



Press release

Released for publication on 15 February 2007 at 13.00 p.m.

The S Group achieves strong growth in 2006

The S Group racked up good performance in 2006. In the core business areas, sales growth outpaced the market average.

The aggregate profit of the cooperative enterprises and SOK Corporation was EUR 341 million.

The number of customer-owners increased by more than 127,000 new members during the year, totalling 1.6 million at the end of the year. Customer-owners were paid EUR 232 million in Bonuses.

Operating according to cooperative principles, the companies belonging to the S Group use their profits to reward members and to develop services for them.

- The S Group's retail sales rose to EUR 9,777 million, an increase of 13.4 per cent on the previous year.
- The S Group's retail sales in Finland were up 15.4 per cent. The Group's market share of the grocery trade is estimated to have risen significantly during 2006.
- Members were paid EUR 232 million in Bonuses, an increase of 20 per cent on the figure a year earlier.
- The number of customer-owners increased by more than 127,300 new members during the year. Membership totalled 1,621,060 at the end of the year. A total of 878,000 new members have joined the S Group since the turn of the millennium.
- The S Group's aggregate profit before extraordinary items was EUR 341 million, as against EUR 400 million a year earlier.
- The S Group's investments came to EUR 532 million, an increase of EUR 217 million.
- SOK Corporation's net turnover was up 62.3 per cent on the previous year, to EUR 6,834 million. Profit before extraordinary items and taxes was EUR 29.9 million, as against EUR 69.0 million a year earlier.
- Aggregate sales by the Baltic units were EUR 190 million.
- The S Group had a payroll of 34,000 employees at the end of the year, or nearly 6 000 more than a year ago.

"For the S Group, 2006 was a year of substantial growth. The service network of the cooperative enterprises and SOK Corporation was enhanced both through an energetic programme of acquisitions and by way of internal development investments with the aim of serving customer-owners' needs more broadly and with greater versatility. Concurrently, major investments were also made in information systems that support the S Group's operations and assist managers, whilst also furthering the development of our people's competence," observes **Kari Neilimo**, SOK's chief executive.

"The growth in the number of customer-owners and their increased loyalty in making purchases at the S Group's service outlets had a significant impact on the good performance of the entire S Group. Customer-owners accounted for 64 per cent of retail sales, and in the core business areas, bonus sales to them hit 80 per cent. At

present, already 67 per cent of all Finnish households are members of the S Group. Finns have shown their interest in the S Group's operations and services. The cooperative enterprises are truly - in line with our vision - Finns' own store," adds Kari Neilimo.

"The investments made in 2006 have served to create a good foundation for expanding and developing the S Group's operations in coming years. Despite the heavy development investments, the financial position of the cooperative enterprises and SOK Corporation have remained stable," observes CEO Kari Neilimo.

Growth and development investments of over EUR 500 million affect the S Group's earnings

The S Group posted aggregate profit before extraordinary items of EUR 341 million, down about EUR 59 million on the figure a year earlier. The lower level of earnings was attributable to smaller gains on the sale of fixed assets than a year ago as well as to large growth and development investments. The cooperative societies' aggregate result was EUR 311 million. All the regional cooperative societies reported a profit.

"SOK Corporation's profit before extraordinary items was EUR 30 million, coming in above budget but EUR 39 million short of the comparable profit figure a year ago. The decrease in earnings was due to smaller gains on the sale of fixed assets, on a comparable basis, to the loss-making result of automotive trade operations and to the investments made in 2006. The growth and development investments pave the way for the growth of our businesses in the years ahead," says CEO Kari Neilimo.

The S Group's total capital expenditures in 2006 amounted to EUR 532 million, as against EUR 315 million a year earlier.

