

A close-up photograph of a woman with blonde hair smiling warmly while holding a baby. The baby is looking towards the camera. The woman is wearing a dark top, and the baby is wearing a light green shirt. The background is softly blurred.

SPARBANKSGRUPPENS

HALVÅRSRAPPORT

1.1.–30.6.2025

 Sparbanken

Översättning av Sparbanksgruppens halvårsrapport 1.1.–30.6.2025

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1.–30.6.2025 3

Översikt från verkställande direktören för Sparbanksförbundet Anl	4
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	6
Beskrivning av verksamhetsmiljön	6
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning	9
Soliditet och riskposition	11
Kreditvärderingar	14
Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelse och revisorer	14
Annan än ekonomisk rapportering	15
Verksamhet och resultat enligt affärsverksamhetssegment	17
Väsentliga händelser efter bokslutsdagen	19
Utsikterna inför slutet av året	19

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT (IFRS) 1.1.–30.6.2025 21

Sparbanksgruppens resultaträkning	22
Sparbanksgruppens totalresultat	22
Sparbanksgruppens balansräkning	23
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys	24
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital.....	25

REDOVISNINGSPRINCIPER 26

Not 1. Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	27
Not 2. Redovisningsprinciper.....	29

HALVÅRSRAPPORTENS NOTER..... 32

Not 3. Segmentinformation	33
Not 4. Räntenetto	37
Not 5. Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto	38
Not 6. Lån och fordringar.....	39
Not 7. Finansiering.....	46
Not 8. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	48
Not 9. Derivatinstrument och säkringsredovisning	53
Not 10. Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	54
Not 11. Säkerheter.....	59
Not 12. Uppgifter om närståendekrets	59
Not 13. Avvecklade verksamheter	60

A photograph of a man and a woman in a field. The man is in the foreground, wearing a grey t-shirt, with his back to the camera. The woman is behind him, wearing a dark t-shirt, with her arms around his shoulders. They are both looking towards the right. The background is a lush green field with trees in the distance under a clear blue sky.

SPARBANKSGRUPPENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–30.6.2025

ÖVERSIKT FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR SPARBANKSFÖRBUNDET ANL



Kai Koskela
Verkställande direktör

DEN NYA STRATEGIN STYR MOT FRAMTIDEN

Början av året har varit stark för Sparbanksgruppen, en tid för verkställandet av koncernstrategin som fastställdes sommaren 2024. Hållbar tillväxt, bankbranschens bästa service och den mest eftertraktade arbetsplatsen för toppexperter är mål som hela vår personal har arbetat för i olika roller. I början av året slutförde vi också strategispelen för hela personalen, som vi spelade på 45 spelevenemang runt om i Finland. Att behandla strategin genom att spela väckte en sådan entusiasm och gemensam förståelse som säkert syns både i kundarbetet och i vår interna verksamhet.

SNABBA FÖRÄNDRINGAR I MARKNADSMILJÖN

Det är lätt att beskriva början av år 2025 med orden osäkert och instabilt. De geopolitiska spänningarna, USA:s importtullar och hotet om ett större handelskrig har också påverkat Finland och finländarna. Konsumentförtroendet har förblivit lågt, arbetslösheten har ökat och antalet konkurser har ökat. Osäkerheten har återspeglats hos våra kunder som försiktighet i bostadsköp, investeringar och efterfrågan på lån, trots att räntenivån har sjunkit avsevärt och inflationen har förblivit måttlig. Fluktuationerna på placeringsmarknaden har varit snabba under början av året. I Finland har placerare emellertid klarat de kraftiga förändringarna relativt bra och hushållens intresse för sparande och placering har fortsatt.

AFFÄRSVERKSAMHETEN I STABIL UTVECKLING

Trots det utmanande marknadsläget har vår affärsverksamhet utvecklats stabilt och i enlighet med våra mål. Vi har lyckats öka vår lånestock och totala inlåning samt antalet lönsamma

kunder. Mängden förmögenhet som förvaltas har fortsatt att öka och vi har stärkt vår position inom privatbankskunder, försäkringssparande och kontinuerligt sparande. Kundnöjdheten har förblivit på en hög nivå, vilket visar sig som NPS 85,1 för våra kundförhandlingar. Vår satsning på digitala tjänster har fått positiv respons, användningen av vår mobilapp har ökat och kundbedömningarna för mobilappen är fortfarande på toppnivå.

ANSVARSTRATEGIN KONKRETISERAS

Ansvar är en central del av vår verksamhet och strategi. I början av år 2025 tog vi betydande steg för att främja detta. Vi publicerade vår första hållbarhetsrapport i enlighet med direktivet om hållbarhetsrapportering som en del av bokslutet, vilket stärker vårt engagemang i ett transparent och effektivt hållbarhetsarbete. Under våren antog vi också en övergångsplan som styr oss mot en koldioxidsnålare och mer hållbar affärsverksamhet. Övergångsplanen är en väsentlig del av vår ansvarsstrategi och stöder våra långsiktiga mål för klimat och miljö.

SAMARBETE MED FENNIA – ETT STRATEGISKT STEG I TILLVÄXTEN

En av de viktigaste händelserna i början av året var Sparbanksgruppens och Fennias långsiktiga distributionssamarbete kring försäkringssparande och låneskydd. I samband med detta säljer Sparbanksgruppen hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Företagsaffären stärker vår position på försäkringsmarknaden och möjliggör ännu mer omfattande tjänster för våra kunder. Fennias kompetens och tjänsteutbud kompletterar vår egen affärsverksamhet utmärkt, vilket gör att vi kan erbjuda våra kunder mer helhetsbetonade lösningar för att stödja den ekonomiska välfärden. Företagsaffären har fått Konkurs- och konsumentverkets godkännande och kommer att genomföras under andra halvåret 2025.

BÄSTA BANKEN FÖR KUNDERNA

Sparbankerna finns till för sina kunder. Därför har vi en tydlig riktning. Vi vill kompromisslöst lära oss, utveckla och utvecklas för att vara den bästa banken för våra kunder – en lättillgänglig, sakkunnig och ansvarsfull partner i alla situationer.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder för deras förtroende och till vår personal för deras engagerade arbete mot våra gemensamma mål.

Kai Koskela
Verkställande direktör



SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av Sparbankerna i Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet anl som fungerar som centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger gemensamt.

De bolag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en ekonomisk helhet som avses i lagen om sammanslutning av inlåningsbanker, där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand bär gemensamt ansvar för varandras skulder och förpliktelser. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl, som utgör sammanslutningens centralinstitut, 14 Sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteks-

bank Abp och de företag som hör till ovannämnda konsolideringsgrupper, Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutnings omfattning på så vis att till Sparbanksgruppen hör även andra bolag än kredit- och finansinstitut eller tjänstebolag. De viktigaste av dem är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Mer information om Sparbanksgruppens struktur finns på www.saastopankki.fi/sv-se/sparbanksgruppen.

BESKRIVNING AV VERKSAMHETSMILJÖN

DET GLOBALA EKONOMISKA LÄGET

År 2025 inleds i en situation där den globala ekonomiska tillväxten började avmattas. USA:s president Trumps många åtgärder, särskilt när det gäller hoten om tullar, har ökat osäkerheten avsevärt i år. Situationen är särskilt utmanande på grund av att beslutsfattandet är osammanhängande, meddelandena om tullar har ändrats många gånger under de senaste månaderna.

När detta skrivs är det fortfarande oklart på vilken nivå tullarna i slutändan kommer att landa, hur länge de gäller och vilka motåtgärder andra länder kommer att vidta. Det torde dock stå klart att tullarna kommer att bli högre än tidigare, vilket bidrar till att försvaga den globala ekonomiska tillväxten. De mycket höga tullnivåerna under "Liberation Day" i början av april kommer dock knappast att förverkligas.

Enligt prognoser från olika prognosinstitut kommer den amerikanska ekonomin att drabbas hårdast av tullarna. Där förväntas den ekonomiska tillväxten halveras från förra året till cirka 1,5 procent. Kina kommer helt klart också att drabbas av hotet om tullar och den ekonomiska tillväxten i Kina förväntas avta till cirka 4 procent.

I Europa har den ekonomiska tillväxten redan länge varit svag. Handelskriget drabbar naturligtvis även Europa, men i mindre utsträckning. Dessutom meddelade Tyskland i början av året om betydande försvars- och infrastrukturinvesteringar som förväntas stimulera den ekonomiska tillväxten i hela Europa under de närmaste åren. I år förväntas euroområdet ekonomi växa med cirka en procent.

RÄNTEMILJÖN

Under första halvåret 2025 fortsatte de korta räntorna i euroområdet att falla när Europeiska centralbanken fortsatte sina räntesänkningar. Till exempel var intervallet för 12-månaders Euribor, som fungerar som en allmän referensränta för bostadslån, ungefär en halv procentenhet.

USA:s tullpolitik, geopolitiska orosmoment och svagare ekonomiska tillväxtförväntningar har påverkat utvecklingen av de långa räntorna. Även om utvecklingen under det första halvåret gick mer upp och ner i denna miljö, avslutades halvåret när det gäller de långa räntorna nära nivåerna från årets början.

För bankverksamheten har räntemiljön varit mer utmanande under första halvåret 2025, då sänkningen av referensräntorna och en normalisering av räntekurvan har en försvagande inverkan på räntenettet.

Europeiska centralbankens nuvarande sänkningsscykel är nu nästan slut och styrräntan är nu två procent. Utvecklingen av de korta räntorna kan förväntas bli jämnare i slutet av året. Precis som under det första halvåret utmanar handels- och geopolitiska faktorer ibland utvecklingen i den längre delen av räntekurvan.

PLACERINGSMARKNADEN

Första halvåret 2025 har präglats av geopolitiska risker och spänningar orsakade av handelskriget. Osäkerheten på placeringsmarknaden har varit hög och placerare har fokuserat på handelskrigets effekter på företagens tillväxtutsikter. Aktiemarknaden i USA föll kraftigt i april när USA:s president Trump offentliggjorde planer på att höja tullarna. Även om placerarna snabbt har återfått sitt förtroende för aktiemarknadens utveckling har kapitalflödena ändå vänt bort från USA. Detta har lett till att euron har stärkts i förhållande till den amerikanska dollarn och avkastningen på europeiska aktier har stärkts i förhållande till amerikanska aktier. Trots osäkerheten kring de handelspolitiska hoten har aktiekurserna på tillväxtmarknaderna stigit under andra kvartalet 2025. Den osäkerhet som rådde i april återspeglades även på företagslånamarknaden. Kreditriskmarginalernas kraftiga tillväxt förblev dock kortvarig då placerarna återfick sitt förtroende mot slutet av kvartalet.

FINLANDS EKONOMISKA LÄGE

Finlands ekonomi började återhämta sig år 2024. Sedan dess har BNP återhämtat sig i drygt ett år när man tittar på den ekonomiska tillväxten jämfört med föregående kvartal. Tillväxten har visserligen varit svag, men ändå positiv. Räntesänkningen är bra för Finlands ekonomi.

Handelskriget påverkar däremot även Finlands ekonomi negativt. USA har under de senaste åren blivit vår viktigaste handelspartner och dessutom exporterar Finland många olika investeringstillgångar, vars efterfrågan påverkas negativt av den allmänna ökade osäkerheten.

Konsumenterna befinner sig i ett motsägelsefullt läge. Köpkraften har redan under en tid ökat och de skuldsatta hushållen gynnas av de sjunkande räntorna. Å andra sidan har arbetslösheten ökat i Finland och det finns ännu inga tydliga tecken på att situationen ska förbättras. Konsumenterna är generellt sett försiktiga och konsumentförtroendet har under lång tid legat under genomsnittet. Osäkerheten återspeglas i en ökning av sparkvoten.

Även företagets förtroende är fortfarande på en ganska svag nivå, men ökade ändå i början av 2025. Efterfrågan på företagslån har återhämtat sig något, vilket återspeglar den försiktiga återhämtningen av investeringsefterfrågan. Åtminstone hittills har företagen förhållit sig ganska sansade när det gäller USA:s president Trumps hot om tullar. Antalet konkurser har fortsatt att öka och nivån ligger redan över det långsiktiga genomsnittet.

BOSTADSMARKNADEN I FINLAND

Nedgången inom bostadshandeln, som har pågått sedan oktober 2022, håller på att avta något. Den världspolitiska situationen, det låga konsumentförtroendet och sysselsättningssituationen skapar dock osäkerhet på bostadsmarknaden. För i år har vi förutsett en ökning på 8–10 procent i antalet affärer som fastighetsmäklarna genomför med gamla bostäder och en genomsnittlig prisutveckling för gamla aktielägenheter på 2 procent.

Antalet affärer under årets första kvartal har ökat med 18,8 procent jämfört med motsvarande period förra året. Vad gäller det ökade antalet affärer bör man dock beakta att antalet under förra årets första kvartal var den lägsta i prisuppföljningstjänsten som upprätthålls av Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens historia. Antalet affärer med gamla bostäder (radhus, egnahemshus och höghus) ökade med 20,3 procent under början av året, medan antalet affärer med nya bostäder minskade med 14,3 procent.

Efterfrågan har riktats särskilt mot egnahemshus och bostäder i familjestorleksskassen. Efterfrågan på små bostäder har förblivit på en låg nivå, särskilt på grund av den svaga efterfrågan på placeringsbostäder och att de som köper sin första bostad är försiktiga.

Under årets första tertial ökade antalet bostadsaffärer mest i Uleåborg med 37,2 procent, i Esbo med 26,5 procent och i Helsingfors med 22,2 procent. Antalet affärer med gamla bostäder ökade mest i Esbo med 38 procent, Uleåborg med 34,5 procent och Helsingfors med 24 procent. När man granskar handelsutvecklingen för gamla bostäder per område ökade antalet affärer i huvudstadsregionen med 27 procent, i huvudstadsregionens ramkommuner med 22,6 procent och i övriga Finland med 17,9 procent.

Under årets första kvartal har affärer med semesterbostäder utgjort en ljusglimt på marknaden. Antalet affärer har ökat med 34,5 procent jämfört med motsvarande tid förra året. Orsaken till ökningen är en vinter med lite snö, vilket gjorde det möjligt att bekanta sig med semesterbostäderna tidigare än normalt. Dessutom har den starka efterfrågan riktad mot skidorter i norra Finland både från Finland och från olika europeiska länder varit en betydande faktor bakom utvecklingen. Vi förväntar oss att handeln med semesterbostäder kommer att vara livligare än förra året även i slutet av året.



SPARBANKSGRUPPENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

SPARBANKSGRUPPENS NYCKELTAL

Fortlöpande verksamhet

(1 000 euro)	1-6/2025	1-12/2024	1-6/2024
Räntenetto	124 457	274 844	138 546
Rörelseintäkter totalt	201 029	407 058	209 071
Rörelsekostnader totalt	-127 174	-241 804	-121 972
Kostnads- och intäktsrelation	63,3 %	59,4 %	58,3 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	- 8 876	-25 385	-10 782
Periodens vinst/förlust	51 620	115 577	61 157
Balansomslutning	13 967 900	13 892 891	13 944 383
Eget kapital	1 330 438	1 283 902	1 202 117
Avkastning på eget kapital %*	8,0 %	9,3 %	10,5 %
Avkastning på totalt kapital %*	0,7 %	0,8 %	0,8 %
Soliditet %	9,5 %	9,2 %	8,6 %
Kapitaltäckningsrelation %	21,7 %	20,9 %	20,5 %

* Formlerna för beräkningen av nyckeltalen har justerats för att motsvara periodens längd.

RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSEDATA 1–6/2024)

Sparbanksgruppen och Fennia Liv har avtalat om att sälja hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Vid presentationen av resultatet för Sb-Livförsäkring tillämpas standarden IFRS 5 Långfristiga anläggningstillgångar som innehas för försäljning och utvecklade verksamheter. Sb-Livförsäkring Ab:s andel av Sparbanksgruppens resultat redovisas i Sparbanksgruppens resultaträkning på en egen rad och uppgifterna för jämförelseperioden har justerats i enlighet med detta. I textdelen nedan om Sparbanksgruppens resultatutveckling redovisas siffrorna för resultatet av fortlöpande verksamhet, om inte annat anges.

Sparbanksgruppens resultatutveckling var fortsatt god under första halvåret 2025. Sparbanksgruppens resultat före skatter var 65,0 (76,3) miljoner euro. Periodens resultat minskade med 11,3 miljoner euro från jämförelseperioden.

Räntenettot minskade med 10,2 procent till 124,5 (138,5) miljoner euro. Ränteintäkterna minskade till 266,5 (307,5) miljoner euro. Ränteintäkter från kundernas lån och fordringar uppgick till 210,6 (239,0) miljoner euro. Ränteintäkterna från lån och fordringar på kreditinstitut var 17,7 (34,6) miljoner euro. Räntekostnaderna minskade till 142,1 (169,0) miljoner euro. Räntekostnaderna för derivat som används i ränteriskhanteringen minskade till 53,1 (71,0) miljoner euro. Räntekostnaderna för emitterade obligationer uppgick till 43,3 (38,3) miljoner euro. Räntekostnader för skulder till kunder var 40,5 (50,2) miljoner euro.

Provisionsnettot var 63,1 (58,2) miljoner euro. Provisionsintäkterna var 70,3 (64,2) miljoner euro. Provisioner från betalningsrörelsen uppgick till 26,6 (24,6) miljoner euro. Provisionerna från fonder var 21,2 (20,3) miljoner euro och utlåningsavgifterna var 9,8 (9,1) miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade till -7,2 (-6,1) miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 4,9 (0,5) miljoner euro. Nettointäkterna från finansieringstillgångar till verkligt värde som påverkar resultatet var 5,7 (1,4) miljoner euro, inklusive både aktiernas och andelarnas värderingsvinster och -förluster på 1,1 (1,1) miljoner euro och nettoresultatet från säkringsredovisning 4,1 (2,3) miljoner euro.

Övriga intäkter från affärsverksamheten var 8,5 (11,9) miljoner euro. I affärsverksamhetens övriga intäkter har en insättningsgarantiavgift på 0,8 (6,4) miljoner euro bokförts och den har täckts från VTS-fonden. Motsvarande kostnad redovisas under affärsverksamhetens övriga kostnader.

Sparbanksgruppens rörelseintäkter minskade med 3,9 procent och uppgick till 201,0 (209,1) miljoner euro. Intäkterna minskade i och med det minskade räntenettot. Utgifterna för Sparbanksgruppens affärsverksamhet ökade med 4,3 procent till 127,2 (122,0) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 10,4 procent och uppgick till 57,4 (52,0) miljoner euro. Antalet anställda 30.6.2025 var 1 462 (1 343) personer.

De övriga rörelsekostnaderna uppgick till 11,1 (18,2) miljoner euro. Övriga administrativa kostnader uppgick till 51,2 (45,2) miljoner euro. IKT-kostnaderna var 27,8 (23,9) miljoner euro.

Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar var 7,5 (6,5) miljoner euro. Sparbanksgruppens myndighetsavgifter uppgick till 0,8 (9,2) miljoner euro. Avgiften för insättningsgarantin var 0,8 (6,4) miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) har meddelat att resolutionsavgifter inte kommer att tas ut år 2025. Under jämförelseperioden uppgick Sparbanksgruppens resolutionsavgift till 2,8 miljoner euro.

Förhållandet mellan gruppens kostnader och intäkter var 63,3 (58,3) procent.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt 8,9 (10,8) miljoner euro och de inkluderar förändringar i förväntade kreditförluster i utlåningar till kunder och åtaganden utanför balansräkningen samt på andra finansiella tillgångar, slutliga kreditförluster samt återbetalningar av kreditförluster. Under perioden infördes nya PD-modeller. Införandet av modellerna ökade de förväntade kreditförlusterna med 1,0 miljoner euro. Förändringen i förväntade kreditförluster som redovisats under perioden ökade nedskrivningarna med 4,4 miljoner euro. Förväntade kreditförluster på lån och övriga fordringar ökade med 4,2 miljoner euro medan förväntade kreditförluster på övriga finansiella tillgångar ökade med 0,2 miljoner euro. Slutliga kreditförlusterna som realiserats under granskningsperioden uppgick till 4,4 (3,5) miljoner euro och hänför sig till utlåningar till kunder.

BALANSRÄKNING OCH FINANSIERING (JÄMFÖRELSEDATA 31.12.2024)

Sb-Livförsäkring Ab:s andel av tillgångarna och skulderna i Sparbanksgruppens balansräkning presenteras i Sparbanksgruppens balansräkning som långfristiga tillgångar som innehas för försäljning och som skulder relaterade till långfristiga tillgångar som innehas för försäljning. I enlighet med standarden IFRS 5 justeras inte jämförelseuppgifterna. I textdelen nedan om balansräkning och finansiering redovisas siffrorna för resultatet av fortlöpande verksamhet, om inte annat anges.

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av perioden 14,0 (13,9) miljarder euro.

Lån och fordringar på kunder var 10,3 (10,1) miljarder euro, vilket var en ökning på 2,3 procent. Lån och fordringar från kreditinstitut uppgick till 160,8 (163,6) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar var 916,3 (854,8) miljoner euro. Kontanta medel uppgick till 1,0 (1,5) miljarder euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna förblev på samma nivå som under jämförelseperioden, då de uppgick till 7,1 (6,9) miljarder euro. Skulderna till kreditinstitut var 418,4 (530,3) miljoner euro. De emitterade obligationerna uppgick till 3,6 (3,7) miljarder euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,3 (1,3) miljarder euro. Den andel av det egna kapitalet som tillhörde ägare utan bestämmanderätt var 0,2 (1,2) miljoner euro. Ändringen av verkligt värde som bokförs för övriga poster i totalresultatet var under perioden 11,1 (13,3) miljoner euro.

Avkastningen på eget kapital i Sparbanksgruppen var 8,0 (9,3) procent.

Sparbanksgruppens kreditportföljs kvalitet är god och merparten av krediterna är mot säkerhet.

I slutet av perioden var avsättningen för förväntade kreditförluster på lån och fordringar 69,0 (64,9) miljoner euro, det vill säga 0,62 (0,60) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oreglerade fordringar låg på en rimlig nivå och uppgick till 2,8 (2,7) % av lån och fordringar.

Sparbanksgruppens finansieringsställning och likviditet är stark. Sparbanksgruppens LCR-relationstal var 185,7 procent och NSFR-relationstalet var 124,3 procent i slutet av granskningsperioden.

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Resultatet från avvecklade verksamheter uppgick till 2,1 (5,0) miljoner euro. Sb-Livförsäkring Ab:s tillgångar 1,2 presenteras i balansräkningen på raden Långfristiga tillgångar som innehas för försäljning och tillhörande skulder på raden 1,2 skulder relaterade till långfristiga tillgångar som innehas för försäljning.

SOLIDITET OCH RISKPOSITION

Soliditet (jämförelsedata 31.12.2024)

I slutet av juni 2025 var Sparbankernas sammanslutnings soliditet stark och de egna tillgångarna bestod nästan helt av kärnkapital (CET1). De egna tillgångarna uppgick totalt till 1 189,8 (1 148,5) miljoner euro, varav kärnprimärkapitalet utgjorde 1 187,7 (1 146,1) miljoner euro. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Sekundärkapitalet (T2) uppgick till 2,1 (2,4) miljoner euro, vilket bestod av debenturlån under granskningsperioden. Riskviktade poster uppgick till 5 477,2 (5 494,8) miljoner euro, vilket är -0,3 procent mindre än i slutet av förra året. Under översiktsperioden förstärktes det egna kapitalet främst av räkningsperiodens resultat. Sparbankernas sammanslutnings primärkapitalrelation var 21,7 (20,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen 21,7 (20,9) procent. De ändringar i kapitalkravsförordningen (CRR3) som trädde i kraft från början av 2025 höjde Sparbankernas sammanslutnings soliditetsförhållande något.

Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning var 713,9 (716,8) miljoner euro. Sammansättningen på kapitalkravet beskrivs i tabellen nedan. Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning består av minimikravet på 8 procent baserat på kapitaltäckningsförordningen, det prövningsbaserade Pelare II-buffertkravet fastställt av Finansinspektionen, det fasta buffertkravet baserat på kreditinstitutslagen samt landspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet, Finansinspektionens krav på systemriskbufferten samt de landspecifika varierande tilläggskapitalkraven för utländska exponeringar.

SAMMANRÄKNAT KAPITALKRAV, %

30.6.2025	Minimikrav	(SREP)-buffertkravet	Kapitalkonserveringsbuffert	Kontracyklisk kapitalbuffert	Systemriskbuffertkrav	Sammanräknat kapitalkrav
CET1	4,50	0,84	2,50	0,03	1,00	8,87
AT1	1,50	0,28				1,78
T2	2,00	0,38				2,38
Totalt	8,00	1,50	2,50	0,03	1,00	13,03

Det avvägda kapitalkrav för Pelare II som Finansinspektionen fastställt för Sparbankernas sammanslutning är 1,5 procent. Av kapitalkravet enligt Pelare II ska minst tre fjärdedelar vara primärkapital, varav minst tre fjärdedelar ska vara kärnprimärkapital.

Finansinspektionen fattade 26.6.2025 beslutet att behålla systembufferten (1%) oförändrad för Sparbankernas sammanslutning. Beslutet trädde i kraft den 1.7.2026.

Finansinspektionen har inte år 2025 infört något rörligt krav på kapitaltillägg, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 procent av de sammanlagda riskviktade fordringarna. Finansinspektionen har inte fastställt ett så kallat OSII-krav på kapitaltillägg för Sparbankernas sammanslutning.

Finansinspektionen har beviljat tillstånd att inte dra av Sammanslutningens medlemskreditinstituts interna innehav av instrument för egna tillgångar vid beräkning av de egna tillgångarna på en enskild banks nivå och på nivån för en underkonsolideringsgrupp. Dessutom har Finansinspektionen beviljat tillstånd att tillämpa en riskvikt på 0 procent på de interna kreditinstituts skulder inom ramen för Sammanslutningens solidariska kreditinstitutsansvar. Tillstånden baseras på EU:s kapitalkravsförordning (EU 575/2013) och lagen om sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010).

Finansinspektionen har i enlighet med lagen om sammanslutning av inlåningsbanker gett Sparbanksförbundet anl, som fungerar som Sparbankernas sammanslutnings centralinstitut, tillstånd att besluta att dess medlemskreditinstitut inte omfattas av kreditinstituts likviditetskrav som fastställs i sjätte delen av EU:s kapitalkravsförordning (EU 575/2013) och Europeiska unionens författningar som baserar sig på den. Det tillstånd som beviljats Centralinstitutet omfattar även NSFR:s krav.

Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutnings kreditrisk beräknas enligt standardmetoden och kapitalkravet för operativ risk enligt grundmetoden. Kapitalkravet för marknadsrisk beräknas med grundmetoden för en valutaposition om den totala nettovalutapositionen överstiger 2 procent av det egna kapitalet. Sparbankernas sammanslutning har inte något handelslager och i Sammanslutningens affärsverksamhet tas inte någon råvarurisk.

SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNINGS HUVUDPOSTER I KAPITALTÄCKNINGSANALYSEN

Kapitalbas (1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapital före lagstadgade avdrag	1 269 575	1 213 425
Lagstadgade avdrag från kärnprimärkapitalet	-81 865	-67 299
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 187 710	1 146 126
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 187 710	1 146 126
Supplementärkapital före lagstadgade avdrag	2 064	2 379
Supplementärkapital (T2) totalt	2 064	2 379
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 189 774	1 148 505
Riskvägda poster totalt	5 477 183	5 494 792
varav andelen kreditrisk	4 816 171	4 782 921
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	17 444	31 231
varav andelen marknadsrisk		
varav andelen operativ risk	643 568	680 640
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	21,7 %	20,9 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	21,7 %	20,9 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	21,7 %	20,9 %
Kapitalkrav		
Sammanlagd kapitalbas	1 189 774	1 148 505
Totalt kapitalkrav *	713 852	716 840
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	82 158	82 422
Kapitalbuffert	475 922	431 665

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2-krav på 1,5 % som Finansinspektionen ställt samt landsvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 9,2 (8,9) procent, vilket klart översteg det bindande minimikravet på tre procent. Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) är ett mått på ett kreditinstituts skuldsättningsgrad och beräknas genom att dividera primärkapitalet med det totala antalet åtaganden. Sparbankernas sammanslutning övervakar överdriven skuldsättning som en del av processen för att hantera soliditeten.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Primärkapital	1 187 710	1 146 126
Exponeringarnas totala belopp	12 928 732	12 883 839
Bruttosoliditetsgrad	9,2 %	8,9 %

RESOLUTIONSPLAN

Europaparlamentets och unionens direktiv 2014/59/ EU om upprättande av en ram för återhämtnings och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde i kraft nationellt den 1 januari 2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag). För genomförandet av resolutionslagen inrättades Verket för finansiell stabilitet (Lagen om Verket för finansiell stabilitet, 1995/2014). I april 2024 fastställde Verket för finansiell stabilitet ett minimikrav för egna tillgångar och godtagbara skulder (MREL) för Sparbankernas sammanslutning och Sp-Hypoteksbank Abp. Kravet trädde i kraft från och med den tidpunkt då beslutet utfärdades. Kravet riktas inte mot medlemskreditinstituten eller Sparbankernas Centralbank.

