,2	14,6	-0,6	0,7	0,0	2 212,9	-0,8	-0,04 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 301,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>277,2</b>	<b>-10,3</b>	<b>60,1</b>	<b>-10,1</b>	<b>9 638,7</b>	<b>-22,5</b>	<b>-0,23 %</b>

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

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

\*\*\*ECL-varaus kirjataan tase-erään muut velat

## Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaiden luotonanto)

31.12.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 347 233	122 824	0	4 470 057
Luokka 2	329 722	14 030	0	343 752
Luokka 3	297 012	12 642	0	309 654
Luokka 4	125 578	6 610	0	132 187
Luokka 5	231 797	12 998	0	244 795
Luokka 6	87 657	36 230	0	123 886
Luokka 7	2 611	78 373	0	80 984
Maksukyvytön	0	0	92 415	92 415
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 421 610</b>	<b>283 706</b>	<b>92 415</b>	<b>5 797 731</b>
ECL-varaus*	-2 489	-13 128	-15 729	-31 346
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 419 121</b>	<b>270 578</b>	<b>76 686</b>	<b>5 766 385</b>

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

31.12.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 217 771	88 320	0	4 306 091
Luokka 2	334 005	8 871	0	342 876
Luokka 3	288 692	10 296	0	298 988
Luokka 4	132 924	5 659	0	138 583
Luokka 5	239 125	11 552	0	250 678
Luokka 6	102 451	42 927	0	145 377
Luokka 7	2 436	77 154	0	79 591
Maksukyvytön	0	0	59 409	59 409
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 317 404</b>	<b>244 780</b>	<b>59 409</b>	<b>5 621 593</b>
ECL-varaus*	-1 438	-9 256	-10 026	-20 720
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 315 966</b>	<b>235 525</b>	<b>49 382</b>	<b>5 600 873</b>

## Altistuminen luottoriskille (yritysassiakkaat, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)

31.12.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 785 552	34	0	2 785 586
Luokka 2	565 527	5	0	565 531
Luokka 3	301 264	6	0	301 270
Luokka 4	90 734	0	0	90 734
Luokka 5	234 796	4 441	0	239 237
Luokka 6	68 957	107 974	0	176 931
Luokka 7	2 969	6 218	0	9 187
Maksukyvytön	0	0	872	872
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 049 799</b>	<b>118 678</b>	<b>872</b>	<b>4 169 349</b>
ECL-varaus*	-1 201	-4 716	-71	-5 989

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

31.12.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468
Luokka 2	538 713	0	0	538 713
Luokka 3	318 178	14	0	318 192
Luokka 4	130 189	6	0	130 194
Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929
Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209
Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729
Maksukyvytön	0	0	656	656
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>3 984 030</b>	<b>32 404</b>	<b>656</b>	<b>4 017 091</b>
ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815

## Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmätyslaskelma (henkilöasiakkaiden luotonanto)

(t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2023</b>	<b>1 438</b>	<b>9 256</b>	<b>10 026</b>	<b>20 720</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-144	6 760	0	6 616
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-32	0	4 091	4 059
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	163	-3 358	0	-3 196
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 255	5 249	3 994
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	0	-489	-486
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	190	-1 180	-990
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	449	1 132	-276	1 305
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	836	2 110	985	3 930
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-189	-728	-1 108	-2 025
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-35	-977	-1 570	-2 582
ECL:n nettomuutos	1 050	3 873	5 703	10 625
<b>ECL 31.12.2023</b>	<b>2 489</b>	<b>13 128</b>	<b>15 729</b>	<b>31 346</b>

(t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2022</b>	<b>1 734</b>	<b>10 371</b>	<b>6 301</b>	<b>18 406</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-255	3 951	0	3 696
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-55	0	2 356	2 301
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	102	-3 101	0	-2 999
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-882	3 392	2 511
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	2	0	-287	-285
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	107	-785	-678
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-404	-1 136	-164	-1 703
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	555	1 592	911	3 058
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-209	-835	-549	-1 593
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-31	-813	-1 150	-1 994
ECL:n nettomuutos	-295	-1 116	3 726	2 314
<b>ECL 31.12.2022</b>	<b>1 438</b>	<b>9 256</b>	<b>10 026</b>	<b>20 720</b>

**Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)**

(t€)	Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2023</b>	<b>697</b>	<b>1 081</b>	<b>38</b>	<b>1 815</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-91	1 726	0	1 635
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	23	23
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	49	-497	0	-447
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-19	4	-15
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-20	-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	4	-2	2
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	286	182	2	470
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	369	2 366	29	2 764
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-106	-37	-3	-146
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2	-89	-1	-92
ECL:n nettomuutos	505	3 636	33	4 174
<b>ECL 31.12.2023</b>	<b>1 201</b>	<b>4 716</b>	<b>71</b>	<b>5 989</b>

(t€)	Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2022</b>	<b>914</b>	<b>1 297</b>	<b>29</b>	<b>2 240</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-20	278	0	258
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1	0	12	12
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	12	-306	0	-294
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-12	7	-5
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-13	-13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-1	1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-128	-194	1	-322
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	178	269	10	458
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-258	-192	-5	-455
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-62	-2	-65
ECL:n nettomuutos	-217	-217	9	-425
<b>ECL 31.12.2022</b>	<b>697</b>	<b>1 081</b>	<b>38</b>	<b>1 815</b>

# S-PANKKI OYJ – TASEEN LIITETIEDOT

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 11: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 207 041				2 207 041
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		571 735			571 735
Saamiset luottolaitoksilta	9 111				9 111
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 934 971				6 934 971
Saamistodistukset		102 451	24 842		127 293
Osakkeet ja osuudet		666	18 114		18 780
Johdannaissopimukset			425	30 924	31 349
<b>Yhteensä</b>	<b>9 151 123</b>	<b>674 852</b>	<b>43 381</b>	<b>30 924</b>	<b>9 900 279</b>

