

S-PANKKI OYJ
PUOLIVUOSIKATSAUS
1.1.-30.6.2026

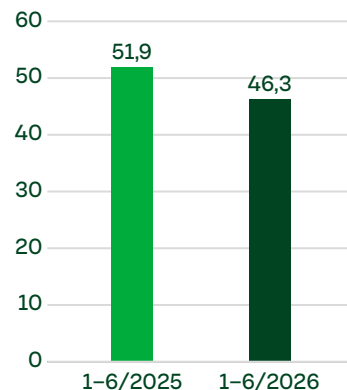


VAKAA TULOSKEHITYS JATKUI

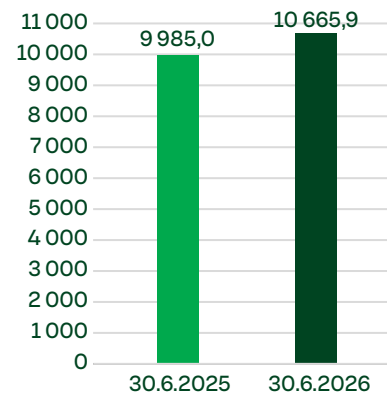
Tammi-kesäkuu 2026

- Liikevoitto laski 10,8 prosenttia 46,3 miljoonaan euroon (51,9)
- Talletukset kasvoivat 10,7 miljardiin euroon (10,0 *)
- Antolainaus oli 9,5 miljardia euroa (9,4 *)
- Hallinnoitavat varat nousivat 9,3 miljardiin euroon (8,7 **)
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,5 prosenttiin (25,3 *)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 896 000:een (822 000 *)

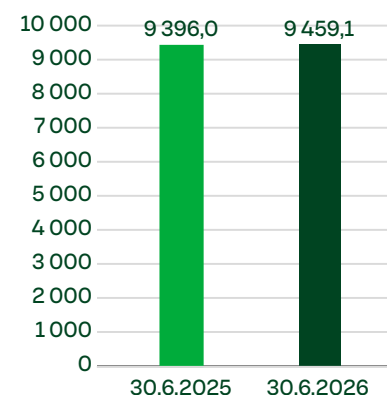
Liikevoitto (M€)



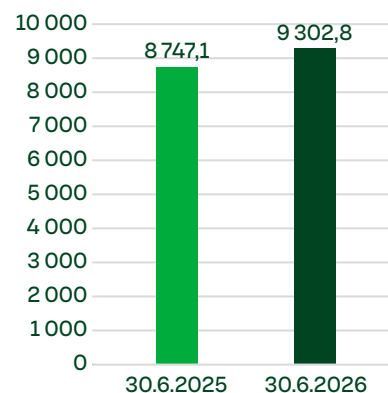
Talletuskanta (M€)



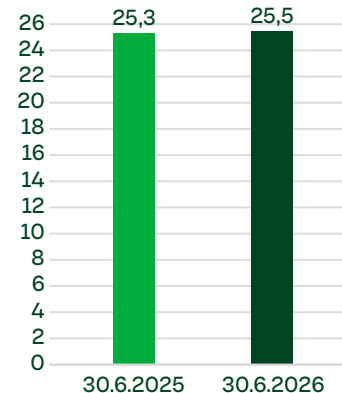
Antolainaus (M€)



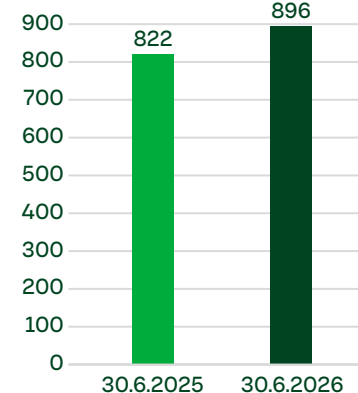
Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



Aktiiviset asiakkaat (tuhatta)



* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2025 vastaavan ajankohdan lukua.

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

Keskeisimmät tunnusluvut

	1-6/2026	1-6/2025	Muutos	Q2 2026	Q2 2025	Muutos
Korkokate (M€)	136,5	144,7	-5,7 %	70,2	71,7	-2,1 %
Nettopalkkiotuotot (M€)	52,2	47,8	9,2 %	26,9	24,2	11,0 %
Tuotot yhteensä (M€)	194,8	198,1	-1,7 %	99,8	98,0	1,9 %
Kulut yhteensä (M€)	-138,2	-134,3	2,9 %	-70,6	-65,6	7,7 %
Arvon alentumiset (M€)	-10,2	-11,8	-13,3 %	-5,3	-4,4	19,2 %
Liikevoitto (M€)	46,3	51,9	-10,8 %	23,9	28,0	-14,6 %
Kulu-tuottosuhte *	0,71	0,68	0,03	0,71	0,67	0,04

	30.6.2026	31.12.2025	Muutos
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	10 665,9	10 170,8	4,9 %
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 459,1	9 407,6	0,5 %
Saamistodistukset (M€)	1 175,9	1 045,6	12,5 %
Oma pääoma (M€)	1 057,1	1 041,6	1,5 %
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	49,9	49,3	1,4 %
Hallinnoitavat varat (M€) **	9 302,8	9 325,7	-0,2 %
Oman pääoman tuotto (%)	7,1	8,2	-1,2
Koko pääoman tuotto (%)	0,5	0,6	-0,1
Omavaraisuusaste (%)	7,7	7,9	-0,2
Vakavaraisuussuhde (%)	25,5	25,3	0,2

* Kulu-tuottosuhte on 30.6.2026 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

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

Näkymät vuodelle 2026 (ennallaan)

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



Riikka Laine-Tolonen
Toimitusjohtaja

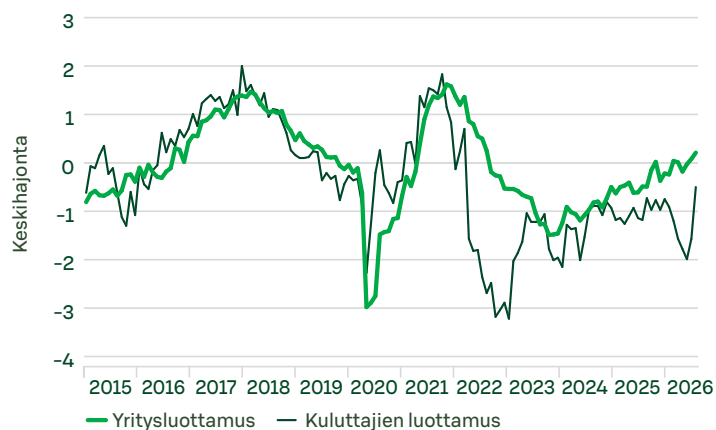
Suomen taloudessa näkyi alkuvuonna aiempaa myönteisempiä merkkejä. Yksityinen kulutus piristyi, ja investoinnit sekä ulkomaankauppa vahvistuivat. Sekä yritysten että kuluttajien luottamus vahvistui kevään mittaan. Asuntomarkkinoilla alkuvuosi oli vaikea. Odotettu käänne ei tapahtunut, vaan asuntokauppojen määrä väheni

edellisvuoteen verrattuna ja hinnat laskivat edelleen. Kesäkuussa Finanssivalvonta päätti nostaa asuntolainakaton 95 prosenttiin myös muille kuin ensiasunnon ostajille. Pidämme tätä tervetulleena muutoksena ja toivomme sen tukevan asuntomarkkinoiden tilannetta.

S-Pankin tuloskehitys jatkui toisella vuosineljänneksellä vakaana, ja tammi-kesäkuun liikevoitto oli 46,3 miljoonaa euroa.

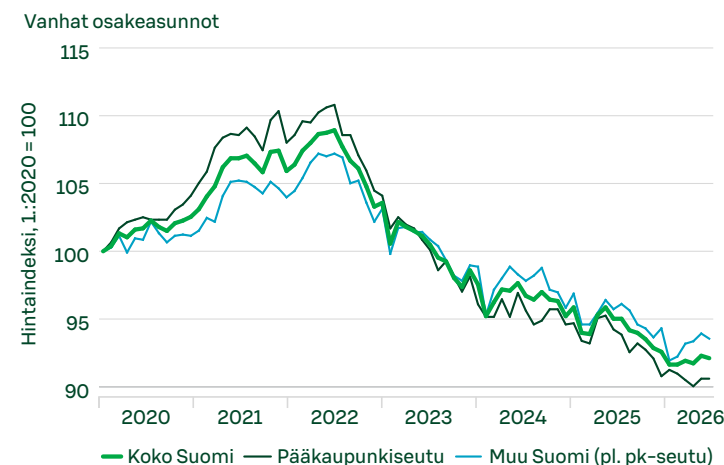
Pankkiliiketoiminnassa talletuskantamme kasvoi 10,7 miljardiin euroon ja lainakanta 9,5 miljardiin euroon. S-Etukortti Visa-kortteja käytetään yhä aktiivisemmin, ja euromääräiset ostot

Luottamusindikaattorit



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus, EK ja S-Pankki

Asuntojen hinnat Suomessa



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus ja S-Pankki

kasvoivat tammi–kesäkuussa noin 11 prosenttia vuoden takaisesta. Asuntomarkkinoiden haastavasta tilanteesta huolimatta S-Pankilla oli asuntolainojen osalta vahva alkuvuosi verrattuna viime vuoteen. Uusien asuntolainojen määrä kehittyi hyvin suhteessa S-Pankin osuuteen suomalaisten asuntolainoista.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa sijoitusmarkkinoiden positiivinen kehitys tuki asiakkaiden kiinnostusta sijoittamiseen. Hallinnoitavat varamme kasvoivat 9,3 miljardiin euroon ja S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä 538 000:een.

Palvelumalli uudistuu asiakaslähtöisesti

S-Pankki on matkalla entistä asiakaslähtöisemmäksi ja digitaalisemmaksi pankiksi. Palvelumallin uudistaminen on yksi merkittävimmistä koko pankkia koskevista muutoksista kuluvalla strategiakaudella.

Uudistuksen keskiössä on S-mobiilisovellus, jonka rooli asiointikanavana kasvaa entisestään. Julkaisimme kulu-neen vuosineljänneksen aikana S-mobiilissa jälleen useita uusia ominaisuuksia, kuten chatbotin, joka auttaa asiakkaitamme pankkiasioden hoitamisessa ympäri vuorokauden. Suositulla sovelluksella on jo noin 2,7 miljoonaa yksittäistä käyttäjää, ja viikossa sitä käyttää noin 1,7 miljoonaa asiakasta.

Mahdollistamme mutkattoman digitaalisen asioinnin kehittämällä palveluitamme jatkuvasti ja tarjoamalla asiakkaille tukea niiden käyttöön. Samalla pyrimme huolehtimaan siitä, että mahdollisimman moni pystyisi käyttämään digitaalisia palveluita. Tulokset ovat rohkaisevia: esimerkiksi S-Pankin toimipisteillä digiopastusta saaneista asiakkaista peräti 93 prosenttia oli käyttänyt digitaalisia palveluitamme seuraavan kuukauden aikana.

Digitaalisten kanavien rinnalla parannamme asiakaskokemusta myös muissa asiointikanavissa. Helpotimme arjen raha-asioden hoitamista laajentamalla käteispalveluiden tarjontaa kevään aikana. TalletusOtto-automaatit täydentävät S-ryhmän toimipaikoissa tarjottavia palveluita laajentamalla käteispalveluita ja tuomalla mutkattomuutta käteisen tallettamiseen.

Palkittua osaamista varallisuudenhoidossa

Varallisuudenhoidon asiantuntemuksemme sai hienon tunnustuksen, kun S-Pankki High Yield Eurooppa Korko-sijoitusrahasto sai jo viidennen kerran arvostetun LSEG Lipper Fund Awards Nordics -palkinnon. Rahasto palkittiin Pohjoismaiden parhaana eurooppalaiseen high yield -lainoihin sijoittavana rahastona viiden vuoden tarkastelujaksolla.

