

# S-Banken

Delårsrapport  
1.1.–30.6.2008





## Innehåll

- 3 Styrelsens översikt januari–juni 2008
- 8 Balansräkning
- 9 Resultaträkning
- 10 Finansieringsanalys
- 11 Noter

# Styrelsens översikt januari–juni 2008

## Företagets verksamhet under rapportperioden

S-Bankens tillväxt var fortsatt stark under första halvåret. Inlåningsstocken växte till drygt 1,4 miljarder euro och bankens kundkrets ökade med nästan 100 000 nya kunder. Över 100 000 av handelslagens ägarkunder hade S-Förmånskort med Visa i slutet av rapportperioden.

Under rapportperioden satsade banken särskilt på kvaliteten i kundtjänsten. Trots processernas effektivisering ökade antalet personer i kundtjänsten under samma tid med 56 %

och uppgick till 100 personer i slutet av rapportperioden. Samtidigt ökade bankens övriga personalantal med 23 % till 69 personer vid utgången av rapportperioden. Kundtjänsten sköts helt av S-Bankens helägda dotterbolag S-Asiakaspalvelu Oy.

S-Bankens webbbank, som är mycket populär bland kunderna, genomgick en förnyelse i början av juni, då ett lösenord infördes som tredje element vid inloggningen. Genom förnyelsen förbättrades banktjänsternas

säkerhet ytterligare. Förändringen berörde alla kunder som använder S-Bankens bankkoder och dessa var nästan 500 000 till antalet vid utgången av rapportperioden.

Till följd av den kraftiga tillväxten förstärkte banken kapitalstrukturen under årets inledning genom att erbjuda Centrallaget för handelslagen i Finland (SOK) möjlighet att teckna S-Banken Ab:s lån I/2008 med debenturlånevillkor med 15 miljoner euro.

SOK tecknade lånet i slutet av januar ■

## De viktigaste nyckeltalen

| M€                           | 06/2008        | 12/2007        | 06/2007     |
|------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Intäkter av verksamheten     | 12,1           | 12,6           | 1,1         |
| Utgifter för verksamheten    | -16,7          | -15,3          | -3,5        |
| Kreditförluster              | -0,2           | -0,2           | 0,0         |
| <b>Rörelsevinst/-förlust</b> | <b>-4,8</b>    | <b>-2,8</b>    | <b>-2,4</b> |
| <b>M€</b>                    |                |                |             |
| Privatkunddepositioner       |                |                |             |
| Med avistavillkor            | 952,7          | 737,5          | 0,0         |
| Tidsbundna                   | 411,7          | 249,9          | 0,0         |
| Företagsdepositioner         | 59,1           | 147,5          | 0,0         |
| <b>Depositioner totalt</b>   | <b>1 423,5</b> | <b>1 134,9</b> | <b>0,0</b>  |
| <b>M€</b>                    |                |                |             |
| Skuldebrev                   | 1 351,3        | 948,5          | 40,5        |
| Utlåning till allmänheten    | 76,3           | 42,3           | 0,3         |
| K/I-tal                      | 1,4            | 1,2            | 3,3         |
| Avkastning på eget kapital   | -9,9 %         | -7,2 %         | -6,1 %      |
| Avkastning på hela kapitalet | -0,3 %         | -0,5 %         | -5,9 %      |
| Soliditet                    | 2,9 %          | 4,2 %          | 98,3 %      |

## Resultat

Satsningarna under inledningskedet visade sig i S-Bankens operativa resultat som uppvisade en förlust på 4,7 miljoner euro (-2,4). Resultatet motsvarade det planerade resultatet. Eftersom bankverksamheten inleddes i slutet av år 2007 är siffrorna inte jämförbara med siffrorna från föregående år.

Satsningarna på kundtjänsten och systemutvecklingen utgjorde den största belastningen på bankens resultat. Placeringsverksamheten gynnades däremot av räntenivåns allmänna utveckling, och resultatet blev bättre än förväntat. Privatkundverksamheten ökade i jämn takt under rapportperioden.

### INTÄKTER

Intäkterna från verksamheten var totalt 12,1 miljoner euro (1,1). Den viktigaste intäktsposten utgjordes av räntenettot som uppgick till 10,5 miljoner euro (0,3). Ränteintäkterna kom i huvudsak från placeringar på penning- och kapitalmarknaden, och räntekostnaderna utgjordes av räntor på depositioner utbetalda till kunderna. Ränteintäkterna från beviljade krediter ökade i jämn takt under rapportperioden, men var ännu totalt sett små. Den kraftigt växande inlåningsstocken och räntenivåns allmänna utveckling bidrog till den goda räntenettoutvecklingen.