MREL-kravet har karaktären av ett minimikrav av Pelare 2-typ, som ständigt ska uppfyllas. Enligt beslutet av Verket för finansiell stabilitet är det MREL-krav som tillämpas på Sparbankernas sammanslutning 20,87 procent av den totala risken eller 7,80 procent av det totala antalet åtagandet, enligt vad som är störst.

MREL-kravet på Sp-Hypoteksbank är 15,75 procent av den totala risken eller 5,92 procent av det ansvaret, enligt vad som är störst.

Utöver det krav som beräknas på grundval av den totala risken ska det totala vid tidpunkten gällande kapitaltillägget per institut fortlöpande uppfyllas.

RISKPOSITION

Sparbanksgruppens riskposition har hållits på en god nivå. Soliditeten för Sparbankernas sammanslutning är fortfarande utmärkt, kreditportföljens kvalitet har hållits på en god nivå trots en försämrad ekonomisk omvärld.

Sparbanksgruppens riskhantering och interna kontroll är en del av Sparbanksgruppens och Sparbankernas sammanslutnings interna kontroll samt en central del av gruppens operativa verksamhet. Centralinstitutets styrelse ansvarar för ledningen av Sammanslutningens verksamhet. För att säkerställa likviditeten och soliditeten ska den ge de företag som ingår i den anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning, intern kontroll och iakttagande av enhetliga redovisningsprinciper vid upprättandet av Sammanslutningens bokslut.

Centralinstitutet godkänner principerna för ordnandet av den interna kontrollen. I centralinstitutet har man inrättat funktioner som är oberoende av affärsverksamheten för att säkerställa en effektiv och omfattande intern kontroll av alla bolag som ingår i Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen.

Tillvägagångssätten för riskhantering inom Sparbankernas sammanslutning upprätthålls och utvecklas av Centralinstitutets oberoende riskkontroll för att säkerställa att även alla nya, väsentliga men tidigare oidentifierade risker också omfattas av affärsverksamhetens riskhantering. Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med kollegiala beslutsförfaranden och utnyttjandet av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs av interna verksamhetsanvisningar, som övervakas med avseende på efterlevnad och aktualitet. Beslut som fattas och betydande transaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen sker i de dagliga säkringarna.

Verkställandet av de beslut som fattas följs upp genom godkännanden, konstateranden, bekräftelser, avstämningar, uppföljnings- och avvikelserapporter.

Inom Sparbankernas sammanslutning har man upprättat riskstrategier och risklimiter enligt riskområde. Strategierna enligt riskområde kompletteras av instruktioner på operativ nivå som utfärdas av styrelsen för Centralinstitutet. Strategierna enligt riskområde omfattar identifiering, mätning och bedömning av risker samt begränsning, övervakning och rapportering av dessa.

Styrelsen för Centralinstitutet skall regelbundet informeras om de olika riskerna och deras nivå. Styrelsen godkänner även befogenheter och ramar för önskat risktagande genom att fastställa tillåtna riskgränser på sammanslutningsnivå för olika riskområden. De viktigaste riskerna relaterade till Sparbanksgruppens verksamhet är kreditrisk, likviditetsrisk, ränterisk, operativ risk och olika affärsrisker.

Gruppens risker och riskhantering beskrivs närmare i noterna om riskhantering i bokslutets bilaga 5.

KREDITVÄRDERINGAR

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 6.12.2024 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna är stabila.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en del av Sparbankernas sammanslutning. Sparbankernas Centralbanks roll är att säkerställa Sparbanksgruppens likviditet och finansiering. Centralbanken förvärvar medel och verkar för gruppens räkning på penning- och kapitalmarknaden och hanterar betalningsförmedlingen. Centralbanken sköter även gruppens interna likviditetsbalansering.

SPARBANKSFÖRBUNDET ANL:S FÖRVALTNINGSRÅD, STYRELSE OCH REVISORER

Vid Sparbanksförbundet anl:s ordinarie andelslagsstämma 13.3.2025 valdes medlemmarna i förvaltningsrådet och en personlig ersättare för respektive medlem för verksamhetsperioden som varade till följande ordinarie andelslagsstämma. Förvaltningsrådet har minst 9 och högst 35 medlemmar. Förvaltningsrådet hade 13 medlemmar och respektive medlem hade en personlig ersättare. Förvaltningsrådets ordförande var Arto Seppänen (Somero Sparbank, styrelseordförande) fram till den 13.3.2025 och från och med 13.3.2025 Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, styrelseordförande). Vice ordförande var Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, styrelseordförande) fram till 13.3.2025 och från 13.3.2025 Valtteri Simola (Helmi Sparbank Ab, styrelseordförande) och Björn West (Kvevlax Sparbank Ab, styrelseordförande) fram till 13.3.2025 och från och med 13.3.2025 fungerade Peter Storsjö som viceordförande (Ekenäs Sparbank Ab). Medlemmarna i förvaltningsrådet är i regel ordförande i sparbankernas styrelser och ersättarna vice styrelseordförande i sparbankerna.

Följande personer har varit styrelseledamöter i Sparbanksförbundet anl 1.1.–30.6.2025:

Robin Lindahl (oberoende av Sparbankerna), ordförande
Heikki Paasonen, (Sparbanken Optia Oy), vice ordförande
Pirkko Ahonen (Aito Säästöpankki Oy), medlem
Monika Mangs (Närpes Sparbank Ab), medlem
Petri Siviranta (Somero Sparbank), medlem
Tuula Heikkinen (oberoende av Sparbankerna), medlem
Eero Laesterä (oberoende av Sparbankerna), medlem
Hannu Syvänen (Sparbank Sinetti), medlem
Simo Leisti (oberoende av Sparbankerna), medlem
Veli-Pekka Mattila (Västra Nylands Sparbank Ab), medlem

Styrelsemedlemmarna i Sparbanksförbundet anl valdes vid Sparbanksförbundet anl:s ordinarie andelslagsstämma 13.3.2025 för mandatperioden fram till nästa ordinarie andelslagsstämma. Sparbanksförbundets styrelse är beslutför när mer än hälften av medlemmarna är närvarande. Kai Koskela fungera som verkställande direktör för Sparbanksförbundet anl.

Vid Sparbanksförbundets ordinarie andelslagsstämma 13.3.2025 valdes Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab till revisor. Av sammanslutningen utsedd huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Mikko Kylliäinen.

ANNAN ÄN EKONOMISK RAPPORTERING

ANSVAR SOM EN DEL AV VÅR STRATEGI

Ansvarsfullhet är en viktig del av vår över 200-åriga sparbanksfilosofi, värdegrund och strategi. Ansvarsfullhet stödjer vår konkurrenskraft och värdeskapande på ett mångsidigt sätt för våra intressentgrupper. Sparbanksgruppen har år 2024 skapat en ansvarsstrategi för strategiperioden 2024–2030. Huvudteman i vår ansvarsstrategi är kundernas och lokalsamhällenas ekonomiska välfärd, säkert utträttande av ärenden för kunderna, arbetsgemenskapens välbefinnande och jämlikhet, miljö och klimat samt god förvaltningssed. I ansvarsstrategin har fastställts mål och indikatorer för de viktigaste temana, och strategin har skapats tillsammans med Sparbanksgruppens interna intressentgrupper och förvaltning.

Våren 2025 har vår nya ansvarsstrategi behandlats särskilt i Sparbankernas ledningsgrupper och den har genomförts med hjälp av arbetet i Sparbanksgruppens gemensamma utvecklingsfunktioner. En arbetsgrupp bestående av anställda i Sparbanksgruppen skapade under våren Sparbanksgruppens DEI-principer, med vilka vi främjar och stärker mångfald, jämlikhet och delaktighet bland vår personal. Principerna och planen för genomförande godkänns i slutet av 2025.

KUNDERNAS OCH LOKALSAMHÄLLENAS EKONOMISKA VÄLFÄRD

Kundernas och lokalsamhällenas ekonomiska välfärd är ett centralt tema i vår ansvarsstrategi. Under första halvåret 2025 började vi i enlighet med ansvarsstrategin följa upp antalet regionala evenemang och antalet personer som nås av dem. Utifrån dessa sätter vi också ett mål för indikatorn. Under våren 2025 har vi anordnat 147 regionala evenemang: Vi har till exempel besökt skolor för att prata om sparande och placering, deltagit i torgevenemang och mässor runt om i Finland och ordnat informationstillfällen för företagare.

Under våren startade vi kampanjen Goda gärningar, där våra kunder fick föreslå och rösta på lokala aktörer som förtjänar ekonomiskt stöd för sin verksamhet. Antalet föreslagna objekt var 902 och antalet röster var sammanlagt 57 521. Hösten 2024 var vi huvudsamarbetspartner i programmet Raharemontti, som våren 2025 belönades i två kategorier i Native Advertising Awards:

guld som bästa program med annonsörsfinansierat innehåll och brons som bästa ekonomiska program. Vi är också med i programmets andra säsong, som sänds hösten 2025.

KUNDERNAS SÄKRA ÄRENDEHANTERING ÄR FORTFARANDE AKTUELL

Det är en förutsättning för förtroende att kundernas ärendehantering och kunduppgifterna sköts på ett säkert sätt. Det är grunden för bankverksamheten. Vi följer kontinuerligt upp missbruk som riktas mot kunderna och varnar våra kunder för dessa samt utvecklar en säker ärendehantering i våra tjänster. Under det första halvåret 2025 började vi i enlighet med ansvarsstrategin mäta upplevelsen av trygghet i ärendehantering och vi ställer upp ett mål för detta under slutet av året. Under våren ordnade vi ett webinarium för våra kunder om att känna igen nätbedrägerier och skydda sig mot dem.

ESG-RISKER OCH ÖVERGÅNGSPLAN FÖR KLIMATFÖRÄNDRINGEN

Under våren förberedde vi oss för kraven på hållbar finansiering och ansvarsreglering genom att särskilt uppdatera bedömningen av ESG-riskernas väsentlighet i enlighet med europeiska bankmyndigheten EBA:s anvisningar. Med hjälp av arbetet har vi identifierat Sparbanksgruppens väsentliga ESG-risker. Identifieringen baserar sig på en omfattande kartläggning av verksamhetsmiljön samt workshoppar med experter och ledningen. Utifrån detta fortsätter vi att integrera ESG-risker som en del av riskhanteringen och riskuppföljningen.

Under våren har vi också utarbetat en övergångsplan för begränsning av klimatförändringen med hjälp av den omfattande utsläppsberäkning som vi tidigare genomfört och framtida utsläppsutvecklingsscenarier som baserar sig på vetenskapliga data samt genom att granska affärsmålen i vår koncernstrategi. Vår övergångsplan innehåller mål för att minska utsläppen av växthusgaser i vår egen verksamhet, utlåning och investeringar. ESG-riskanalysen och övergångsplanen för klimatförändringen har gjorts i ett omfattande internt samarbete, vilket har gjort att vi också har ökat ansvarskompetensen hos våra experter, Sparbankerna och förvaltningen.

INTEGRATIONEN AV ANSVAR I AFFÄRSVERKSAMHETEN FORTSÄTTER

Sparbanksgruppens mål är att fortsätta integrera ansvarsfullhet i affärsverksamheten och att utveckla dialogen med våra intressentgrupper. Sparbanksgruppen använder principerna för ansvarsfull och hållbar kreditgivning som tillämpas på utlåningsverksamheten tillsammans med gruppens ansvarsstrategi och andra anvisningar för utlåning. Av de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag är 90 procent s.k. ljusgröna enligt artikel 8 i EU:s kommunikationsförordning, dvs. fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Hållbarhetsfaktorer och -risker beaktas också i den placeringsverksamhet som förvaltas av Sp-Fondbolag och i sammanslutningens finansieringsverksamhet. Dessutom tar placeringsverksamheten som förvaltas av Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

FÖRSTA HÅLLBARHETSRAPPORTEN ENLIGT DIREKTIVET OM HÅLLBARHETSRAPPORTERING

Under våren utvecklade vi vår hållbarhetsrapportering samt dess tillhörande processer. För 2024 offentliggjorde vi för första gången vår kunskap om hållbarhet i enlighet med direktivet om hållbarhetsrapportering, CSRD. Under våren fokuserade vi särskilt på att utveckla verifierbarheten och automatiseringen av data. Dessutom utvecklade vi utsläppsberäkningen för lån, EU-taxonomins metodik och automatiseringen av data som anknyter till dem.



VERKSAMHET OCH RESULTAT ENLIGT AFFÄRSVERKSAMHETSSEGMENT

BANKVERKSAMHET

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder var mycket bra under början av år 2025. Sparbankernas rekommendationsindex för kundförhandlingar (NPS) var på en hög nivå 85,0. NPS-talet visar på den höga kvaliteten på våra kundmöten. Mätresultaten visar rätt riktning mot vårt strategiska mål, branschens bästa service.

Sparbanksgruppen och Fennia avtalade i april om ett långvarigt distributionssamarbete kring försäkringssparande och låneskydd. När samarbetet inleds säljer Sparbanksgruppen hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Den planerade affären verkställer Sparbanksgruppens nya gruppstrategi.

Arbetet med Sparbanksgruppens digitaliseringsprojekt som startade 2023 har fortsatt intensivt år 2025. Nya verktyg för kundhantering och marknadsföring har använts i början av året. Under de kommande två åren kommer vi förutom kundhanteringen även att förnya vår finansieringsprocess och våra finansieringssystem, i syfte att göra det smidigare för våra kunder.

I början av året utvecklades Sparbanken Mobil i stor utsträckning både när det gäller placeringar och vardagliga bankärenden. Aktiemarknaden utökades till Stockholms- och Köpenhamnsbörsen samt till tyska Xetra, och ETF-fonder infördes också i sortimentet. Mobils utseende förnyades genom en varumärkesförändring. Vi introducerade funktionen Sparmål för att stödja hanteringen av den egna ekonomin.

Antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och som koncentrerar sina ärenden till Sparbanken ökade under året med 1,5 procent. År 2025 inleddes redan i hoppfulla tecken med tanke på bostadsmarknaden. Mitt i handelskriget som bröt ut på grund av tullarna och det försvagade konsumentförtroendet ökade privatkundernas lånestock glädjande med 1,9 procent i början av året. Utvecklingen av privatkundernas inlåningsräntor var svag under årets första tre månader. Från och med april stärktes inlåningstillväxten med 4,2 % för hela början av året.