S-Pankki on tullut tunnetuksi myös vaikuttavuussijoitusten edelläkävijänä

Pohjoismaissa. Huhtikuussa toimimme markkinoille uuden vaikuttavuusrahaston, S-Pankki Social Finance I Ky - Kestävä työelämä. Rahasto tukee kestävän työelämän toteutumista rahoittamalla koulutukseen, työllisyyteen ja työurien pidentämiseen tähtääviä hankkeita. Meillä on entuudestaan useampi vaikuttavuusrahasto, joiden rahoittamien hankkeiden kautta on tuettu jo yli 10 000 henkilön työllistymistä.

Kasvua, kehitystä ja tyytyväisempiä asiakkaita

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko on ollut onnistunut monella mittarilla. Strategiamme on edennyt suunnitelmien mukaisesti, ja olemme tuoneet markkinoille useita uusia palveluita ja kehittäneet ratkaisuja, jotka tekevät asiakkaidemme arjesta entistä sujuvampaa.

Tämä työ näkyy positiivisesti sekä asiakastytytyvyyden kasvuna että asiakkaiden aktiivisuuden lisääntymisenä.

Kesäkuun lopussa meillä oli jo 896 000 aktiivista asiakasta. Myös asiointinsa S-Pankkiin keskittävien asiakkaiden määrä kasvoi: heitä oli katsauskauden lopussa 151 000. Aktiivisten asiakkaidemme suosittelevatodennäköisyys on hyvällä tasolla, NPS 51.

Julkinen ostotarjous Oma Säästöpankin osakkeenomistajille

Katsauskauden jälkeen 9.7.2026 käynnistimme vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Oma Säästöpankki Oyj:n liikkeeseen laskeutuista ja ulkona olevista osakkeista. Ostotarjouksen tarjousaika on parhailaan käynnissä, ja sen arvioidaan päättyvän 25.9.2026. Järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2026 viimeisen neljänneksen aikana. Järjestelyn toteutuksessa Oma Säästöpankista tulisi S-Pankin tytäryhtiö.

Tämä yrityskauppa olisi luonteva askel strategiamme toteuttamisessa, joka toteutuessaan tekisi S-Pankista entistä vahvemman vaihtoehtoon asiakkaille. Yhdistämällä molempien pankkien vahvuudet voisimme tarjota entistä parempia palveluita ja asiakaskokemusta yhdistäen digitaalisen helpouden, henkilökohtaisen palvelun ja vahvan paikallisen läsnäolon.

Suurempi kokoluokka parantaisi mahdollisuuksiamme investoida pankin ja palveluiden kehittämiseen toimintaympäristössä, jossa asiakkaiden odotukset ja pankkitoimintaan kohdistuvat vaatimukset kasvavat jatkuvasti. Yhdistyminen loisi myös erinomaiset edellytykset laajentaa yritysliiketoimintaamme, mikä tekisi meistä entistä houkuttelevamman kumppanin yhä useammalle asiakkaalle.

Aiemmista yritysjärjestelyistä hankkimamme kokemus luo hyvät valmiudet toteuttaa mahdollinen yhdistyminen hallitusti, sujuvasti ja vastuullisesti sekä asiakkaiden että henkilöstön näkökulmasta.

Lämpimät kiitokseni asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme. Tästä on hyvä jatkaa kohti loppuvuotta.

RIIKKA LAINE-TOLONEN

Toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Toiminta katsauskaudella	8
Taloudellinen asema	9
Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta	15
Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen	22
Näkymät vuodelle 2026	22
Muut tiedot	24
Taulukot ja liitteet	26
Raportti S-Pankki Oyj:n puolivuositarkastuksen 1.1.–30.6.2026 yleisluonteisesta tarkastuksesta	55

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Keskeiset tapahtumat

Katsauskaudella ei ollut olennaisia tapahtumia.

Toimintaympäristö

Vuoden 2026 ensimmäisellä puoliskolla maailmantaloutta varjosti helmikuun lopussa alkanut Iranin sota. Sen myötä energiahinnat nousivat sekä inflaatiopaineet lisääntyivät laajemmin, ja myös talouden kasvunäkymät hieman heikentyivät. Kesäkuun lopulla Yhdysvallat ja Iran sopivat alustavasti 60 päivän tulitauosta, minkä jälkeen neuvottelut varsinaisesta rauhansopimuksesta käynnistyivät. Maailmantalous on silti kestänyt sodan aiheuttamia riskejä melko hyvin: kuluvan vuoden globaaleja kasvuennusteita laskettiin alkukesään mennessä vain noin 0,1–0,2 prosenttiyksikköä. Inflaation kiihtyminen lisäsi kuitenkin keskuspankkeihin kohdistuvia koronnosto-odotuksia ja johti osin jo koronnostoihin.

Euroalueen talous osoitti kohtuullista kestävyyttä energiashokin ja geopolittisen epävarmuuden keskellä, vaikka talouskasvu hidastuikin. Lähi-idän konflikti heikensi etenkin palvelualoja sekä kuluttajien luottamusta, joka painui keväällä alimmilleen sitten alkuvuoden 2023. Teollisuuden luottamus sen sijaan vahvistui kevään ja alkukesän aikana. Inflaation kiihtyminen ja hintapaineiden leviäminen energiasektorin ulkopuolelle saivat EKP:n aloittamaan koronnostot kesäkuussa, jolloin talletuskorkoa nostettiin 0,25 prosenttiyksiköllä 2,25 prosenttiin. Turvallisuuspolitiikka ja puolustusinvestoinnit pysyivät Euroopassa vahvasti esillä ja vaikuttivat osaltaan talouspolitiikan painotuksiin.

Yhdysvaltojen talous pysyi vuoden 2026 alussa melko vakaana, vaikka kasvunäkymiin liittyvä epävarmuus kasvoi. Iranin sodan suorat vaikutukset jäivät euroalueella vähäisemmiksi maan energiaomavaraisuuden vuoksi, mutta öljyn kallistu-

minen lisäsi kotitalouksien kustannuksia ja nosti lyhyen aikavälin inflaatio-odotuksia. Inflaatiopaineiden vahvistuminen hankaloitti Fedin tilannetta: tammikuun koronlaskun jälkeen keskuspankki piti korot ennallaan, kun hintapaineet kasvoivat samaan aikaan talouskasvun hidastuessa. Työmarkkinat säilyivät varsin vahvoina, vaikka alkuvuoden kehitys viittasi asteittaiseen viilenemiseen.

Suomen taloudessa nähtiin alkuvuonna aiempaa myönteisempiä merkkejä. BKT kasvoi ensimmäisellä neljänneksellä laaja-alaisesti investointien, yksityisen kulutuksen sekä ulkomaankaupan kautta. Vuoden takaiseen verrattuna BKT:n kasvu ylsi jo 1,4 prosenttiin. Erityisen rohkaisevaa oli yksityisen kulutuksen piristyminen, kun kotitaloudet lisäsivät arjen kulutustaan. Myös talousluottamus piristyi kesään mentäessä. Yritysluottamus vahvistui jo huhtikuusta lähtien, ja vihdoinkin kesäkuussa myös

kuluttajien tunnelmat kohenivat. Työmarkkinatilanne pysyi vaikeana, kun yksityisen sektorin työllisyys kääntyi uudelleen laskuun. Inflaatio kiihtyi kahteen prosenttiin Iranin sodan nostettua energiahintoja.

Vuoden 2026 alkupuolisko oli Suomen asuntomarkkinoilla haastava. Asunkauppaa kääntyi laskuun, ja hintakehitys pysyi vaisuna. Tunnelmia heikensi erityisesti euriborkorkojen selvä nousu maaliskuun jälkeen. Tämän seurauksena kotitalouksien epävarmuus asunnon hankinnasta kasvoi alkuvuonna. Myös asuinrakentaminen supistui vuoden alussa uudelleen.

Sijoitusmarkkinat kehittyivät alkuvuonna vahvasti, ja useat osakemarkkinat nousivat jälleen uusiin huippuihin tekoälyyn liittyvien yhtiöiden vetämänä. Myös korkomarkkina rauhoittui ja kääntyi kesän alussa positiiviseksi.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	1-6/2026	1-6/2025
Korkokate (M€)	70,2	66,3	65,0	68,9	71,7	136,5	144,7
Nettopalkkiotuotot (M€)	26,9	25,2	31,2	24,7	24,2	52,2	47,8
Tuotot yhteensä (M€)	99,8	94,9	98,8	95,8	98,0	194,8	198,1
Kulut yhteensä (M€)	-70,6	-67,6	-69,3	-63,5	-65,6	-138,2	-134,3
Arvonalentumiset (M€)	-5,3	-5,0	-6,1	-1,3	-4,4	-10,2	-11,8
Liikevoitto (M€)	23,9	22,4	23,4	31,0	28,0	46,3	51,9
Kulu-tuottosuhte *	0,71	0,71	0,70	0,66	0,67	0,71	0,68

	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	30.6.2026	31.12.2025
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	10 665,9	10 324,1	10 170,8	10 144,9	9 985,0	10 665,9	10 170,8
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 459,1	9 440,3	9 407,6	9 416,2	9 396,0	9 459,1	9 407,6
Saamistodistukset (M€)	1 175,9	1 196,1	1 045,6	966,2	870,3	1 175,9	1 045,6
Oma pääoma (M€)	1 057,1	1 053,7	1 041,6	1 024,3	999,8	1 057,1	1 041,6
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	49,9	49,8	49,3	48,0	50,6	49,9	49,3
Hallinnoitavat varat (M€) **	9 302,8	8 937,7	9 325,7	9 161,7	8 747,1	9 302,8	9 325,7
Oman pääoman tuotto (%) ***	7,1	6,8	8,2	8,6	8,1	7,1	8,2
Koko pääoman tuotto (%) ***	0,5	0,5	0,6	0,7	0,6	0,5	0,6
Omavaraisuusaste (%)	7,7	7,9	7,9	7,8	7,7	7,7	7,9

* Kulu-tuottosuhte on 30.6.2026 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

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

*** Oman pääoman tuotto ja koko pääoman tuotto on 30.6.2026 tilanteessa laskettu annualisoidun liikevoiton perusteella. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

Tulos 4-6/2026

S-Pankki-konsernin huhti-kesäkuun liikevoitto laski 14,6 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 23,9 miljoonaa euroa (28,0).

Tuotot

Tuotot yhteensä olivat 99,8 miljoonaa euroa (98,0), jossa oli kasvua vertailukauteen nähden 1,9 prosenttia. Korkokate laski 2,1 prosenttia ja oli 70,2 miljoonaa euroa (71,7). Korkokate kuitenkin nousi selkeästi ensimmäiseen vuosineljänneksen verrattuna, jolloin se oli 66,3 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 11,0 prosenttia ja olivat 26,9 miljoonaa euroa (24,2). Kehityksen suuruuteen vaikuttivat korttien nettopalkkioiden jaksotusmuutokset, yhteensä 1,4 miljoonaa euroa. Vertailukelpoisesti nettopalkkiotuotot kasvoivat 5,4 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,7 miljoonaa euroa (0,1). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,0 miljoonaa euroa (1,9).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 70,6 miljoonaa euroa (65,6). Kasvua vertailukaudesta oli 7,7 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 27,6 miljoonaa euroa (23,7). Muutos johtui henkilömäärän lisäyksestä ja muuttuvien palkkioiden kehityksestä. Muut hallintokulut olivat 35,9 miljoonaa euroa (33,1). Muutos johtui IT-, markkinointi- ja kortinvalmistuskuluista sekä konsulttikulujen ja vuokratyövoiman kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,9 miljoonaa euroa (5,0). Liiketoiminnan muut kulut olivat 2,2 miljoonaa euroa (3,7).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

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

Tulos ja tase 1-6/2026

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 10,8 prosenttia ja oli 46,3 miljoonaa euroa (51,9). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 37,0 miljoonaa euroa (40,0). Oman pääoman tuotto laski 7,1 prosenttiin (8,1).