Nettoprovisionsintäkterna som främst generades av kortaffärsverksamheten utgjorde en andel på 1,4 miljoner euro (0,3) av rörelseintäkterna. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 0,4 miljoner euro (0,5). Nettointäkterna från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning var -0,2 miljoner euro (0) under rapportperioden.

### KOSTNADER

Verksamhetens kostnader under rapportperioden var totalt 16,7 miljoner euro (3,5). Personalkostnadernas andel av dessa var 2,0 miljoner euro (1,5) och andelen övriga administrationskostnader 12,0 miljoner euro (1,8). Efter de utförda investeringarna visade sig systemens underhållskostnader i IT-kostnaderna, vilkas andel av de administrativa

kostnaderna utgjorde 5,5 miljoner euro (0,4). Avskrivningarna uppgick till 1,8 miljoner euro (0) och de övriga rörelsekostnaderna till 0,9 miljoner euro (0,2).

### KREDITFÖRLUSTER

Under rapportperioden redovisade banken 0,2 miljoner euro (0) i nedskrivningsförlust för beviljade krediter till allmänheten. Banken värderade nedskrivningarna i två steg: per fordringar och per grupp. Hela värdet på en fordring skrivs ned om fordringen har varit förfallen i mer än ett halvt år ■

## Balansräkning

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 1 518,5 miljoner euro. Beloppet ökade med 308,7 miljoner euro från årsskiftet räknat. Bakgrunden till den ökade balansräkningen var den kraftiga ökningen av privatkunddepositionerna på 377,0 miljoner euro. Vid rapportperiodens utgång utgjorde depositionerna på konton med avistavillkor totalt 952,7 miljoner euro och depositionerna på tidsbundna konton 411,7 miljoner euro. Företagsdepositionerna varierade kraftigt under rapportperioden och uppgick till 59,1 miljoner vid utgången av perioden. Minskningen jämfört med årsskiftet var 88,4 miljoner euro.

Under årets inledning emitterade S-Banken ett lån med debenturlånevillkor uppgående till 15 miljoner euro. Centralaget för handelslagen i Finland tecknade lånet i slutet av januari.

Bankens eget kapital minskade under rapportperioden med 7,3 miljoner och uppgick till 42,0 miljoner euro vid utgången av perioden. Rörelseförlusten är den främsta orsaken till minskningen, men även den negativa utvecklingen i fonden för verkligt värde bidrog påtagligt. Till följd av räntenivåns allmänna höjning uppvisade fonden för verkligt värde ett negativt resultat på 2,7 miljoner euro vid periodens utgång.

S-Banken placerade huvuddelen av sitt kapital på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden uppgick skuldebrev till totalt 1 351,3 miljoner euro.

Av dessa var 688,5 miljoner euro skuldebrev belåningsbara i centralbankerna. Ökningen i skuldebrev var 402,8 miljoner euro jämfört med årsskiftet. Alla skuldebrev klassificerades som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Posten "Fordringar på allmänheten" ökade i jämn takt och uppgick till totalt 76,3 miljoner euro vid periodens slut. Posten utgjordes främst av kreditkortsfordringar samt konto- och rörelsekapitallimitfordringar. Ökningen efter årsskiftet uppgick till 34,1 miljoner euro ■

## Kapitaltäckning

Vid beräkningen av kapitaltäckningen enligt Basel II-reglerna använder S-Banken schablonmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker. Beräknat med denna metod var bankens kapitaltäckning vid rapportperiodens utgång 10,3 %. På grund av verksamhetens karaktär har S-Banken inte allokerat kapitalbasmedel för marknadsrisken.

S-Bankens kapitalbas bestod av primärt och supplementärt kapital samt av avdragsposter för det primära kapitalet. Banken hade inga poster som räknas till den övriga kapitalbasen under rapportperioden.

Vid rapportperiodens slut uppgick S-Bankens kapitalbas till totalt 43,5 miljoner euro av vilket det primära kapitalet utgjorde 31,2 miljoner euro. Det primära kapitalet minskade med 3,6 miljoner euro jämfört med årsskiftet. Det supplementära kapitalet ökade med 12,5 miljoner euro räknat från årsskiftet genom emitteringen av lånet med debenturlånevillkor.