Precis som för privatkunderna har även våra företagskunders kundnöjdhet varit på en mycket hög nivå under översiktsperioden, vilket Sparbankernas rekommendationsindex för kundförhandlingar, NPS-talet 86,7, visar.

Volymerna för företagskundernas affärsverksamhet utvecklades gynnsamt under början av året trots det svåra marknadsläget. I slutet av översiktsperioden såg vi en uppgång i företagets investeringsvilja, vilket återspeglades positivt i efterfrågan på finansiering. Företagskreditbeståndet ökade under översiktsperioden med 3,3 procent till 3,4 miljarder euro. Bostadssamfundens andel av denna tillväxt var något större än genomsnittet, eftersom bostadsbolagslånen ökade med 4,1 procent under översiktsperioden.

Utvecklingen av företagets konto- och inlåningsräntor varierade under översiktsperioden: under årets första månader minskade konto- och inlåningsräntorna, men tack vare den goda utvecklingen i slutet av översiktsperioden nådde vi slutligen en tillväxt på 3,1 procent, till 2 miljarder euro.

Svårigheterna inom byggverksamheten samt inkvarterings- och kosthållsbranschen syntes också i Sparbanksgruppens företagskreditportfölj, men totalt sett förblev antalet nödlidande krediter på en ganska låg nivå.

Utvecklingssatsningarna i början av året har även inom företagskundverksamheten riktats särskilt till Sparbanksgruppens digitaliseringsprojekt, genom vilket systemen för finansierings- och kundhantering förnyas. Projektet syftar till att skapa betydande fördelar för affärsverksamheten samt smidigare och enklare ärendehantering i både kundernas och de anställdas vardag.

Sparbankernas hypotekslåns- och centralbanksverksamhet

Sp-Hypoteksbank, som hör till Sparbanksgruppen, har som mål att stärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar genom en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och bidra till att

Sparbanksgruppens strategi förverkligas genom sin verksamhet. Sp-Hypoteksbank svarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med säkerhet i fastighet genom att emittera säkerställda obligationslån. Sp-Hypoteksbank Abp:s balansräkning uppgick till 3,3 (3,3) miljarder euro.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en bank som ägs av Sparbanken och som producerar olika centrala kreditinstitutstjänster för Sparbanken. S&P Global Ratings (S&P) fastställde 6.12.2024 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna är stabila.

Resultatutveckling (jämförelsedata 1–6/2024)

Bankverksamhetens resultat före skatter var 53,5 (63,4) miljoner euro. Räntenettot var 124,0 (138,3) miljoner euro. Nettoprovisionsintäkterna och -kostnaderna uppgick till 44,5 (35,3) miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 8,2 (6,0) miljoner euro. Övriga intäkter från affärsverksamheten var 7,5 (10,7) miljoner euro.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försvagar resultatet redovisades till totalt 8,9 (10,8) miljoner euro. Under perioden infördes nya LGD-modeller. Införandet av modellerna ökade de förväntade kreditförlusterna med 1,0 miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 37,9 (34,2) miljoner euro. Bankverksamhetens personal bestod i slutet av rapportperioden av 12,7 personer (31.12.2024: 979). Övriga kostnader och avskrivningar för affärsverksamheten uppgick till 83,9 (81,8) miljoner euro.

Bankverksamhetens balansräkning var 12,7 (31.12.2024: 12,6) miljarder euro. Lån och fordringar från kunderna ökade till 10,3 (10,1) miljarder euro. Insättningar från kunder uppgick till 7,1 (6,9) miljarder euro.

KAPITALFÖRVALTNINGSTJÄNSTER

Sparbankerna erbjuder omfattande och högklassiga kapitalförvaltningstjänster för både privatkunder och företagskunder. Sparbankens kärnuppgift är att främja sparande och vi har därför vidtagit många åtgärder under 2025 för att underlätta och sänka tröskeln för våra kunder att börja spara.

Allt fler av Sparbankens kunder började med fond- eller försäkringssparande. Av de fortlöpande fondsparavtalen gjordes 30,9 procent som självbetjäning via elektroniska ärendehanteringskanaler, vilket är en tydlig ökning jämfört med jämförelseperioden. Vi fortsätter vårt målmedvetna arbete för att främja sparsamhet.

Den omfattande utvecklingen av våra tjänster fortsatte också i början av 2025. Vi fortsatte bland annat att förnya Sparbankernas privatbankstjänster. Vår privatbankstjänst för våra mest förmögna kapitalförvaltningskunder har ökat avsevärt och våra kunders nöjdhet med tjänsten har varit på en utmärkt nivå. Antalet privatbankskunder ökade med över 26 procent jämfört med året innan.

Nettoförsäljningen av Sparbankernas kapitalförvaltningstjänster i Sp-Fondbolags fonder och Sb-Livförsäkringsprodukter för försäkringssparande uppgick under översiktsperioden till 132,0 M€. Nettoförsäljningen ökade med 81,5 procent jämfört med föregående år.

Sparbankernas förvaltade kundtillgångar (exkl. inlåningsränta) utvecklades positivt under översiktsperioden, en ökning på 6,5 procent. Till de tillgångar som förvaltas räknas kundernas fond- och försäkringssparande samt medlen i värdepappersförvaring. I slutet av översiktsperioden uppgick de förvaltade kundtillgångarna till 3,86 miljarder euro.

Sp-Fondbolagets marknadsandel bland inhemska fondbolag var i slutet av översiktsperioden 3,0 procent (31.12.2024: 2,9). De aktiekapital som förvaltas av Sp-Fondbolag ökade med 4,9 procent och var i slutet av översiktsperioden 5,6 miljarder euro. Nettoteckningarna i fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag uppgick till 198,7 miljoner euro. Antalet aktieägare i fonderna ökade med 1,3 procent jämfört med ifjol. I slutet av översiktsperioden hade fonderna 289 102 andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag. Sp-Fondbolag förvaltade 25 placeringsfonder och 7 specialplaceringsfonder.

Sparbanksgruppen och Fennia avtalade i april om ett långvarigt distributionssamarbete kring försäkringssparande och låneskydd. När samarbetet inleds säljer Sparbanksgruppen hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Den planerade affären verkställer Sparbanksgruppens nya gruppstrategi. Sb-Livförsäkring Ab:s resultat- och balansräkning har presenterats i Sparbanksgruppens halvårsrapport enligt IFRS 5-standarden (Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter). Endast Sp-Fondbolagets resultat- och balansräkning ingår i kapitalförvaltningstjänsternas fortlöpande verksamheter.

Resultatutveckling (jämförelsedata 1–6/2024)

Resultatet före skatt för de fortlöpande tjänsterna inom kapitalförvaltningen uppgick till 14,1 (12,8) miljoner euro. Provisionsintäkter och -kostnader netto uppgick till 18,4 (17,3) miljoner euro.

Rörelsekostnader uppgick till 4,7 (4,9) miljoner euro. Personalkostnaderna var 2,0 (2,0) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar uppgick sammanlagt till 2,7 (2,9) miljoner euro. Antalet anställda inom kapitalförvaltningens tjänster var 34.

Balansräkningen för de fortlöpande tjänsterna inom kapitalförvaltning uppgick till 48,1 euro.

ÖVRIGA VERKSAMHETER

Sparbanksgruppen och Fennia Liv har avtalat om att sälja hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Finansinspektionen konstaterade den 2 juli 2025 att de uppgifter och utredningar som krävs enligt regleringen är tillräckliga. Finansinspektionen har inga anmärkningar mot den planerade aktieaffären. Företagsaffären kommer att genomföras under andra halvåret 2025.

Styrelsen för Andelslaget Sparbanksförbundet känner inte till några andra omständigheter som väsentligt skulle påverka Sparbanksgruppens ekonomiska ställning efter att granskningsperioden avslutats.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BOKSLUTSDAGEN

Sparbanksförbundet anl:s styrelse känner inte till några omständigheter som väsentligt skulle påverka Sparbanksgruppens ekonomiska ställning för tiden efter bokslutsdagen.

Styrelsen för Sparbanksgruppen anl har utnämnt tf. ordförande Kai Koskela som Sparbanksförbundet anl:s ordförande den 24.2.2025.

UTSIKTERNA INFÖR SLUTET AV ÅRET

Till följd av hoten om tullar har tillväxtutsikterna för världsekonomin försvagats, men det finns dock ingen global recession i sikte. Till exempel sänkte OECD sin tillväxtprognos för världsekonomin till 2,9 procent i juni, vilket innebär en tillväxt något under det långsiktiga genomsnittet.

För Finlands del försvagar tullarna och i synnerhet den allmänna osäkerheten tillväxtutsikterna för ekonomin avsevärt. Enligt vår prognos från april förväntar vi oss att Finlands ekonomi kommer att växa med 0,7 procent i år och 1,1 procent nästa år. Den ekonomiska återhämtningen fortsätter, men är ganska svag.

Hushållens köpkraft fortsätter att öka och även räntorna förväntas sjunka något. Arbetslösheten kommer däremot att förbli hög även år 2025. Företagens investeringar ökar i takt med att räntorna sjunker, men den allmänna osäkerheten gör att investeringstillväxten förblir måttlig.

År 2025 ligger fokus för Sparbanksgruppens affärsverksamhet på att genomföra Sparbanksgruppens strategi. Strategins centrala mål är hållbar tillväxt, bankbranschens bästa service och branschens mest eftertraktade arbetsplats för toppexperter. Sparbanksgruppen kan som solid bank stödja sina kunder i både goda och dåliga tider.

Olika osäkerhetsfaktorer medför utmaningar för år 2025, men i och med de sjunkande räntorna förväntas ekonomin återhämta sig både på privatkunds- och företagskundssidan. Sparbanksgruppens mål för år 2025 är att allt fler kunder ska koncentrera sina bankärenden till Sparbanken.

LISÄTIETOJA:

Verkställande direktör, Kai Koskela, tfn 040 549 0430

Pressmeddelanden och annan affärsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

FORMLER FÖR BERÄKNING AV NYCKELTAL:

Omsättning:	Ränteintäkter, provisionsintäkter, nettointäkter från handel, nettointäkter från placeringsverksamhet, nettointäkter av livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Rörelseintäkter totalt:	Räntenetto, provisionsintäkter och provisionskostnader, nettointäkter från placeringsverksamhet, nettointäkter från livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Rörelsekostnader totalt:	Personalkostnader, övriga rörelsekostnader, avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Kostnads-/intäktsrelation:	$\frac{\text{Rörelsekostnader}}{\text{Rörelseintäkter}} \times 100$
Avkastning på eget kapital %:	$\frac{\text{Periodens resultat} \times (\text{räkenskapsårets dagar} / \text{granskningsperiodens dagar})}{\text{Eget kapital, inkl. andelen utan bestämmande inflytande (medeltal vid årets början och slut)}} \times 100$
Avkastning på totalt kapital %:	$\frac{\text{Periodens resultat} \times (\text{räkenskapsårets dagar} / \text{granskningsperiodens dagar})}{\text{Balansomslutningen (medeltal vid periodens början och slut)}} \times 100$
Soliditet %:	$\frac{\text{Eget kapital (inkl. andelen utan bestämmande inflytande)}}{\text{Balansomslutningen}} \times 100$

Vid beräkningen av nyckeltal används resultatposter från den löpande verksamheten.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (European Securities and Markets Authority, ESMA) anvisningar för alternativa nyckeltal trädde i kraft den 3 juli 2016. Med ett alternativt nyckeltal avses ett ekonomiskt nyckeltal som beskriver tidigare eller framtida ekonomiska resultat, ekonomisk ställning eller kassaflöden och är annat än det ekonomiska nyckeltal som definieras eller namnges i IFRS-normerna. Alternativa nyckeltal presenteras för att beskriva verksamhetens ekonomiska utveckling och för att förbättra jämförbarheten mellan olika rapporteringsperioder. Alternativa nyckeltal presenteras för att beskriva verksamhetens ekonomiska utveckling och för att förbättra jämförbarheten mellan olika rapporteringsperioder.

Sparbanksgruppen använder i sin finansiella rapportering alternativa nyckeltal (Alternativa Performance Measures, APM), som beskriver gruppens finansiella ställning. Alternativa nyckeltal har inte definierats i IFRS standarder, reglering av stabilitetstillsyn (CRD(CRR), eller Solvens II reglering (SII). De presenterade alternativa nyckeltalen kompletterar huvudkalkylerna som är upprättade i enlighet med IFRS standarder.

A close-up, profile view of a woman with dark hair tied back, looking upwards and to the right. She is wearing a small, round, textured earring. The background is a soft-focus green, suggesting foliage or trees. The lighting is natural and bright, creating a warm and hopeful atmosphere.