Tuotot

Tuotot yhteensä olivat 194,8 miljoonaa euroa (198,1) ja laskivat 1,7 prosenttia. Korkokate laski 5,7 prosenttia ja oli 136,5 miljoonaa euroa (144,7). Korkokatteen lasku tasaantui katsauskaudella. Korkotaso nousi maaliskuusta alkaen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9,2 prosenttia ja olivat 52,2 miljoonaa euroa (47,8). Kun huomioidaan korttien nettopalkkioiden jaksotusmuutokset, yhteensä 2,9 miljoonaa euroa, vertailukelpoista

kasvua oli 3,2 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1,2 miljoonaa euroa (0,7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,9 miljoonaa euroa (4,8).

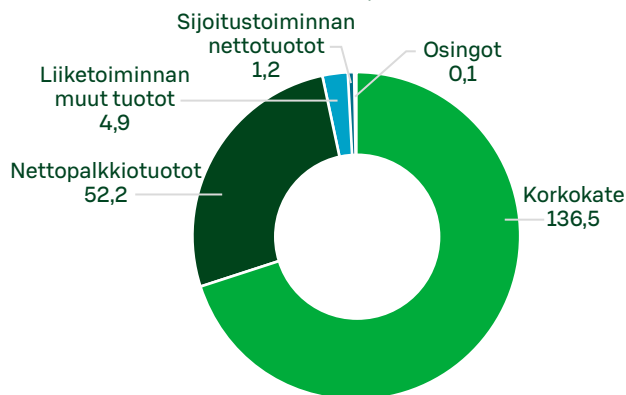
Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 138,2 miljoonaa euroa (134,3). Kasvu vertailukaudesta oli 2,9 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 54,1 miljoonaa euroa (48,3). Kasvuun ovat

vaikuttaneet henkilöresurssien lisäys ja palkkakehitys. Muut hallintokulut olivat 70,2 miljoonaa euroa (64,1). Kasvu johtui pääosin IT- ja markkinointikuluista, kortinvalmistus- ja konsulttikuluista sekä vuokratyövoiman käytöstä. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 9,7 miljoonaa euroa (9,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 4,1 miljoonaa euroa (12,0). Vertailukaudesta liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyi 7,7 miljoonaa euroa seuraamusmaksuja.

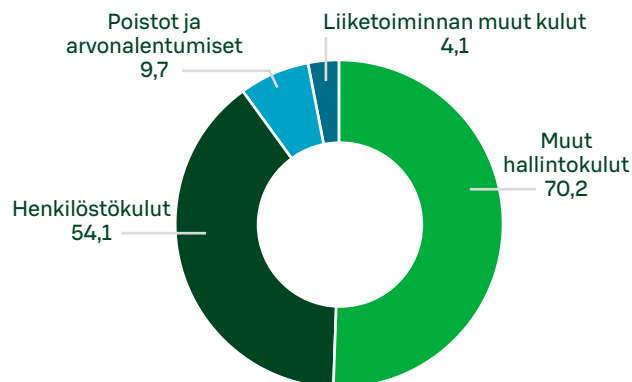
Tuotot yhteensä 1-6/2026 (M€)

194,8



Kulut yhteensä 1-6/2026 (M€)

138,2



Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 17,1 miljoonaa euroa (17,3). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjatusta luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 6,9 miljoonaa euroa (5,4). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 10,2 miljoonaa euroa (11,8).

Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 10 665,9 miljoonaa euroa (10 170,8). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 480,8 miljoonaa euroa (9 271,8) ja määräaikaistalletuksia oli 1 185,2 miljoonaa euroa (899,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 6,8 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 7,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 876,6 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden talletuskanta laski 2,2 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 789,3 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 8 941,3 miljoonaa euroa (8 508,0).

Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 459,1 miljoonaa euroa (9 407,6). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 0,7 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 1,1 prosenttia ja oli 8 245,7 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden luottokanta laski 2,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 213,4 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 89 prosenttia (92).

Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 175,9 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2025 lopussa 1 045,6 miljoonaa euroa.

Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 841,0 miljoonaa euroa (2 535,3). Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeettiasema ja varainhankinta.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 1 057,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 lopussa omaa pääomaa oli 1 041,6 miljoonaa euroa. Oman pääoman muutokseen vaikuttivat katsauskauden tulos ja osingot, yhteensä 20,1 miljoonaa euroa (20,1). Omavaraisuusaste oli 7,7 prosenttia (7,9).

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 9 302,8 miljoonaa euroa (9 325,7). Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Hallinnoitavista varoista S-Pankki-rahastojen osuus oli 5 715,2 miljoonaa euroa (5 671,6), varainhoitopääoman osuus 2 350,5 miljoonaa euroa (2 473,4), konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus 859,6 miljoonaa euroa (795,7) ja S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoimien varojen osuus 377,6 miljoonaa euroa (375,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnät olivat katsauskaudella -154,8 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 365,8 miljoonaa euroa.

Talletukset

(M€)	30.6.2026	31.12.2025	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	9 876,6	9 389,7	5,2 %	7,6 %
Yritysassiakkaat	789,3	781,1	1,1 %	-2,2 %
Yhteensä	10 665,9	10 170,8	4,9 %	6,8 %

Antolainaus

(M€)	30.6.2026	31.12.2025	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	8 245,7	8 184,3	0,8 %	1,1 %
Yritysassiakkaat	1 213,4	1 223,4	-0,8 %	-2,0 %
Yhteensä	9 459,1	9 407,6	0,5 %	0,7 %

Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin

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

Pankkiliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 50,5 miljoonaa euroa (57,3). Tuotot yhteensä laskivat 2,8 prosenttia 175,4 miljoonaan euroon (180,3). Kulut kasvoivat 3,0 prosenttia 114,6 miljoonaan euroon (111,2). Saamisten arvonalentumiset olivat 10,2 miljoonaa euroa (11,8). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli toukokuun 2026 lopussa laskenut 0,19 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 0,36 prosenttia. Tammi-kesäkuussa 2026 S-Pankin asuntolainahakemusten kappalemäärä laski noin 4,4 prosenttia vertailukaudesta.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-6/2026	1-6/2025	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	175,4	180,3	-2,8 %
Liiketoiminnan kulut	-114,6	-111,2	3,0 %
Saamisten arvonalentumiset	-10,2	-11,8	-13,3 %
Liikevoitto (-tappio)	50,5	57,3	-11,8 %

S-Etukortti Visa -korttien käyttö pysyi katsauskaudella hyvällä tasolla. Korttistosten euromääräinen summa kasvoi 10,6 prosenttia ja korttistosten kappalemäärä 9,8 prosenttia vuotta aiemmasta.

S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat kesäkuussa 28 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 0,6 miljoonaa euroa (-1,0). Tuotot yhteensä kasvoivat 5,4 prosenttia 24,8 miljoonaan euroon (23,5). Kulut laskivat 1,1 prosenttia 24,2 miljoonaan euroon (24,5).

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -154,8 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 365,8 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 538 000:aan vuotta aiemmasta noin 472 000:sta.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-6/2026	1-6/2025	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	24,8	23,5	5,4 %
Liiketoiminnan kulut	-24,2	-24,5	-1,1 %
Liikevoitto (-tappio)	0,6	-1,0	159,3 %

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Kulut yhteensä:

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

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu-tuottosuhde:

Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset
+ Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot
+ Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

Oman pääoman tuotto (ROE), %:

Tilikauden voitto (-tappio) (annualisoitu) x 100
Oma pääoma keskimäärin

Koko pääoman tuotto (ROA), %:

Tilikauden voitto (-tappio) (annualisoitu) x 100
Taseen loppusumma keskimäärin

Omavaraisuusaste, %:

Oma pääoma yhteensä x 100
Taseen loppusumma

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %:

Omat varat yhteensä x 100
Kokonaisriski

Ensisijaisen pääoman (T1) vakavaraisuussuhde, %:

Ensisijainen pääoma (T1) x 100
Kokonaisriski

Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %:

Ydinpääoma (CET1) x 100
Kokonaisriski

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %:

Ensisijainen pääoma (T1) x 100
Vastuiden määrä

Maksuvalmiusvaatimus (LCR suhdeluku), %:

Maksuvalmiuspuskuri x 100
Likviditeetin nettoulosvirtaukset 30 kalenteripäivän
stressikauden aikana

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR suhdeluku), %:

Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus x 100
Vaadittu pysyvä rahoitus

Järjestämättömät saamiset vastuista, %:

Järjestämättömät saamiset, brutto x 100
Lainat ja ennakkomaksut

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

Merkittävimmät riskit, jotka voivat vaikuttaa S-Pankin kannattavuuteen, vakavaraisuuteen ja maksuvalmiuteen, liittyvät liiketoimintavolyymien, anto- ja ottolainauksen marginaalien, yleisen korkotason, toimintaympäristön ja luottotappioiden epäsuotuisaan kehitykseen.

Vuoden 2026 alkupuolella geopolittinen tilanne ja sotatoimet Lähi-idässä lisäsivät markkinoiden epävarmuutta ja vaikuttivat erityisesti energiahintoihin sekä korko- ja inflaatio-odotuksiin. EKP nosti talletuskorkoa kesäkuussa 0,25 prosenttiyksiköllä 2,25 prosenttiin. Suomen talouden kehityksessä nähtiin alkuvuonna elpymisen merkkejä ja yksityisen kulutuksen piristymistä. Työllisyystilanne pysyi kuitenkin haastavana ja asunto-markkinoiden kehitys pysyi vaisuna.

Toimintaympäristön vaikutukset S-Pankin riskiasemaan jäivät rajallisiksi. Pankin vakavaraisuus ja likviditeetti-asema säilyivät vahvoina, ja talletuskannan kasvu tuki likviditeettiasemaa. Luottosalkun kokonaislaatu pysyi hyvänä, vaikka kotitalouksien ostovoimaan, korkotasoon ja asuntomarkkinoiden väsymiseen liittyvä epävarmuus korosti ennakoivan riskien seurannan merkitystä.

S-Pankilla on vahvat pääoma- ja likviditeettipuskurit, jotka tukevat toimintakykyä myös epävarmassa ja nopeasti muuttuvassa toimintaympäristössä. Stressitestien perusteella pankin riskinkantokyky säilyy hyvänä myös tilanteissa, joissa toimintaympäristön muutokset ovat ennakoitua voimakkaampia.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

(M€)	30.6.2026	31.12.2025
Kokonaisriski yhteensä	4 191,4	4 129,0
Luotto- ja vastapuoliriski	3 542,9	3 476,1
Operatiivinen riski	643,4	643,4
Vastuun arvonnoikaisuriski	5,1	9,5
Omat varat yhteensä	1 066,8	1 044,6
Ydinpääoma (CET1)	983,0	956,7
Toissijainen pääoma (T2)	83,8	87,9
Kokonaispääomavaade	13,02 %	13,52 %
Vakavaraisuussuhde	25,5 %	25,3 %
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	23,5 %	23,2 %
Järjestämättömät saamiset vastuista	2,0 %	1,8 %
Vähimmäisomavaraisuusaste	7,0 %	7,1 %
Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)	341,6 %	318,1 %
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)	165,2 %	161,1 %

Luottoriski

S-Pankin luotonanto painottuu henkilöasiakkaiden asuntoluottoihin, korttiluottoihin ja kulutusluottoihin. Yrityssiakkaiden luottokanta koostuu pääosin asunto-osakeyhtiöiden vakuudellisesta rahoituksesta. Strategiansa mukaisesti S-Pankki on valmis ottamaan kohtalaista luottoriskiä henkilöasiakasluotoksessa, kun taas muiden luottoriskien osalta riskinottohalukkuus on matala. Luottoriskiprofiilia ylläpidetään huolellisella luotonmyynnillä, riskienhallinnalla ja jatkuvalla seurannalla.