The S Group's retail sales in Finland rise by 13.4 per cent

The S Group's retail sales in Finland rose to EUR 9,587 million last year. Growth amounted to 13.4 per cent, outpacing the average growth in Finland's retail trade. The cooperative societies' share of the S Group's retail sales was EUR 8,073 million, or 84.2 per cent, and SOK Corporation accounted for 15.8 per cent. Retail sales by the cooperative enterprises were up 11.6 per cent on the previous year.

The S Group's grocery sales in Finland increased by 15.4 per cent on the previous year and were EUR 4,909 million, or 51.2 per cent of the S Group's retail sales in Finland. Supermarket sales in the Baltic countries amounted to about EUR 117 million.

"In the grocery trade, the S Group's sales growth outpaced the market average by a good margin, enabling it to strengthen its market leadership in the grocery sector. Market share gains were made in the service station store and fuel trade, and market positions were also strengthened in other S Group business areas during 2006. Operations in the Baltic countries also grew rapidly," observes Kari Neilimo.

The S Group's sales in Finland showed the following growth rates on the previous year by business area: grocery trade 14.4 per cent; service station store and fuel trade 17.8; department stores and speciality stores 8.2; hotel and restaurant business 11.8; automotive and accessories trade 19.4; and agricultural trade 3.5 per cent, respectively. Operations in the Baltic countries grew by 12.7 per cent.

Bonus sales account for 64 per cent

More than 127,300 new members joined the S Group's cooperative enterprises last year. Since the turn of the millennium, a total of 878,000 new members have joined. The membership totalled 1,621,060 at the end of the year.

Bonus sales by the S Group's companies totalled EUR 6,121 million, up 15 per cent.

Bonus sales to members accounted for 64 per cent of the S Group's sales in Finland. Members were paid EUR 232 million in Bonuses, an increase of 20 per cent on the figure a year earlier.

The S Group's nationwide bonus system partners in 2006 included Elisa Corporation, Hertz car rentals, Isku Koti Oy, Matka-Vekka (a travel operator), the Silmäasema chain of opticians and the Tapiola Group of insurance companies. Purchases by members from partners granting a Bonus increased by 15 per cent and reached EUR 899 million.

The S Group's commercial chains

The **S markets** are still both the S Group's and the country's largest chain of grocery markets. At the end of the year, the chain comprised 409 locations, an increase of 37 locations. The chain's aggregate sales, excluding fuel outlets, amounted to EUR 2,681 million, up 14.4 per cent.

The **Prisma** hypermarkets continued their strong sales growth. Sales reported by the chain, excluding restaurants, fuel outlets and other additional services, amounted to EUR 2,173 million, an increase of 9.7 per cent. There were 53 Prismas at the end of the year, an increase of two locations. Five of these operate in Tallinn, Estonia, and one in Latvia.

The **Sale** and **Alepa** chains had aggregate sales of EUR 570 million, an increase of 15.6 per cent. The number of locations increased by 29 and totalled 289 at the end of the year.

There were 81 **ABC service station stores** and 206 ABC unmanned stations. The number of unmanned stations also includes those in operation at the supermarkets. All in all, there were 320 fuel distribution sites, or 16 more than in the previous year. The service station store and fuel trade reported sales of EUR 1,137 million, up 17.8 per cent.

There were 20 **Sokos** department stores at the end of the year. The number of locations did not change during the report year. The Sokos department stores posted consumer goods sales of EUR 333 million, an increase of 6.9 per cent.

The **Sokos Hotels** chain comprised 38 hotels in Finland as well as the Sokos Hotel Viru in Tallinn. The **Radisson SAS** chain included 7 hotels, an increase of one. At the end of the year, there were 6 locations in the Holiday Club chain. In addition, the S Group had three smaller hotels. Sales by the hotel and restaurant units totalled EUR 732.6 million. The increase on the previous year was 11.4 per cent. Eighteen new locations were added to the chain, bringing the total number up to 297. The number of restaurants and cafés totalled 555, when including those locations that operate in hotels and supermarkets.

