

S-Banken

Årsöversikt 2007



Innehåll

- 5 Styrelsens översikt
- 12 Balansräkning
- 14 Resultaträkning
- 15 Finansieringsanalys
- 16 Bilagor

Styrelsens översikt för år 2007

Bolagets verksamhet under rapportperioden

S-Banken Ab inledde depositionsbankrörelsen den 15 oktober 2007 när sparkassedepositionerna för ägarkunderna i S-gruppens handelslag och medel från servicekontorverksamheten överfördes till S-Banken. Därmed slutfördes det knappt två år långa arbetet efter inlämnandet av koncessionsansökan. från sparkassor och servicekontor överfördes 829 miljoner euro till S-Banken och banken registrerade 1,83 miljoner personkunder. Till den nya banken överfördes samtidigt 1,6 miljoner avtal om kort med betalegenskaper.

Överföringstidpunkten föregicks av ett långvarigt projekt där ett flertal system integrerades. Resursernas betydelse betonades i projektet och personalökningen var fortsatt kraftig under räkenskapsperioden. Tillräcklig resurstilldelning garanterade att de givna tidsramarna kunde hållas. Ett exempel på detta är att systemet för betalningar mellan bankerna kunde tas i bruk som första system i slutet av maj.

S-Etuluotto Oy införlivades med S-Banken vid månadsskiftet juli-augusti. S-Etuluotto registrerades som bankens bifirma. I och med denna fusion inledde S-Banken utlåningsverksamhet i form av konsumtionskrediter. Samtidigt betraktades bankrörelsen som officiellt inledd. Banken lämnade in anmälan om inledd verksamhet till Finansinspektionen 1.8.2007.

S-Banken anställde under våren 2007 ett flertal yrkeskunniga personer inom kundbetjäning till telefontjänsten. På grund av verksamhetens karaktär bolagiserades telefontjänsten och för detta bildades bolaget S-Asiakaspalvelu Oy, till vilket 46 personer överfördes efter vederbörliga samarbetsförhandlingar.

S-Asiakaspalvelu Oy är ett av banken helägt dotterbolag. Bolaget erbjuder databehandlingstjänster och andra motsvarande tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet i egenskap av tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121). Bolaget erbjuder även annan centraliserad kundservice än sådan som avser bankverksamhet till handelslagens kunder. På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår inte S-Asiakaspalvelu Oy i S-Bankens bokslut.

Under slutet av året ökade S-Bankens inlåning från personkunder med cirka 160 miljoner euro och uppgick till nästan 990 miljoner euro vid utgången av år 2007. Samtidigt översteg bankens balansräkning gränsen på 1,2 miljarder euro. Nästan 200 000 bankkodsavtal ingicks. Cirka 40 000 Visa Credit och Debit-multiapplikationskort beviljades.

S-Banken var den första banken som lanserade dessa kort i Europa ■

Ekonomisk ställning

RESULTAT OCH LÖNSAMHET

Den inledda bankverksamheten syntes i S-Bankens resultat. Räkenskapsperiodens förlust uppgick till 5,3 miljoner euro, dvs. resultatet var 3,3 miljoner euro svagare än året innan. Avkastningen på eget kapital (ROE) var -7,2 % (-9,1 %) och avkastningen på totalt kapital (ROA) -0,5 % (-8,7 %).

Intäkter

Intäkterna uppgick till 12,6 miljoner euro (0,6). Den viktigaste posten var den fusionsvinst som uppkom vid fusionen med S-Etuluotto och som uppgick till 5,8 miljoner euro. Räntenettet blev 4,6 miljoner euro (0,5). I början av året utgjordes ränteintäkterna av intäkter från placerade tillgångar, men när verksamheten inleddes blev placeringen av inlåningsmedel på penning- och kapitalmarknaden den viktigaste källan till ränteintäkter. Totalt uppgick ränteintäkterna under rapportperioden till 12,3 miljoner euro (0,5). Räntekostnaderna bestod i huvudsak av räntor på depositioner och uppgick till 7,7 miljoner euro (0).

Kortverksamhetens intäkter, betalningsrörelsens provisionsintäkter och ombudsverksamhetens provisionskostnader utgjorde de viktigaste posterna av nettoprovisionsintäkterna. Övriga intäkter uppkom genom sålda teleföntjänster innan bankverksamheten inleddes.

Utgifter

De operativa kostnaderna var totalt 15,4 miljoner euro (2,6). Den kraftiga personalökningen fortsatte under räkenskapsperioden och personalkostnaderna utgjorde den största enskilda kostnadsposten. Antalet anställda ökade till nästan hundra personer före början av september då 46 yrkeskunniga personer inom kundtjänsten flyttade till bankens ny-etablerade dotterbolag S-Asiakaspalvelu Oy.

De övriga administrativa kostnaderna bestod främst av databehandlings- och förvaltningskostnader, datakommunikations- och förbindelsekostnader samt övriga administrativa kostnader inklusive faktureringen från

S-Asiakaspalvelu Oy till S-Banken. Övriga mindre kostnadsposter utgjordes av kontorskostnader, forsknings- och utvecklingskostnader samt marknadsföringskostnader.

S-Banken inledde avskrivningar enligt plan när verksamheten inleddes. Av tekniska skäl upptog banken en avskrivningsdifferens på 2,8 miljoner euro under bokslutsdispositioner. Förutom ändringen i avskrivningsdifferensen upptog banken en upplösning av reserver på 0,4 miljoner euro under bokslutsdispositioner. Denna post uppkom i balansräkningen i samband med införlivningen av S-Etuluotto Oy.

De övriga rörelsekostnaderna på totalt 0,5 miljoner euro (0,1) bestod av hyror för verksamhetslokaler samt maskiner och utrustningar, fordonskostnader samt avgifter till myndigheter. I nedskrivningar av krediter och andra fordringar ingår även återförda kreditförluster.

Bankens förhållande mellan intäkter och kostnader var 1,2 (4,6).

BALANSRÄKNING

Tillgångar

Balansomslutningen var 1 209,8 miljoner euro (29,2). S-Banken placerade huvuddelen av sitt kapital på penning- och kapitalmarknaden så att 178,9 miljoner euro (13,9) placerades i skuldebrev belåningsbara i centralbanker och 769,6 miljoner euro (5,5) i skuldebrev. Fordringarna på kreditinstitut uppgick till totalt 197,4 miljoner euro (0,5).

Fordringarna på allmänheten och den offentliga sektorn utgjordes av kreditkortsfordringar samt utnyttjade konto- och rörelsekapitallimiten. Dessa uppgick till 42,3 miljoner euro (0,1).

De immateriella tillgångarna ökade under räkenskapsperioden med 7,7 miljoner euro och uppgick vid tidpunkten för bokslutet till 16,8 miljoner euro (9,1).

Skulder

Efter överföringen av sparkassornas och servicekontorens tillgångar uppgick S-Bankens personkunddepositioner till 829,0 miljoner

euro. Vid årets slut hade dessa ökat till 987,4 miljoner euro varav 737,5 miljoner euro var depositioner på konton med avistavillkor och 249,9 miljoner euro depositioner på tidsbundna konton. Företagsdepositionerna uppgick till totalt 147,5 miljoner euro.

De övriga posterna av främmande kapital bestod i huvudsak av avräkningsskulder till köpmän, resultatregleringar och skulder till leverantörer.

Eget kapital

I juni beslöt bolagsstämman på styrelsens förslag och enligt bolagets planer för etableringskedet om en höjning av bolagets eget kapital genom en nyteckning till totalt 27,0 miljoner euro så att 7,9 miljoner upptogs i aktiekapitalet och 19,1 miljoner i fonden för inbetalt fritt eget kapital. I samband med införlivningen av S-Etuluotto korrigerades fonden för inbetalt fritt eget kapital och tidigare räkenskapsperioders förluster med ett belopp som motsvarade S-Etuluotto Oy:s aktiekapital.