Luottokanta kasvoi katsauskauden aikana 9,5 miljardin euron (9,4) tasolle, eikä luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä tapahtunut merkittäviä muutoksia. Luottokannasta 81,7 prosenttia (82,1) oli kiinteistövakuumallisia lainoja pääasiallisesti henkilöasiakkaille ja asunto-osakeyhtiöille Suomessa.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 0,7 miljoonaa

euroa 49,9 miljoonaan euroon (49,3). Luottoriskivastuisiin suhteutettu ECL-varaus oli 0,37 prosenttia (0,38). Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–6/2026 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 487,1 miljoonaa euroa (496,7), joka vastaa 5,9 prosentin (6,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 317,7 miljoonaa euroa (305,8). Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,5 prosenttia (2,5). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,8 prosenttia (0,7).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa oli yhteensä 187,7 miljoonaa euroa (169,5) ja kaikki järjestämättömät

luotot kohdistuivat henkilöasiakasluottoihin. Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde oli 2,0 prosenttia (1,8). Talousympäristön haasteet ovat kasvattaneet henkilöasiakasluottojen järjestämättömiä saamia. Suomen talouden pitkittynyt heikko kehitys on heikentänyt maksukykyä osalla henkilöasiakkaista.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla. Kokonaisvakavaraisuus oli 25,5 prosenttia (25,3) ja CET1-vakavaraisuus 23,5 prosenttia (23,2). Omien varojen kokonaismäärä oli 1 066,8 miljoonaa euroa (1 044,6), joista CET1-varoja oli 983,0 miljoonaa euroa (956,7) ja T2-varoja 83,8 miljoonaa euroa (87,9). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta tullut tuloskehitys.

S-Pankin kokonaisriski kasvoi 62,4 miljoonaa euroa katsauskauden aikana ja oli yhteensä 4 191,4 miljoonaa euroa

(4 129,0). Kokonaisriskin kasvu johtui luottoriskin riskipainotettujen saamisten kasvusta, joka oli suurinta kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojattujen vastuiden vastuuryhmässä. Luottoriskin riskipainotettuja saamia kasvatti lisäksi maksukyvyttömiä vastuiden ja sijoitusten määrän kasvu. Muutokset vastuun arvonnoikaisuun liittyvässä riskissä olivat vähäisiä katsauskauden aikana.

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 7,0 prosenttia (7,1) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman vähimmäistason että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden rajan.

Likviditeettiasema ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema ja varainhankinta olivat katsauskauden lopussa vahvalla tasolla. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 341,6 prosenttia (318,1), ja pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli 165,2 prosenttia (161,1). S-Pankki ei nostonut katsauskauden aikana markkinaehtoista tukkurahoitusta, ja talletuskanta vahvistui.

Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä kasvoi ja oli yhteensä 3 909,6 miljoonaa euroa (3 477,4). Keskuspank-

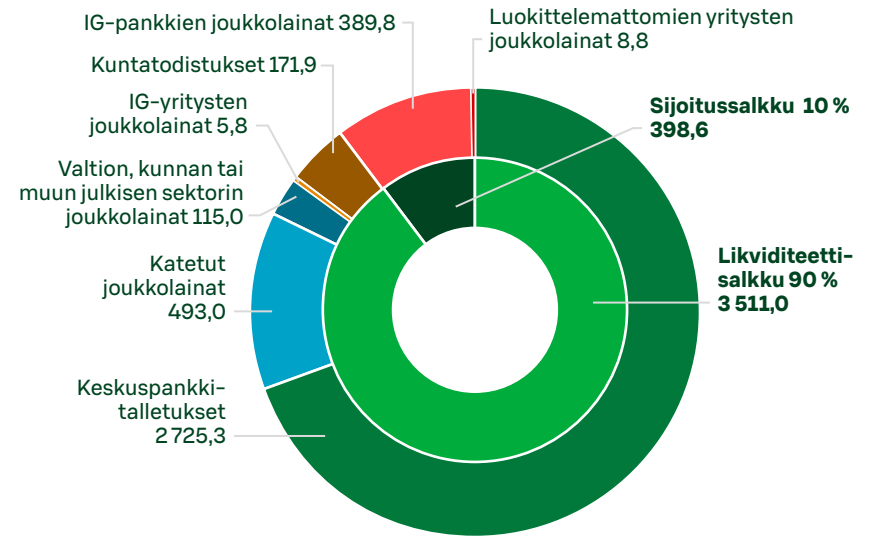
kitalletuksen määrä kasvoi katsauskaudella, ja saamistodistusten määrää kasvatettiin sekä likviditeetti- että sijoitussalkussa. Suurin kasvu tapahtui sijoitussalkun korkean luottoluokituksen (investment grade, IG) pankkien joukkolainoissa ja likviditeettisalkun katetuissa joukkolainoissa.

S-Pankin likviditeettisalkku

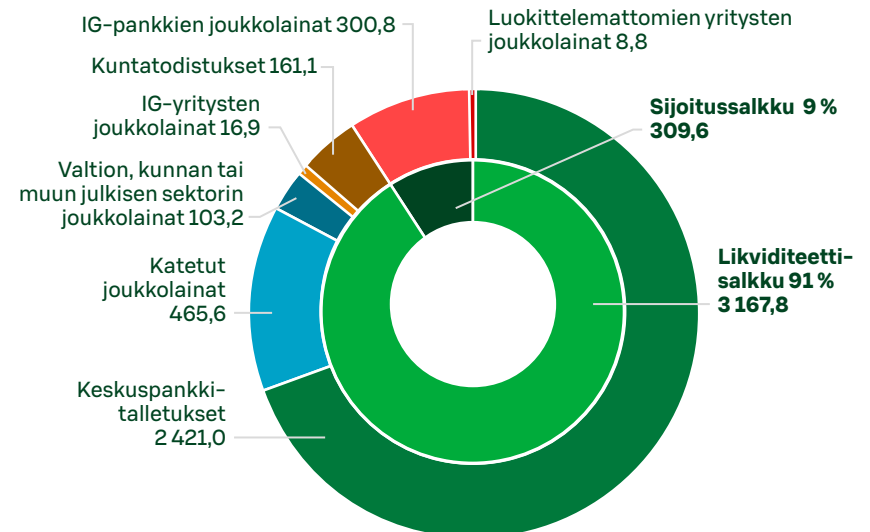
(M€)	30.6.2026		31.12.2025	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletukset	2 725,3	2 725,3	2 421,0	2 421,0
Valtion, kunnan tai muun julkisen sektorin joukkolainat	115,0	115,0	103,2	103,2
Katetut joukkolainat	493,0	447,8	465,6	421,5
Kuntatodistukset	171,9	171,9	161,1	161,1
IG-yritysten joukkolainat	5,8	2,9	16,9	8,4
Yhteensä	3 511,0	3 462,9	3 167,8	3 115,2

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma (M€)

30.6.2026



31.12.2025



Markkinariski

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

Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -21,6 miljoonaa euroa (-18,1). Nykyarvoriski kasvoi saamistodistusten määrän kasvun seurauksena. Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -4,8 miljoonaa euroa (-10,1). Korkotuloriskin lasku johtui johdannaissuojien sekä kiinteäkorkoisten saamistodistusten määrän kasvusta. Korkotuloriski

lasketaan korkojen yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen, johon lisätään markkina-arvon muutokset. Luottopreemioriski oli katsauskauden lopussa -6,3 miljoonaa euroa (-5,6).

MREL-vaade

Rahoitusvakausturvasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitospohjaisen MREL-vaatimuksen. Viimeisin ja voimassa oleva MREL-päätös on annettu 19.3.2026. Päätöksen mukaisesti kesäkuun lopussa voimassa ollut vaade oli 21,91 prosenttia (21,94) kokonaisriskin määrästä ja 7,85 prosenttia (7,80) vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Rahoitusvakausturvasto ei ole asettanut S-Pankille omien varojen ja alisteisten velkojen vaatimusta (subordinaatiovaatimus).

Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisä-

pääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 30.6.2026 suuruudeltaan 3,52 prosenttia (3,52).

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omilla varoilla ja hyväksyttävillä veloilla. Hyväksyttävät velat muodostuvat joukkovelkakirjalainaohjelman alla liikkeesseen lasketuista Senior Preferred- ja Senior Non-Preferred -joukkovelkakirjalainoista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on yli vuoden. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 38,7 prosenttia (39,0) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 11,6 prosenttia (12,0).

Operatiivinen riski

S-Pankin operatiivisen riskin toteutukseen vaikuttivat toimeksiantojen toteuttamiseen ja prosesseihin liittyvät poikkeamat sekä ulkoiset väärinkäytökset. Operatiivisen riskin toteutuneet tappiot ensimmäisellä vuosipuoliskolla olivat 0,8 miljoonaa euroa (8,5). Vertailukauden tappioista 7,7 miljoonaa euroa johtui viranomaisten vuoden 2022

järjestelmähaavoittuvuudesta antamasta seuraamusmaksusta.

Euroopan ja koko maailman pitkittynyt kiristynyt turvallisuustilanne on edelleen pitänyt yllä S-Pankissa tehostettua varautumista tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. Geopoliittinen tilanne on edelleen heikko johtuen Lähi-Idän epävakasta tilanteesta sekä Ukrainan sodasta. Ukrainan sodan vaikutuksia on nähty myös Suomessa Venäjälle suunnattujen dronejen päädyttyä Suomeen, eikä tilanteen odoteta parantuvan ennen Ukrainan sodan loppumista.

Tietoturvahyökkäysten määrä on pysynyt aikaisempia vuosia korkeammalla tasolla, mutta katsauskauden aikana hyökkäykset eivät johtaneet yksittäisten katkosten lisäksi merkittäviin haittoihin S-Pankin asiakkaille. Nopeasti muuttuva geopoliittinen tilanne on edellyttänyt entistä ajantasaisempaa ja tarkempaa seurantaa, jotta mahdolliset vaikutukset S-Pankin toimintaan on tunnistettu.

Omien varojen vaateet

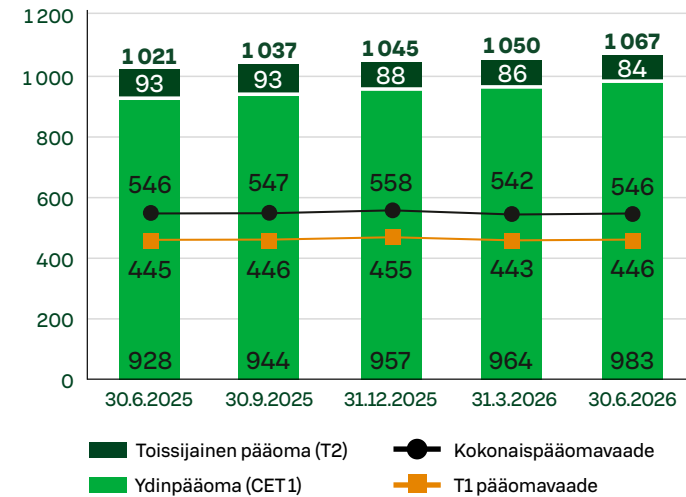
S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,02 prosenttia (13,52). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista, järjestelmäriskipuskurista ja laitospohjaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade).