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2022 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 368 195				1 368 195
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		556 923			556 923
Saamiset luottolaitoksilta	8 299				8 299
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 695 255				6 695 255
Saamistodistukset		137 806	1 979		139 785
Osakkeet ja osuudet		651	19 913		20 564
Johdannaissopimukset			978	23 283	24 261
<b>Yhteensä</b>	<b>8 071 749</b>	<b>695 380</b>	<b>22 870</b>	<b>23 283</b>	<b>8 813 282</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	34 231			34 231
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 286 001			8 286 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895			886 895
Johdannaissopimukset		0	829	829
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333			101 333
<b>Yhteensä</b>	<b>9 308 460</b>	<b>0</b>	<b>829</b>	<b>9 309 289</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2022 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	23 156			23 156
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 026 001			8 026 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 270			219 270
Johdannaissopimukset		4	3	7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	107 000			107 000
<b>Yhteensä</b>	<b>8 375 426</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>8 375 433</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 12: SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

31.12.2023 (t€)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1 480	2 804	4 284
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	531	4 296	4 827
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>2 012</b>	<b>7 099</b>	<b>9 111</b>

31.12.2022 (t€)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1 206	1 411	2 617
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	511	5 171	5 682
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>1 717</b>	<b>6 582</b>	<b>8 299</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 13: SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

31.12.2023 (t€)	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	Tappioita koskeva vähennyserä*
Yritykset ja asuntoyhteisöt	1 121 154	3 124
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	60 017	65
Kotitaloudet	5 744 657	31 337
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	344	0
Ulkomaat	8 799	9
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä</b>	<b>6 934 971</b>	<b>34 535</b>

31.12.2022 (t€)	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	Tappioita koskeva vähennyserä*
Yritykset ja asuntoyhteisöt	1 044 052	522
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	60 308	68
Kotitaloudet	5 583 445	20 717
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	1 374	1
Ulkomaat	6 075	3
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä</b>	<b>6 695 255</b>	<b>21 312</b>

\* Tappioita koskeva vähennyserä on kuhunkin erään sisältyvä odotettavissa oleva luottotappio.



## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 14: SAAMISTODISTUKSET

31.12.2023 (t€)	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Tappioita koskeva vähennyserä *
<b>Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset</b>				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat		24 842	24 842	
Kuntatodistukset		24 842	24 842	
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	40 360		40 360	-12
<b>Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset yhteensä</b>	<b>40 360</b>	<b>24 842</b>	<b>65 202</b>	<b>-12</b>
<b>Muiden kuin julkisyhteisöjen emittoimat saamistodistukset</b>				
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	633 825		633 825	-909
<b>Muiden kuin julkisyhteisöjen emittoimat saamistodistukset yhteensä</b>	<b>633 825</b>		<b>633 825</b>	<b>-909</b>
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>674 186</b>	<b>24 842</b>	<b>699 028</b>	
joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia	571 735		571 735	
joista muita kuin valtion velkasitoumuksia	571 735		571 735	
joista yhteensä ne, joille ei kerrytetä korkoa	0		0	

31.12.2022 (t€)	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Tappioita koskeva vähennyserä *
<b>Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset</b>				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat		1 979	1 979	
Kuntatodistukset		1 979	1 979	
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	39 543		39 543	-10
<b>Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset yhteensä</b>	<b>39 543</b>	<b>1 979</b>	<b>41 522</b>	<b>-10</b>
<b>Muiden kuin julkisyhteisöjen emittoimat saamistodistukset</b>				
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	655 186		655 186	-372
<b>Muiden kuin julkisyhteisöjen emittoimat saamistodistukset yhteensä</b>	<b>655 186</b>		<b>655 186</b>	<b>-372</b>
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>694 729</b>	<b>1 979</b>	<b>696 708</b>	
joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia	556 923		556 923	
joista muita kuin valtion velkasitoumuksia	556 923		556 923	
joista yhteensä ne, joille ei kerrytetä korkoa	11 823		11 823	

\* Tappioita koskeva vähennyserä on kuhunkin erään kohdistuva odotettavissa oleva luottotappio.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 15: OSAKKEET JA OSUUDET

31.12.2023 (t€)	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	joista luottolaitoksissa	joista muissa yrityksissä
<b>Osakkeet ja osuudet</b>	18 114	666	<b>18 780</b>	6 182	12 597
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	18 114	0	<b>18 114</b>	6 182	11 931
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta IFRS 9.4.1.4 mukaisesti kirjattavat oman pääoman ehtoiset instrumentit		666	<b>666</b>		666
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		3	<b>3</b>		3
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		55 938	<b>55 938</b>		55 938
<b>31.12.2022 (t€)</b>	<b>Julkisesti noteeratut</b>	<b>Muut</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>joista luottolaitoksissa</b>	<b>joista muissa yrityksissä</b>
<b>Osakkeet ja osuudet</b>	19 833	731	<b>20 564</b>	5 091	15 473
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	19 833	80	<b>19 913</b>	5 091	14 822
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta IFRS 9.4.1.4 mukaisesti kirjattavat oman pääoman ehtoiset instrumentit		651	<b>651</b>		651
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		3	<b>3</b>		3
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		55 938	<b>55 938</b>		55 938

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 16: JOHDANNAISSOPIMUKSET

Johdannaisia, suojauslaskentaa ja sen tehokkuuden arviointia on käsitelty konsernin liitteessä 1, luvussa Johdannaiset ja suojauslaskenta. Samassa liitetiedossa on myös käsitelty johdannaisien arvostusta luvussa Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon.