Bankens soliditet var 4,2 % (94,8 %) ■

Resultaträkning (M €)

	2007*	2006
Nettoränteintäkter	4,6	0,5
Nettoprovisionsintäkter	1,4	0,0
Fusionsvinst	5,8	0,0
Övriga intäkter	0,9	0,1
Nettointäkter	12,6	0,6
Personalkostnader	-4,2	-1,4
Övriga administrationskostnader	-9,9	-1,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-0,6	0,0
Övriga kostnader	-0,7	-0,1
Rörelsevinst/-förlust	-2,9	-2,0
Bokslutsdispositioner	-2,4	0,0
Räkenskapsperiodens resultat	-5,3	-2,0

*Bankrörelsen inleddes 1.8.2007

Bolaget bildades i december 2005. Jämförelseuppgifter endast från år 2006.

Balansräkning (M €)

	2007	2006
Aktiva		
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	178,9	13,9
Fordringar på kreditinstitut	197,4	0,5
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	42,3	0,1
Skuldebrev	769,6	5,5
Immateriella tillgångar	16,8	9,1
Övriga poster	4,8	0,2
Aktiva	1 209,8	29,2
Passiva		
Depositioner	1 134,9	0,0
Övriga	9,9	0,0
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 144,8	0,0
Övriga poster av främmande kapital	12,9	1,5
Ackumulerade bokslutsdispositioner	2,8	0,0
Aktiekapital	16,8	8,8
Överkursfond	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital*	21,6	0,0
*Fusionspost 31.7	2,6	
Fond för verkligt värde	-0,2	0,0
Vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder*	-4,9	-0,3
*Fusionspost 31.7	-2,6	
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-5,3	-2,0
Eget kapital	49,2	27,7
Passiva	1 209,8	29,2

Kapitaltäckning

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Pelare III i kapitaltäckningsreglerna Basel II behandlar publiceringen av information om den kapitaltäckning som övervakas. Enligt denna skall information om kapitaltäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen. S-Banken följer kraven på publicering genom att publicera information om kapitaltäckningen för de egna tillgångarnas del en gång per år i verksamhetsberättelsen. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i bokslutets bilagor.

KAPITALBAS

S-Bankens kapitalbas består av primärt och supplementärt kapital samt av det primära kapitalets avdragsposter. Banken har inga poster som räknas till den övriga kapitalbasen.

Det primära kapitalet består i sin helhet av obegränsat kapital enligt Finansinspektionens standard, vilket innebär att banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelning av vinst på detta. I det primära kapitalet består bundet eget kapital av aktiekapital och överkursfond. Poster som ingår i fonden för fritt eget kapital kan räknas till det primära kapitalet om de är omedelbart och obegränsat tillgängliga för täckning av förluster när sådana uppkommer. Som sådan post räknas fonden för inbetalt fritt eget kapital i S-Banken. På motsvarande grunder utnyttjar banken möjligheten att inräkna reserver i det primära kapitalet med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

På grund av att verksamheten inleddes har bankens verksamhet varit förlustbringande. De föregående räkenskapsperiodernas och räkenskapsperiodens förluster utgör därför i sin helhet en post i vinstmedlen och de avräknas från det primära kapitalet. Uppskjutna skattefordringar på grund av fastställda förluster ingår inte i kapitalbasen.

Den icke avskrivna andelen av anskaffningsvärdena för immateriella tillgångar avräknas från det primära kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består i sin helhet av fonden för verkligt värde som räknas till det övre supplementära kapitalet med avdrag för ingående uppskjuten skatt beräknad enligt samfundsskatteprocenten.

S-Banken saknar poster som skall avräknas från det supplementära kapitalet eller gemensamt från det primära och det supplementära kapitalet.

HANTERING AV KAPITALTÄCKNINGEN

Hanteringen av kapitaltäckningen i S-Banken är beskriven riskhanteringspolicyn som är fastställd av bankens styrelse. Policyn uppdateras årligen och alltid när sådana förändringar inträffar i verksamheten som kräver en uppdatering.

Hanteringsprocessen för kapitaltäckning ingår i bankens årliga strategiprocess. Riskanalyser utförs som en del av den strategiska analysen såväl på kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker enligt Pelare I som på risker som endast delvis är beaktade i Pelare I eller står helt utanför Pelare I. Riskanalyserna i kombination med verksamhetsidén och de strategiska målen som fastställts av bankens styrelse samt med den ur dessa härledda risktagningens viljan bildar det riskbaserade kapitalbehovet som styrelsen fastställer och som utgör en del av den årliga kapitalplanen. I kapitalplanen beskrivs, förutom kapitalbehovet, anskaffningen och upprätthållandet av det eventuella tillskottskapital som behövs samt åtgärder inför oförutsedda situationer som påverkar kapitaltäckningen.

Kravet på absolut minsta kapitalbas enligt Pelare I orsakas främst av kreditrisken. Vid beräkningen av kapitalkravet använder S-Banken schablonmetoden. På grund av verksamhetens karaktär har banken inte allokerat kapitalbasmedel för marknadsrisken under år 2007 och kravet avseende operativa risker har varit lågt, på grund av att verksamheten har inletts. Vid beräkningen av minimikapitalkravet använder S-Banken schablonmetoden för marknadsrisker och basmetoden för operativa risker.

När det gäller kreditrisker och marknadsris-

ker anser S-Banken att verksamheten är sådan att det riskorienterade kapitalkravet enligt Pelare II motsvarar kapitalkravet enligt Pelare I. När det gäller de operativa riskerna är det riskorienterade kapitalkravet i verksamhetens inledningskede däremot större än kapitalkravet beräknat med basmetoden enligt Pelare I. Banken anser att ett riskorienterat kapitalkrav inte är väsentligt för risker i den externa verksamhetsmiljön, den finansiella verksamhetens ränterisker, verksamhetens koncentrationsrisker samt likviditetsriskerna.

S-Bankens mål för minimikapitaltäckning är 10 % under verksamhetens inledningskede. Banken följer balansstrukturens utveckling och vidtar omedelbart åtgärder om kapitaltäckningen hotar att understiga det mål för minimikapitaltäckning som banken ställt. Under verksamhetens inledningskede säkras måluppfyllelsen genom att balansposterna förskjuts mot riskfriare motparter. I andra hand föreslår styrelsen för bolagsstämman lämpliga åtgärder för att öka kapitalbasen.

Bankens kapitaltäckningsgrad uppgick i slutet av det första avkortade verksamhetsåret till 9,2 % (443,7). Bankens kapitalbas utgjorde totalt 34,6 miljoner euro (18,6) och kapitalbasens minimikrav var 30,3 miljoner euro (0,3). Kapitalkravet för kreditrisken utgjorde den viktigaste bindningen av bankens kapitalbas och i detta ingick posterna Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag samt Fordringar på företag ■

Kapitalbas (M €)

	31.12.2007	31.12.2006
Primärt kapital exklusive avdragsposter	51,5	27,7
Aktiekapital	16,8	8,8
Överkursfond	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	21,6	0,0
Reserver	2,1	0,0
Vinstmedel		
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	-4,9	-0,3
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-5,3	-2,0
Avdragsposter		
Immateriella tillgångar	16,8	9,1
Totalt primärt kapital	34,8	18,6
Supplementärt kapital	-0,2	0,0
Fond för verkligt värde	-0,2	0,0
Total kapitalbas	34,6	18,6
Kapitaltäckningsgrad	9,2 %	443,7 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	9,2 %	443,7 %

Minimikapitalbas (M €)

	Minimikapitaltäckning	
	31.12.2007	31.12.2006
Minsta kapitalkrav för kreditrisk		
Fordringar på stater och centralbanker	0,0	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	16,2	0,3
Fordringar på företag	12,5	0,0
Hushållsfordringar	1,2	0,0
Förfallna fordringar	0,1	0,0
Övriga poster	0,2	0,0
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt	30,2	0,3
Minimikapitalkrav för marknadsrisk	Inget att redovisa	Inget att redovisa
Minimikapitalkrav för operativa risker	0,1	0,0
Total minimikapitalbas	30,3	0,3

Förvaltning

ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Den ordinarie bolagsstämman hölls 26.2.2007. Bolagsstämman fastställde bokslutet för föregående år samt beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att ingen utdelning betalas ut. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes till sex medlemmar och ny amedlemmar utsågs. Till revisor valdes Tomi Englund, CGR, Helsingfors, och till revisorssuppleant CGR-samfundet Ernst & Young Oy.