Finanssivalvonnan S-Pankille asettama harkinnanvarainen lisäpääomavaade laski katsauskauden aikana 2,0 prosentista 1,5 prosenttiin kokonaisriskin määrästä. Muutos astui voimaan 31.3.2026 alkaen, ja on voimassa enintään 31.3.2029 saakka. Kyseinen Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusase-

tuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

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

Omien varojen ja pääomavaateiden kehitys (M€)



S-Pankin kokonaispääomavaade 30.6.2026

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Järjestelmä-riskipuskuri		Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	188,6	2,5 %	104,8	0,02 %	1,0	1,0 %	41,9	0,84 %	35,4	8,87 %	371,7
AT1	1,5 %	62,9							0,28 %	11,8	1,78 %	74,7
T2	2,0 %	83,8							0,38 %	15,7	2,38 %	99,5
Yhteensä	8,0 %	335,3	2,5 %	104,8	0,02 %	1,0	1,0 %	41,9	1,50 %	62,9	13,02 %	545,9

Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 23,5 prosenttia (23,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 25,5 prosenttia (25,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 26,3 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 4,1 miljoonalla eurolla. CET1-varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta tullut tuloskehitys.

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

S-Pankin kokonaisriski kasvoi 62,4 miljoonaa euroa katsauskauden aikana ja oli yhteensä 4 191,4 miljoonaa euroa (4 129,0). Kokonaisriskin kasvusta 66,8 miljoonaa euroa johtui luottoriskin riski-

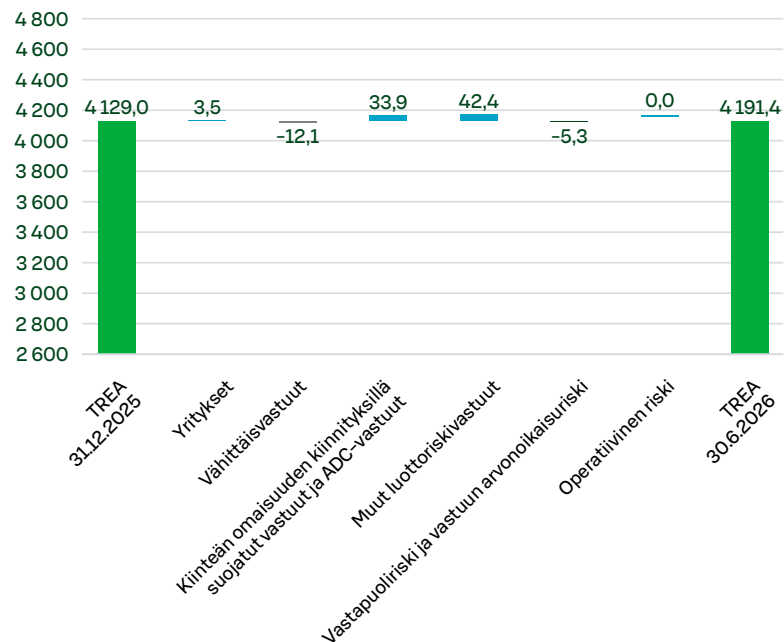
painotettujen saamisten kasvusta. Tähän vaikuttivat sekä kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojattujen vastuiden riskipainotettujen saamisten kasvu että maksukyvyttömiä vastuiden ja sijoitusten määrän kasvu. Muutokset vastuun arvonoi-kaisuun liittyvässä riskissä olivat vähäisiä katsauskauden aikana. Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 84,5 prosenttia (84,2). Merkittävimmät vastuuryhmät ovat kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojatut vastuut ja vähittäissaamiset.

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

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	30.6.2026	31.12.2025
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	1 047,8	1 021,5
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	483,8	483,8
Kertyneet voittovarat	484,0	456,3
Käyvän arvon rahasto	-3,0	-1,5
Vähennykset ydinpääomasta	64,8	64,8
Aineettomat hyödykkeet	61,7	62,5
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoi-kaisu	1,2	1,1
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	1,9	1,2
Ydinpääoma (CET1)	983,0	956,7
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	983,0	956,7
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	83,8	87,9
Debenttuurit	83,8	87,9
Toissijainen pääoma (T2)	83,8	87,9
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	1 066,8	1 044,6
Kokonaisriski (M€)	30.6.2026	31.12.2025
Luotto- ja vastapuoliriski	3 542,9	3 476,1
Operatiivinen riski	643,4	643,4
Vastuun arvonoi-kaisuun liittyvä riski (CVA)	5,1	9,5
Kokonaisriski yhteensä	4 191,4	4 129,0
Suhdeluvut (%)	30.6.2026	31.12.2025
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	23,5	23,2
Ensisijaisen pääoman (T1) vakavaraisuussuhde	23,5	23,2
Vakavaraisuussuhde	25,5	25,3

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksensä tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta. Julkistetut vakavaraisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivuilta osoitteesta s-pankki.fi.

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisessa vuosittaisessa Pilari 3 -raportissa esitetään kattavat tiedot S-Pankin riskienhallinnasta ja riskiasemasta. Tiiviimmässä raportissa julkaistaan keskeiset mittarit puolivuositain. Pilari 3 -tiedot julkaistaan tilinpäätöksestä ja puolivuositarkastuksesta erillisenä asiakirjana. Vuodesta 2026 alkaen S-Pankin Pilari 3 -tiedot on julkaistu Euroopan pankkiviranomaisen ylläpitämällä Pilari 3 Data Hub (P3DH) -tiedonkeruualustalla. Aiempien vuosien raportit ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki tiedotti 9.7.2026 allekirjoittaneensa Oma Säästöpankin kanssa yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti S-Pankki julkisti käynnistävänsä vapaaehtoisen suositellun julkisen käteisostotarjouksen kaikista Oma Säästöpankki Oyj:n liikkeeseen laskeutuista ja ulkona olevista osakkeista. Järjestelyn arvioidaan toteutuvan

vuoden 2026 viimeisen neljänneksen aikana. Toteutuessaan Oma Säästöpankista tulisi S-Pankin tytäryhtiö.

Kansainvälinen luottoluokittaja Standard & Poor's vahvisti 14.7.2026 S-Pankin pitkäaikaisen ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasot (A-/A-2). Luottoluokituksen näkymät säilyivät vakaina.

S-Pankki tiedotti 16.7.2026 Finanssivalvonnan hyväksyneen ostotarjousta koskevan suomenkielisen tarjousasiakirjan sekä tarjousajan alkavan 17.7.2026 ja päättyvän 25.9.2026, ellei tarjousaikaa jatketa ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

NÄKYMÄT VUODELLE 2026

Maailmantalouden näkymät loppuvuodelle ovat varovaisen myönteiset. Keskeinen kysymys on, vakiintuuko Lähi-idän tilanne ja pysyvätkö energiahinnat kesäkuun loppuilla nähdyllä alemmilla tasoilla. Jos tulitauko johtaa pysyvämpään rauhaan, talousnäkymät voivat vähitellen kirkastua: energiamarkkinoiden paineet hellittäisivät, toimitusketjut palautuisivat asteittain ja

keskuspankkien tarve kiristää rahapolitiikkaa jäisi rajallisemmaksi.

Euroalueen näkymät loppuvuodelle 2026 ovat edelleen hauraat ja vahvasti inflaatiokehityksestä riippuvaiset. Talousnäkymät ovat heikentyneet kevään aikana, kun energian hinnan nousu, geopoliittinen epävarmuus ja luottamuksen heikkeneminen ovat

painaneet kasvua. Samalla on kuitenkin saatu yhä enemmän merkkejä siitä, että hintapaineet ovat leviämässä energiasektorin ulkopuolelle. Tämän vuoksi EKP todennäköisesti jatkaa koronnostojaan syyskuussa.

Yhdysvaltojen talousnäkymät loppuvuodelle 2026 ovat kohtuullisen vakaat, mutta inflaation ja kuluttajien käyttä-

tymisen varassa. Matala kuluttajaluottamus heikentää kulutushalukkuutta ja muodostaa riskin kasvulle, sillä yksityinen kulutus on Yhdysvaltojen talouden keskeinen moottori. Toisaalta eteenpäin katsovat indikaattorit viittaavat siihen, että kasvu pysyy edelleen kohtuullisen hyvällä uralla. Rahapolitiikan kannalta ratkaisevaa on inflaation kehitys. Jo kesäkuussa keskuspankki Fed siirtyi viestinnässään tulevaa koronostoa puoltavaan suuntaan. Marraskuun välivaalit nousevat myös loppuvuonna huomion kohteeksi.

Suomen talouden myönteiset kasvu-uutiset vahvistavat loppuvuoden näkymää. Lähi-idän tilanteen aiheuttama epävarmuus ja keväinen korkojen nousu kuitenkin varjostavat kehitystä. Alustava sopu Lähi-idässä parantanee kuitenkin loppuvuoden tunnelmia myös Suomessa, sillä korkonäkymä voi tulla

aiempaa suotuisammaksi. Myös työttömyysasteen käänteelle alaspäin on hyvät edellytykset vahvemman talouskasvun myötä. Työmarkkinatilanteen kohentuminen olisi merkittävä kotitalouksien luottamusta kohentava seikka, ja se parantaisi myös kulutusnäkymiä.

Asuntojen hintakehitys on pysynyt vaisuna, eivätkä korkeammat euribor-korot enteile selvää piristymistä vielä tänä vuonna. Suomen talouskasvun vahvistuminen ja työmarkkinoiden odotettu käänne parempaan voivat kuitenkin tukea myös asuntomarkkinoita. Jos myös korkotilanne vakiintuu, asuntojen hinnoilla on edellytyksiä nousta pohjatasoiltaan jo loppuvuoden aikana.

Sijoitusmarkkinoiden loppuvuoden näkymät ovat edelleen kohtuulliset, mutta alkuvuoden vahvan nousun jälkeen nousuvara näyttää aiempaa

rajallisemmalta. Osakemarkkinoilla tulokasvuodotukset ovat korkealla ja arvostustasot paikoin vaativia, etenkin Yhdysvalloissa, jossa nousu on ollut kapean yhtiöjoukon varassa. Geopoliittinen epävarmuus ja korkomarkkinoiden heilunta voivat lisätä markkinoiden vaihtelua, mutta Lähi-idän tilanteen rauhoittuminen tukisi sijoittajien riskinottohalukkuutta ja voisi tukea loppuvuoden markkinatunnelmaa.

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

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Vuoden 2026 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2026. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2025 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana 31.12.2025 päättyneellä tili-

kaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 2,20 euroa osakkeelta, yhteensä 20 072 082,80 euroa.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuulli-

sena tilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Kestävyyssraportoinnin varmentajaksi valittiin kestävyystarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana kestävyysraportointitarkastaja Petri Kettunen.

Hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin:

Jari Annala, KTM

Kim Biskop, KTM

Tom Dahlström, VTT

Kati Hagros, DI, VTM

Hillevi Mannonen, FK, SHV, HHJ

Tarja Tikkanen, OTK, varatuomari, HHJ, TMA

Jorma Vehviläinen, KTM

Niklas Österlund, KTM

SOK:n liiketoiminnan johtaja

Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja

Sarvatra Technologies Europe Oy:n toimitusjohtaja

Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja

hallitusammattilainen

hallitusammattilainen

SOK:n CFO

Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa PeeÄssän toimitusjohtaja, KTM Mikko Junttila.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

Toimitusjohtaja

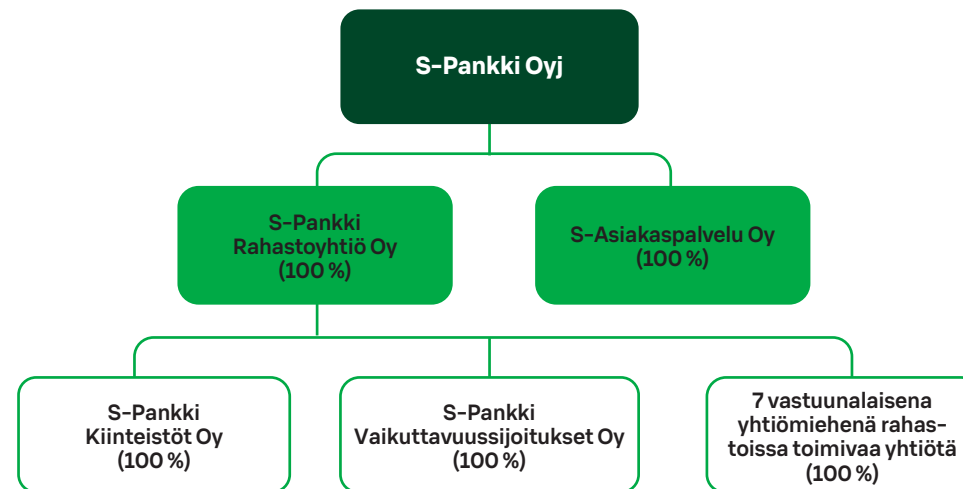
S-Pankin toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen ja toimitusjohtajan sijaisena likka Kuosa.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 1 304 henkilöä (1 202). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 1 113 henkilöä (1 016). Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä työskenteli yhteensä 37 henkilöä (39) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 154 henkilöä (147). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 45,1 miljoonaa euroa (40,2).