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT (IFRS)

1.1.–30.6.2025

SPARBANKSGRUPPENS RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)	Not	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Ränteintäkter	4	266 515	307 538
Räntekostnader	4	-142 058	-168 992
Räntenetto	4	124 457	138 546
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	63 136	58 186
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	4 914	469
Övriga rörelseintäkter		8 521	11 870
Rörelseintäkter totalt		201 029	209 071
Personalkostnader		-57 436	-52 044
Övriga rörelsekostnader		-62 283	-63 402
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 456	-6 526
Rörelsekostnader totalt		-127 174	-121 972
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	6	-8 876	-10 782
Andel av intresseföretagens resultat		17	17
Resultat före skatt		64 995	76 333
Inkomstskatter		-13 376	-15 177
Periodens resultat, fortlöpande verksamhet		51 620	61 157
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	13	2 145	5 015
Periodens resultat		53 765	66 171
Fördelning:			
Resultat hänfört till ägarna		53 765	66 171
Resultat hänfört till innehav utan bestämmande inflytande			
Totalt		53 765	66 171

SPARBANKSGRUPPENS TOTALRESULTAT

(1 000 euro)	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Periodens resultat	53 765	66 171
Övriga poster i totalresultatet		
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	5 592	4 617
Latenta skatter från värdering till verkligt värde	-1 118	-923
Säkring av kassaflöde		1
Latenta skatter från säkring av kassaflöde		
Totalt	4 474	3 694
Periodens totalresultat	58 239	69 865
Fördelning:		
Totalresultat hänfört till ägarna	58 239	69 865
Totaresultat hänfört till innehav utan bestmmande inflytande		
Totalt	58 239	69 865

SPARBANKSGRUPPENS BALANSRÄKNING

(1 000 euro)	Not	30.6.2025	31.12.2024
Tillgångar			
Kontanta medel		1 032 435	1 470 385
Lån och fordringar på kreditinstitut	6	160 841	163 578
Lån och fordringar på kunder	6	10 349 788	10 113 524
Derivatinstrument	9	32 003	33 991
Investeringsstillgångar	6	916 267	854 840
Tillgångar som täcker fondbundna avtal			1 024 674
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal			2 394
Placeringar i intressebolag		126	109
Materiella tillgångar		39 530	41 339
Immateriella tillgångar		74 345	61 222
Skattefordringar		20 368	21 436
Övriga tillgångar		106 290	105 398
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	13	1 235 907	
Tillgångar totalt		13 967 900	13 892 891

(1 000 euro)	Not	30.6.2025	31.12.2024
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	7	21 285	22 327
Skulder till kreditinstitut	7	418 372	530 309
Skulder till kunder	7	7 116 384	6 885 467
Derivatinstrument	9	94 147	116 035
Emitterade skuldebrev	7	3 587 310	3 687 107
Skulder i placeringsbundna avtal			515 304
Försäkringsavtalsskulder			580 467
Efterställda skulder	7	3 173	3 173
Skatteskulder		61 204	68 745
Avsättningar och övriga skulder		176 751	200 056
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning	13	1 158 836	
Skulder totalt		12 637 462	12 608 989
Eget kapital			
Grundkapital		40 217	40 140
Basfond		46 202	45 835
Fonder		529 164	525 336
Ackumulerade vinstmedel		714 622	671 438
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 330 205	1 282 749
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		233	1 153
Eget kapital totalt		1 330 438	1 283 902
Skulder och eget kapital totalt		13 967 900	13 892 891

SPARBANKSGRUPPENS KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Periodens resultat	51 620	61 157
Justeringar för poster utan kassaflödeseffekt	26 160	32 174
Betalda inkomstskatter	-15 998	-16 924
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	61 782	76 407
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-452 839	-263 447
Placeringstillgångar, finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	-186	14 996
Placeringstillgångar, bokförda till verkligt värde genom övrigt totalresultat	-20 439	25 115
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	875	1 982
Placeringstillgångar, upplupet anskaffningsvärde	-191 651	-20 692
Lån och fordringar på kreditinstitut	3 813	-5 663
Lån och fordringar på kunder	-243 584	-291 846
Övriga tillgångar	-1 666	12 662
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-16 196	658 493
Skulder till kreditinstitut	-112 745	-42 046
Skulder till kunder	227 094	-41 936
Emitterade skuldebrev	-110 606	698 880
Övriga skulder	-19 939	43 595
Avvecklade verksamheter	2 835	-11 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-404 418	459 828
Kassaflöde från investeringar		
Investerings i aktier och andelar, ökning (+) och minskningar (-)	-1 956	180
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-22 161	-17 177
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	408	175
Avvecklade verksamheter	-19	5
Kassaflöde från investeringar totalt	-23 729	-16 817

(1 000 euro)	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, ökning		
Efterställda skulder, minskningar		
Grundkapital, ökning	367	2 587
Vinstutdelning	-8 937	-3 911
Avvecklade verksamheter		-2 786
Kassaflöde från finansiering totalt	-8 570	-4 109
Förändring av likvida medel	-436 716	438 902
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	1 493 100	1 453 832
Likvida medel i slutet av perioden	1 056 384	1 892 734
Likvida medel består av följande poster:		
Kontanta medel	1 032 435	1 869 341
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	23 948	23 392
Likvida medel totalt	1 056 384	1 892 734
Justeringar för poster utan kassaflödespåverkan		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	8 876	10 782
Förändringar i verkligt värde	-4 125	-2 278
Avskrivningar och nedskrivningar av placeringstillgångar samt materiella och immateriella tillgångar	7 852	7 349
Intressentbolagens resultateffekt	-17	-17
Justeringar för livförsäkringsverksamheten		
Inkomstskatter	11 149	14 377
Övriga justeringar	198	1 160
Förändring av latent skatter	2 227	800
Totalt	26 160	32 174
Erhållna räntor	270 624	292 796
Betalda räntor	150 556	126 199
Erhållen utdelning	692	1 439

SPARBANKSGRUPPENS KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(1 000 euro)	Grund- kapital	Grund- fond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verk- ligt värde	Fonden för säkrings- instrument	Reserv- fond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanks- gruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestämman- de inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	50 183	31 452	210 370	-28 868	-1	24 484	36 514	242 499	812 654	1 136 788	1 162	1 137 950
Totalresultat												
Periodens vinst									66 171	66 171	0	66 171
Övrigt totalresultat				3 693	1			3 694		3 694		3 694
Totalresultat totalt				3 693	1	0	0	3 694	66 171	69 865	0	69 865
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-6 696			-6 696
Grundfondsemission		2 387										2 387
Överföring mellan poster	-14 965		14 965					14 965				0
Övriga förändringar			-190					-190	-1 199			-1 389
Eget kapital totalt 30.6.2024	35 218	33 839	225 145	-25 175	0	24 484	36 514	260 968	870 930	1 206 653	1 162	1 202 117
Eget kapital 1.1.2025	40 140	45 835	491 803	-15 582		14 704	34 410	525 336	671 438	1 282 749	1 153	1 283 902
Totalresultat												
Periodens vinst									53 765	53 765		53 765
Övrigt totalresultat				4 474				4 474		4 474		4 474
Totalresultat totalt				4 474		0	0	4 474	53 765	58 239		58 239
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-8 937	-8 937		-8 937
Grundfondsemission		367								367		367
Överföring mellan poster	77						-3 384	-3 384		-3 307		-3 307
Övriga förändringar							2 738	2 738	-1 644	1 094	-920	174
Förändringar som inte resulterade i ett förändrat bestämmande inflytande												
Eget kapital totalt 30.6.2025	40 217	46 202	491 803	-11 108		14 704	33 765	529 164	714 622	1 330 205	233	1 330 438

REDOVISNINGSPRINCIPER

NOT 1. BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfattande.

Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retailbanking, särskilt dagliga ärenden, tjänster för sparande och placeringar samt lånande. Produkt- och tjänsturvalet kompletteras av finansbranschens övriga tjänster och produkter som produceras tillsammans med de produktbolag som hör till Abp, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbanktjänster Ab och Sb-Hem Ab.

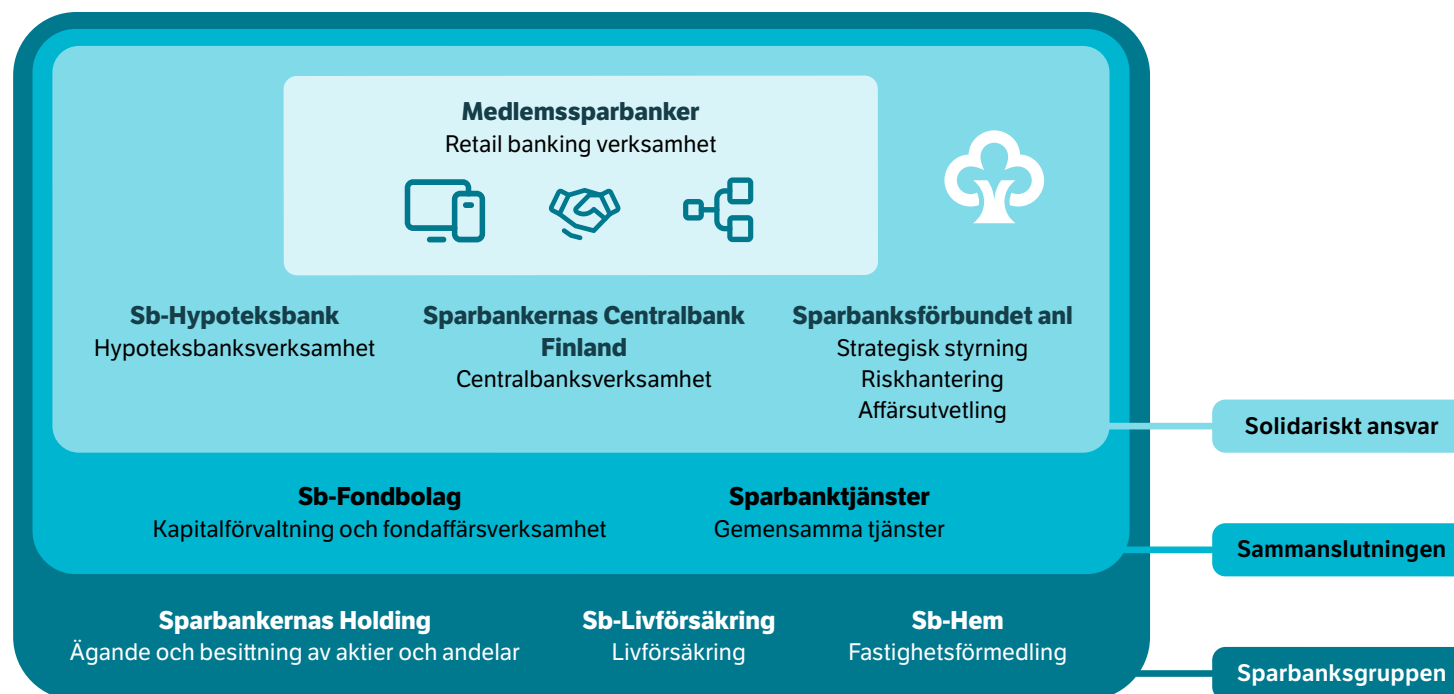
De företag som tillhör Sparbankernas sammanslutning bildar en, i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl. som är centralinstitut för sammanslutningen, 14 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp samt de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbanktjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab. Sparbanksgruppen. De produkt- och tjänstebolag som ägs av medlemssparbankerna stöder och främjar sparbanksgruppens affärsverksamhet antingen genom de produkter de ansvarar för eller den centraliserade tjänsteproduktionen. Sparbanksgruppens mest betydande produktbolag är Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank.

Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen också hör andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab. Sparbanksgruppen bildar inte en koncern eller en i kreditinstitutslagen avsedd finansiell företagsgrupp eftersom Sparbanksförbundet anl och dess medlemssparbanker inte har ett sådant bestämmande inflytande gentemot varandra som avses i de allmänna koncernredovisningsprinciperna, vilket betyder att ett moderföretag inte kan utses för Sparbanksgruppen.



Sparbanksgruppen och Fennia Liv har avtalat om att sälja hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. När försäljningen genomförs upphör Sparbanksgruppens bestämmanderätt i Sb-Livförsäkring Ab och bolaget konsolideras inte längre i Sparbanksgruppen. I halvårsrapporten tillämpar Sparbanksgruppen standarden IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehåller för försäljning och avvecklade verksamheter vid presentation och redovisning av försäkringsverksamheten. Redovisningsprinciperna beskrivs närmare i bilaga 2.

Strukturen för Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen omkring den beskrivs i schemat nedan:



Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och interna kontroll. I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms att centralinstitutet för Sparbankernas sammanslutning Sparbanksförbundet anl. ska upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl. ansvarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas för den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. Alla företag som ingår i bokslutet finns förtecknade i bokslut i not 23. Alla siffror nedan är Sparbanksgruppens siffror om inte annat anges.

Sparbanksförbundet anl har hemort i Helsingfors, och dess registrerade adress är Industrivägen 33 00510 Helsingfors.

Kopior av Sparbanksgruppens bokslut och delårsrapporter fås på adressen www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen eller Sparbanksförbundets kontor på besöksadressen Industrivägen 33 00510 Helsingfors.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

1. ALLMÄNT

Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut har upprättats i enlighet med de internationella redovisnings-standarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) och tolkningar (IFRIC) som antagits av Europeiska unionen.

Delårsrapporten för 1 januari – 30 juni 2025 upprättats i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapporter. I bilagorna till bokslutet 2024 finns de tillämpade principerna i sin helhet.

Halvårsrapporten har inte reviderats.

Sparbanksgruppens bokslut upprättas i euro som är gruppens bokförings- och verksamhetsvaluta. Bokslutskommunikén presenteras i tusen euro, om inte annat är nämnts.

2. AVSLUTADE VERKSAMHETER

Sparbanksgruppen och Fennia Liv har avtalat om att sälja hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. När försäljningen genomförs upphör Sparbanksgruppens bestämmanderätt i Sb-Livförsäkring Ab och bolaget konsolideras inte längre i Sparbanksgruppen. I halvårsrapporten tillämpar Sparbanksgruppen standarden IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter vid presentation och redovisning av försäkringsverksamheten.

Försäkringsverksamhetens intäkter och kostnader redovisas i halvårsrapporten som avvecklade verksamheter i enlighet med standarden IFRS 5. Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat från intäkter och kostnader från fortlöpande verksamheter. Koncernens interna intäkter och kostnader mellan fortlöpande och avvecklade verksamheter har eliminerats. Jämförelseperioden har justerats på motsvarande sätt.

Tillgångar som innehas för försäljning redovisas till bokfört värde eller verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, beroende på vilket som är lägst. Inga avskrivningar redovisas på tillgångar som klassificeras som att de innehas för försäljning. Tillgångar som innehas för

försäljning och tillhörande skulder redovisas separat i koncernens balansräkning utan justering av jämförelsetal.

3. DE VIKTIGASTE REDOVSNINGSPRINCIPERNA SOM KRÄVER LEDNINGENS BEDÖMNING OCH CENTRALA OSÄKERHETSFAKTORER I ANSLUTNING TIL BEDÖMNINGEN

Upprättandet av bokslut i enlighet med IFRS-standarderna kräver att Sparbanksgruppens ledning gör bedömningar och uppskattningar som påverkar de tillgångar och skulder som redovisas samt andra uppgifter såsom beloppet av intäkter och utgifter. Fastän bedömningarna baserar sig på ledningens nuvarande bästa åsikt är det möjligt att utfallet avviker från de uppskattningar som använts i halvårsbokslutet.

Sparbanksgruppens centrala bedömningar avser fastställandet av nedskrivningar och verkligt värde på finansieringstillgångar, värderingen av försäkringsavtal, redovisning av uppskjutna skattefordringar från bekräftade förluster och fastställandet av nuvärdet av pensionsförpliktelser.

Den mest betydande osäkerheten som påverkar ledningens uppskattningar i halvårsbokslutet den 30.06.2025 har varit en svag ekonomisk ställning. Betydande osäkerheter är förknippade med bedömningen av ovannämnda faktorer ekonomiska konsekvenser, vilket särskilt påverkar bestämningen av de förväntade kreditförlusterna av finansieringstillgångar.