STYRELSEN

Bolagsstämman fastställer antalet medlemmar i styrelsen och utser styrelsemedlemmar för ett år åt gången. Styrelsen väljer inom sig en ordförande och en vice ordförande.

Styrelsen har en fastställd arbetsordning. Enligt denna svarar styrelsen för bankens strategiska utveckling, ledning och övervakning av bankens affärsverksamhet samt beslutar om viktiga verksamhetsprinciper och allmänna värderingar i bolaget enligt tillämpliga lagar och bestämmelser. Styrelsen skall leda banken med sakkunnighet samt med iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsen sammanträder minst åtta gånger per år.

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till medlemmar i S-Banken Ab:s styrelse: förvaltningsdirektör Jukka Salminen (ordf.), verkställande direktör Arto Hiltunen (vice ordf.), Taavi Heikkilä, Esko Hakala, Folke Lindström och finansdirektör Jari Annala. Vid den extra bolagsstämman 23.7.2007 valdes verkställande direktör Matti Niemi och finansdirektör Juha Ahola som ersättare för Jukka Salminen och Arto Hiltunen som avgått. Styrelsen valde Jari Annala till ny ordförande och Taavi Heikkilä till vice ordförande.

Styrelsen sammanträdde 16 gånger under räkenskapsperioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 92,9 %. Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Bankens styrelse utnämner en verkställande direktör. Verkställande direktörens uppgift är att sköta bankens löpande förvaltning enligt styrelsens anvisningar och direktiv, tillämpliga lagar och bestämmelser, bolagsordningen och verkställande direktörens arbetsordning. Den verkställande direktören fungerar som ordförande i den ledningsgrupp styrelsen utser. Ledningsgruppen är ett organ som bistår den verkställande direktören i utövandet av beslutsrätten. När den verkställande direktören är förhindrad att närvara sköter den verkställande direktörens ställföreträdare arbetsuppgifterna.

Pekka Ylihurula är verkställande direktör för S-Banken Ab från och med 22.6.2006. Den verkställande direktörens ställföreträdare är Erkkö Koskela ■

Personal

Antalet anställda i S-Banken ökade fortsatt kraftigt under räkenskapsperioden inför starten av retailbankverksamheten. Vid årets slut hade banken 56 anställda. Ökningen jämfört med motsvarande tidpunkt året innan var 30 personer. Banken hade som mest 98 anställda i augusti. Av dessa flyttade 46 personer till bankens dotterbolag i början av september. Om de överförda personerna fränses är personalomsättningen i banken nästan obefintlig.

Den kraftiga ökningen av antalet anställda visade sig i utbetalda löner och arvoden som blev nästan fyra gånger större än föregående år. Totalt uppgick lönerna och arvodena till 3,4 miljoner euro (1,1).

Den utbildning för bankens personal och de viktigaste intressentgrupperna som inleddes året innan fortsatte år 2007. Utbildningstemat varierade från systemutbildning till datasäkerhet, penningtvätt, banksekretess och bokföring ■

Viktiga händelser efter räkenskapsperiodens slut

I januari beslöt bankens styrelse att erbjuda Centrallaget för handelslagen i Finland (SOK) möjlighet att teckna S-Banken Ab:s lån I/2008 med debenturlänevillkor upp till 15 miljoner euro. Den avtalade lånetiden är tio år. Emittenten av lånet eller ett företag ingående i emittentens koncern kan endast i begränsad utsträckning inlösa ett lån innan lånetiden går ut utan tillstånd från Finansinspektionen. SOK tecknade lånet i slutet av januari 2008.

De europeiska bankerna, Europeiska centralbanken och de nationella centralbankerna samt Europeiska kommissionen har skapat ett gemensamt eurobetalningsområde (Single Euro Payments Area, SEPA). S-Banken anslöt sig 25.1.2008 tillsammans med de övriga finländska bankerna till systemet STEP2 SCT som erbjuds av Euro Banking Association (EBA) vilket ger bankens kunder möjlighet till SEPA-gireringar från och med 28.1.2008.

I början av februari ingick S-Banken ett penningförsörjningsavtal med Finlands Bank som ger möjlighet att beställa sedlar och mynt av Finlands Bank och att återföra sådana till Finlands Bank.

Betalningssystemet Target2 som är gemensamt för EU-området kommer att ersätta Finlands Banks nuvarande checkkontosystem. Det nya systemet används främst för betalningar av stora eurobelopp i realtid med centralbankspengar. Dessutom används systemet vid likviditetshandlingar. S-Banken anslöt sig 18.2.2008 till systemet Target2 ■

Utsikter för år 2008

Bankverksamheten förväntas vara fortsatt förlustbringande under räkenskapsåret 2008. Bankens resultat belastas främst av kostnaderna för datasystem och personal samt av avskrivningarna på de omfattande investeringarna. Rekryteringen fortsätter. Samtidigt är processernas effektivitet ett av årets prioriterade områden ■

Styrelsens förslag till åtgärder för räkenskapsperiodens resultat

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens förlust 5 290 808,41 euro upptas på tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning betalas ut ■

Formler för beräkning av nyckeltal

K/i:

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materieia och immaterieia tillgångar
+ övriga röreiskostnader

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter
+ nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar
som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter
+ övriga röreiskostnader + andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt

Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde och utgående balans för året)

x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt

Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

x 100

Soliditet, %

Eget kapital och minoritetsandel
+ ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld

Balansomslutning

x 100

Kapitaltäckningsgrad

Total kapitalbas

Totalt minimikapitalkrav

x 8 %

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad

Totalt primärt kapital

Totalt minimikapitalkrav

x 8 %

Balansräkning

1 000 €

AKTIVA	31.12.2007	31.12.2006
Kontanta medel	1 696	
Skuldebrev beläningsbara i centralbanker		
Övriga	178 924	13 926
Fordringar på kreditinstitut		
På anfordran betalbara	197 433	501
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		
På anfordran betalbara	42 272	53
Skuldebrev Övriga		
Övriga	769 566	5 476
Aktier och andelar	0	0
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern Immateriella tillgångar	50	
Övriga immateriella tillgångar	16 769	9 077
Övriga tillgångar	665	148
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	2 386	13
AKTIVA SAMMANLAGT	1 209 765	29 197

PASSIVA		31.12.2007	31.12.2006
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till allmänheten och offentlig sektor			
Depositioner			
På anfordran betalbara	826 874		
Övriga	308 011	1 134 885	
Övriga skulde			
På anfordran betalbara	9 433		
Övriga	473	9 906	
		1 144 791	
Övriga skulder			
Övriga skulder		7 750	1 185
Resultatregleringar och erhållna förskott		5 143	337
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		1 157 684	1 522
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens		2 844	
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT		2 844	
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		16 770	8 825
Överkursfond		21 180	21 180
Fria fonder			
Fond för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-160	-1
Övriga fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital		21 618	
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder		-4 879	-308
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		-5 291	-2 021
TOTALT EGET KAPITAL		49 237	27 675
PASSIVA SAMMANLAGT		1 209 765	29 197
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund		125 657	

Resultaträkning

1 000 €

	31.12.2007		31.12.2006
Ränteintäkter	12 283		491
Räntekostnader	-7 690		0
RÄNTENETTO	4 593		491
Provisionsintäkter	1 409		
Provisionskostnader	-42		-2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	21		0
Övriga rörelseintäkter	6 650		72
Administrationskostnader			
Personalkostnader			
Löner och arvoden	-3 425	-1 111	
Lönebikostnader			
Pensionskostnader	-610	-206	
Övriga lönebikostnader	-186	-37	
Övriga administrationskostnader	-9 944	-1 106	-2 460
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-611		
Övriga rörelsekostnader	-476		-121
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-240		
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	-2 859		-2 021
Bokslutsdispositioner	-2 432		
RÅKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	-5 291		-2 021