Konsernirakenne

Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2025 vuosikertomuksessa.



TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Liitetieto	1-6/2026	1-6/2025
Korkotuotot		249 560	275 377
Korkokulut		-113 096	-130 664
Korkokate	4	136 464	144 713
Palkkiotuotot		62 719	58 637
Palkkiokulut		-10 558	-10 880
Nettopalkkiotuotot	5	52 160	47 757
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	1 157	749
Osingot		68	49
Liiketoiminnan muut tuotot		4 906	4 792
Tuotot yhteensä		194 756	198 060
Henkilöstökulut		-54 146	-48 334
Muut hallintokulut		-70 233	-64 130
Poistot ja arvonalentumiset		-9 681	-9 900
Liiketoiminnan muut kulut		-4 149	-11 955
Kulut yhteensä		-138 209	-134 318
Saamisten arvonalentumiset	7	-10 242	-11 817
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0	1
LIIEVOITTO (-TAPPIO)		46 304	51 927
Tuloverot		-9 270	-11 891
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		37 034	40 036
josta:			
emoyhtiön omistajille		37 034	40 036

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Liitetieto	1-6/2026	1-6/2025
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		37 034	40 036
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9	-1 832	2 752
Verovaihtelu		369	-553
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		-1 463	2 199
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-1 463	2 199
Laaja tulos yhteensä		35 571	42 235
josta:			
emoyhtiön omistajille		35 571	42 235

Konsernin tase

(t€)	Liitetieto	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2025
Varat				
Käteiset varat	8, 9	2 841 019	2 535 316	2 461 272
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8, 9	969 064	854 227	746 203
Saamiset luottolaitoksilta	8, 9	36 198	27 930	27 220
Saamiset asiakkailta	8, 9	9 459 112	9 407 636	9 396 008
Saamistodistukset	8, 9, 10	206 803	191 346	124 057
Johdannaissopimukset	8, 9, 10	14 319	29 466	51 968
Osakkeet ja osuudet	8, 9	16 296	16 253	16 882
Osuudet osakkuusyrityksissä		5	5	6
Aineettomat hyödykkeet		61 698	62 506	59 978
Aineelliset hyödykkeet		8 243	10 122	11 505
Verosaamiset		4 158	2 969	5 549
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		92 504	96 801	79 954
Muut varat		4 335	5 178	7 129
Varat yhteensä		13 713 754	13 239 756	12 987 731

(t€)	Liitetieto	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2025
Velat				
Velat luottolaitoksille	8, 9	32 006	57 197	76 860
Velat asiakkaille	8, 9, 10	10 738 833	10 241 514	10 054 094
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8, 9, 10, 11	1 603 946	1 616 468	1 578 282
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8, 9, 12	85 666	89 999	91 333
Johdannaissopimukset	8, 9, 10	13 818	4 479	889
Varaukset		179	179	225
Verovelat		4 066	8 228	5 744
Siirtovelat		99 144	100 061	95 261
Muut velat		79 039	80 074	85 264
Velat yhteensä		12 656 698	12 198 200	11 987 951
Oma pääoma				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		480 873	482 335	483 644
Kertyneet voittovarot		493 303	476 341	433 257
Emoyhtiön omistajat		1 057 056	1 041 557	999 781
Oma pääoma yhteensä		1 057 056	1 041 557	999 781
Velat ja oma pääoma yhteensä		13 713 754	13 239 756	12 987 731

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

(t€)	Liitetieto	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
		Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2025		82 880	483 828	-2 384	413 293	977 618
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					40 036	40 036
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			2 199		2 199
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			—		—
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					—	—
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				2 199	—	2 199
Laaja tulos yhteensä				2 199	40 036	42 235
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako *					-20 072	-20 072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-20 072	-20 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2025		82 880	483 828	-185	433 257	999 781

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

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

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

(t€)	Liitetieto	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
		Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2026		82 880	483 828	-1 493	476 341	1 041 557
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					37 034	37 034
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			-1 463		-1 463
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8,9			—		—
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvон uudelleenmäärittäminen					—	—
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				-1 463	—	-1 463
Laaja tulos yhteensä				-1 463	37 034	35 571
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako *					-20 072	-20 072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-20 072	-20 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2026		82 880	483 828	-2 955	493 303	1 057 056

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

Konsernin rahavirtalaskelma

(t€)	Liitetieto	1-6/2026	1-6/2025
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (-tappio)		37 034	40 036
Poistot ja arvonalentumiset		9 681	9 900
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		0	-1
Luottotappiot		17 092	17 275
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-815	1 166
Tuloverot		9 270	11 891
Muut oikaisut		31	102
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		7 696	-2 494
Tuloksen oikaisut yhteensä		42 955	37 839
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		79 989	77 875
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-3 756	-6 101
Saamiset asiakkailta		-68 614	53 023
Sijoitusomaisuus		-131 619	-242 278
Muut varat		1 226	-5 621
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-202 762	-200 976
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		-25 191	11 160
Velat asiakkaille		509 809	587 444
Muut velat		-4 059	1 589
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		480 559	600 193
Maksetut verot		-14 252	-19 642
Liiketoiminnan rahavirta		343 533	457 449

(t€)	Liitetieto	1-6/2026	1-6/2025
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-6 758	-5 074
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		—	-148 375
Investointien rahavirta		-6 758	-153 449
Rahoituksen rahavirta			
Lyhytaikaisten lainojen lisäys/vähennys		—	-590 000
Velkakirjalainojen ja debenttuurien takaisinmaksut	11, 12	-4 333	-137 256
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-2 214	-2 266
Maksetut osingot		-20 072	-20 072
Rahoituksen rahavirta		-26 619	-749 594
Rahavarojen muutos		310 156	-445 594
Rahavarat, avaava tase		2 538 751	2 909 392
Rahavarojen muutos		310 156	-445 594
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		59	-13
Rahoitusvarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	8, 9	2 841 019	2 461 272
Vaadittaessa maksettavat		7 947	2 513
Rahavarat yhteensä		2 848 966	2 463 785
Rahavirtalaskelman lisätiedot:			
Maksetut korot		-109 128	-136 147
Saadut osingot		68	49
Saadut korot		253 120	277 982

Konsernin tulokset neljännesvuosittain

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	1-6/2026	1-6/2025
Korkotuotot	126 242	123 318	120 349	126 048	130 446	249 560	275 377
Korkokulut	-56 029	-57 067	-55 345	-57 173	-58 732	-113 096	-130 664
Korkokate	70 213	66 251	65 003	68 874	71 714	136 464	144 713
Palkkiotuotot	32 821	29 898	32 069	30 637	29 513	62 719	58 637
Palkkiokulut	-5 904	-4 654	-899	-5 938	-5 272	-10 558	-10 880
Nettopalkkiotuotot	26 916	25 244	31 170	24 699	24 241	52 160	47 757
Sijoitustoiminnan nettotuotot	674	483	-206	179	78	1 157	749
Osingot	64	4	35	4	42	68	49
Liiketoiminnan muut tuotot	1 955	2 951	2 834	2 089	1 934	4 906	4 792
Tuotot yhteensä	99 822	94 934	98 836	95 846	98 008	194 756	198 060
Henkilöstökulut	-27 599	-26 547	-27 503	-25 368	-23 716	-54 146	-48 334
Muut hallintokulut	-35 894	-34 340	-34 662	-30 078	-33 132	-70 233	-64 130
Poistot ja arvonalentumiset	-4 889	-4 792	-5 034	-4 936	-4 962	-9 681	-9 900
Liiketoiminnan muut kulut	-2 216	-1 932	-2 090	-3 098	-3 742	-4 149	-11 955
Kulut yhteensä	-70 598	-67 611	-69 288	-63 480	-65 552	-138 209	-134 318
Saamisten arvonalentumiset	-5 283	-4 959	-6 104	-1 337	-4 431	-10 242	-11 817
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	—	-1	—	1	0	1
LIIVEVOITTO (-TAPPIO)	23 941	22 364	23 443	31 029	28 026	46 304	51 927
Tuloverot	-4 783	-4 487	-4 840	-6 548	-7 132	-9 270	-11 891
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	19 157	17 877	18 602	24 481	20 894	37 034	40 036
josta:							
emoyhtiön omistajille	19 157	17 877	18 602	24 481	20 894	37 034	40 036

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	1-6/2026	1-6/2025
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	19 157	17 877	18 602	24 481	20 894	37 034	40 036
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	—	—	1	—	—	—	—
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	—	—	—	90	—	—	—
Verovaiikutus	—	—	0	-18	—	—	—
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	—	—	1	72	—	—	—
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	5 284	-7 116	-1 731	3	1 877	-1 832	2 752
Verovaiikutus	-1 056	1 425	345	4	-376	369	-553
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	4 228	-5 691	-1 387	7	1 501	-1 463	2 199
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	4 228	-5 691	-1 386	78	1 501	-1 463	2 199
Laaja tulos yhteensä	23 386	12 186	17 217	24 559	22 395	35 571	42 235
josta:							
emoyhtiön omistajille	23 386	12 186	17 217	24 559	22 395	35 571	42 235

Liitetieto 1: Perustiedot

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostointia. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa. Pankki harjoittaa myös lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (11.3.2022/151) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankki tarjoaa lisäksi sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) 1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

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

Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laatimisperiaatteet

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2026 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euro-määristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Puolivuosikatsauksessa noudatetaan vuoden 2025 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

IFRS-standardien mukaisen osavuositarkastuksen laatiminen vaatii johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat osavuositarkastuksessa esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään.

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

- Liitetieto 7 Saamisten arvonalentumiset: IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskien muutoksista. Johdon harkintaa on käytetty myös LGD riskiparametrien lattiatasojen määrittämisessä.
- Liitetieto 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot: Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta tai hintatieto ei ole luotettava. Tällöin rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla.

Johdon harkintaa edellyttäviin arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

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

- Liitetieto 7 Saamisten arvonalentumiset: Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävät mallit sekä niitä täydentävät johdon arviot perustuvat parametreihin ja taustaoletuksiin, joihin sisältyy epävarmuutta erityisesti historiallisen datan soveltuvuudessa tulevaisuutta kuvaavaksi. Arvioihin liittyy lisäksi malliriskiä. Lisäksi johdon harkintaa edellyttäviin arvioihin sisältyy epävarmuutta makrotaloudellisten muuttujien

tulevaan kehitykseen sekä ennustekenaarioiden todennäköisyyspainojen määrittämiseen.