3.1 Bestämningen av förväntade kreditförluster

Kalkylmodellerna för Sparbanksgruppens förväntade kreditförluster innehåller flera faktorer som kräver ledningens övervägande.

- modeller som används för kalkylerna så att de så väl som möjligt beskriver de förväntade kreditförlusterna i avtalsstocken.
- Antaganden och expertbedömningar i modellerna.

- Bestämmande av kvalitativa och kvantitativa kriterier för en betydande ökning av kreditrisk.
- Val av makroekonomiska faktorer som beskriver den kommande ekonomiska utvecklingen och som används i kalkylerna så att förändringar i dem korrelerar med sannolikheten för insolvens i avtalen.
- Utarbetande av ekonomiska prognoser och prognostisering av sannolikheten för att de ska förverkligas i framtiden.

För bestämning av förväntade kreditförluster använder Sparbanksgruppen modellbaserad beräkning, men vid behov ändras det belopp som modellerna producerar med en justering som grundar sig på ledningens bedömning. En grund för att justera registreringen är till exempel en sådan tillgänglig ny uppgift eller faktor som inte ingår i de parametrar eller uppgifter som används i beräkningsmodellen.

De justeringar som baserar sig på ledningens omdöme vid i slutet rapporteringsperioden har riktats särskilt mot fordringar i fas 3, och vid bedömningen av behovet och beloppet på justeringar har särskild vikt fästs vid följande faktorer som påverkar beloppet av den förväntade kreditförlusten.

- Arten och värdet av de säkerheter som riktas mot fordran med hänsyn till inverkan av den regionala ekonomiska situationen till exempel gällande prisnivå på bostadsfastigheter.
- Beloppet på de avtalsenliga penningflödena från fordringarna och när de infaller med hänsyn till tillgängliga uppgifter om motparten, vilka inte ingår i beräkningsmodellen. Sådana uppgifter är till exempel förändringar gällande sysselsättning eller antal ansökta amorteringsfriheter och deras varaktighet samt ändringar som hänt i affärsverksamhetens lönsamhet och omfattning.
- En förändring i kreditrisken hos motparten i fordran, vilken beror på faktorer, som begränsningar som påverkar affärsverksamheten eller sysselsättningen, vilka inte ingår i beräkningsmodellen.

Bankerna inom Sparbanksgruppen har bedömt de ekonomiska konsekvenserna av kriget i Ukraina och de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland i förhållande till sina kunders kreditrisk. Sparbankerna har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland, Ukraina eller Belarus. Den förändrade marknadssituationen medför dock indirekta effekter som påverkar vissa branscher eller enskilda kundrelationer. Sparbankerna har intensifierat övervakningen av de sektorer där riskerna bemöts ha ökat till följd av krisen.

3.2 Värdering av försäkringsavtal

Övervägande för principen om fastställande av diskonteringsräntan

Diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien. Ledningen har i sin tolkning bedömt att räntekurvan som fastställts av EIOPA kan användas som en riskfri del av diskonteringskurvan.

Vid fastställandet av likviditetspremien har ledningen vid tolkningen av försäkringsvillkorens karaktär övervägt frågan så att de inte innehåller väsentliga bristande likviditetsfaktorer. Som ett resultat av denna tolkning har likviditetspremien fastställts till noll.

Övervägande i anslutning till värderingsmetoder för försäkringsavtal och indata för dessa metoder

Försäkringsavtal värderas till nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden plus en riskjustering. Kassaflödena modelleras deterministiskt, med undantag för kundkrediter (behovsprövade bonusar), som värderas med hjälp av den stokastiska metoden.

Modelleringen använder aktuella antaganden om biometrisk faktor, kundbeteende, ekonomiska variabler och affärskostnader. Antagandena har modellerats med hjälp av Sparbanksgruppens egna och externa statistiska data. Noggrannheten i antagandena granskas årligen och antagandena ändras vid behov.

För att bestämma riskjusteringen använder Sparbanksgruppen inte konfidensnivåmetoden, utan "kapitalkostnadsmetoden".

Övervägande vid tillämpningen av VFA-värderingsmodellen

Sparbanksgruppen har beviljat spar- och pensionsförsäkringar med fondbundna och garanterade räntor, där försäkringstagaren har möjlighet att överföra besparingar mellan dessa delar utan begränsningar. När det gäller dessa avtal tolkar Sparbanksgruppen villkoren i VFA-värderingsmodellen som uppfyllda, så att Sparbanksgruppen tillämpar VFA-värderingsmodellen på de grupper som bildas av dessa avtal.

Övervägande vid fastställandet av försäkringsskyddsenheterna

Enligt Sparbanksgruppens tolkning kan försäkringsbeloppet och dess uppskattade framtida utveckling användas som försäkringsskyddsenhet för riskförsäkringar (låneskyddsförsäkring).

Försäkringsskyddsenheten beskriver storleken på den försäkringstjänst som tillhandahålls för hela avtalsperioden. Spar- och pensionsförsäkringarna omfattar inte en försäkringstjänst eller så är försäkringstjänsten irrelevant jämfört med placeringstjänsten. För dessa försäkringar ska försäkringsbesparingens belopp och dess framtida utveckling användas som försäkringsskyddsenhet.

Övervägande vid fastställande av placeringskomponenter

Sparbanksgruppen använder övervägande vid fastställandet av storleken på placeringsdelen av spar- och pensionsförsäkringarnas placeringskomponenter. Enligt Sparbanksgruppens tolkning kan det när det gäller försäkringar med dödsfallsskydd som överstiger 100 procent, fastställas att placeringskomponenten motsvarar försäkringsbesparingens belopp. För försäkringar med ett dödsfallsskydd på mindre än 100 procent ska placeringskomponenten vara beloppet för dödsfallsskyddet.

Övervägande i anslutning till modeller som används vid övergången till IFRS 17

I övergången använder Sparbanksgruppen en retroaktiv beräkningsmodell för försäkringar som beviljats efter 2017. För försäkringar som har beviljats tidigare används verkligt värde-metoden vid övergången. Verkligt värde-metoden har valts, eftersom den information som krävs för retroaktiv beräkning inte är tillgänglig för sådana gamla avtal.

Vid verkligt värde-metoden definieras servicemarginalen som skillnaden mellan verkligt värde och kapitalvärdet för de kassaflöden som uppstår vid uppfyllandet av avtalet.

I det verkliga värde som fastställs för försäkringsavtalsgrupper beaktas det diskonterade nuvärdet av försäkringsavtalsgruppens framtida kassaflöden och den riskpremie som krävs av marknadsparten i samband med försäljningen av portföljen. Ledningen har använt övervägande vid fastställandet av de värderingsparametrar som används, såsom kassaflöden, diskonteringsränta och riskpremie.

3.3 Fastställande av verkligt värde

Vid värdering till verkligt värde bör ledningen bedöma om det finns prisinformation tillgänglig på marknaden som kan betraktas som en tillförlitlig indikation på ett finansiellt instruments verkliga värde. Bedömningen bygger på en uppfattning av hur marknaden fungerar och hur aktiv handeln med enskilda finansiella instrument är.

De finansiella instrument som värderas till verkligt värde av Sparbanksgruppen består huvudsakligen av finansieringstillgångar som noteras vid granskningsperioden slut och för vilka det finns en offentlig prisnotering eller av finansieringstillgångar för vilka verifierbar marknadsinformation, såsom ränteuppgifter, används för att värdera deras verkliga värde. Ledningen för Sparbanksgruppen anser att villkoren för hur marknaden fungerar i ovan nämnda situation och för handelsaktiviteten med enskilda finansiella instrument tillgodoses, så att den prisinformation som finns tillgänglig på marknaden kan betraktas som en tillförlitlig indikation på instrumentens verkliga värde.

Ledningens övervägande krävs i situationer där information om verkligt värde inte är tillgänglig på marknaden och det verkliga värdet på ett finansiellt instrument ska fastställas genom värdering. I sådana situationer baseras de värderingsmetoder och indata som används för att värdera verkliga värden på ledningens bedömning av den marknadspraxis som används för att värdera dessa instrument. Sparbanksgruppen har endast ett fåtal finansiella instrument vars verkliga värde fastställs med hjälp av värderingsmetoder och det har inte skett några väsentliga förändringar av mängden under den gångna granskningsperioden.



HALVÅRSRAPPORTENS NOTER

NOT 3. SEGMENTINFORMATION

Sparbanksgruppen rapporterar segmentinformationen i enlighet med standarden IFRS 8. Enligt IFRS 8 utgör rapporteringen till den högsta operativa beslutsfattaren grunden för segmentrapporteringen. Segmentindelningen för den information som i bokslutet tas upp baseras sig således på samma indelning som används i ledningsrapporteringen.

Sparbanksgruppens högsta operativa beslutsfattare är Sparbanksförbundet anl:s styrelse. Sparbanksförbundet anl är Centralinstitut för Sparbankernas sammanslutning och enligt Sparbanksförbundet anl:s stadgar svarar Centralinstitutets styrelse i första hand för allokeringen av Sparbanksgruppens resurser och bedömningen av resultatet.

De segment som Sparbanksgruppen rapporterar är Bankverksamhet och Kapitalförvaltningstjänster. Den verksamhet som inte ingår i de segment som rapporteras ges med avstämningskalkyler.

I bankverksamhetssegmentet ingår medlemssparbankerna, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp. Sparbankerna bedriver retail banking. Sparbankernas Centralbank är medlemsbankernas centralbank. Sp-Hypoteksbank Abp bedriver hypoteksbanksverksamhet. Bankverksamhetens mest betydande intäktsposter är räntenetto, provisionsintäkter och intäkter från placeringsverksamhet. De mest betydande kostnadsposterna är personalkostnader och övriga rörelsekostnader.

I kapitalförvaltningstjänster ingår Sp-Fondbolag Ab samt Sb-Livförsäkring Ab. Sp-Fondbolag bedriver förvaltning av placeringsfonder samt kapitalförvaltning. Sb-Livförsäkring Ab bedriver livförsäkringsverksamhet. De Kapitalförvaltningstjänsters mest betydande intäktsposter är

provisionsintäkter, premieinkomst samt intäkter från placeringsverksamheten. De mest betydande kostnadsposterna är provisionskostnader, ersättningskostnader, personalkostnader och övriga rörelsekostnader.

Sparbanksgruppen och Fennia Liv har avtalat om att sälja hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. I halvårsrapporten tillämpar Sparbanksgruppen standarden IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter vid presentation och redovisning av försäkringsverksamheten. Resultatet från kapitalförvaltningssegmentet har presenterats för den fortlöpande verksamheten. Balansposterna för Sp-Livförsäkring har redovisats separat som tillgångar som innehas för försäljning och tillhörande skulder.

Segmentrapporteringen upprättas i enlighet med Sparbanksgruppens redovisningsprinciper, som presenteras i not 2.

Gruppens interna transaktioner elimineras inom och mellan de segment som rapporteras. Eliminering av anskaffningsvärde, innehav utan bestämmande inflytande och övriga gruppinterna arrangemang ingår i de elimineringar som anges med avstämningskalkyler.

Prissättningen mellan segmenten baseras sig på marknadspriser.

I enlighet med IFRS 8 ska Sparbanksgruppen upplysa om intäkterna från transaktionerna med en enskild extern kund överskrider 10 % av Gruppens intäkter. Sparbanksgruppen har inte några kunder vars intäkter skulle överskrida 10 % av Gruppens intäkter.

RESULTATRÄKNING 1–6/2025

(1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	124 067	328	124 395
Provisionsintäkter och -kostnader	44 546	18 433	62 979
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8 188		8 188
Övriga rörelseintäkter	7 491	64	7 555
Rörelseintäkter totalt	184 292	18 825	203 117
Personalkostnader	-37 931	-2 013	-39 944
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-83 950	-2 695	-86 645
Rörelsekostnader totalt	-121 881	-4 708	-126 589
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-8 876		-8 876
Resultat före skatt	53 535	14 117	67 652
Inkomstskatter	-10 427	-2 823	-13 251
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	43 108	11 294	54 401

BALANSRÄKNING 30.6.2025

(1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Kontanta medel	1 032 435		1 032 435
Lån och fordringar på kreditinstitut	128 586	20 698	149 284
Lån och fordringar på kunder	10 348 788		10 348 788
Derivatinstrument	32 003		32 003
Investeringsstillgångar	891 153	20 698	911 851
Övriga tillgångar	224 674	6 719	231 394
Tillgångar totalt	12 657 640	48 116	12 705 756
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		21 285	21 285
Skulder till kreditinstitut	412 105		412 105
Skulder till kunder	7 116 384		7 116 384
Derivatinstrument	94 147		94 147
Emitterade skuldebrev	3 587 310		3 587 310
Efterställda skulder	3 173		3 173
Övriga skulder	187 072	39 254	226 326
Skulder totalt	11 400 192	60 539	11 460 731
Personalantal i slutet av perioden	980	34	1 014

AVSTÄMNINGAR

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Intäkter		
Sammanlagda intäkter för rapporterade segment	203 117	207 972
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner och avvecklade verksamheter	-2 088	1 099
Sparbanksgruppens intäkter totalt	201 029	209 071
Resultat		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	54 401	62 241
Icke allokerade poster, övriga funktioner, elimineringar	-2 781	-5 404
Resultat från avvecklade verksamheter	2 145	5 015
Sparbanksgruppens resultat totalt	53 765	66 171

	30.6.2025	31.12.2024
Tillgångar		
Sammanlagda intäkter för rapporterade segment	12 705 756	13 864 642
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner, elimineringar	26 238	28 249
Utträdnig ur Sparbanksgruppen	1 235 907	
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	13 967 900	13 892 891
Skulder		
Sammanlagda intäkter för rapporterade segment	11 460 731	12 588 732
Icke allokerade skulder, övriga funktioner, elimineringar	17 896	20 257
Resultat från avvecklade verksamheter	1 158 836	
Sparbanksgruppens skulder totalt	12 637 462	12 608 989

RESULTATRÄKNING 1-6/2024

(1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	138 306	346	138 652
Provisionsintäkter och -kostnader	35 267	17 345	52 612
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6 020		6 020
Övriga rörelseintäkter	10 653	36	10 689
Rörelseintäkter totalt	190 246	17 727	207 972
Personalkostnader	-34 207	-2 032	-36 239
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-81 849	-2 859	-84 708
Överföring till försäkringstjänsternas resultat			
Rörelsekostnader totalt	-116 057	-4 891	-120 947
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-10 782		-10 782
Resultat före skatt	63 407	12 836	76 243
Inkomstskatter	-11 434	-2 567	-14 001
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	51 973	10 269	62 241

BALANSRÄKNING 31.12.2024

(1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Kontanta medel	1 470 385		1 470 385
Lån och fordringar på kreditinstitut	129 185	19 646	148 831
Lån och fordringar på kunder	10 112 524		10 112 524
Derivatinstrument	33 991		33 991
Investeringstillgångar	676 484	173 735	850 218
Tillgångar som täcker fondanknutna avtal		1 024 674	1 024 674
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal		2 394	2 394
Övriga tillgångar	212 558	9 067	221 625
Tillgångar totalt	12 635 127	1 229 515	13 864 642
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		22 327	22 327
Skulder till kreditinstitut	524 009		524 009
Skulder till kunder	6 885 467		6 885 467
Derivatinstrument	116 035		116 035
Emitterade skuldebrev	3 687 107		3 687 107
Skulder för fondanknutna avtal		516 263	516 263
Skulder från försäkringsavtal		580 467	580 467
Efterställda skulder	3 173		3 173
Övriga skulder	203 492	50 392	253 884
Skulder totalt	11 419 283	1 169 449	12 588 732
Personalantal i slutet av perioden	979	64	1 043

NOT 4. RÄNTENETTO

Ränteintäkterna och -utgifterna periodindelas med metoden för effektiv ränta enligt avtalets löptid. Med denna metod periodindelas instrumentets intäkter och utgifter i förhållande till de återstående fordringarna och skulderna i balansräkningen fram till förfallodatumet.