Totalt sett var bankens kapitaltäckning bättre än vid årsskiftet, då kapitaltäckningen var 9,2 %, till följd av det ökade supplementära kapitalet. I och med balansräkningens ökning minskade dock kapitaltäckningen stegvis under rapportperioden.

### PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Pelare III i kapitaltäckningsreglerna Basel II behandlar publiceringen av information om den

**Kapitalbas (M€)**

|  | 06/2008       | 12/2007      | 06/2007        |
|--|---------------|--------------|----------------|
| <b>Primärt kapital exklusive avdragsposter</b>     | <b>46,8</b>   | <b>51,5</b>  | <b>52,3</b>    |
| Aktiekapital                                       | 16,8          | 16,8         | 16,8           |
| Överkursfond                                       | 21,2          | 21,2         | 21,2           |
| Fonden för inbetalt fritt eget kapital             | 21,6          | 21,6         | 19,1           |
| Reserver   | 2,1           | 2,1          | 0,0            |
| Vinstmedel   |               |              |                |
| Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder | -10,2         | -4,9         | -2,3           |
| Räkenskapsperiodens vinst/förlust                  | -4,7          | -5,3         | -2,4           |
| <b>Avdragsposter</b>                               |               |              |                |
| Immateriella tillgångar                            | 15,6          | 16,8         | 11,4           |
| <b>Totalt primärt kapital</b>                      | <b>31,2</b>   | <b>34,8</b>  | <b>40,8</b>    |
| <b>Supplementärt kapital</b>                       | <b>12,3</b>   | <b>-0,2</b>  | <b>0,0</b>     |
| Fonden för gängse värde                            | -2,7          | -0,2         | 0,0            |
| Debenturer   | 15,0          | 0,0          | 0,0            |
| <b>Total kapitalbas</b>                            | <b>43,5</b>   | <b>34,6</b>  | <b>40,8</b>    |
| <b>Kapitaltäckningsgrad</b>                        | <b>10,3 %</b> | <b>9,2 %</b> | <b>373,3 %</b> |
| <b>Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad</b> | <b>7,4 %</b>  | <b>9,2 %</b> | <b>373,3 %</b> |

**Minimikapitalbas (M€)**

|  | Minimikapitaltäckning |                    |                    |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|
|  | 06/2008               | 12/2007            | 06/2007            |
| <b>Minsta kapitalkrav för kreditrisk</b>                           |                       |                    |                    |
| Fordringar på stater och centralbanker                             | 0,0                   | 0,0                | 0,0                |
| Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar | 0,0                   | 0,0                | 0,0                |
| Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag               | 22,1                  | 16,2               | 0,7                |
| Fordringar på företag  | 7,7                   | 12,5               | 0,0                |
| Hushållsfordringar   | 2,2                   | 1,2                | 0,0                |
| Förfallna fordringar   | 0,1                   | 0,1                | 0,0                |
| Övriga poster  | 0,6                   | 0,2                | 0,0                |
| <b>Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt</b>                     | <b>32,8</b>           | <b>30,2</b>        | <b>0,8</b>         |
| <b>Minimikapitalkrav för marknadsrisk</b>                          | Inget att redovisa    | Inget att redovisa | Inget att redovisa |
| <b>Minimikapitalkrav för operativa risker</b>                      | <b>1,0</b>            | <b>0,1</b>         | <b>0,1</b>         |
| <b>Total minimikapitalbas</b>                                      | <b>33,8</b>           | <b>30,3</b>        | <b>0,9</b>         |

kapitaltäckning som övervakas. Enligt pelaren 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 noterna till bokslutet ■

## S-Asiakaspalvelu Oy

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu bildades 8.8.2007, och bolaget producerar databehandlingstjänster och andra tjänster som hänförs till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121).

Under rapportperioden uppgick S-Asiakaspalvelus omsättning till 2,8 miljoner euro. Den koncerninterna omsättningens andel av omsättningen var 2,2 miljoner euro. Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som erbjöds till handelslagen. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader. S-Asiakaspalvelus rörelseresultat var -0,02 miljoner euro.