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

Liitetieto 3: Segmenttiraportti

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

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

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

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

Segmenttien tuloslaskelma

(t€)	1-6/2026					1-6/2025				
	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	136 124	450	-109	—	136 464	144 559	507	-353	0	144 713
Nettopalkkiotuotot	27 966	24 193	1		52 160	24 825	22 932	0		47 757
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 145	12			1 157	761	-11			749
Osingot	9		59		68	7		42		49
Liiketoiminnan muut tuotot	10 111	124	2 197	-7 525	4 906	10 180	91	1 886	-7 366	4 792
Tuotot yhteensä	175 355	24 779	2 148	-7 525	194 756	180 332	23 519	1 575	-7 366	198 060
Henkilöstökulut	-15 791	-10 167	-28 188		-54 146	-16 122	-10 255	-21 957		-48 334
Muut kulut *	-98 776	-14 045	21 232	7 525	-84 063	-95 112	-14 219	15 982	7 366	-85 984
Kulut yhteensä	-114 567	-24 212	-6 956	7 525	-138 209	-111 234	-24 474	-5 976	7 366	-134 318
Saamisten arvonalentumiset	-10 242		0		-10 242	-11 817		0		-11 817
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0				1	1
Liikevoitto (-tappio)	50 546	567	-4 808	0	46 304	57 281	-955	-4 401	1	51 927

Ulkoiset tuotot Pankkiliiketoiminnasta olivat 170 242 tuhatta euroa (175 250) ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta 24 331 tuhatta euroa (22 970).

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

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

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätöksen, tilintarkastukseen, hallitukseen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

Segmenttien tase

(t€)	30.6.2026				31.12.2025			
	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	9 459 112			9 459 112	9 407 636			9 407 636
Pankkitoiminnan likvidit ja sijoitusvarat	4 083 699			4 083 699	3 654 538			3 654 538
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	3 163	28 884	37 899	69 946	7 209	30 214	35 211	72 634
Muut saamiset	67 874	8 584	24 539	100 998	71 828	8 290	24 829	104 948
Varat yhteensä	13 613 848	37 468	62 438	13 713 754	13 141 212	38 504	60 040	13 239 756
Pankkitoiminnan velat	12 474 269			12 474 269	12 009 658			12 009 658
Varaukset ja muut velat	109 633	8 441	64 355	182 429	96 452	7 592	84 498	188 542
Oma pääoma			1 057 056	1 057 056			1 041 557	1 041 557
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 583 902	8 441	1 121 411	13 713 754	12 106 109	7 592	1 126 055	13 239 756

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

Segmenttien tulokehitys neljännesvuosittain

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	1-6/2026	1-6/2025
Korkokate	70 034	66 090	64 829	68 708	71 537	136 124	144 559
Nettopalkkiotuotot	14 526	13 441	17 907	12 904	12 837	27 966	24 825
Sijoitustoiminnan nettotuotot	669	476	-211	176	84	1145	761
Osingot	5	4	35	4	—	9	7
Liiketoiminnan muut tuotot	4 424	5 686	5 417	4 594	4 562	10 111	10 180
Tuotot yhteensä	89 658	85 697	87 976	86 386	89 020	175 355	180 332
Henkilöstökulut	-7 883	-7 908	-7 703	-8 160	-7 223	-15 791	-16 122
Muut kulut	-50 274	-48 502	-48 251	-44 457	-46 119	-98 776	-95 112
Kulut yhteensä	-58 157	-56 410	-55 954	-52 618	-53 342	-114 567	-111 234
Saamisten arvonalentumiset	-5 283	-4 959	-6 104	-1 337	-4 431	-10 242	-11 817
Liikevoitto (-tappio)	26 217	24 328	25 918	32 431	31 246	50 546	57 281

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	1-6/2026	1-6/2025
Korkokate	236	214	221	215	234	450	507
Nettopalkkiotuotot	12 391	11 802	13 263	11 794	11 404	24 193	22 932
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	7	5	3	-6	12	-11
Liiketoiminnan muut tuotot	79	45	52	201	60	124	91
Tuotot yhteensä	12 710	12 069	13 541	12 213	11 692	24 779	23 519
Henkilöstökulut	-5 296	-4 871	-4 678	-5 036	-5 080	-10 167	-10 255
Muut kulut	-7 189	-6 855	-7 515	-6 029	-6 852	-14 045	-14 219
Kulut yhteensä	-12 485	-11 727	-12 193	-11 064	-11 932	-24 212	-24 474
Liikevoitto (-tappio)	225	342	1 347	1 149	-240	567	-955

Liitetieto 4: Korkokate

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Korkotuotot		
Käteiset varat	25 371	33 237
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	10 848	7 152
Saamiset luottolaitoksilta	187	230
Saamiset asiakkailta	171 412	199 608
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	91	140
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	2 251	169
Johdannaiset	39 387	34 822
Muut korkotuotot	12	20
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	207 910	240 366
Muut korkotuotot	41 650	35 011
Korkotuotot yhteensä	249 560	275 377
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	3 277	2 921

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-393	-8 281
Velat asiakkaille	-50 068	-56 584
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-30 263	-31 920
Johdannaiset	-29 683	-30 730
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 897	-2 275
Muut korkokulut	-628	-647
Korkokulut vuokrasopimuksista	-163	-228
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-82 621	-99 060
Muut korkokulut	-30 475	-31 604
Korkokulut yhteensä	-113 096	-130 664
Korkokate	136 464	144 713

Liitetieto 5: Nettopalkkiotulot

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Palkkiotulot segmenteittäin		
Palkkiotulot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	5 410	5 340
Ottolainauksesta	513	412
Maksuliikenteestä	4 491	4 595
Korttiliiketoiminnasta	22 557	21 399
Lainopillisista tehtävistä	855	390
Vakuutusten välityksestä	1 911	1 367
Takausten myöntämisestä	2	4
Palkkiotulot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä	35 740	33 507
Palkkiotulot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	21 522	18 578
Omaisuuksienhoidosta	2 459	2 619
Kiinteistötoiminnasta	1 240	1 225
Palkkiotulot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	25 221	22 422
Palkkiotulot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	—	416
Muut palkkiotulot	1 758	2 293
Palkkiotulot muista toiminnoista yhteensä	1 758	2 708
Palkkiotulot yhteensä	62 719	58 637

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Palkkiokulut		
Rahastoista	-1 962	-1 535
Omaisuuksienhoidosta	-48	-23
Arvopaperinvälityksestä	-625	-561
Korttiliiketoiminnasta	-7 622	-8 505
Kiinteistötoiminnasta	-46	-15
Pankkikulut	-212	-191
Muut kulut	-43	-49
Palkkiokulut yhteensä	-10 558	-10 880
Nettopalkkiotulot	52 160	47 757

Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	10	2
Käyvän arvon muutokset	-6	14
Osakkeet ja osuudet		
Käyvän arvon muutokset	44	-1 544
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	17	-8
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	66	-1 536
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	12
Muut tuotot ja kulut	86	-
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-	1
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-	1 665
Muut tuotot ja kulut	-	-7
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	86	1 670
Valuuttatoiminnan nettotuotot	236	249

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Suojauslaskennan nettotulos		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-196	-2 236
Suojauskohteiden nettotulos	202	2 223
Velat asiakkaille		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-12 056	6 084
Suojauskohteiden nettotulos	12 491	-6 211
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-12 250	-24
Suojauskohteiden nettotulos	12 579	531
Suojauslaskennan nettotulos	769	367
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	1 157	749

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suoja-

uslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nollaa.

Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitus-toiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Henkilöasiakkaiden luotot muodostavat suurimman altistuman luottoriskille odotettavissa olevien luottotappioiden muodossa. Henkilöasiakkaiden vastui-siin lukeutuvat muun muassa asunto- ja kulutuslainat, joista jälkimmäiset vakuudettomina luottotuotteina synnyttävät suhteessa suuremman määrän luottoriskiä. Yritysluottokanta painottuu asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiin-teistövakuudellisina lainoina näiden katsotaan sisältävän vähemmän riskiä,

mikä pienentää myös odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Yritys-asiakkaiden ja sijoitustoiminnan muut vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

Katsauskaudella otettiin käyttöön ennakkovaroitusjärjestelmä, jonka tarkoituksena on vahvistaa luottoriskin muutosten ennakoivaa tunnistamista. Ennakkovaroitusindikaattorien käyttö aikaistaa kohonneen luottoriskin tunnistamista, mikä kasvatti vaihee-seen 2 luokiteltujen vastuiden määrää alkuvuoden aikana. Lisäksi korttiluot-tojen LGD lattiatasoja tarkistettiin riit-tävän varovaisuuden varmistamiseksi,

mikä nostaa niihin liittyviä tappio-oletuksia. Muutosten nettovaikutus ECL-varaukseen jäi kuitenkin vähäiseksi, kun huomioidaan niihin liittyvät muutokset johdon harkintaan perustu-vissa varauksissa.

ECL-varauksen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 49,9 miljoonaa euroa (49,3). ECL-varauksen kokonais-määrään sisältyi johdon arvioon perus-tuvia varauksia yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (3,2). Koko lainasalkun kattavuus-aste oli 0,37 prosentin (0,38) tasolla ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 0,7 miljoonaa euroa, josta henki-löasiakkaiden luotonantoon kohdistui 0,4 miljoonaa euroa.

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

(t€)	1-6/2026	1-6/2025
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-16 427	-18 994
Palautukset poistetuista saamisista	6 864	5 443
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-665	1 718
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-14	15
Yhteensä	-10 242	-11 817

Altistuminen luottoriskille: Yhteenveto

30.6.2026 (t€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Ostetut arvot alennukset		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	7 157 922	-3 832	964 176	-22 376	175 114	-19 584	17 193	-1 731	8 314 406	-47 524	-0,57 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 212 271	-999	1 174	-76	—	—	—	—	1 213 445	-1 075	-0,09 %
Sijoitustoiminta **	1 012 337	-139	—	—	—	—	—	—	1 012 337	-139	-0,01 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 684 689	-135	90 034	-919	1 927	-145	—	—	2 776 651	-1 199	-0,04 %
Yhteensä	12 067 221	-5 104	1 055 384	-23 371	177 041	-19 729	17 193	-1 731	13 316 840	-49 937	-0,37 %

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

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

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

*** ECL-varaus kirjataan tase-erään Muut velat.

Altistuminen luottoriskille: Henkilöasiakkaiden luotonanto

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
30.6.2026 (t€)					
Luokka 1	3 877 368	52 538	—	631	3 930 538
Luokka 2	620 340	19 366	—	15	639 721
Luokka 3	782 127	45 779	—	420	828 326
Luokka 4	384 401	44 130	—	245	428 776
Luokka 5	1 413 302	321 518	—	1 966	1 736 786
Luokka 6	80 275	267 119	—	733	348 126
Luokka 7	110	213 727	—	656	214 494
Maksukyvytön	—	—	175 114	12 526	187 640
Bruttokirjanpitoarvo	7 157 922	964 176	175 114	17 193	8 314 406
ECL-varaus *	-3 832	-22 376	-19 584	-1 731	-47 524
Nettokirjanpitoarvo	7 154 091	941 800	155 529	15 462	8 266 882

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

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

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
30.6.2026 (t€)					
Luokka 1	3 626 847	10 606	—	—	3 637 453
Luokka 2	277 507	3 202	—	—	280 708
Luokka 3	309 120	12 289	—	—	321 409
Luokka 4	211 731	18 699	—	—	230 429
Luokka 5	385 597	24 681	—	—	410 278
Luokka 6	98 451	17 699	—	—	116 150
Luokka 7	46	4 032	—	—	4 078
Maksukyvytön	—	—	1 927	—	1 927
Bruttokirjanpitoarvo	4 909 298	91 208	1 927	—	5 002 434
ECL-varaus *	-1 272	-995	-145	—	-2 413

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
31.12.2025 (t€)					
Luokka 1	3 418 480	11	—	—	3 418 491
Luokka 2	258 008	1 931	—	—	259 939
Luokka 3	249 013	10 294	—	—	259 307
Luokka 4	175 623	15 636	—	—	191 259
Luokka 5	484 407	16 390	—	—	500 797
Luokka 6	90 854	29 240	—	—	120 094
Luokka 7	4	3 433	—	—	3 437
Maksukyvytön	—	—	1 885	—	1 885
Bruttokirjanpitoarvo	4 676 390	76 933	1 885	—	4 755 208
ECL-varaus *	-1 183	-862	-99	—	-2 143

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

Sijoitustoiminnan ECL-varaus kirjataan käyvän arvon rahastoon, muun laajan tuloksen eriin.