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Ränteintäkter		
Från finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2 481	1 038
Lån och fordringar på kreditinstitut	17 670	34 634
Lån och fordringar på kunder	210 643	239 025
Fordringsbevis	534	504
	231 328	275 202
Från finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	4 875	3 865
Fordringsbevis	561	1 372
	5 435	5 237
Från finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis	99	165
Derivatinstrument		
Skyddande	29 653	26 935
	29 752	27 100
Ränteintäkterna totalt	266 515	307 538

När man har redovisat en nedskrivningsförlust för ett avtal som hör till finansieringstillgångarna använder man i beräkningen av ränteintäkterna den ursprungliga effektiva räntan och räntan beräknas på lånekapital med avdrag för nedskrivningen.

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Ränteintäkterna totalt		
Från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		
Skulder till kreditinstitut	-5 141	-9 452
Skulder till kunder	-40 493	-50 170
Emitterande skuldebrev	-43 305	-38 348
Efterställda skulder	-60	-63
	-88 999	-98 033
Från finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen		
Derivatinstrument		
Skyddande	-53 059	-70 959
	-53 059	-70 959
Räntekostnaderna totalt	-142 058	-168 992
Räntenetto	124 457	138 546

NOT 5. PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER

Intäkterna och kostnaderna för tjänster som tillhandahålls kunder redovisas som provisionsintäkter och -kostnader. Provisioner för tjänster redovisas som intäkter efter det att prestationsåtagandet har fullgjorts, och det viktigaste kriteriet är överföring av bestämmanderätten. Intäkten redovisas till det belopp som Sparbanksgruppen anser sig berättigad till mot de tjänster som överläts till kunden.

Provisionsintäkter består av provisionsintäkter från utlånings-, betalningstransaktioner och fondbundna avtalens provisionsintäkter. Dessutom tas provision ut för bland annat juridiska uppgifter, garantier, fonder och värdepappersförmedling. Ovannämnda poster består av flera olika typer av provisioner, vars prestationsåtaganden fullgörs, beroende på provisionens karaktär, antingen över tid eller vid en enda tidpunkt.

Prestationsåtagandena för utlåning, garantier och fondernas provisioner fullgörs huvudsakligen över tid, vid ett tillfälle för de övriga provisionerna. Ersättningsbeloppet i tjänsterna är huvudsakligen listpriset eller överenskommet i kontraktet. Provisioner debiteras kunden på månadsbasis eller efter utförandet av tjänsten i enlighet med villkoren i kontraktet. Provisionerna för fond- och kapitalförvaltning inkluderar avkastningsbaserade provisioner som är knutna till placeringsverksamhetens framgång. Avkastningsbaserade provisioner redovisas endast som intäkt när kriterierna för att mäta placeringsverksamhetens framgång sannolikt uppfylls.

Provisionskostnader redovisas på prestationsbasis.

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	9 810	9 138
Insättningar	125	116
Betalningsrörelse	26 647	24 649
Värdepappersförmedling	1 886	778
Fonder	21 171	20 264
Kapitalförvaltning	1 583	912
Juridiska uppdrag	2 745	2 227
Förvarsavgifter för värdepapper	611	597
Förmedling av försäkringar	802	752
Garantier	1 357	1 255
Placeringsbundna kontrakt		
Övriga	3 577	3 549
Totalt	70 315	64 239
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-2 244	-2 092
Värdepapper	-364	-339
Fonder	-129	-129
Kapitalförvaltning	-706	-604
Placeringsbundna kontrakt		
Övriga*	-3 736	-2 889
Totalt	-7 179	-6 053
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	63 136	58 186

* av vilka mest betydande är kostnaderna för sam användningen av bankautomater 1 580 tusen euro (1 390 tusen euro).

NOT 6. LÅN OCH FORDRINGAR

6.1 LÅN OCH FORDRINGAR PÅ KREDITINSTITUT OCH KUNDER

Lån och fordringar klassificeras per se som värderade till upplupet anskaffningsvärde varmed de är föremål för kalkylering av förväntade kreditförluster.

I tabellen nedan presenteras bruttovärde, förväntade kreditförluster samt balansvärde för lån och fordringar per produkt typ.

LÅN OCH FORDRINGAR

30.6.2025 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balans- värde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	160 956	-135	160 821
Lån och övriga fordringar	20		20
Totalt	160 976	-135	160 841
Lån och fordringar på kunder			
Per produkt			
Använda kontokrediter	112 346	-2 668	109 678
Lån	9 580 593	-55 213	9 525 380
Räntestödslån	557 644	-2 407	555 237
Kreditkort och konsumtionskredit	165 450	-7 023	158 427
Garantifordringar	1 337	-271	1 067
Totalt	10 417 370	-67 581	10 349 788
Lån och fordringar totalt	10 578 346	-67 716	10 510 630

LÅN OCH FORDRINGAR

31.12.2024 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balans- värde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	163 590	-138	163 452
Lån och övriga fordringar	93	33	126
Totalt	163 683	-104	163 578
Lån och fordringar på kunder			
Per produkt			
Använda kontokrediter	106 008	-1 543	104 465
Lån	9 370 897	-54 411	9 316 485
Räntestödslån	537 169	-2 388	534 781
Lån förmedlade av statens medel			
Kreditkort	161 627	-5 096	156 531
Garantifordringar	1 573	-313	1 260
Totalt	10 177 275	-63 751	10 113 523
Lån och fordringar totalt	10 340 957	-63 856	10 277 102

6.2 INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	548 844	523 679
Aktier och andelar	4 122	2 349
Totalt	552 966	526 028
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	4 550	6 309
Aktier och andelar	60 285	211 007
Totalt	64 835	217 316

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Depositioner och övriga investeringar	2 708	4 860
Skuldebrev	281 732	89 956
Förväntade kreditförluster	-91	-30
Totalt	284 349	94 786
Förvaltningsfastigheter	14 117	16 710
Investeringsstillgångar totalt	916 267	854 840

SPECIFIKATION ENLIGT EMITTENTENS NOTERING

30.6.2025 (1 000 euro)	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Noterade				
Offentlig sektor	225 126	545	85 442	311 114
Övriga	323 718	50 823	196 199	570 739
Andra än noterade				
Övriga	13 466	4 122	2 708	20 297
Totalt	562 310	55 490	284 349	902 150

31.12.2024 (1 000 euro)	Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Noterade				
Offentlig sektor	202 830	588	67 021	270 439
Övriga	320 849	204 508	22 905	548 262
Andra än noterade				
Offentlig sektor				
Övriga	2 349	12 220	4 860	19 428
Totalt	526 027	217 317	94 785	838 130

6.3 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Sparbanksgruppen fastställer nedskrivningar av finansiella tillgångar baserat på förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar, garantiavtal och låneåtaganden utanför balansräkningen, vilka efter det första redovisningstillfället värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat.

För fastställandet av den förväntade kreditförlusten tillämpas en trestegsmodell, där den nivå som påverkar beräkningen bestäms utifrån förändringen i kreditrisk mellan den tidpunkt då den finansiella tillgången registrerades i balansräkningen och rapporteringsdagen.

- Steg 1 omfattar finansiella tillgångar vars kreditrisk inte har ökat betydligt mellan dagen då de registrerades i balansräkningen och rapporteringsdagen. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i steg 1 baserar sig på sannolikheten för fallissemang inom 12 månader från rapporteringsdagen.
- Steg 2 omfattar finansiella tillgångar vars kreditrisk har ökat betydligt från dagen då de registrerades i balansräkningen. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i steg 2 baserar sig på sannolikheten för fallissemang under den återstående giltighetstiden för den finansiella tillgången.
- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar som anses vara nedskrivna. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i steg 3 baserar sig på sannolikheten att en kreditförlusthändelse inträffar under den återstående giltighetstiden för den finansiella tillgången.

I tabellen nedan presenteras finansiella tillgångar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster, uppdelade på lån och fordringar, poster utanför balansräkningen och investeringstillgångar.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV BERÄKNINGEN AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER ENLIGT NEDSKRIVNINGSTEG

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Finansiella tillgångar 30.6.2025				
Investeringstillgångar	843 601	4 126		847 727
Lån och fordringar	9 183 524	965 404	285 521	10 434 449
Poster utanför balansräkningen	719 404	15 953	2 391	737 748
Totalt	10 746 528	985 483	287 912	12 019 924

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Finansiella tillgångar 31.12.2024				
Investeringstillgångar	638 294	7 632		645 926
Lån och fordringar	8 481 991	1 437 210	273 702	10 192 903
Poster utanför balansräkningen	642 077	28 706	2 163	672 946
Totalt	12 666 580	1 473 549	275 865	11 511 775

Sparbanksgruppen använder bland annat följande kvalitativa och kvantitativa uppgifter för att bedöma betydelsen av förändringen i kreditrisk.

- Betalningsförseningar: den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från steg 1 till steg 2, då betalningsdröjsmålet överstiger 30 dagar. När betalningsdröjsmålet för en finansiell tillgång det relativa och absoluta tröskelvärdet i över 90 dagar, anses den finansiella tillgången vara nedskriven och den övergår till steg 3.
- PD% ökning: den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från steg 1 till steg 2 när de specificerade absoluta eller relativa gränsvärden för PD% ökning överskrids.
- Anstånd: om avtalet är presterande, tolkas en registrering om anstånd som en betydande ökning i kreditrisken och avtalet övergår från steg 1 till steg 2. Om en anstånd görs i ett avtal som är nödlidande eller om anstånd har registrerats i avtalet vid ansökningstidpunkten, anses avtalet ha nedsatt värde och det övergår till steg 3.
- Anteckning om fallissemang: Om kunden har konstaterats fallerad, anses den finansiella tillgången ha nedsatt värde och den övergår till steg 3.

Den finansiella tillgången kan återgå från steg 2 eller steg 3 om dess kreditrisk har förbättrats avsevärt och tillgången har uppfyllt kriterierna för det föregående steget utan avbrott under den definierade längden på ett provotiden. Provotidens längd för förflyttning från steg 3 till steg 2 och steg 2 till steg 1 är tre månader.

I tabellerna nedan presenteras utvecklingen av de förväntade kreditförlusterna från början av räkenskapsperioden.

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), LÅN OCH FORDRINGAR PÅ KUNDER SAMT POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN SOM HÄNFÖR SIG TILL KUNDER

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2025	6 148	15 546	43 164	64 858
Överföringar till nivå 1	708	-1 499		-790
Överföringar till nivå 2	-1 183	6 715	-2 127	3 405
Överföringar till nivå 3	-172	-2 048	7 414	5 194
Nya fordringar (ny kreditgivning)	3 296	121	525	3 943
Förfallodagar och amorteringar	-666	-967	-4 509	-6 141
Konstaterade kreditförluster			-4 548	-4 548
Återföringar av realiserade kreditförluster			380	380
Ändring i kreditrisk, utan fasändring	-2 619	-1 111	5 402	1 672
Ändringar i ECL-modellen	325	970	-259	1 036
ECL nettoförändring	-310	2 182	2 279	4 150
Förväntade kreditförluster 30.6.2025	5 838	17 728	45 442	69 008

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERINGAR

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2025	964	1 291		2 255
Nya fordringsbevis	263			263
Förfallna fordringsbevis	-71	-318		-389
Effekten av förändringen i kreditrisk	-34	414		380
ECL nettoförändring	158	96		254
Förväntade kreditförluster 30.6.2025	1 122	1 387		2 509
Förväntade kreditförluster 30.6.2025				71 517
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.–30.6.2025 totalt				4 404

METODER OCH PARAMETRAR SOM ANVÄNDS I KALKYLERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

För beräkningen av förväntade kreditförluster använder Sparbanksgruppen modellen för sannolikhet för fallissemang / förlust givet fallissemang ($PD \cdot LGD \cdot EAD$). För krediter med låg risk, dvs. krediter till den offentliga sektorn eller till finansiella institut och statsgaranterade studielån, görs beräkningen med hjälp av Loss Rate-modellen ($Loss\ Rate \cdot EAD$). Beräkningen görs avtalsvis och den baserar sig på följande parametrar:

- PD%: sannolikhet för fallissemang
- Loss Rate% (endast Loss Rate-modellen): en för motparten standardiserad procent som bestäms utifrån motpartens sektorkod.
- LGD %: den uppskattade förlusten vid fallissemangstidpunkten, beaktar de säkerheter som finns tillgängliga för avtalet samt kund- och kreditrelaterade riskfaktorer.
- EAD: exponeringens belopp vid fallissemangstidpunkten är ett årsmedelvärde, där amorteringar och förtida återbetalningar som beräknats på avtals- och årsnivå beaktas för de produkter för vilka de är modellerade. Poster utanför balansräkningen anses vara standardiserade fram till slutet av avtalets livscykel.

Beräkningen beaktar penningens tidsvärde genom att kontraktens förväntade kreditförlust diskonteras till nuvärde. Den effektiva räntan motsvarar kontraktsräntan och kalkyleras på bruttovärde på nivå 1 och 2 och på nettovärde på nivå 3.