På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår S-Asiakaspalvelu inte i S-Bankens bokslut. S-Banken Ab och S-Asiakaspalvelu Oy ingår i koncernen med namnet SOK-koncernen ■

## Förvaltning

### ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hölls 12.3.2008. Bolagsstämman fastställde bokslutet för föregående år samt beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att inte dela ut någon dividend. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes till sex, och medlemmarna utsågs. Till revisor valdes Tomi Englund, CGR, Helsingfors, och till revisorssuppleant CGR-samfundet Ernst & Young Oy.

### STYRELSEN

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till medlemmar i S-Banken Ab:s styrelse: förvaltningsdirektör Jari Annala, verkställande direktör Taavi Heikkilä, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Folke Lindström, verkställande direktör Esko Hakala och finansdirektör Juha Ahola. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Taavi Heikkilä till vice ordförande. Styrelsen sammanträdde åtta gånger under rapportperioden. Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

### VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Pekka Ylihurula är verkställande direktör för S-Banken Ab. Verkställande direktörens tidigare ställföreträdare Erkkko Koskela avgick ur bankens tjänst. Veli-Matti Parmala valdes till hans ersättare i detta uppdrag ■

## Personal

Antalet anställda vid S-Banken Ab var 69 personer vid utgången av rapportperioden. Antalet anställda ökade med 13 personer från årsskiftet. Under rapportperioden betalades 1,6 miljoner euro (1,2) ut i löner och arvoden ■

## Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

I början av augusti beslöt bankens styrelse att föreslå en förstärkning av kapitalbasen för Centrallaget för handelslagen i Finland med anledning av balansräkningens kraftiga tillväxt. Höjningen skulle uppgå till 25 miljoner euro och genomföras genom att man stärker både det primära och det supplementära kapitalet ■

## Utsikter för slutet av året

Bankens inlåningsstock förväntas växa såsom under årets inledning. Till följd av volymtillväxten förväntas resultatet för andra halvåret bli bättre än första halvårets resultat ■

*Styrelsen 20.8.2008*

## Formler för uträkning av nyckeltal

### Verksamhetens intäkter:

Räntenetto + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + övriga rörelseintäkter

### Verksamhetens kostnader:

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader

### K/I-tal:

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader

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

### Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt  
Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner  
– uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående 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

M€

| AKTIVA  | 30.6.2008      | 31.12.2007     | 30.6.2007   |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Kontanta medel  | 9,4            | 1,7            |             |
| Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank           | 688,5          | 178,9          | 2,0         |
| Fordringar på kreditinstitut                                | 57,4           | 197,4          | 0,3         |
| Fordringar på allmänheten och offentliga samfund            | 76,3           | 42,3           | 0,3         |
| Skuldebrev  | 662,8          | 769,6          | 38,5        |
| Aktier och andelar  | 0,0            | 0,0            | 0,0         |
| Aktier och andelar i ägarintresseföretag                    | 0,0            | 0,0            | 0,0         |
| Aktier och andelar i företag inom samma koncern             | 0,1            | 0,1            |             |
| Immateriella tillgångar                                     | 15,6           | 16,8           | 11,4        |
| Övriga tillgångar   | 0,9            | 0,7            | 0,2         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                | 7,5            | 2,4            | 0,4         |
| <b>AKTIVA SAMMANLAGT</b>                                    | <b>1 518,5</b> | <b>1 209,8</b> | <b>53,2</b> |
| <b>PASSIVA</b>  |                |                |             |
| <b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>                                    |                |                |             |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor               | 1 433,2        | 1 144,8        |             |
| Övriga skulder  | 24,3           | 7,8            | 0,7         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                | 16,1           | 5,1            | 0,2         |
| <b>Främmande kapital sammanlagt</b>                         | <b>1 473,6</b> | <b>1 157,7</b> | <b>0,9</b>  |
| <b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>                   |                |                |             |
| Avskrivningsdifferens                                       | 2,8            | 2,8            |             |
| <b>Ackumulerade bokslutsdispositioner sammanlagt</b>        | <b>2,8</b>     | <b>2,8</b>     |             |
| <b>EGET KAPITAL</b>   |                |                |             |
| Aktiekapital  | 16,8           | 16,8           | 16,8        |
| Överkursfond  | 21,2           | 21,2           | 21,2        |
| Fria fonder   | 18,9           | 21,5           | 19,1        |
| Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder | -10,2          | -4,9           | -2,3        |
| Räkenskapsperiodens vinst (förlust)                         | -4,7           | -5,3           | -2,4        |
| <b>Eget kapital totalt</b>                                  | <b>42,0</b>    | <b>49,2</b>    | <b>52,3</b> |
| <b>PASSIVA SAMMANLAGT</b>                                   | <b>1 518,5</b> | <b>1 209,8</b> | <b>53,2</b> |
| <b>ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN</b>                    |                |                |             |
| Åtagande till förmån för kund                               | 169,7          | 125,7          |             |