Finansieringsanalys

1 000 €

1.1.–31.12.2007

KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEN	
Ränte- och provisionsintäkter	5 258
Ränte- och provisionskostnader	-4 164
Återbetalningar av lån upptagna som kreditförluster	40
Övriga intäkter	886
Betalningar till leverantörer av varor och tjänster samt till personalen	-14 424
	-12 403
Ökning (-) eller minskning av rörelsetillgångar:	
Kortfristiga tillgångar	-13 172
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-25 689
Ökning eller minskning (-) av rörelseskulder:	
Kunddepositioner	1 134 885
Kortfristiga skulder	16 893
Nettotillgångar från den löpande verksamheten före inkomstskatt	1 100 513
Inkomstskatt	0
Likvida medel (netto) från löpande verksamhet	1 100 513
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR	
Förvärv av aktierna i S-Asiakaspalvelu Oy	-50
Förvärv av immateriella tillgångar	-8 018
Likvida medel (netto) från investeringar	-8 068
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING	
Ökning av eget kapital	27 013
Likvida medel (netto) från finansiering	27 013
Nettoökning av likvida medel	1 119 459
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	19 886
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	1 141 402
S-Etuluotto Oy:s likvida medel vid fusioneringstidpunkten	2 057

Bilagor

Företaget

S-Banken Ab är en depositionsbank som bedriver kreditinstitutsrörelse enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder kunderna tjänster för sparande, betalning och finansiering av anskaffningar.

Adressen för S-Bankens huvudkontor är Fleminggatan 34, 00510 Helsingfors.

Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen sköter även kundservice vid handelslagens verksamhetsställen i egenskap av ombud med ombudsavtal.

Styrelsen godkände 13.2.2008 bokslutet för perioden 1.1.-31.12.2007.

Principer för upprättandet av bokslutet

Bokslutet har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och i tillämpliga delar enligt lagstiftningen för kreditinstitut samt enligt finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt enligt Finansinspektionens bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter som trädde i kraft 1.12.2005. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet är upprättat med beaktande av Finansinspektionens bestämmelser om publicering av information om kapitaltäckning på marknaden.

KONSOLIDERING

S-Asiakaspalvelu Oy är ett av S-Banken helägt dotterbolag. S-Asiakaspalvelu bildades 8.8.2007 och bolaget erbjuder databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121). Bolagets hemort är Helsingfors.

S-Asiakaspalvelu Oy:s räkenskapsperiod är 1.1.-31.12., men den första räkenskapsperioden omfattar tiden 8.8.-31.12.2007.

På grund av verksamhetens och balansräk-

ningens begränsade omfattning ingår inte S-Asiakaspalvelu i S-Bankens bokslut.

S-Banken har ansökt om och fått tillstånd till detta från Finansinspektionen.

S-Banken Ab och S-Asiakaspalvelu Oy ingår i en koncern med namnet SOK-koncernen.

POSTER I UTLÄNSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. S-Banken har inga poster i utländsk valuta.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar och skulder som upptas resultatpåverkande till verkligt värde, i placeringar som behålls till förfallodagen, finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, lån och övriga fordringar samt övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas enligt klassificeringen till verkligt värde eller periodiserat anskaffningsvärde enligt den effektiva räntemetoden.

Inom S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder registreras i balansräkningen enligt avräkningsdagen. Poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder upptas för första gången i bokföringen till verkligt värde inklusive transaktionskostnaderna.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde omfattar bankcertifikat och företagscertifikat, fastställs det verkliga värdet genom att kommande kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Maskuldebrevslån värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar och skulder som skall värderas till verkligt värde, värderas med hjälp av medelkurser.

I finansiella tillgångar och skulder som upptas resultatpåverkande till verkligt värde upptas skuldebrev och andra inhemska och utländska värdepapper och andelar, som är föremål för aktiv handel och som är anskaffade i intjäningssyfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Derivatkontrakt ingår i huvudsak i säkringssyfte men säkringsredovisning tillämpas inte.

Finansiella tillgångar eller skulder som skall upptas resultatpåverkande till verkligt värde värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen så att differensen mellan värdet på de finansiella instrument vid bokslutstidpunkten som upptas till verkligt värde i resultaträkningen och föregående boksluts bokföringsvärde upptas som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad. Om ett finansiellt instrument som upptas till verkligt värde har förvärvats under räkenskapsperioden upptas differensen mellan värdet på det finansiella instrumentet vid bokslutstidpunkten och anskaffningsvärdet som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad.

I placeringar som behålls till förfallodagen upptas sådana skuldebrev och andra finansiella tillgångar som inte ingår i derivattillgångar som behålls till förfallodagen. Placeringar som behålls till förfallodagen värderas till periodiserat anskaffningsvärde enligt den effektiva räntemetoden. En eventuell nedskrivning bokförs med resultatpåverkan och räntan ackumuleras fortsättningsvis för det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta.

I lån och övriga fordringar samt övriga finansiella skulder upptas sådana på den aktiva penningmarknaden noterade finansiella tillgångar och skulder vilkas avgifter är fasta eller kan bestämmas och som inte tillhör finansiella tillgångar och skulder som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, finansiella tillgångar som behålls till förfallodagen eller finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning.

De värderas till periodiserat anskaffningsvärde enligt den effektiva räntemetoden.

I finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper och andelar, som inte klassificeras som finansiella tillgångar som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, placeringar som behålls till förfallodagen eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för placeringar som är föremål för offentlig handel fastställs enligt placeringarnas marknadsvärden. Placeringar som inte är offentligt noterade värderas med hjälp av värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om verkligt värde inte kan bestämmas tillförlitligt med detta förfarande används anskaffningsvärdet. Ändringar i verkligt värde bokförs direkt i fonden för verkligt värde för eget kapital. När ett finansiellt instrument säljs bokförs den ackumulerade förändringen i verkligt värde tillsammans med ackumulerade räntor i det egna kapitalet samt tillsammans med försäljningsvinsten eller -förlusten i resultatet.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut utförs en bedömning av om det finns objektiva belägg för att värdet för en post ingående i finansiella tillgångar som värderas till annat än till verkligt värde enligt resultatpåverkan har minskat. Som objektiva belägg betraktas till exempel en kunds fördröjda betalningar, betalningsförmåga eller konkurs, företagssanering eller skuldsanering samt betydande förändring i kreditrisvärderingen. Om objektiva belägg finns för en nedskrivning bokförs en nedskrivning.

Beloppet på nedskrivning av finansiella tillgångar som upptas under periodiserat anskaffningsvärde fastställs som differens mellan det bokförda värdet på fordringen och nuvärdet på framtida kassaflöden som

ackumuleras från fordringen med hänsyn till värdet på en eventuell säkerhet. Som diskonteringsränta används fordringens ursprungliga effektiva ränta. Differensen bokförs som nedskrivning i resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis för det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsbeloppet minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse efter bokföringen av nedskrivningen, annulleras nedskrivningen.

När ett objektiva belägg finns för en nedskrivning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, elimineras den ackumulerade förlusten i eget kapital och upptas som nedskrivning i resultaträkningen. En nedskrivning av en aktie som inte är offentligt noterad fastställs som differens mellan bokföringsvärdet och nuvärdet på uppskattade framtida kassaflöden diskonterade enligt marknadsintäkten vid tidpunkten för granskningen av en motsvarande post. Om det verkliga värdet på ett skuldebrev klassificerat som tillgängligt för försäljning senare ökar och ökningen objektivt sett kan anses ha samband med en händelse efter bokföringen av nedskrivningen annulleras nedskrivningen och upptas enligt resultatpåverkan. Om aktiens verkliga värde senare stiger upptas värdeökningen i eget kapital.

RESULTATAVRÄKNINGSPRINCIPER

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras i ränteintäkter och -kostnader för de räkenskapsperioder som de enligt tiden hänförs till.

Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som behövs för att producera tjänsterna. Provisionsintäkterna och -kostnaderna resultatavräknas när den tjänst som

de hänförs till är producerad. Intäkterna och kostnaderna för tjänster som fördelas över flera år hänförs till berört år.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av licenskostnader för dataprogram och av anslutningskostnader. Under dataprogram har även de kostnader aktiverats som avser ändringsarbeten på licenserna i S-Banken. De immateriella tillgångarna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska verkningstiden.

Avskrivningstider för immateriella tillgångar:

Licensavgifter för dataprogram	5 år
Anslutningsavgifter	5 år

INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter som beräknats utifrån räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter. Skatteeffekten för poster som upptas direkt i eget kapital bokförs direkt i eget kapital. Skatterna beräknas enligt de skattesatser som gäller vid bokslutstidpunkten samt, när skattesatserna ändras, enligt den nya skattesats som är känd.

I S-Banken Ab:s resultaträkning och balansräkning upptas inga uppskjutna skatteskulder eller -fordringar. De viktigaste uppskjutna skatteskulderna eller -fordringarna anges i noterna i samband med specificeringen av skatterna.

RISKHANTERING

Riskerna är en väsentlig del av affärsverksamheten. Riskhanteringsuppgift är att stödja uppnåendet av affärsverksamhetens mål genom att se till att riskerna identifieras och analyseras samt genom att övervaka att risktagningen är i korrekt relation till bankens förmåga att bära risker.

S-Banken tillämpar en av styrelsen fastställd riskhanteringspolicy som fastställer S-Bankens centrala riskkategorier, målen och principerna för riskhanteringen samt rollerna och ansvaren inom riskhanteringen. I enlighet med policyn mäts och rapporteras riskerna på ett sätt som ger beslutsfattarna tillräcklig och relevant information om verksamhetens risker och hanteringen av dessa.

Organisering av riskhantering

Den högsta beslutanderätten utövas av S-Bankens styrelse. Enligt riskhanteringspolicyn fastställer styrelsen principerna och instruktionerna för riskhanteringen samt beslutar om riskstrategierna och om hur riskhanteringen och internrevisionen är organiserad i S-Banken. Dessutom fastställer styrelsen risklimiterna och fattar beslut om nivån på bankens risktagning och risktäckningskapacitet liksom om allokering av riskkapitalet och storleken på det nödvändiga riskkapitalet. Styrelsen har tillsatt en riskhanteringskommitté för att övervaka riskerna. Riskhanteringskommitténs uppgift är att upprätthålla riskhanteringen och dess utveckling i S-Banken samt att bereda riskhanteringsärenden för styrelsen. Riskhanteringskommittén svarar dessutom för riskkapitalet och allokeringen av limiter enligt styrelsens anvisningar.

Enligt riskhanteringspolicyn ser den operativa ledningen till att principerna och metoderna för riskhantering enligt policyn beaktas i S-Bankens operativa verksamhet. Verkställande direktören och ledningsgruppen svarar för att organisationsstrukturens ansvar och befogenheter är ändamålsenliga och tydligt definierade. Direktören för respektive affärsenhet ansvarar för att affärsverksamheten följer S-Bankens anvisningar och principer. Dessutom är respektive direktör ansvarig för riskerna inom det egna affärsområdet inom ramen för angivna limiter.

S-Bankens riskövervakningsfunktion är en av affärsverksamheten oberoende enhet. I enlighet med de uppgifter som är fastställda i riskhanteringspolicyn upprättas, utvecklas och bereder enheten riskhanteringsprinciperna samt upprättar metoder för att mäta, bedöma och rapportera risker till riskhanteringskommittén och styrelsen. Dessutom övervakar riskövervakningsfunktionen att principerna och limiterna för riskhanteringen följs samt upprättar riskrapporter till ledningen, styrelsen och myndigheter. Riskövervakningsfunktionen assisterar affärsfunktionerna vid identifieringen av nya risker.

Riskbegrepp

I S-Bankens riskhantering uppdelas riskkategorierna i följande grupper:

- kreditrisker
- den finansiella balansens ränterisk
- likviditetsrisker
- operativa risker
- affärsrisker
- juridiska risker

Kreditrisker

Kreditriskerna i S-Banken uppkommer i huvudsak i kortaffärsverksamheten och i den övriga utlåningsverksamheten samt i placeringsverksamheten. Kreditrisker hanteras enligt de principer och limiter för kreditgivning som är fastställda i kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn. För kreditgivningen i S-Banken svarar en kreditkommitté som är utsedd av styrelsen. Riskövervakningsfunktionen övervakar kreditriskpositionerna och verkställandet av kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn.

I utlåningsverksamhetens kreditgivning fästs särskild uppmärksamhet vid återbetalningsförmågan hos den som söker kredit. När privatkundernas kreditvärdighet bedöms, gör S-Banken en uppdelning av kunderna enligt olika egenskaper i riskklasser med hjälp

av ett poängsättningsystem. En motsvarande kreditvärdighetsbedömning utförs för företagskunder, bland annat enligt bokslutsinformation samt uppgifter i handels- och kreditregistren samt vid behov med hjälp av en kreditvärdering utförd av ett kreditvärderingsföretag.

Om en kund inte förmår uppfylla sina åligganden före den tidsfrist som anges i avtalet är den aktuella fordringen försenad. De förfallna fordringarna vid bokslutstidpunkten utgör det viktigaste belägget för värderingen av nedskrivning i S-Banken. Värderingen utförs i två steg. Först utförs en bedömning av om det finns objektiva belägg för en nedskrivning av en enskild tillgångspost. Därefter bedöms om motsvarande belägg finns för gruppnedskrivning av fordringsposter med samma slag av kreditrisk. Om en nedskrivning för en enskild tillgångspost har bokförts, beaktas inte denna post när den gruppvisa nedskrivningen värderas. En bokförd nedskrivning annulleras i samma utsträckning som nedskrivningens storlek objektivt värderat minskar under en senare räkenskapsperiod.

Vid värderingen av nedskrivningen av beviljade krediter indelade S-Banken respektive fordringspost i två slag beroende av om fordringarna hade överförts till S-Banken vid införlivningen av S-Etuotto eller om fordringarna var nya och hade uppkommit efter att verksamheten inleddes. Sorteringen utfördes eftersom kreditprodukterna ansågs skilja sig väsentligt från varandra. Efter införlivningen värderades den överförda fordringsstocken med ovannämnda metod, medan värderingen av nedskrivningen av den nya stocken utfördes med hjälp av en statistisk kontrollgrupp eftersom förluststatistik för den nya fordringsstocken ännu inte har uppgjorts. Banken upptog totalt 0,2 miljoner euro i nedskrivningsförlust för beviljade krediter i bokslutet. Nedskrivningsförlusten utgjordes

Förfallna fordringar (M €)

	under 30 dagar	30-90 dagar värde	över 90 dagar	Av vilka med minskat
Balanspost				
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	0,3	0,4	0,3	0,2

nästan helt av nedskrivningar av den överförda fordringsstocken.

I placeringsverksamheten är S-Bankens motparter solida banker, bankirfirmor, företag eller andra på finansmarknaden professionellt verksamma institutioner som är välkända och ansedda. Motparter är även företag som ingår i S-gruppen och andra av S-Bankens styrelse godkända motparter, för vilka ett separat limitbeslut har fattats. Motpartslimiten används för att begränsa uppkomsten av en koncentration av motpartsrisiker vid placeringar. Vid bestämningen av motpartslimiterna värderas eventuella motparter kreditrisk genom en analys av det ekonomiska läget. Särskild uppmärksamhet fästs vid motpartens soliditet,

likviditet, kassaflöde och företagsstorlek.

Under räkenskapsperioden har placeringsverksamheten varit utpräglat försiktig och medel har placerats i så säkra och likvida objekt med god kreditvärdering som möjligt.