Käyvän arvon suojausta sovelletaan S-Pankissa johdannaisiin, jotka on tehty korkoriskiin liittyvien varojen käyvän arvon muutosten suojaukseen. S-Pankissa suojauksen kohteena oleva käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee lähinnä kiinteäkorkoisia arvopapereita, joista aiheutuu korkoriskiä.

Riskienhallinnan periaatteita on kuvattu konsernin liitteessä 2. Markkinariskit ja erityisesti Rahoitustaseen korkoriski -osiot sisältävät tietoja johdannaisien käytöstä suojauslaskennassa ja sen vaikutuksista S-Pankin taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Johdannaisien nimellisarvot ja käyvät arvot (t€)	31.12.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>397 200</b>	<b>13 268</b>	<b>-829</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>397 200</b>	<b>13 268</b>	<b>-829</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	500 000	17 657	0	0	0	0
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>500 000</b>	<b>17 657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden maturiteetit</b>						
Alle yksi vuosi	90 000			245 000		
1–5 vuotta	807 200			317 200		
Yli viisi vuotta	0			50 000		
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>40 000</b>	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>978</b>	<b>-4</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>40 000</b>	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>978</b>	<b>-4</b>
<b>Muiden kuin suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden maturiteetit</b>						
Alle yksi vuosi	30 000			20 000		
1–5 vuotta	10 000			0		
Yli viisi vuotta	0			10 000		

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 17: SUOJAUSLASKENTA**

Johdannaisia, suojauslaskentaa ja sen tehokkuuden arviointia on käsitelty konsernin liitteessä 1, luvussa Johdannaiset ja suojauslaskenta. Samassa liitetiedossa on myös käsitelty johdannaisten arvostusta luvussa Rahoitus-

instrumenttien arvostus käypään arvoon.

Käyvän arvon suojausta sovelletaan S-Pankissa johdannaisiin, jotka on tehty korkoriskiä liittyvien varojen käyvän

arvon muutosten suojaukseen. S-Pankissa suojauksen kohteena oleva käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee lähinnä kiinteäkorkoisia arvopereita, joista aiheutuu korkoriskiä.

Riskienhallinnan periaatteita on kuvattu konsernin liitteessä 2. Markkinariskit ja erityisesti Rahoitustaseen korkoriski -osiot sisältävät tietoja johdannaisten käytöstä suojauslaskennassa ja sen vaikutuksista S-Pankin taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot (t€)	31.12.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	397 200	13 268	-829	612 200	23 283	-3
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>397 200</b>	<b>13 268</b>	<b>-829</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	500 000	17 657	0	0	0	0
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>500 000</b>	<b>17 657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	40 000	425	0	30 000	978	-4
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>40 000</b>	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>978</b>	<b>-4</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>937 200</b>	<b>31 349</b>	<b>-829</b>	<b>642 200</b>	<b>24 261</b>	<b>-7</b>

Johdannaisten maturiteetit (t€)	31.12.2023				31.12.2022			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>								
Korkojohdannaiset	90 000	307 200	0	397 200	245 000	317 200	50 000	612 200
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta</b>								
Korkojohdannaiset	0	500 000	0	500 000	0	0	0	0
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>								
Korkojohdannaiset	30 000	10 000	0	40 000	20 000	0	10 000	30 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>120 000</b>	<b>817 200</b>	<b>0</b>	<b>937 200</b>	<b>265 000</b>	<b>317 200</b>	<b>60 000</b>	<b>642 200</b>

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

Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suoja-

vien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen

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

31.12.2023 (t€)	Nimellismäärä, yhteensä		Varat, käyvät arvot		Velat, käyvät arvot		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Saamisten suojauslaskenta</b>								
Käyvän arvon suojaus								
Korkosidonnaiset	397 200		13 268		-829		Johdannaisopimukset	-10 845
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>397 200</b>		<b>13 268</b>		<b>-829</b>			<b>-10 845</b>
<b>Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta *</b>								
Käyvän arvon suojaus								
Korkosidonnaiset	500 000		17 657		0		Johdannaisopimukset	17 657
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>500 000</b>		<b>17 657</b>		<b>0</b>			<b>17 657</b>
	<b>Kirjanpitoarvo</b>		<b>Kumulatiivinen arvonmuutos taseella</b>					
<b>31.12.2023 (t€)</b>	<b>Varat</b>	<b>Velat</b>	<b>Varat</b>	<b>Velat</b>			<b>Suojauskohteen sisältävä taseen erä</b>	<b>Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus</b>
<b>Suojauskohde</b>								
Saamistodistukset	621 959	0	12 425	0			Saamistodistukset	11 337
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat *	0	-499 214	0	-17 657			Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	-18 077
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>621 959</b>	<b>-499 214</b>	<b>12 425</b>	<b>-17 657</b>				<b>-6 740</b>

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

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

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

31.12.2022 (t€)	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Suojaavat johdannaiset</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	612 200	23 283	-3	Johdannaissopimukset	31 097
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>		<b>31 097</b>

31.12.2022 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojaukohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
<b>Suojauskohde</b>						
Saamistodistukset *	661 116	0	23 762	0	Saamistodistukset	-31 527
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>661 116</b>	<b>0</b>	<b>23 762</b>	<b>0</b>		<b>-31 527</b>

\*Vertailukauden saamistodistusten kirjanpitoarvoa on oikaistu suojauksen ulkopuolella olevien sopimusten osuudella.