# Resultaträkning

M€

|  | 1.1.–30.6.2008 | 1.7.–31.12.2007 | 1.1.–30.6.2007 |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| <b>RÄNTENETTO</b>  | <b>10,5</b>    | <b>4,2</b>      | <b>0,3</b>     |
| Provisionsintäkter   | 1,8            | 1,1             | 0,3            |
| Provisionskostnader  | -0,4           | 0,0             | 0,0            |
| Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas                   | -0,2           | 0,0             | 0,0            |
| Övriga rörelseintäkter   | 0,4            | 6,2             | 0,5            |
| Personalkostnader  | -2,0           | -3,0            | -1,2           |
| Övriga administrationskostnader  | -12,0          | -7,9            | -2,1           |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -1,8           | -0,6            |                |
| Övriga rörelsekostnader  | -0,9           | -0,3            | -0,2           |
| Nedskrivningar av krediter och andra fordringar                            | -0,2           | -0,2            |                |
| <b>RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)</b>   | <b>-4,7</b>    | <b>-0,4</b>     | <b>-2,4</b>    |
| Bokslutsdispositioner  |                | -2,4            |                |
| <b>REDOVISNINGSPERIODENS VINST (FÖRLUST)</b>                               | <b>-4,7</b>    | <b>-2,9</b>     | <b>-2,4</b>    |

# Finansieringsanalys

M€

|  | 1.1.–30.6.2008 | 1.1.–31.12.2007 |
|--|----------------|-----------------|
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEN</b>                      |                |                 |
| Rörelseverksamhetens kassaflöde                      | -0,7           | -12,4           |
| Ökning (-) eller minskning av rörelsetillgångar      | -35,1          | -38,9           |
| Ökning eller minskning (-) av rörelseskulder         | 290,1          | 1 151,8         |
| <b>Likvida medel (netto) från löpande verksamhet</b> | <b>254,2</b>   | <b>1 100,5</b>  |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR</b>                 |                |                 |
| Förvärv av aktierna i S-Asiakaspalvelu Oy            | 0,0            | -0,1            |
| Förvärv av immateriella tillgångar                   | -0,6           | -8,0            |
| <b>Likvida medel (netto) från investeringar</b>      | <b>-0,6</b>    | <b>-8,1</b>     |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING</b>                  |                |                 |
| Ökning av eget kapital                               | 0,0            | 27,0            |
| Emission av lån med debenturlånevillkor              | 15,0           | 0,0             |
| <b>Likvida medel (netto) från finansiering</b>       | <b>15,0</b>    | <b>27,0</b>     |
| Nettoökning av likvida medel                         | 268,6          | 1 119,5         |
| Likvida medel vid räkenskapsperiodens början         | 1 141,4        | 19,9            |
| <b>Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut</b>    | <b>1 410,0</b> | <b>1 141,4</b>  |
| S-Etuluotto Oy:s likvida medel vid fusionstidpunkten |                | 2,1             |

# Noter

## 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.

S-Bankens huvudkontor har adressen Fleminggatan 34, 00510 Helsingfors. Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen sköter i egenskap av ombud även kundservice vid handelslagens verksamhetsställen utgående från ombudsavtal.

## DERIVATKONTRAKT

30.6.2008

Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte (M€)

|                | Nominellt värde | Positivt gängse värde | Negativt gängse värde |
|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Ränteswapavtal | 67,5            | 0,0                   | -0,1                  |
| Terminkontrakt | 20,0            | 0,0                   |                       |

Av derivatansvarsförbindelserna är 80 miljoner euro mindre än 1 per år och 7,5 miljoner mellan 1 och 5 per år

Inget att rapportera för referensperioden

S-Banken utför inte säkringsredovisning

## SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

30.6.2008

Givna säkerheter (M€)

|                | Andra säkerheter |
|----------------|------------------|
| Övriga skulder | 1,4              |

I egenskap av bolag som inleder kortverksamhet har S-Banken som kortutfärdare deponerat medel för täckning av betalningstransaktioner i utlandet till förmån för Visa Europe Services Inc