Taseen ulkopuolisten saamisten ECL-varaus kirjataan tase-erään Muut velat.

**Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma:
Henkilöasiakkaiden luotonanto**

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
(t€)	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2026	4 741	20 942	18 888	2 542	47 114
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-680	7 420	—	—	6 740
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-44	—	2 516	—	2 472
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	168	-2 509	—	—	-2 341
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	—	-2 002	4 586	0	2 584
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	—	-332	—	-329
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	—	626	-1 595	-454	-1 423
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-451	-1 096	-1 736	-155	-3 439
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	449	279	384	—	1 112
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-344	-922	-719	-202	-2 188
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-12	-361	-2 406	—	-2 778
ECL:n nettomuutos	-909	1 434	696	-811	410
ECL 30.6.2026	3 832	22 376	19 584	1 731	47 524

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
(t€)	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2026	1 183	862	99	–	2 143
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-33	177	–	–	144
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	–	30	–	30
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-49	–	–	-46
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-33	21	–	-12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	–	-8	–	-8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	10	-27	–	-17
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-52	-142	-1	–	-195
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	204	331	43	–	578
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-33	-104	-9	–	-146
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-56	-2	–	-58
ECL:n nettomuutos	89	133	46	–	269
ECL 30.6.2026	1 272	995	145	–	2 413

Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

	30.6.2026					31.12.2025				
Rahoitusvarojen käyvät arvot (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat										
Käteiset varat		2 841 019		2 841 019	2 841 019		2 535 316		2 535 316	2 535 316
Saamiset luottolaitoksilta		36 510		36 510	36 198		28 215		28 215	27 930
Saamiset asiakkailta		10 085 308		10 085 308	9 459 112		10 033 956		10 033 956	9 407 636
Yhteensä		12 962 837		12 962 837	12 336 329		12 597 487		12 597 487	11 970 883
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat										
Saamistodistukset		171 939		171 939	171 939		161 083		161 083	161 083
Johdannaisopimukset		14 319		14 319	14 319		29 466		29 466	29 466
Osakkeet ja osuudet	5 810	9 491		15 300	15 300	5 852	9 405		15 257	15 257
Yhteensä	5 810	195 749		201 558	201 558	5 852	199 954		205 806	205 806
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat										
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	977 424			977 424	969 064	864 928			864 928	854 227
Saamistodistukset	34 913			34 913	34 864	30 372			30 372	30 263
Osakkeet ja osuudet		928	68	996	996		928	68	996	996
Yhteensä	1 012 337	928	68	1 013 333	1 004 924	895 300	928	68	896 296	885 486
Varojen käyvät arvot yhteensä	1 018 147	13 159 513	68	14 177 728	13 542 810	901 152	12 798 369	68	13 699 589	13 062 175

	30.6.2026					31.12.2025				
Rahoitusvelkojen käyvät arvot (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat										
Velat luottolaitoksille		32 006		32 006	32 006		57 197		57 197	57 197
Velat asiakkaille		10 563 948		10 563 948	10 738 833		10 130 099		10 130 099	10 241 514
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 640 274			1 640 274	1 603 946	1 662 395			1 662 395	1 616 468
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		88 147		88 147	85 666		90 772		90 772	89 999
Yhteensä	1 640 274	10 684 101		12 324 374	12 460 450	1 662 395	10 278 068		11 940 463	12 005 179
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat										
Johdannaissovimukset		13 818		13 818	13 818		4 479		4 479	4 479
Yhteensä		13 818		13 818	13 818		4 479		4 479	4 479

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksyttyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitusto- distusten, yritystodistusten tai johdan- naissovimusten (pois lukien futuurit) käyvät arvot määritellään diskonttaa- malla tulevat kassavirrat nykyhetkeen käyttäen tilinpäätöspäivän markkina- korkoja. Joukkovelkakirjalainat, osak- keet, sijoitusrahasto-osuudet ja futuurit arvostetaan markkinahinnoilla. Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat arvostetaan käyttäen ostokurssia ja rahoitusvelat käyttäen myyntikursseja.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitus- varat ja -velat luokitellaan kolmeen luok- kaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määritetään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määritetään yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot perustuvat merkittä- viltä osin todennettaviin markkinahin- toihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttö- tietoihin, jotka eivät perustu todennetta- vissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävältä osin johdon arvioihin.

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esimerkiksi jos instru- menteilla ei käydä enää aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapah- tunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

Muutokset tasolla 3

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioi- daan kokonaan tai osittain ei todennet- taviin markkinahintoihin tai -kurseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Muutokset tasolla 3 (t€)

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2026

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.6.2026

Osakkeet ja osuudet

68

68

Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät

Rahoitusvarojen ryhmät (t€)	30.6.2026					31.12.2025				
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus- laskennassa olevat johdannaiset			Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus- laskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 841 019				2 841 019	2 535 316				2 535 316
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		969 064			969 064		854 227			854 227
Saamiset luottolaitoksilta	36 198				36 198	27 930				27 930
Saamiset asiakkailta	9 459 112				9 459 112	9 407 636				9 407 636
Saamistodistukset		34 864	171 939		206 803		30 263	161 083		191 346
Johdannaissopimukset				14 319	14 319				29 466	29 466
Osakkeet ja osuudet		996	15 300		16 296		996	15 257		16 253
Yhteensä	12 336 329	1 004 924	187 239	14 319	13 542 810	11 970 883	885 486	176 340	29 466	13 062 175

Rahoitusvelkojen ryhmät (t€)	30.6.2026				31.12.2025			
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	32 006			32 006	57 197			57 197
Velat asiakkaille	10 738 833			10 738 833	10 241 514			10 241 514
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 603 946			1 603 946	1 616 468			1 616 468
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	85 666			85 666	89 999			89 999
Johdannaissopimukset		–	13 818	13 818		17	4 462	4 479
Vuokrasopimusvelat	8 007			8 007	9 988			9 988
Yhteensä	12 468 457	–	13 818	12 482 276	12 015 167	17	4 462	12 019 646

Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot

Korkojohdannaiset (t€)	30.6.2026			31.12.2025		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Koronvaihtosopimukset						
Suojauslaskennassa olevat						
Saamistodistukset	217 200	4 078	-72	227 200	4 630	-428
Velat asiakkaille	2 880 000	3 625	-12 974	2 280 000	6 742	-4 035
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 400 000	6 616	-773	1 400 000	18 093	–
Yhteensä	4 497 200	14 319	-13 818	3 907 200	29 466	-4 462
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	–	–	–	10 000	–	-17
Johdannaiset yhteensä	4 497 200	14 319	-13 818	3 917 200	29 466	-4 479

Johdannaisten maturiteetit

Korkojohdannaiset (t€)	30.6.2026				31.12.2025			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Saamistodistukset	107 200	100 000	10 000	217 200	70 000	157 200	–	227 200
Velat asiakkaille	720 000	2 160 000	–	2 880 000	480 000	1 800 000	–	2 280 000
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	400 000	1 000 000	–	1 400 000	–	1 400 000	–	1 400 000
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	–	–	–	–	10 000	–	–	10 000
Johdannaiset yhteensä	1 227 200	3 260 000	10 000	4 497 200	560 000	3 357 200	–	3 917 200

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä

johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu

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

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu vuosikertomuksessa 2025.

Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Joukkovelkakirjalainat (t€)	30.6.2026		31.12.2025		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Vakuudelliset						
S-Bank Plc's Covered Bond	505 464	500 000	511 717	500 000	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
S-Bank Plc's Covered Bond	497 452	500 000	500 990	500 000	Kiinteä 3,00 %	16.4.2030
Vakuudelliset yhteensä	1 002 916	1 000 000	1 012 707	1 000 000		
Vakuudettomat						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	52 100	52 100	52 100	52 100	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024, Tranche 1	298 930	300 000	301 662	300 000	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024, Tranche 2	100 000	100 000	100 000	100 000	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
S-Bank Plc's Senior Non-Preferred Notes 1/2025	150 000	150 000	150 000	150 000	Euribor 3 kk + 1,35 %	11.12.2029
Vakuudettomat yhteensä	601 030	602 100	603 762	602 100		
Joukkovelkakirjalainat yhteensä	1 603 946	1 602 100	1 616 468	1 602 100		

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

Debentuurit (t€)	30.6.2026		31.12.2025		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	—	—	4 333	4 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	2 666	2 666	2 666	2 666	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
Debenttuurit yhteensä	85 666	85 666	89 999	89 999		

Liitetieto 13: Annetut vakuudet

(t€)	Muut vakuudet	
	30.6.2026	31.12.2025
Johdannaissovimukset	23 996	19 533
Omasta velasta annetut yhteensä	23 996	19 533
joista käteistä	23 996	19 533
Muusta syystä omasta puolesta annetut	550	550
joista käteistä	550	550

Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(t€)	30.6.2026	31.12.2025
Takaukset	897	547
Muut	33	33
Käyttämättömät luottojärjestelyt	152 064	149 499
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	152 994	150 080

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1199 tuhatta euroa (1 077).

Yllä mainittujen lisäksi S-Pankki Oyj on allekirjoittanut 27.11.2025 vuokrasopimuksen n. 2 200 m² toimistotilasta Helsingissä osoitteessa Aleksanterin-

katu 48. Vuokrankausi on 1.12.2026 – 30.11.2031. Hallinnanluovutuspäivänä 15.10.2026 kirjataan sopimuksesta taseeseen IFRS 16 mukaisesti n. 4,4 miljoonan euron käyttöoikeushyödyke ja vuokrasopimusvelka.

Liitetieto 15: Lähipiiri

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2025 vuosikertomuksessa.

Liitetieto 16: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

S-Pankki tiedotti 9.7.2026 allekirjoittaneensa Oma Säästöpankin kanssa yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti S-Pankki julkisti käynnistävänsä vapaaehtoisen suositellun julkisen käteisostotarjouksen kaikista Oma Säästöpankki Oyj:n liikkeeseen laske-
tuista ja ulkona olevista osakkeista.

Järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2026 viimeisen neljänneksen aikana. Toteutuessaan Oma Säästöpankista tulisi S-Pankin tytäryhtiö.

Kansainvälinen luottoluokittaja Standard & Poor's vahvisti 14.7.2026 S-Pankin pitkäaikaisen ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasot (A-/A-2). Luottoluokituksen näkymät säilyivät vakaina.

S-Pankki tiedotti 16.7.2026 Finanssi-
valvonnan hyväksyneen ostotarjousta koskevan suomenkielisen tarjousasiakirjan sekä tarjousajan alkavan 17.7.2026 ja päättyvän 25.9.2026, ellei tarjousaikaa jatketa ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

27. päivä heinäkuuta 2026
S-Pankki Oyj:n hallitus

Taloudellinen kalenteri

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

Osavuositarkastus Q3: 5.11.2026

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.6.2026 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

S-Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2026, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat puolivuosisikatsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen puolivuosisikatsauksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosinformaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syytä uskoa, ettei puolivuosisikatsausta ole laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti.

Helsingissä 27. heinäkuuta 2026

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT



Y-tunnus: 2557308-3

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

Katuosoite: Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki, Suomi

s-pankki.fi