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

31.12.2022 (t€)	Suojaukohteen voitto/tappio				Suojaukohteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-31 527	31 097	-429	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu konsernin liitteessä 1 kohdassa Johdannaiset ja suojauslaskenta.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 18: AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomien hyödykkeiden muutokset 2023 (t€)	Tietojärjestelmät	Keskeneräiset projektit	Liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	110 908	10 674	19 148	140 730
Lisäykset	27	8 897	0	8 925
Vähennykset	-503	-495	0	-998
Siirrot erien välillä	7 024	-7 284	0	-259
Hankintameno 31.12.2023	117 457	11 793	19 148	148 398
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-85 276		-18 008	-103 284
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	762		0	762
Poistot	-10 844		-304	-11 148
Arvonalentumiset	-231		0	-231
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-95 589		-18 312	-113 901
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	25 632	10 674	1 140	37 446
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>21 868</b>	<b>11 793</b>	<b>836</b>	<b>34 496</b>

Aineettomien hyödykkeiden muutokset 2022 (t€)	Tietojärjestelmät	Keskeneräiset projektit	Liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	100 742	12 266	19 148	132 155
Lisäykset	15	9 065	0	9 080
Vähennykset	-185	-100	0	-285
Siirrot erien välillä	10 337	-10 557	0	-220
Hankintameno 31.12.2022	110 908	10 674	19 148	140 730
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-75 632		-17 704	-93 336
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	405		0	405
Poistot	-9 783		-304	-10 087
Arvonalentumiset	-266		0	-266
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-85 276		-18 008	-103 284
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	25 110	12 266	1 444	38 819
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>25 632</b>	<b>10 674</b>	<b>1 140</b>	<b>37 446</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 19: AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineellisten hyödykkeiden muutokset 2023 (t€)	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	726	1 391	17	2 134
Lisäykset	0	0	66	66
Vähennykset	0	0	-83	-83
Hankintameno 31.12.2023	726	1 391	0	2 116
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-726	-1 002		-1 728
Poistot	0	-195		-195
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-726	-1 198		-1 923
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	0	389	17	406
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>193</b>	<b>0</b>	<b>193</b>

Aineellisten hyödykkeiden muutokset 2022 (t€)	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	726	1 391	0	2 116
Lisäykset	0	0	17	17
Hankintameno 31.12.2022	726	1 391	17	2 134
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-726	-722		-1 448
Poistot	0	-280		-280
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-726	-1 002		-1 728
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	0	668	0	668
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>389</b>	<b>17</b>	<b>406</b>



**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 20: MUUT VARAT**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Maksujenvälityssaamiset	10 461	5 161
Muut	5 205	2 894
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>15 667</b>	<b>8 055</b>

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 21: SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Korkosaamiset	43 308	19 359
Palkkiosaamiset*	2 309	2 166
Muut saamiset*	15 192	22 843
Maksetut ennakkomaksut	217	341
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä</b>	<b>61 027</b>	<b>44 708</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Epävarmat palkkiosaamiset on siirretty muista saamisista palkkiosaamisiin.

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 22: LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kirjatut laskennalliset verosaamiset</b>		
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	5 322	74
Laskennallinen verosaaminen käyvän arvon rahastosta	-2 862	5 248
<b>Laskennalliset verosaamiset 31.12.</b>	<b>2 460</b>	<b>5 322</b>
<b>Kirjatut laskennalliset verovelat</b>		
Laskennalliset verovelat 1.1.	57	48
Laskennallinen verovelka käyvän arvon rahastosta	3	8
<b>Laskennalliset verosaamiset 31.12.</b>	<b>60</b>	<b>57</b>
<b>Kirjaamattomat laskennalliset verovelat</b>		
Laskennallinen verovelka tilinpäätössiirroista	5 178	5 499
Laskennallinen verovelka rahoitusinstrumenttien luokittelumuutoksista	364	414
<b>Kirjaamattomat laskennalliset verovelat yhteensä</b>	<b>5 542</b>	<b>5 913</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 23: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat (t€)	31.12.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
<b>Vakuudelliset</b>						
S-Bank Plc's Covered Bond	517 291	500 000	0	0	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
<b>Vakuudelliset yhteensä</b>	<b>517 291</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Vakuudettomat</b>						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	170 281	170 000	169 946	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	150 000	150 000	0	0	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
<b>Vakuudettomat yhteensä</b>	<b>369 605</b>	<b>370 000</b>	<b>219 270</b>	<b>220 000</b>		
<b>Joukkovelkakirjalainat yhteensä</b>	<b>886 895</b>	<b>870 000</b>	<b>219 270</b>	<b>220 000</b>		

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 24: MUUT VELAT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Maksujenvälitysvelat	36 815	34 913
Muut	29 183	14 824
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>65 998</b>	<b>49 737</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 25: SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Korkovelat	18 416	3 183
Siirtovelat	47 107	27 654
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä</b>	<b>65 522</b>	<b>30 837</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 26: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

Debentuurit (t€)	31.12.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	17 333	17 333	21 667	21 667	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	6 666	6 666	8 000	8 000	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
<b>Debenttuurit yhteensä</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>	<b>107 000</b>	<b>107 000</b>		

**Ehdot debentuuriehtoisissa lainoissa:**

Debentuuriehtoisilla lainoilla on pankin muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Vakavaraisuuslaskennassa debentuuriehtoiset lainat on ryhmitelty toissijaiseen pääomaan (Tier 2) CRR-asetuksen mukaisesti.

Debentuuriehtoisten lainojen tarkemmat ehdot on kuvattu pilari 3 -raportin ("Capital and Risk Management Report") taulukossa EU CCA. Raportti julkistetaan tilinpäätöksestä erillisenä asiakirjana ja se on saatavilla S-Pankin verkkosivuilta.