There were 46 **automotive trade** outlets in Finland and another 5 in the Baltic countries. The number of locations did not change during the year. The automotive

trade generated sales of EUR 871.5 million, up 18.8 per cent. The sales figure includes the automotive trade carried on by SOK in Estonia and Latvia.

There were 147 **agricultural outlets** at the end of the year, of which 130 were **Agrimarkets**, 8 were **Machinery Centres** and the other 9 were agricultural and hardware stores. These units had sales, including the grain trade, of EUR 1,080 million. Net turnover within agricultural trade was up 3.5 per cent on the previous year.

There were 1 475 locations in Finland at the end of the year (up 83). In addition, there are 13 locations in the Baltic countries.

A big increase in personnel strength as operations expand

The S Group had a payroll of 34,045 employees at the turn of the year (28,092), and SOK Corporation had 8,563 employees during the same period (5,052).

The S Group's growth set to continue in 2007

The S Group's sales will grow in all business areas in 2007. The number of customer-owners will also increase and they will continue to patronise the S Group's service outlets in the current year. Credit services for customer-owners will be enhanced when the S Bank's operations get under way in the latter part of 2007.

"The financial position of the S Group and SOK Corporation will remain stable. The growth in investments required for the business and service operations that are starting up will nevertheless lower the operational result, especially SOK Corporation's earnings compared with 2006," observes CEO Kari Neilimo.

S Bank gets a familiar look

S Bank has been chosen as the marketing name of the bank which the S Group will open at the end of 2007.

"The name fits in with the S Group's overall brand philosophy. It creates the image of a reliable service provider that is knowledgeable and Finnish," comments **Pekka Ylihurula**, S Bank's managing director.

The objective of S Bank's operations is to round out our services for the benefit of customer-owners.

"We chose the name S Bank because it's straightforward and very approachable. What's more, it's closely linked to customer-ownership and the S Benefit Card," says Mr Ylihurula.

The visual appearance of the logo, with its familiar green colour, likewise carries the message of customer-ownership within banking operations.

For additional information, please contact:

CEO Kari Neilimo, tel. + 358 10 76 80200

Jukka Salminen, Director, tel. +358 10 76 81860,

+358 50 63 827

Managing Director Pekka Ylihurula, tel. +358 10 76 82100,
+358 50 388 3800

[>> Further information about the S Group](#)

Distribueras till media 15.2.2007 kl. 13.00

För S-gruppen var år 2006 ett år av kraftig tillväxt

För S-gruppen var år 2006 ett framgångsrikt år. Försäljningen ökade snabbare än marknadsgenomsnittet inom alla de centrala affärsområdena.

Handelslagens och SOK-koncernens sammanlagda resultat uppgick till 341 miljoner euro.

Antalet ägarkunder växte under året med över 127 000 nya medlemmar. Vid slutet av året var medlemstalet 1,6 miljoner. Till ägarkunderna betalades närmare 232 miljoner euro i Bonus.

I sin egenskap av en kooperativ företagsgrupp avsätter S-gruppen sitt resultat som belöningar till sina ägarkunder och för att utveckla tjänsteutbudet till dessa.

- S-gruppens detaljhandelsförsäljning uppgick i fjol till 9 777 miljoner euro, en ökning med 13,4 procent från föregående år.
- S-gruppens dagligvaruhandel i hemlandet ökade med 15,4 procent. S-gruppens dagligvaruhandel uppskattas ha ökat sin marknadsandel betydligt under år 2006.
- Till ägarkunderna betalades 232 miljoner euro i Bonus, en ökning på 20 procent från föregående år.
- Antalet ägarkunder växte under året med över 127 300 nya medlemmar. Vid slutet av året uppgick totalantalet medlemmar till 1 621 060. Under 2000-talet har totalt 878 000 nya medlemmar anslutit sig till S-gruppen.
- S-gruppens totalresultat före extraordinära poster uppgick till 341 miljoner euro, året innan till 400 miljoner euro.
- S-gruppens investeringar uppgick till 532 miljoner euro, en ökning med 217 miljoner euro från föregående år.
- SOK-koncernens omsättning steg med 62,3 procent från året innan och uppgick till 6 834 miljoner euro. Resultatet före extraordinära poster uppgick till 29,9 miljoner euro, året innan till 69,0 miljoner euro.
- Affärsverksamheten i Baltikum nådde en totalförsäljning på 190 miljoner euro.
- Vid årsskiftet hade S-gruppen 34 000 anställda, en ökning på närmare 6 000 personer från föregående år.