Vid beräkningen av kapitalkravet för kreditrisk utnyttjar S-Banken schablonmetoden. Beräkningen av kapitalkravet för kreditrisker med schablonmetoden omfattar två steg. Det första steget består i att fastställa exponeringsvärdet för de exponeringar som omfattas av kapitalkrav. I det andra steget multipliceras exponeringsvärden med riskvikter, vilket ger ett totalt riskvägt exponeringsbelopp som sätts i proportion till kapitalbasen. S-Banken använder vid bestämningen av de riskvikter

som används i beräkningen av kapitalkrav följande kreditvärderingsföretag som är godkända av Finansinspektionen: Fitch Ratings, Moody's Investors Service och Standard & Poor's. Om endast ett kreditbetyg är tillgängligt för en post används denna kreditvärdering vid bestämningen av riskvikten. Om det finns två eller flera kreditbetyg tillgängliga tillämpas vid bestämningen av riskvikten den kreditvärdering som ger den högsta riskvikten. Värderingar från de ovan angivna kreditvärderingsföretagen tillämpas när riskvikter fastställs för bestämningen av Fordringar på staten och centralbanker, Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag samt Fordringar på företag. Om den post som utgör exponering

Ansvarsförbindelser (M €)	Ansvarsförbindelsernas totalbelopp	Ansvarsförbindelsernas genomsnittliga värde under räkenskapsperioden
Fordringar på staten och centralbanker	1,8	0,9
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	1 006,1	513,0
Fordringar på företag	161,0	80,5
Hushållsfordringar	20,3	10,2
Förfallna fordringar	0,7	0,4
Övriga poster	3,1	1,7
Poster utanför balansräkningen	125,7	62,9

Exponeringarnas maturitetsfördelning (M €)	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Totalt
Fordringar på staten och centralbanker	1,8	0,0	0,0	0,0	1,8
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	431,2	496,1	78,8	0,0	1 006,1
Fordringar på företag	115,1	40,9	5,0	0,0	161,0
Hushållsfordringar	6,4	5,2	8,5	0,1	20,2
Förfallna fordringar	0,7	0,0	0,0	0,0	0,7
Övriga poster	2,3	0,8	0,0	0,0	3,1
Poster utanför balansräkningen	125,7	0,0	0,0	0,0	125,7

Exponeringarnas geografiska fördelning (M €)	Finland	EU-länder	övriga länder
Fordringar på staten och centralbanker	1,8	0,0	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	802,1	190,0	14,0
Fordringar på företag	151,1	9,9	0,0
Hushållsfordringar	20,3	0,0	0,0
Förfallna fordringar	0,7	0,0	0,0
Övriga poster	3,1	0,0	0,0
Poster utanför balansräkningen	125,7	0,0	0,0

ringen tillhör ett särskilt emissionsprogram eller -facilitet och ett kreditbetyg finns för detta, tillämpas denna kreditvärdering när riskvikten fastställs. Sådana poster analyseras vid förvärvet av det finansiella instrumentet samt vid behov senare om det finns tecken på ändringar av kreditvärderingen.

Vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk med schablonmetoden kan metoder för kreditriskreducering såsom realsäkerheter, borgen, kreditderivat och avtal om nettning användas. Under den gångna räkenskapsperioden tillämpade S-Banken inte kreditreduceringstekniker vid beräkningen av kreditrisker.

S-Bankens totala exponeringar vid slutet av räkenskapsperioden uppgick till 1 318,7 miljoner euro inklusive åtaganden utanför balansräkningen. På grund av verksamhetens karaktär bestod den viktigaste posten av Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag som uppgick till totalt 1 006,1 miljoner euro. Fordringar på företag uppgick till totalt 161,0 miljoner euro och Hushållsfordringar till totalt 20,3 miljoner euro. Förfallna fordringar utgjorde en post på 0,7 miljoner euro.

Geografiskt sett avsåg exponeringarna huvudsakligen Finland. Fordringar på kreditinstitut fanns dessutom inom EU-området och andra länder. Trots att tyngdpunkten ligger i Finland anser S-Banken inte att detta utgör en riskkoncentration på grund av placeringsverksamhetens natur. För hushållsexponeringarnas del är bankens kunder geografiskt mycket spridda och inte heller i detta fall uppstår någon kreditriskkoncentration.

Vid en granskning enligt kreditkvalitetssteg riktade sig S-Bankens exponeringar framförallt

till 20 %:s kreditkvalitetssteget där banken främst registrerade fordringar på andra kreditinstitut. I kreditkvalitetssteget med 100 % riskvikt registrerade banken i huvudsak fordringar på företag, medan det lägsta kreditkvalitetssteget utgjordes av fordringar på centralbanker och av poster utanför balansräkningen. Hushållsfordringar utgjorde en 75 %:s post och skuldebrev med kreditvärdering en 50 %:s post.

Kreditkvalitetssteg	Exponeringsvärde (M €)
0 %	127,5
20 %	1 005,1
50 %	9,9
75 %	20,3
100 %	155,9
150 %	0

En del i schablonmetoden för kreditrisk är beräkningen av kapitalkravet för motpartsrisken. Kapitalkravet för motpartsrisk beräknas för derivatinstrument, kreditderivat ingående i handelslager, transaktioner med lång avvecklingscykel och transaktioner i anknytning till finansiell verksamhet med värdepapper som säkerhet. Under den gångna räkenskapsperioden hade S-Banken inte sådana kontrakt och därför beräknades inte kapitalkravet för motpartsrisk under den gångna räkenskapsperioden.

Kreditrisken övervakas av riskövervakningsfunktionen som rapporterar till styrelsens riskhanteringskommitté och till ledningen.

Den finansiella balansens ränterisk

Enligt den fastställda riskhanteringspolicyn används räntegapanalys för att varje månad

följa upp ränterisken för den finansiella balansen. I räntegapanalysen är skulderna och fordringarna grupperade i tidsperioder enligt deras räntebindning. Inverkan av parallella räntekurvförändringar samt förändringar i räntekurvans form och branthet på bankens ränteriskställning följs upp regelbundet. Även ränteförändringars inverkan på balansposter nas marknadsvärde följs upp.

Likviditetsrisker

Syftet med hanteringen av likviditetsrisker är att se till att banken har förmåga att med tillräcklig sannolikhet klara av sina betalningsförpliktelser även i krisituationer och att den finansiering som behövs för bankens verksamhet anskaffas så kostnadseffektivt som möjligt. Likviditetsriskerna uppdelas i likviditetsrisker på kort sikt och återfinansieringsrisker på längre sikt.

Enligt riskhanteringspolicyn bedöms likviditetsriskens storlek i olika störningssituationer. Likviditetslimiterna fastställs så att likviditetsbehoven kan uppfyllas med tillräcklig sannolikhet även under störningssituationer. S-Banken strävar efter att säkerställa finansieringen även i störningssituationer genom att sprida kapitalanskaffningen på tillräckligt många motparter och marknader.

Likviditets- och återfinansieringsriskerna a följs upp varje månad med gapanalys där tillgångar och skulder har grupperats i olika tidsperioder enligt maturitet. Bankens styrelse har fastställt limiterna för likviditetsrisker inom vilka S-Bankens Treasury optimerar bankens likviditetsposition. Riskövervakningsfunktionen ansvarar för övervakningen av att limiterna följs.

Räntebärande finansiella tillgångar och räntepliktiga finansiella skulder (M €)

Balanspost/ Följande räntejustering	0-1 mån.	1-3 mån.	3-6 mån.	6-9 mån.	9-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7
Fordringar på kreditinstitut	197,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	197,4
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	11,8	20,3	2,5	3,7	4,0	0,0	0,0	0,0	42,3
Skuldebrev	172,0	249,1	229,1	104,2	147,2	16,8	30,0	0,0	948,5
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	927,8	59,1	55,5	25,9	28,1	39,4	8,3	0,6	1 144,8

Operativa risker

Med operativa risker avses förlustrisker till följd av otillräckliga eller bristande interna processer, personal, system, yttre faktorer eller juridiska risker. Målsättningen med hanteringen av de operativa riskerna är en kostnadseffektiv optimering av operativa risker och oförutsebara förluster som äventyrar möjligheten att uppnå affärsmålen samt att garantera en störningsfri och kontinuerlig verksamhet.