Inget att rapportera för referensperioden

## Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionskydd har ordnats via Ömsesidiga Försäkringsbolaget Tapiola

Leasing- och andra hyresåtaganden (M€)

|   | 30.6.2008  | 31.12.2007 | 30.6.2007  |
|---|------------|------------|------------|
| Inom ett år   | 0,1        | 0,1        | 0,1        |
| Som skall betalas senare än inom ett år men högst inom fem år | 0,1        | 0,1        | 0,1        |
| Efter mer än fem år   | 0,0        | 0,0        |            |
| <b>Totalt</b>   | <b>0,2</b> | <b>0,2</b> | <b>0,2</b> |

## Principer för upprättandet av delårsrapporten

Delårsrapporten 1.1–30.6.2008 har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och i tillämpliga delar 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.

Delårsrapporten är upprättad med beaktande av Finansinspektionens bestämmelser om publicering av information om kapitaltäckning på marknaden.

**Maturitetsfördelning mellan finansiella tillgångar och skulder (M€)**
**30.6.2008**

|  | under 3 mån. | 3–12 mån. | 1–5 år | 5–10 år | Totalt  |
|--|--------------|-----------|--------|---------|---------|
| Kontanta medel                                 | 9,4          | 0,0       | 0,0    | 0,0     | 9,4     |
| Fordringar på kreditinstitut                   | 57,4         | 0,0       | 0,0    | 0,0     | 57,4    |
| Fordringar på allmänheten och offentlig sektor | 41,2         | 24,3      | 10,8   | 0,1     | 76,3    |
| Skuldebrev                                     | 185,4        | 612,0     | 544,5  | 9,3     | 1 351,3 |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor  | 1 204,8      | 203,0     | 25,1   | 0,3     | 1 433,2 |

**31.12.2007**

|  | under 3 mån. | 3–12 mån. | 1–5 år | 5–10 år | Totalt  |
|--|--------------|-----------|--------|---------|---------|
| Kontanta medel                                   | 1,7          | 0,0       | 0,0    | 0,0     | 1,7     |
| Fordringar på kreditinstitut                     | 197,4        | 0,0       | 0,0    | 0,0     | 197,4   |
| Fordringar på allmänheten och offentliga samfund | 21,3         | 12,0      | 8,9    | 0,1     | 42,3    |
| Skuldebrev                                       | 334,2        | 530,5     | 83,8   | 0,0     | 948,5   |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor    | 986,9        | 109,6     | 47,7   | 0,6     | 1 144,8 |

Depositioner med avistavillkor klassificerade som under 3 mån. post

Inget att rapportera för referensperioden

**Räntebindingstider (M€)**
**30.6.2008**

|  | under 3 mån. | 3–6 mån. | 6–12 mån. | 1–5 år | över 5 år | Totalt  |
|--|--------------|----------|-----------|--------|-----------|---------|
| Kontanta medel                                 | 9,4          |          |           |        |           | 9,4     |
| Fordringar på kreditinstitut                   | 57,4         |          |           |        |           | 57,4    |
| Fordringar på allmänheten och offentlig sektor | 58,4         | 4,0      | 12,7      |        |           | 75,1    |
| Skuldebrev                                     | 867,8        | 211,0    | 205,8     | 85,5   |           | 1 370,1 |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor  | 1 204,8      | 92,5     | 110,4     | 25,1   | 0,3       | 1 433,2 |

**31.12.2007**

|  | under 3 mån. | 3–6 mån. | 6–12 mån. | 1–5 år | över 5 år | Totalt  |
|--|--------------|----------|-----------|--------|-----------|---------|
| Kontanta medel                                 | 1,7          |          |           |        |           | 1,7     |
| Fordringar på kreditinstitut                   | 197,4        |          |           |        |           | 197,4   |
| Fordringar på allmänheten och offentlig sektor | 32,1         | 2,5      | 7,7       |        |           | 42,3    |
| Skuldebrev                                     | 421,1        | 229,1    | 251,4     | 46,9   |           | 948,5   |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor  | 986,9        | 55,5     | 54,1      | 47,7   | 0,6       | 1 144,8 |

Inget att rapportera för referensperioden



# S-Banken

S-Banken Ab  
PB 77, 00088 S-GRUPPEN

[www.s-banken.fi](http://www.s-banken.fi)