- För S-gruppen var år 2006 ett år av rejäl tillväxt. Handelslagens och SOK-koncernens verksamhetsnät utvecklades med såväl stora företagsköp som investeringar i intern utveckling för att allt bredare och mångsidigare kunna tillfredsställa ägarkundernas behov. Dessutom investerade man också betydande summor i datasystem som stödde S-gruppens verksamhet och ledning samt i utveckling av personalens kunnande, konstaterar SOK:s chefdirektör **Kari Neilimo**.

- Det ökade antalet ägarkunder och ägarkundernas allt tydligare tendens att koncentrera inköpen till S-gruppens verksamhetsställen hade en betydande och positiv inverkan på hela gruppens framgång. Av hela detaljhandeln stod försäljningen till ägarkunder för 64 procent, och inom de viktigaste affärsområdena var bonusförsäljningen hela 80 procent av totalförsäljningen. För närvarande är redan 67 procent av alla hushåll i Finland medlemmar i S-gruppen. Finländarna har varit intresserade av S-gruppens verksamhet och tjänsteutbud. Handelslaget är verkligen 1,6 miljoner finländska hushålls egen butik, helt enligt vår vision, fortsätter Kari Neilimo.

- Med 2006 års investeringar har vi skapat en god grund för gruppens tillväxt och utveckling under de kommande åren. Trots de mycket stora investeringarna i utveckling har både handelslagens och S-gruppens ekonomiska ställning hållits stabil, konstaterar chefdirektör Kari Neilimo.

Investeringarna på över 500 miljoner euro i tillväxt och utveckling påverkade S gruppens resultat.

S-gruppens totalresultat före extraordinära poster uppgick till 341 miljoner euro. Resultatet var 59 miljoner euro mindre än föregående år. De minskade realisationsvinsterna för avyttrade anläggningstillgångar och de stora investeringarna i tillväxt och utveckling medverkade till den lägre resultatnivån. Handelslagens sammanlagda resultat uppgick till 311 miljoner euro. Alla regionhandelslag uppvisar ett positivt resultat.

- SOK-koncernens resultat före extraordinära poster uppgick till 30 miljoner euro. Det var över budget, men 39 miljoner euro lägre än föregående års motsvarande resultat. Det sämre resultatet beror dels på den minskade jämförbara realisationsvinsten på avyttrade anläggningstillgångar, dels på den förlustbringande bilhandelsverksamheten och de stora investeringarna under året. Med investeringarna i tillväxt och utveckling har man lagt grunden för affärsverksamhetens tillväxt under de kommande åren, säger chefdirektör Kari Neilimo.

S-gruppens investeringar uppgick år 2006 till 532 miljoner euro, föregående år till 315 miljoner euro.

S-gruppens detaljhandelsförsäljning i hemlandet ökade med 13,4 procent.

S-gruppens detaljhandelsförsäljning i hemlandet uppgick i fjol till 9 587 miljoner euro. Ökningen från föregående år var 13,4 procent, högre än den genomsnittliga ökningen inom detaljhandeln i Finland.

Av S-gruppens detaljhandelsförsäljning i hemlandet var handelslagens andel 8 073 miljoner euro, 84,2 procent och SOK-koncernens 15,8 procent. Handelslagens detaljhandelsförsäljning ökade med 11,6 procent.