S-Bankens hantering av operativa risker innehåller tre förfaranden med vilka de operativa risker som uppkommer i bankens funktioner kan identifieras, analyseras, hanteras samt följas upp och övervakas. Genom självvärdering och uppföljning av de operativa riskerna eftersträvas en identifiering och bedömning av de viktigaste operativa riskerna, av sannolikheten för att riskerna realiserar och av effekterna. Dessutom fastställs hanteringsmetoderna för att minska, flytta eller eliminera riskerna. Genom avvikelserapportering av de operativa riskerna insamlas data om avvikande händelser, realiserade risker och tillbud. I samband med självvärdering av riskerna identifieras även riskindikatorer som förutser nivån på de operativa riskerna och som funktionernas ledning följer.

S-Banken har utkontrakterat en del av hanteringen av de operativa riskerna till SOK:s Riskhanteringsenhet som särskilt övervakar de operativa risker som kan observeras inom ombuds nätet. S-Bankens riskövervakningsfunktion koordinerar hela hanteringen av operativa risker och rapporterar riskerna till S-Bankens styrelse och till riskhanteringskommittén.

S-Banken beräknar de operativa riskerna enligt basmetoden för kapitalkrav. Enligt basmetoden beräknas kapitalkravet med hjälp av intäktssindikatorn utifrån bokslutsuppgifterna i de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren.

Affärsrisker

Hanteringen av affärsriskerna med tillhörande risker för förändringar i image- och verksamhetsmiljön utförs genom självvärdering så att affärsriskerna analyseras med en riskvär-

deringsblankett där riskernas sannolikheter och betydelse definieras i förhållande till de strategiska målen. Dessutom analyseras även den ekonomiska effekten om risken realiserar samt riskhanteringsåtgärderna. Riskövervakningsfunktionen rapporterar de identifierade affärsriskerna till bankens styrelse och till riskhanteringskommittén. Styrelsen godkänner hanteringsåtgärderna för dessa risker.

Juridiska risker

Bankens Juridiska ärenden - Compliance-enhet har tilldelats ett ansvar att ge ett professionella utlåtande innan banken vidtar bindande juridiska åtgärder. Syftet är att kontrollera de juridiska riskerna i avtal och andra rättshandlingar. Under år 2007 undertecknade banken, bortsett från kundavtal, över sjuttio avtal som bereddes av bankens jurister på bankens vägnar.

Avtalen arkiveras i elektroniskt format och de fysiska avtalen förvaras i mappar. Under år 2007 uppstod tvist i en avtalsrelation angående leverantörens uppfyllelse av de avtalsenliga skyldigheterna. Ärendet avgjordes utan rättegångsprocess i januari 2008 med ett undertecknat förlikningsavtal. Innan villkoren i kundavtal med standardvillkor tas i bruk godkänns de av Finansinspektionen med avseende på kontovillkoren. De övriga villkoren har presenterats för Finansinspektionen. Kommentarer från tillsynsmyndigheten har beaktats i villkoren. Eventuella behov att ändra villkoren behandlas regelbundet och villkoren uppdateras med beaktande av kommentarer från Finansinspektionen när det gäller ändringar. De broschyrer och de annonser banken publicerar kontrolleras i regel av bankens jurister före publiceringen. Ändringar i lagstiftningen följs med hjälp av en elektronisk grundtjänst från en utomstående leverantör. Ändringar i betalningarna och betalningssystemen följs genom att man medverkar i samarbetet om detta inom Finansbranschens Centralförbund ■

Bilagor till balansräkningen

1 000 €

1. Fordringar på kreditinstitut

	31.12.2007		
	Betalbara på anfordran	Andra än betalbara på anfordran	Totalt
På centralbanken	1 696	0	1 696
På inhemska kreditinstitut	197 433	0	197 433
Fordringar på kreditinstitut totalt	199 130	0	199 130

	31.12.2006		
	Betalbara på anfordran	Andra än betalbara på anfordran	Totalt
På centralbanken	0	0	0
På inhemska kreditinstitut	501	0	501
Fordringar på kreditinstitut totalt	501	0	501

2. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor

	31.12.2007	31.12.2006
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	21 093	53
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	61	0
Offentlig sektor	77	0
Hushåll	21 017	0
Hushållens ideella organisationer	25	0
Utlandet	0	0
Totalt	42 272	53

Inga riktade kreditförlustreserveringar finns.

Nedskrivningar vid årets början

Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden	0	0
Gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	205	0
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden	0	0

Nedskrivningar vid årets slut

205 0

3. Skuldebrev

	Övriga	Övriga
Skuldebrev exkl. offentlig sektor	0	5 476
Instrument som behålls till förfallodag	0	5 476
Bankcertifikat	0	3 981
Företagscertifikat	0	0
Obligationer emitterade av banker	0	0
Övriga skuldebrev	0	1 495
Instrument som innehas för handel	948 490	13 926
Bankcertifikat	590 501	13 926
Företagscertifikat	134 877	0
Obligationer emitterade av banker	159 961	0
Övriga skuldebrev	63 152	0
Totalt skuldebrev	948 490	19 401
- varav belåningsbara i centralbanker	178 924	13 926
- varav efterställda skulder	982	0

	31.12.2007	31.12.2006
4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal		
Inget att redovisa		
5. Aktier och andelar		
Aktier och andelar		
Som kan säljas	0	0
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	0
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
Totalt	53	3
- varav redovisade till anskaffningsvärde	53	3
Alla aktier och andelar i företag som inte är noterade på börsen. Inga innehav i kreditinstitut.		
6. Derivatinstrument		
Inget att redovisa		
7. Lånerfordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet, investeringar i sådana företag, samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part		
Närståenderelation	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor
Ägarandel	259	0
Ledning	13	0
Ledning i holdingföretag	8	0
Släktskap	0	0
Bestämmande inflytande	0	0
Totalt	281	0
Nedskrivningar vid periodens början	0	0
Nedskrivningar under perioden	0	0
Nedskrivningar vid periodens slut	0	0
I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iakttas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten.		
8. Immateriella tillgångar		
Aktiverade IT-kostnader	13 569	7 077
Övriga immateriella tillgångar	3 200	2 000
Totalt	16 769	9 077
9. Materiella tillgångar		
Inget att redovisa		
10. Förvaltningsfastighetsinnehav redovisat till verkligt värde		
Inget att redovisa		

	31.12.2007	31.12.2006
11. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden		
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1.2007	9 077	81
Ökning	5 895	8 996
Minskning		
Överföringar mellan poster	-14 867	
Anskaffningsvärde 31.12.2007	105	
Bokfört värde 31.12.2007	105	9 077
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1.2007	0	
Ökning	3 407	
Minskning		
Överföringar mellan poster	14 867	
Anskaffningsvärde 31.12.2007	18 274	
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2007	0	
Periodens avskrivning	-1 610	
Ackumulerade avskrivningar 31.12.2007	-1 610	
Bokfört värde 31.12.2007	16 664	
Immateriella tillgångar totalt 31.12.2007	16 769	
12. Övriga tillgångar		
Betalningsförmedlingsfordringar	0	0
Övriga	665	148
Totalt	665	148
13. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Räntefordringar	2 175	0
Övriga resultatregleringar	211	13
Totalt	2 386	13
14. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder		
Uppskjutna skattefordringar för fastställda förluster	605	80
Uppskjuten skatteskuld för avskrivningsdifferens	739	0
15. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten		
Inget att redovisa		
16. Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel		
Inget att redovisa		
17. Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	2 482	0
Övriga	5 269	1 185
Övriga skulder totalt	7 750	1 185
18. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Ränteskulder	3 784	0
Övriga resultatregleringar	1 358	337
Totalt	5 143	337