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 27: OMAN PÄÄOMAN ERÄT**

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma 1.1.	82 880	82 880
<b>Osakepääoma 31.12.</b>	<b>82 880</b>	<b>82 880</b>
<b>Muut sidotut rahastot</b>		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-20 680	449
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, muut rahoitusarvopaperit	14 312	-26 240
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, muut rahoitusarvopaperit	539	-171
Laskennallisen verosaamisen osuus kauden muutoksista, muut rahoitusarvopaperit	-2 862	5 248
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, oman pääoman ehtoiset instrumentit	15	42
Laskennallisen verovelan osuus kauden muutoksista, oman pääoman ehtoiset instrumentit	-3	-8
<b>Käyvän arvon rahasto 31.12.</b>	<b>-8 680</b>	<b>-20 680</b>
<b>Vapaat rahastot</b>		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	283 828	283 828
<b>Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.</b>	<b>283 828</b>	<b>283 828</b>
Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 1.1.	135 574	90 907
Osingonjako	-5 010	0
<b>Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 31.12.</b>	<b>130 564</b>	<b>90 907</b>
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>	<b>116 444</b>	<b>44 668</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>605 037</b>	<b>481 602</b>

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 28: OSAKEPÄÄOMA**

6 680 180 kappaletta, yhteensä 82 880 200 euroa.

Ei osakelajeja, jotka oikeuttaisivat erisuuruiseen äänimäärään tai osinkoon.

# S-PANKKI OYJ – MUUT LIITETIEDOT

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 29: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT SEKÄ KÄYVÄN ARVON HIERARKIA

(t€)	31.12.2023		31.12.2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat	2 207 041	2 207 041	1 368 195	1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta	9 111	9 081	8 299	8 927
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 934 971	7 364 448	6 695 255	6 993 283
Saamistodistukset	699 028	703 637	696 708	699 827
Osakkeet ja osuudet	18 780	18 780	20 564	20 564
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	3	16	3	13
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	55 938	55 938	55 938	55 938
Johdannaissopimukset	31 349	31 349	24 261	24 261
<b>Rahoitusvelat</b>				
Velat luottolaitoksille	34 231	34 231	23 156	23 156
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 286 001	8 151 156	8 026 001	7 765 861
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895	899 181	219 270	215 087
Johdannaissopimukset	829	829	7	7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333	102 717	107 000	107 987

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväk-

syttäjä arvostusmenetelmiä. Sijoitustodistusten, yritystodistusten tai johdannaissopimusten (pl. futuurit) käyvät arvot määritellään diskonttaamalla

tulevat kassavirrat nykyhetken käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Joukkovelkakirjalainat, sijoitusrahasto-osuudet ja futuurit arvostetaan markki-

nahinnoilla. Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat arvostetaan käyttäen ostokurssia ja rahoitusvelat käyttäen myyntikurssia.

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
<b>Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat		2 207 041		2 207 041
Saamiset luottolaitoksilta		9 081		9 081
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		7 364 448		7 364 448
<b>Yhteensä</b>		<b>9 580 570</b>		<b>9 580 570</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>				
Saamistodistukset		24 842		24 842
Osakkeet ja osuudet	8 235	9 878		18 114
Johdannaisopimukset		31 349		31 349
<b>Yhteensä</b>	<b>8 235</b>	<b>66 070</b>		<b>74 305</b>
joista julkisesti noteerattuja	8 235	9 878		18 114
joista muita arvopapereita	0	24 842		24 842
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>				
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	556 081	19 333		575 414
Saamistodistukset	100 192	3 188		103 381
Osakkeet ja osuudet		647	55 973	56 620
<b>Yhteensä</b>	<b>656 273</b>	<b>23 169</b>	<b>55 973</b>	<b>735 415</b>
joista julkisesti noteerattuja	656 273	22 522		678 795
joista muita arvopapereita		647	55 973	56 620
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>664 509</b>	<b>9 669 809</b>	<b>55 973</b>	<b>10 390 291</b>

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
<b>Jaksettuihin hankintamenoihin kirjattavat rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat		1 368 195		1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta		8 927		8 927
Saamiset yleisöiltä ja julkisyhteisöiltä		6 993 283		6 993 283
<b>Yhteensä</b>		<b>8 370 405</b>		<b>8 370 405</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvarat</b>				
Saamistodistukset		1 979		1 979
Osakkeet ja osuudet	7 306	12 687		19 993
Johdannaissojaimukset		24 261		24 261
<b>Yhteensä</b>	<b>7 306</b>	<b>38 927</b>		<b>46 233</b>
joista julkisesti noteerattuja	7 226	12 687		19 913
joista muita arvopapereita	80	1 979		2 059
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>				
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734
Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114
Osakkeet ja osuudet		632	55 951	56 583
<b>Yhteensä</b>	<b>675 425</b>	<b>23 055</b>	<b>55 951</b>	<b>754 431</b>
joista julkisesti noteerattuja	675 425	22 422		697 848
joista muita arvopapereita		632	55 951	56 583
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>682 732</b>	<b>8 432 387</b>	<b>55 951</b>	<b>9 171 070</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat</b>				
Velat luottolaitoksille		34 231		34 231
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		8 151 156		8 151 156
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	899 181			899 181
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102 717		102 717
<b>Yhteensä</b>	<b>899 181</b>	<b>8 288 104</b>		<b>9 187 285</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>				
Johdannaispimukset		829		829
<b>Yhteensä</b>		<b>829</b>		<b>829</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2022 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat</b>				
Velat luottolaitoksille		23 156		23 156
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		7 765 861		7 765 861
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	215 087			215 087
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		107 987		107 987
<b>Yhteensä</b>	<b>215 087</b>	<b>7 897 005</b>		<b>8 112 092</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>				
Johdannaispimukset		7		7
<b>Yhteensä</b>		<b>7</b>		<b>7</b>

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

merkittävilta osin todennettaviin markkinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan mark-

kinatietoon, vaan merkittävilta osin johdon arvioihin.



## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 30: TASE-ERIEN ERITTELY KOTI- JA ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISIIN

31.12.2023 (t€)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	8 728	383	9 111
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 934 971		6 934 971
Saamistodistukset	699 028		699 028
Johdannaissopimukset	31 349		31 349
Muu omaisuus (ml. käteiset varat)	2 395 604		2 395 604
<b>Yhteensä</b>	<b>10 069 680</b>	<b>383</b>	<b>10 070 063</b>
Velat luottolaitoksille	34 231		34 231
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 286 001		8 286 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895		886 895
Johdannaissopimukset	829		829
Muut velkaerät	129 847		129 847
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333		101 333
<b>Yhteensä</b>	<b>9 439 136</b>		<b>9 439 136</b>

31.12.2022 (t€)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	7 986	313	8 299
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 695 255		6 695 255
Saamistodistukset	696 708		696 708
Johdannaissopimukset	24 261		24 261
Muu omaisuus (ml. käteiset varat) *	1 540 637		1 540 637
<b>Yhteensä</b>	<b>8 964 848</b>	<b>313</b>	<b>8 965 161</b>
Velat luottolaitoksille	23 156		23 156
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 026 001		8 026 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 270		219 270
Johdannaissopimukset	7		7
Muut velkaerät	80 630		80 630
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	107 000		107 000
<b>Yhteensä</b>	<b>8 456 063</b>		<b>8 456 063</b>

\* Vertailutietoa on muutettu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Erät Osakkeet ja osuudet, Aineettomat hyödykkeet ja Aineelliset hyödykkeet esitetään rivillä Muu omaisuus (ml. käteiset varat).

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 31: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTI JAKAUMA

31.12.2023 (t€)	0-3 kk	3-12 kk	1-5 v	Yli 5 v	Yhteensä
Käteiset varat	2 207 041	0	0	0	2 207 041
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	38 501	99 934	428 172	5 128	571 735
Saamiset luottolaitoksilta	9 111	0	0	0	9 111
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	176 163	473 688	1 688 949	4 596 171	6 934 971
Saamistodistukset	32 328	17 045	77 920	0	127 293
Johdannaissopimukset	259	939	30 152	0	31 349
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>2 463 403</b>	<b>591 605</b>	<b>2 225 193</b>	<b>4 601 299</b>	<b>9 881 500</b>
Velat luottolaitoksille	34 231	0	0	0	34 231
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	7 920 496	351 134	14 369	1	8 286 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	18 077	0	868 818	0	886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	18 333	83 000	101 333
Johdannaissopimukset	0	0	829	0	829
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>7 972 804</b>	<b>351 134</b>	<b>902 350</b>	<b>83 001</b>	<b>9 309 289</b>
<b>31.12.2022 (t€) *</b>	<b>0-3 kk</b>	<b>3-12 kk</b>	<b>1-5 v</b>	<b>Yli 5 v</b>	<b>Yhteensä</b>
Käteiset varat	1 368 195	0	0	0	1 368 195
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 910	146 676	316 706	47 631	556 923
Saamiset luottolaitoksilta	8 299	0	0	0	8 299
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	190 343	386 584	1 641 762	4 476 564	6 695 255
Saamistodistukset	10 963	12 139	99 176	17 507	139 785
Johdannaissopimukset	104	1 838	12 340	9 979	24 261
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>1 623 815</b>	<b>547 238</b>	<b>2 069 984</b>	<b>4 551 681</b>	<b>8 792 718</b>
Velat luottolaitoksille	23 156	0	0	0	23 156
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	7 951 020	58 752	16 228	1	8 026 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	0	219 270	0	219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	5 667	40 033	61 300	107 000
Johdannaissopimukset	7	0	0	0	7
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>7 974 183</b>	<b>64 419</b>	<b>275 531</b>	<b>61 301</b>	<b>8 375 433</b>

\* Maturiteettijakauman esitystapaa on muutettu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Yli 10 vuoden jakaumaa ei esitetä omana eränään.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 32: ANNETUT VAKUUDET

(t€)	Muut vakuudet	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Omasta velasta annetut</b>		
Velat luottolaitoksille	178 420	170 543
Johdannaispimukset	4 257	5 171
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	<b>182 676</b>	<b>175 714</b>
<b>Muusta syyistä omasta puolesta annetut</b>	<b>357</b>	<b>357</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 33: VUOKRAVASTUUT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Yhden vuoden kuluessa	2 287	2 245
Yli yhden vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	4 477	2 348
<b>Vuokravastuut yhteensä</b>	<b>6 763</b>	<b>4 593</b>

Leasing- ja muut vuokravastuut koskevat toimitilojen vuokrausta, ajoneuvoja, puhelimia ja toimistolaitteita. Sopimukset eivät ole purettavissa kesken sopimuskauden.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 34: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Takaukset	2 170	2 539
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	52	93
Käyttämättömät luottojärjestelyt	144 045	188 334
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>146 266</b>	<b>190 967</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 35: VÄLITYSSAAMISET JA -VELAT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
PS-lain mukaiset säästövarat	696	1 060
<b>Välityssaamiset ja -velat yhteensä</b>	<b>696</b>	<b>1 060</b>

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 36: TIETOJA NOTARIAATTITOIMINNASTA JA HALLINNOITAVAT ASIAKASVARAT

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Hallinnoitavat varat		
Varainhoidossa olevat varat	1 936 003	1 926 702
Sijoitusrahastojen varat	4 309 383	3 925 788
Konsultatiivisessa varainhoidossa olevat varat	15 969	16 639

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 37: HENKILÖSTÖ JA JOHTO

Henkilölukumäärät	2023		2022	
	Keskimääräinen lukumäärä	Lukumäärä tilikauden lopussa	Keskimääräinen lukumäärä	Lukumäärä tilikauden lopussa
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	594	623	549	562
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	21	25	15	17
Määräaikainen henkilöstö	26	28	32	27
<b>Yhteensä</b>	<b>641</b>	<b>676</b>	<b>595</b>	<b>606</b>

Korvaukset johtoon kuuluville henkilöille (t€)	2023		2022	
	Palkat ja palkkiot	Eläke-sitoumukset	Palkat ja palkkiot	Eläke-sitoumukset
Riikka Laine-Tolonen, toimitusjohtaja *	184	53		
Hanna Porkka, toimitusjohtajan sijainen **	409	99	347	75
Pekka Ylihurula, toimitusjohtaja ***			528	94
<b>Korvaukset johtoon kuuluville henkilöille yhteensä</b>	<b>593</b>	<b>152</b>	<b>875</b>	<b>169</b>

\*\* 26.4.2023 alkaen.