S-gruppens dagligvaruhandel i hemlandet ökade med 15,4 procent från föregående år och uppgick till 4 909 miljoner euro, vilket utgjorde 51,2 procent av hela S-gruppens detaljhandelsförsäljning. Markethandeln i Baltikum nådde en försäljning på ca 117 miljoner euro.

- Inom dagligvaruhandeln utvecklades S-gruppens försäljning betydligt snabbare än marknaden i genomsnitt, och stärkte därigenom sin ställning som marknadsledande inom dagligvaruhandeln. Marknadsandelen växte inom trafikbutiksverksamheten och

bränslehandeln, och marknadspositionerna stärktes under året också inom S-gruppens övriga affärsområden. Också affärsverksamheten i Baltikum växte snabbt, konstaterar Kari Neillimo.

S-gruppens detaljhandelsförsäljning uppvisade följande tillväxtsiffror per affärsområde: markethandeln 14,4 procent, trafikbutiksverksamheten och bränslehandeln 17,8, varuhus- och specialaffärsverksamheten 8,2, hotell- och restaurangverksamheten 11,8, bil- och biltillbehörshandeln 19,4 och lantbrukshandeln 3,5 procent, alla jämförda med föregående år. Affärsverksamheten i Baltikum växte med 12,7 procent.

Bonusförsäljningens andel 64 procent

Totalt 127 300 nya ägarkunder anslöt sig under året till handelslagen i S-gruppen. Under 2000-talet har totalt 878 000 nya medlemmar anslutit sig. Vid slutet av året var totalantalet medlemmar 1 621 060.

Bonusförsäljningen vid företagen i S-gruppen uppgick till 6 121 milj. euro, en ökning på 15 procent.

Bonusförsäljningen till ägarkunder utgjorde 64 procent av S-gruppens totalförsäljning i hemlandet. Till ägarkunderna betalades 232 miljoner euro i Bonus, en ökning på 20 procent från föregående år.

Under 2006 hade S-gruppen har bl.a. följande nationella samarbetspartner: Elisa Abp, Hertz Biluthyrning, Isku Koti Oy, Matkatoimisto Oy Matka-Vekka, Silmäasema-kedjan och Tapiolagruppen. Ägarkundernas inköp vid samarbetspartner som beviljar Bonus ökade med 15 procent och uppgick till 899 miljoner euro.

S-gruppens handelskedjor

S-marketarna utgör fortsättningsvis S-gruppens och hela landets största dagligvaruhandelskedja. Vid slutet av året omfattade kedjan 409 verksamhetsställen, 37 fler än året innan. Kedjans totalförsäljning exklusive bränsleförsäljningsställen uppgick till 2 681 miljoner euro. Detta innebär en ökning med 14,4 procent.

Prisma-stormarknaderna fortsatte att växa kraftigt. Kedjans försäljning exklusive restauranger, bränsleförsäljningsställen mm. uppgick till 2 173 miljoner euro, en ökning med 9,7 procent. Antalet Prisma uppgick vid slutet av året till 53, två fler än vid föregående årsskifte. Av dessa verkar fem i Tallinn, Estland och en i Riga, Lettland.

Sale- och **Alepa**-kedjornas sammanlagda försäljning uppgick till 570 miljoner euro, en ökning med 15,6 procent. Antalet verksamhetsställen ökade under året med 29 och var vid årets slut 289.

Vid slutet av året fanns det 81 **ABC-trafikbutiker** och 206 ABC-automatstationer. I detta antal automatstationer ingår också automaterna som verkar i anslutning till marketenheter. Totalt fanns det 320 distributionsställen för bränsle, 16 fler än ett år tidigare. Trafikbutiksverksamheten och bränslehandeln uppvisar en sammanlagd försäljning på 1 137 miljoner euro, en ökning med 17,8 procent.