19. Efterställda skulder

Inget att redovisa

20. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder

31.12.2007

	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	1 696	0	0	0	0	1 696
Skuldebrev belåningsbara i centralbank kreditinstitut	21 204	74 929	82 791	0	0	178 924
Fordringar på kreditinstitut	197 433	0	0	0	0	197 433
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	21 296	11 987	8 934	55	0	42 272
Skuldebrev	313 041	455 544	982	0	0	769 566
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	986 907	109 578	47 672	634	0	1 144 791

31.12.2006

	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	0	0	0	0	0	0
Skuldebrev belåningsbara i centralbank kreditinstitut	13 926	0	0	0	0	13 926
Fordringar på kreditinstitut	501	0	0	0	0	501
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	53	0	0	0	0	53
Skuldebrev	5 476	0	0	0	0	5 476
Skuldebrev allmänheten och offentlig sektori	0	0	0	0	0	0

21. Specifikation av balansposter i inhemsk och utländsk valuta

och i poster gentemot företag inom samma koncern

31.12.2007

31.12.2006

Balanspost	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern
Kontanta medel	1 696			
Fordringar på kreditinstitut	197 433		501	
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	42 272	548	53	53
Skuldebrev	948 490		19 401	
Aktier och andelar	53	50	3	
Immateriella tillgångar	16 769		9 077	
Övriga tillgångar	3 051	128	161	148
Totalt	1 209 765	727	29 197	201
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 144 791	56 970		
Övriga skulder	12 893	1 095	1 522	119
Totalt	1 157 684	58 065	1 522	119

I balansposterna ingår inga poster i utländsk valuta

22. Värdepapperslån

Inget att redovisa

23. Återköpsavtal avseende värdepapper

Inget att redovisa

24. Fastställande av verkligt värde på annan grund än marknadsvärdet samt resultatförda förändringar av verkligt värde

Om ett finansiellt instruments verkliga värde inte kan fastställas enligt priser noterade på den aktiva marknaden, används som hjälp vid bestämningen av verkligt värde värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. De finansiella tillgångarnas och skuldernas verkliga värde fastställs genom att kommande kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. I resultaträkningen är inga förändringar i det verkliga värdet upptagna för räkenskapsperioderna 2007 och 2006.

25. Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde i stället för verkligt värde

Inget att redovisa

26. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden

31.12.2007

Finansiella tillgångar	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	1 696	1 696
Fordringar på kreditinstitut	197 433	197 437
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	42 272	42 411
Skuldebrev*	948 490	948 490
Aktier och andelar	0	0
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	50
Derivatinstrument	0	0
*I masskuldebrevens verkliga värde ingår inga upplupna räntor.		
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	0,00	0
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 144 791	1 147 869
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0	0
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	0	0
Efterställda skulder	0	0

27. Eget kapital

	31.12.2007	31.12.2006
Aktiekapital 1.1	8 825	5 000
Ökning	7 945	3 825
Aktiekapital 31.12	16 770	8 825
Överkursfond 1.1	21 180	12 000
Ökning		9 180
Överkursfond 31.12	21 180	21 180
Fond för verkligt värde 1.1	-1	
Minskning	-161	
Fond för verkligt värde 31.12	-160	-1

Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1		
Ökning	19 068	
Fusionspost 31.7	2 550	
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	21 618	
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	-2 329	-308
Fusionspost 31.7	-2 550	
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	-4 879	-308
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-5 291	-2 021
Totalt	49 237	27 675
Icke utdelningsbara poster i fritt eget kapital	0	0

28. Aktiekapital

3 354 aktier à 5 000 euro, totalt 16 770 000 euro.

Inga aktieslag som berättigar till olika röstetal eller utdelning av olika storlek.

29. Aktieemissioner, optionsrätter och konvertibler

Inget att redovisa

30. Största aktieägare och aktieinnehavets fördelning

Centrallaget för handelslagen i Finland äger alla aktier.

Bilagor till resultaträkningen

1 000 €

	31.12.2007	31.12.2006
31. Ränteintäkter och räntekostnader		
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	1 615	16
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	923	27
Skuldebrev	9 746	447
Övriga ränteintäkter	0	0
Totalt	12 283	491
varav från SOK-koncernen	19	67
Räntekostnader		
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	7 690	0
Övriga räntekostnader	1	0
Totalt	7 690	0
varav från SOK-koncernen	834	0
32. Nettointäkter från leasingverksamhet		
Inget att redovisa		
33. Intäkter från egetkapitalinstrument		
Inget att redovisa		
34. Provisionsintäkter och -kostnader		
Provisionsintäkter		
utlåningsprovisioner	381	0
inlåningsprovisioner	40	0
betalningsförmedlingsprovisioner	986	0
övriga provisioner	2	0
Totalt	1 409	0
Provisionskostnader		
Övriga	42	2
Totalt	42	2
35. Nettointäkter från värdepappershandel		
Inget att redovisa		
36. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas		
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	21	0
37. Nettoresultat av säkringsredovisning		
Inget att redovisa		
38. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Inget att redovisa		
39. Övriga rörelseintäkter		
Fusionsvinster	5 785	0
Övriga intäkter	865	72
Totalt	6 650	72

40. Övriga rörelsekostnader				
Hyreskostnader			364	110
Övriga kostnader			112	11
Totalt			476	121
41. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar				
Immateriella tillgångar				
Avskrivningar enligt plan			611	0
42. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden samt övriga finansiella tillgångar under räkenskapsperioden 2007				
	Individuella nedskrivninga	Gruppvisa nedskrivninga		
	brutto	brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	74	205	40	240
43. Intakter och kostnader för övrig verksamhet				
Inget att redovisa				
44. Upplysningar om rörelsegrenar och geografiska marknadsområden				
Inget att redovisa				

Bilagor om säkerheter och ansvarsförbindelser

	31.12.2007	31.12.2006
45. Ställda säkerheter		
Inget att redovisa		
46. Pensionsåtaganden		
Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats med Ömsesidiga försäkringsbolaget Tapiola		
47. Leasing- och andra hyresåtaganden		
Inom ett år	87	8
Som skall betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	122	9
Totalt	209	17
Leasingåtagandena avser fordon. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.		
48. Åtaganden utanför balansräkningen		
Outnyttjade kreditarrangemang	125 657	0
49. Säkerheter som tagits emot vid överföring enligt lagen om finansiella säkerheter		
Inget att redovisa		
50. Förmedlingsfordringar och -skulder		
Inget att redovisa		
51. Övriga ansvarsförbindelser och åtaganden		
Inget att redovisa		
52. Noter om revisorsarvoden		
Revision	51	26
Övriga tjänster	34	0
Totalt	85	26

Bilagor om personalen och ledamöter i förvaltnings- och tillsynsorgan

53. Personal

	2007		2006	
	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2007	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2006
Fast heltidsanställd personal	64	55	18	25
Fast deltidanställd personal	1	1	1	1
Visstidsanställd personal	0	0	0	0
Totalt	65	56	19	26

Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)	2007	2006
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	181	137
Styrelsen	Inga erlagda arvoden	

De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen.

Noter om aktieinnehav

54. Innehav i andra företag

S-Asiakaspalvelu Oy, hemort Helsingfors	
Ägarandel 100 %	
Eget kapital (t €)	50
Räkenskapsperiodens resultat (t €)	0
S-Crosskey Ab, hemort Mariehamn	
Ägarandel 40%	
Eget kapital (t €)	33
Räkenskapsperiodens resultat (t €)	25

Noter avseende bolaget som ingår i koncernen

55. Koncernens moderbolag

S-Banken Ab ingår i en koncern med namnet SOK-koncernen. Koncernens moderbolag är Centrallaget för handelslagen i Finland (SOK), vars hemort är Helsingfors. Bokslutsuppgifterna för S-Banken Ab ingår som dotterbolagsuppgifter i SOK-koncernens koncernbokslut. Kopia på koncernbeslut finns att tillgå på SOK:s huvudkontor, besöksadress Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors.



S-Banken

S-Banken Ab
PB 77, 00088 S-GRUPPEN

www.s-banken.fi