\*\* Toimitusjohtajan sijainen 31.5.2022 asti. Vt. toimitusjohtaja 1.6.2022-25.4.2023. Toimitusjohtajan sijainen 29.9.2023 asti.

\*\*\* 31.5.2022 asti..

Kokous- ja kuukausipalkkiot hallituksen jäsenille (t€)	2023	2022
Jari Annala, hallituksen puheenjohtaja	53	39
Jorma Vehviläinen, hallituksen varapuheenjohtaja	38	28
Heli Arantola	12	35
Tom Dahlström	26	
Kati Hagros	25	
Veli-Matti Liimatainen	35	26
Hillevi Mannonen	38	42
Olli Vormisto	37	28
<b>Kokous- ja kuukausipalkkiot hallituksen jäsenille yhteensä</b>	<b>264</b>	<b>198</b>

Johdolle myönnettyjen luottojen määrä esitetään konsernin liitteessä 37.

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elostia.

S-Pankki-konsernin johdolle on otettu vapaaehtoinen lisäeläkevakuutus. Lisäeläke on mahdollista nostaa haluamassaan ajankohdassa 60 vuotta täytettyään.

## S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 38: LÄHIPIIRI

(t€)	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Lähipiiriin kuulumisperuste</b>		
Johto	1 548	4 581
Sukulaisuus	1 418	1 426
<b>Yhteensä</b>	<b>2 966</b>	<b>6 007</b>
<b>Kokous- ja kuukausipalkkiot hallituksen jäsenille (t€)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Tilikauden alussa	0	-1
Tilikauden aikana	0	1
Tilikauden lopussa	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Yhtiön lähipiirille myönnettyjen luottojen ehdoissa noudatetaan yleisöluotonannon tavanomaisia perusteita ja yleisiä ehtoja.

Lähipiiri ja johdon lähipiiritapahtumat on esitetty konsernin liitteessä 37.

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 39: TIEDOT SAMAAAN KONSERNIIN KUULUVIEN YRITYSTEN KANSSA TEHDYISTÄ LIIKETOIMISTA**

Korkotuotot, korkokulut ja osinkotuotot (t€)	2023	2022
<b>Korkotuotot</b>		
Samaan konserniin kuuluilta yrityksiltä	0	32
<b>Korkokulut</b>		
Samaan konserniin kuuluville yrityksille	-1258	-128
<b>Osinkotuotot</b>		
Samaan konserniin kuuluilta yrityksiltä	2 000	11 500
<b>Saamiset (t€)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Samaan konserniin kuuluilta yrityksiltä</b>		
Muut varat	1	0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	5 188	6 062
<b>Velat (t€)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Samaan konserniin kuuluville yrityksille</b>		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	46 337	42 442
Muut velat	0	250
Siirtovelat ja saadut ennakot	15	0

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 40: OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ**

	Kotipaikka	Omistusosuus	Oma pääoma (t€)	Tilikauden voitto (-tappio) (t€)
S-Asiakaspalvelu Oy	Helsinki	100 %	2 326	263
S-Pankki Rahastoyhtiö Oy	Helsinki	100 %	45 037	3 820
S-Crosskey Ab	Maarianhamina	40 %	41	5

**S-PANKKI OYJ:N LIITETIETO 41: OSAKKEENOMISTAJAT JA OSAKKEIDEN OMISTUKSEN JAKAUTUMINEN**

Omistaja	Omistusosuus
Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta	49,99 %
Helsingin Osuuskauppa Elanto	10,01 %
Osuuskauppa Hämeenmaa	5,05 %
Pirkanmaan Osuuskauppa	3,59 %
Osuuskauppa Arina	3,53 %
Osuuskauppa Keskimaa	3,33 %
Osuuskauppa KPO	2,85 %
Kymen Seudun Osuuskauppa	2,59 %
Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa	2,40 %
Suur-Seudun Osuuskauppa SSO	2,25 %
Turun Osuuskauppa	2,24 %
Osuuskauppa PeeÄssä	2,17 %
Pohjois-Karjalan Osuuskauppa	2,16 %
Osuuskauppa Suur-Savo	1,83 %
Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag	1,48 %
Satakunnan Osuuskauppa	1,48 %
Etelä-Karjalan Osuuskauppa	1,15 %
Osuuskauppa Keula	0,78 %
Osuuskauppa Maakunta	0,74 %
Koillismaan Osuuskauppa	0,38 %
<b>Yhteensä</b>	<b>100,00 %</b>

# HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 1. päivänä helmikuuta 2024

**Jari Annala**  
Hallituksen puheenjohtaja

**Jorma Vehviläinen**  
Hallituksen varapuheenjohtaja

**Tom Dahlström**  
Hallituksen jäsen

**Kati Hagros**  
Hallituksen jäsen

**Veli-Matti Liimatainen**  
Hallituksen jäsen

**Hillevi Mannonen**  
Hallituksen jäsen

**Olli Vormisto**  
Hallituksen jäsen

**Riikka Laine-Tolonen**  
Toimitusjohtaja

## TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 1. päivänä helmikuuta 2024

KPMG OY AB  
Tilintarkastusyhteisö  
**Petri Kettunen, KHT**

# TILINTARKASTUSKERTOMUS

S-Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

## TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet S-Pankki Oyj:n (y-tunnus 2557308-3) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti

ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Lausuntomme on ristiriidaton hallitukseksi annetun lisäraportin kanssa.

### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koske-

vien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 10.

Käsityksemme mukaan olemme hankineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätöksen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaiku-

tusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

### Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätöksen kokonaisuutena kohdistu- neessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastukses-  
samme huomioon riskin siitä, että johto  
sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisäl-  
tynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellai-  
sesta johdon tarkoitushakuisesta  
suhtautumisesta, josta aiheutuu väärin-  
käytöksestä johtuvan olennaisen  
virheellisuuden riski.

### Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

#### Saamisten arvostaminen (Saamiset asiakkailta); Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 1, 2, 11 ja 20, emoyhtiön liitetiedot 1, 10 ja 13

- Saamiset asiakkailta, yhteensä 6,9 mrd.  
euroa, on S-Pankki Oyj:n konsernita-  
seen merkittävin erä muodostaen 69 %  
taseen loppusummasta.
- IFRS9 Rahoitusinstrumentit –standar-  
din mukaisten odotettavissa olevien  
luottotappioiden laskenta perustuu  
yhtiön käyttämiin laskentamalleihin.  
Laskennassa käytetään oletuksia, arvi-  
oita ja johdon harkintaa, joka koskee

erityisesti luottotappion todennäköi-  
syyttä, luottoriskin merkittävää kasvua  
ja vakuuksien arvostamista. Laskenta-  
malleihin perustuvaa odotettavissa ole-  
vien luottotappioiden määrää täyden-  
nettiin tilikaudella johdon harkintaan  
perustuvalla arviolla, jonka taustalla on  
korokojen ja hintojen nousun odotettu  
asiakastalouksien maksukykyä heiken-  
tävä vaikutus.

- Tasearvon merkittävydestä, käytettä-  
vien laskentamenetelmien monimut-  
kaisuudesta ja arvostamiseen liitty-  
västä johdon harkinnasta johtuen  
saamisten arvostaminen on tilintarkas-  
tuksen kannalta keskeinen seikka.

#### Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

- Olemme arvioineet luotonannon  
ohjeistuksen noudattamista, arvioineet  
saamisten kirjaus- ja arvostusperiaat-  
teiden asianmukaisuutta sekä testan-  
neet saamisten arvostamiseen sekä  
arvonalentumisten kirjaamiseen ja val-  
vontaan liittyviä kontrolleja.

- Olemme arvioineet odotettavissa ole-  
vien luottotappioiden laskentamalleja,  
laskennassa käytettyjä keskeisiä olet-  
tamia ja laskentamalleja täydentäviä  
johdon arvioiden perusteita.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n  
IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet saamisia ja  
arvonalentumisia koskevien tilinpää-  
töksen liitetietojen asianmukaisuutta.

#### Palkkiotuottojen tulouttaminen (Palkkiotuotot rahastoista); Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 1 ja 5

- S-Pankki Oyj –konsernin hallinnoimat  
varat oikeuttavat hallinnointipalkkio-  
tuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen  
kanssa solmittujen sopimusten perus-  
teella. Palkkiotuotot rahastoista muo-  
dostavat merkittävän erän konsernin  
tuloslaskelmassa.
- Palkkiotuottojen laskenta tapahtuu  
sopimus- ja muiden lähtötietojen poh-  
jalta järjestelmäperäisesti. Palkkiope-  
rusteiden laajasta määrästä johtuen  
palkkion laskentaan liittyy erilaisia teki-

jöitä, jotka voivat vaikuttaa palkkion  
määrään.

- Palkkiotuottojen oikea-aikainen ja  
oikeanmääräinen tulouttaminen on  
keskeistä tilinpäätöksen oikeellisuuden  
kannalta.

#### Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

- Olemme muodostaneet käsityksen  
konsernin palkkiotuottovirroista sekä  
arvioineet osa-alueet, joihin voi liittyä  
suurempi virheriski johtuen palkkioteki-  
jöiden manuaalisesta käsittelystä, rää-  
tälöidyistä tai monimuotoisista sopi-  
musehdoista. Olemme painottaneet  
näitä osa-alueita työssämme.
- Olemme perehtyneet palkkiotuottoihin  
liittyviin liiketoimintaprosesseihin ja  
ICT-järjestelmiin sekä arvioineet olen-  
naisimpia niihin liittyviä kontrolleja. Tar-  
kastustoimenpiteisiimme on kuulunut  
myös osakirjanpitojärjestelmien ja pää-  
kirjanpidon tietojen vertaaminen toi-  
siinsa sekä palkkiotuottojen aineisto-  
tarkastusta.



- Tuloutettujen palkkioiden määrää on pistokokein tarkastuslaskettu ja laskennassa sovellettuja parametreja on verrattu pistokokein sopimusdokumentaatioon. Lisäksi markkinaperusteisiin perustuvaa tietoa on verrattu kolmansien osapuolien toimittamaan lähdetietoon.

### **Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisäänteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärin-

käytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

### **Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea

varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevi-

denssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpiddollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

• Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai

konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset

sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa tote-

amme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

#### **Muut raportointivelvoitteet**

#### **Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot**

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 14.3.2011 alkaen yhtäjaksoisesti 13 vuotta.

#### **Muu informaatio**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toiminta-

kertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suorittaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 1. helmikuuta 2024

KPMG OY AB

Petri Kettunen  
KHT