Antalet **Sokos** uppgick vid årsskiftet till 20. Antalet verksamhetsställen förändrades inte under året. Sokosenheternas försäljning av bruksvaror uppgick till 333 miljoner euro, en ökning med 6,9 procent.

Sokos Hotels-kedjan omfattade 38 hotell i Finland och Sokos Hotel Viru i Tallinn. **Radisson SAS**-kedjan omfattade 7 hotell, ett mer än året innan. Kedjan Holiday Club hade vid slutet av året 6 verksamhetsställen. Dessutom drev S-gruppen tre mindre hotell. Hotell- och restaurangverksamheten nådde en försäljning på 732,6 miljoner euro. Det innebar en ökning med 11,4 procent från föregående år. Antalet verksamhetsställen ökade med 18 till 297. Totalantalet restauranger och kaféer uppgick till 555; i siffran ingår verksamhetsställena som verkar i anslutning till hotell och marketenheter.

Bilhandeln hade 46 verksamhetsställen i Finland och 5 i Baltikum. Antalet verksamhetsställen förändrades inte under året. Bilhandeln omsatte 871,5 miljoner euro. Detta innebär en ökning med 18,8 procent. I försäljningen ingår SOK:s bilhandel i Estland och Lettland.

Lantbrukshandeln hade vid slutet av året 147 verksamhetsställen. Av dessa var 130 **Agrimarketar** och 8 **Maskincentraler**; dessutom fanns det ytterligare 9 övriga lantbruks- och järnhandlar. Lantbrukshandelns totalförsäljning inklusive spannmålshandeln uppgick till 1 080 miljoner euro. Försäljningen ökade med 3,5 procent från föregående år.

S-gruppen hade vid slutet av året 1 475 verksamhetsställen (+83). Dessutom hade gruppen 13 verksamhetsställen i Baltikum.

Personalstyrkan ökade betydligt på grund av affärsverksamhetens tillväxt

S-gruppen hade vid årsskiftet 34 045 (28 092) anställda. SOK-koncernen sysselsatte vid samma tidpunkt 8 563 (5 052) personer.

S-gruppens tillväxt fortsätter år 2007

- S-gruppens försäljning kommer under år 2007 att öka inom alla affärsområden. Också antalet ägarkunder ökar, och de kommer fortsättningsvis att koncentrera sina inköp till S-gruppens verksamhetsställen. De till ägarkunderna riktade finansieringstjänsterna kommer att utvecklas i och med att den nya S-Banken inleder sin verksamhet mot slutet av år 2007.

S-gruppens och SOK-koncernens ekonomi kommer fortsättningsvis att vara stabil. De investeringar som utvecklingen av nya affärsverksamheter och servicefunktioner kräver kommer dock att försämra i synnerhet SOK-koncernens operativa resultat för 2007 jämfört med föregående år, konstaterar chefdirektör Kari Neilimo.

S-Bankens identitet är trygg och bekant

S-gruppen kommer vid slutet av år 2007 att öppna en bank, vars marknadsnamn är S-Banken.

- Namnet sitter bra bland S-gruppens andra varumärken. Det ger en bild av en tillförlitlig tjänsteproducent som kan sin sak och är finländsk, säger **Pekka Ylihurula**, VD S-Banken.

Syftet med bankens verksamhet är att utveckla en mångsidigare tjänstepalett till gagn för ägarkunderna.

- Därför ville man välja ett namn som S-Banken: det är enkelt och inbjudande och kopplas omedelbart till ägarkundskonceptet och S-Förmånskortet, säger Pekka Ylihurula.

Logotypens visuella karaktär och dess välbekanta gröna färg för tankarna till ägarkundskonceptet inom bankverksamheten.

Ytterligare information:

Chefdirektör Kari Neillimo, tfn 010 76 80200

Direktör Jukka Salminen, tfn 010 76 81860, 050 63 827

Verkställande direktör Pekka Ylihurula, tfn 010 76 82100, 050 388 3800

[>> Ytterligare information om S-gruppen](#)