För beräkningen av förväntade kreditförluster i investeringstillgångarnas skuldebrev används modellen för sannolikhet för fallissemang / förlust givet fallissemang ($PD \cdot LGD \cdot EAD$). Som grund för sannolikhet för fallissemang (PD) används kreditklassificeringar framtagna av Bloomberg. Om de inte är tillgängliga används externa kreditvärderingsuppgifter som konverteras till PD-värden. LGD-värdena som används vid beräkningen motsvarar undersökta historiska utfall enligt placeringstyp, och de bedöms inte separat per emittent eller placering.

I beräkningen av förväntade kreditförluster i kreditstocken (lån och fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen) inkluderas framtidsinriktad information genom att vid beräkningen använda tre olika ekonomiska scenarier, vilka baserar sig på makroekonomiska prognoser som Sparbanksgruppens chefsekonom gjort upp. Scenarierna som används vid beräkningen samt deras viktningar är följande: optimistisk 20 %, grundläggande 60 % och

pessimistisk 20 %. Prognoshorisonten för de ekonomiska scenarier som används vid ECL-beräkningen är tre år, varefter värdet på de makroekonomiska faktorerna antas förbli stabila och motsvara värdet under prognosperiodens tredje år. Nedan presenteras centrala makroekonomiska faktorer och deras prognostiserade värden under de kommande tre åren (variationsintervall för värden mellan olika scenarier).

	2025	2026	2027
Ändring i EuropeStoxx%	-10,0 % / 12,0 %	-3,0 % / 8,0 %	-1,0 % / 8,0 %
Ändring i BNP	0,5 % / 2,5 %	1,2 % / 1,5 %	1,20 %
Investeringar	1,0 % / 6,0 %	2,0 % / 3,0 %	2,0 % / 3,0 %

EFFEKT AV ÄNDRINGAR I ECL MODELLEN

Ändringar i PD modellerna

PD modellerna som tillämpas i beräkning av ECL på kreditavtal har uppdaterats. De ifrågasatta modellerna har modellerats separat för företags- och privatkunder.

Införande av de nya PD-modellerna ökade ECL beloppet med 1,0 M€. Effekten av förändringen presenteras på raden "Ändring i modell för kalkylering av förväntade kreditförluster".

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), LÅN OCH FORDRINGAR PÅ KUNDER SAMT POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN SOM HÄNFÖR SIG TILL KUNDER

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2024	5 025	8 590	36 796	50 410
Överföringar till nivå 1	1 292	-2 806	-14	-1 528
Överföringar till nivå 2	-2 071	12 036	-3 797	6 167
Överföringar till nivå 3	-172	-3 590	14 581	10 820
Nya fordringar (ny kreditgivning)	4 918	232	2 300	7 450
Förfallodagar och amorteringar	-1 181	-1 808	-3 174	-6 163
Nedskrivningar (realiserade kreditförluster)			-12 215	-12 215
Återföringar av realiserade kreditförluster			433	433
Effekten av förändringen i kreditrisk	-2 095	-958	5 753	2 700
ECL nettoförändring	1 123	6 956	6 368	14 448
Förväntade kreditförluster 31.12.2024	6 148	15 546	43 164	64 858

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERINGAR

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2024	1 233	1 994		3 227
Överföringar till nivå 1	15	-604		-589
Överföringar till nivå 2	-129	466		337
Nya fordringsbevis	81			81
Förfallna fordringsbevis	-154	-143		-297
Effekten av förändringen i kreditrisk	-80	-423		-503
Ändring i ECL, netto	-269	-703		-972
Förväntade kreditförluster 31.12.2024	964	1 291		2 255
Förväntade kreditförluster 31.12.2024 totalt				67 113
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.–31.12.2024 totalt				13 476

6.4 NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

I posten för placeringsverksamhetens nettoresultat redovisas nettoresultaten för finansiella instrument som redovisas till verkligt värde genom resultaträkningen (försäljningsvinster och -förluster, värderingsvinster och -förluster samt dividendintäkter), nettoresultaten för finansi-

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	60	937
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	-334	-1 336
	-274	-399
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	25	35
	25	35
Totalt	-248	-364
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	18	-200
Värderingsvinster och -förluster	7	-41
	25	-241
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	519	1 151
Realisationsvinster och -förluster	-1	-126
Värderingsvinster och -förluster	1 098	-1 057
	1 615	-32
Nettointäkter från valutaverksamhet	4	-1
Värderingsvinster och -förluster från derivatinstrument	-42	-551
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	17 783	-20 698
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	-13 658	22 957
	4 087	1 706
Totalt	5 727	1 434

ringstillgångar som värderas till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet (försäljningsvinster och -förluster, förväntade kreditförluster och dividendintäkter) samt nettoresultatet för 933 placeringsfastigheter (hyres- och dividendintäkter, försäljningsvinster och -förluster, vederlags- och skötselkostnader, avskrivningar och värdeminskningar samt hyreskostnader). I posten redovisas även nettointäkter från placeringsverksamhet i försäkringsverksamheten, valutaverksamheten och säkringsredovisningen.

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyres- och utdelningsintäkter	1 825	1 940
Realisationsvinster och -förluster	-258	-42
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	43	46
Vederlags- och skötselkostnader	-1 778	-1 721
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-396	-823
Hyreskostnader för förvaltningsfastigheter	-1	-1
Totalt	-565	-601
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	4 914	469

NOT 7. FINANSIERING

7.1 SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Skulder till kreditinstitut		
Skulder till kreditinstitut	418 372	530 309
Totalt	418 372	530 309
Skulder till kunder		
Insättningar	7 126 664	6 899 936
Övriga finansiella skulder	386	20
Ändring av inlåningens verkliga värde	-10 665	-14 489
Totalt	7 116 384	6 885 467
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	7 534 756	7 415 776

7.2 SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	1 341 436	1 148 243
Säkerställda obligationer	2 246 272	2 545 488
Ändring i verkligt värde, säkringsredovisning	-34 074	-44 100
Övriga		
Bankcertifikat	33 677	37 475
Totalt	3 587 310	3 687 107
Varav		
Med rörlig ränta	954 097	471 314
Med fast ränta	3 586 356	3 215 792
Totalt	3 587 310	3 687 107

EMITTERADE SKULDEBREV MED SÄKERHET

(1 000 euro)	Nominal belopp	Balansvärde	Löptid	Räntebas	Kupongränta	Förfallodag
Sp Mortgage Bank 2019	500 000	499 593	7 år	Fast	0,05 %	19.6.2026
Sp Mortgage Bank 2021	500 000	501 349	7 år	Fast	0,01 %	28.9.2028
Sp Mortgage Bank 2022	750 000	747 404	5 år	Fast	3,13 %	1.11.2027
Sp Mortgage Bank 2024	500 000	497 925	7 år	Fast	3,25 %	2.5.2031
Totalt	2 250 000	2 246 271				

Gruppen har inte haft dröjsmål eller försummelser i anslutning till de emitterade skuldebrev.

7.3 EFTERSTÄLLDA SKULDER

(1 000 euro)	30.6.2025		31.12.2024	
	Genomsnittlig ränta %	Balansvärde	Genomsnittlig ränta %	Balansvärde
Övriga				
Debenturer	4,00 %	3 173	4,00 %	3 173
Efterställda skulder		3 173		3 173

7.4 FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTARÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Övriga finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen*	21 285	22 327
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	21 285	22 327

* Balansposten inkluderar andel i konsoliderade fonder som ägs av investerare som inte konsolideras till Sparbanksgruppen.

NOT 8. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångarna och skulderna klassificeras i värderingsklasser vid första redovisningstillfället. Värderingsklassen avgör den efterföljande värderingsprincipen för finansiella tillgången eller skulden.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Klassificeringen av finansiella tillgångar görs utifrån affärsmodell för den grupp av finansiella tillgångar, som den finansiella tillgången tillhör samt på huruvida de avtalsenliga kassaflöden ger vid vissa tidpunkter endast upphov till betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Utvärdering av affärsmodell

Med affärsmodell avses hur en grupp av finansiella tillgångar administreras för att erhålla kassaflöden. Affärsmodellen avgör om kassaflöden erhålls genom insamling av de penningflöden som baserar sig på avtalet, genom försäljning av finansiella tillgångar eller på båda dessa sätt. Om kassaflöden realiserar på ett sätt som avviker från förväntningarna vid tidpunkten för klassificeringen, medför detta inte ett fel i bokslutet i fråga om tidigare perioder och ändrar inte heller klassificeringen av de återstående finansiella tillgångarna som tillhör den ifrågavarande affärsmodellen.

Utvärdering av kassaflödesegenskaper

Med kassaflödesegenskaper avses de avtalsenliga egenskaperna på den finansiella tillgångens kassaflöden. Vid utvärderingen av kassaflödesegenskaperna utvärderas särskilt om de avtalade villkoren ger vid vissa tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Särskilt väderas att exempelvis räntan endast innehåller ersättning för pengarnas tidsvärde, kreditrisk och andra typiska risker för lån av bas-typ. Kassaflödesegenskaper värderas skilt för varje instrument och om avtalen innehåller villkor som inte kan betraktas som typiska för lån av bas-typ, klassificeras den finansiella tillgången till att redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

VÄRDERINGSKLASSER OCH KLASSIFIERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde när båda de nedanstående villkoren uppfylls

- finansiella tillgången tillhör en affärsmodell vars mål uppnås genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden; och
- de avtalade villkoren ger vid vissa tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgången värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat när båda de nedanstående villkoren uppfylls

- finansiella tillgången tillhör en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar; och
- de avtalade villkoren ger vid vissa tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Vid det första redovisningstillfället kan Sparbanksgruppen göra ett oåterkalleligt val att presentera de efterföljande förändringarna i det verkliga värdet på en investering av en aktie i övrigt totalresultat. Detta val görs instrumentspecifikt. Aktierna redovisas initialt till sitt anskaffningsvärde och den efterföljande förändringen i det verkliga värdet redovisas med avdrag för en beräknad skatt i övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som inte värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt resultat, redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. En finansiell tillgång kan dock vid det första redovisningstillfället uttryckligen och oåterkalleligt klassificeras som en tillgång som ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om man på detta sätt eliminerar inkonsekvens i värderingen eller redovisningen eller betydligt minskar sådan inkonsekvens, som annars skulle orsakas av värderingen av tillgångar och skulder eller redovisning av vinster och förluster som beror på dem på olika grunder.

Ändringar i klassificering av finansiella tillgångar som är investeringar i skuld instrument görs endast om affärsmodellen för den finansiella tillgången förändras. Sådana förändringar förväntas vara mycket sällsynta, och Sparbanksgruppen har inte gjort omklassificeringar under den gångna redovisningsperioden.

Klassificering av finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till följande värderingsklasser:

- upplupet anskaffningsvärde
- till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder värderas huvudsakligen till upplupet anskaffningsvärde. Derivatinstrument och de övriga investerarnas andel av konsoliderade fonder värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

I tabellen nedan presenteras finansiella tillgångar och skulder enligt balanspost uppdelade i värderingsklasser.

30.6.2025 (1 000 euro)	Till upplupet anskaffningsvärde	Till verkligt värde via övrigt totalresultat	Till verkligt värde via resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar / skulder	Totalt
Kontanta medel	6 263		1 026 172		1 032 435
Lån och fordringar på kreditinstitut	160 841				160 841
Lån och fordringar på kunder	10 348 503		1 285		10 349 788
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			32 003		32 003
Investeringstillgångar	284 349	552 966	64 835	14 117	916 267
Tillgångar totalt	10 799 957	552 966	1 124 295	14 117	12 491 335
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			21 285		21 285
Skulder till kreditinstitut	418 372				418 372
Skulder till kunder	7 116 384				7 116 384
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			94 147		94 147
Emitterade skuldebrev	3 587 310				3 587 310
Efterställda skulder	3 173				3 173
Skulder totalt	11 125 240		115 432		11 240 672

31.12.2024					
(1 000 euro)	Upplupet anskaffningsvärde	Till verkligt värde via övrigt totalresultat	Till verkligt värde via resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar / skulder	Totalt
Kontanta medel	6 727		1 463 658		1 470 385
Lån och fordringar på kreditinstitut	163 578				163 578
Lån och fordringar på kunder	10 112 388		1 135		10 113 524
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			33 991		33 991
Investeringsstillgångar	94 786	526 028	217 316	16 710	854 840
Tillgångar som täcker fondanknutna avtal			1 024 674		1 024 674
Tillgångar totalt	10 377 480	526 028	2 740 775	16 710	13 660 992
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			22 327		22 327
Skulder till kreditinstitut	530 309				530 309
Skulder till kunder	6 885 467				6 885 467
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			116 035		116 035
Emitterade skuldebrev	3 687 107				3 687 107
Skulder för fondanknutna avtal			515 304		515 304
Efterställda skulder	3 173				3 173
Skulder totalt	11 106 056		653 666		11 759 721

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

På Sparbanksgruppens derivatinstrument tillämpas antingen ISDAS:s eller Finans Finland standardavtal om derivat. På grundval av avtalen kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredovisas i balansräkningen.

30.6.2025				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar / skulder, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella tillgångar / skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Finansiella instrumenter	Finansiella instrument som mottagits/ställts som säkerhet	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Netto summa
Tillgångar							
Derivatinstrument	60 745	-4 497	56 248	-15 838		-38 684	1 727
Variation margin	2 783	-2 783					
Totalt	63 529	-7 281	56 248	-15 838		-38 684	1 727
Skulder							
Derivatinstrument	127 207	-4 716	122 491	-15 838		-47 679	58 974
Variation margin	2 565	-2 565					
Totalt	129 772	-7 281	122 491	-15 838		-47 679	58 974

*Kontanta medel som mottagits som säkerhet uppgick till 32 570 tusen euro och kontanta medel som ställts som säkerhet uppgick till 67 563 tusen euro i balansräkningen.

31.12.2024				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar / skulder, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella tillgångar / skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Finansiella instrumenter	Finansiella instrument som mottagits/ställts som säkerhet	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Netto summa
Tillgångar							
Derivatinstrument	61 530	-1 795	59 735	-26 494		-32 361	880
Totalt	61 821	-2 086	59 735	-26 494		-32 361	880
Skulder							
Derivatinstrument	161 115	-881	160 233	-26 494		-51 005	82 735
Repo avtal	1 204	-1 204					
Totalt	162 319	-2 086	160 233	-26 494		-51 005	82 735

NOT 9. DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Sparbanksgruppen säkrar sin ränterisk med derivatavtal mot förändringar i såväl verkligt värde som penningflödet och tillämpar säkringsredovisning på säkringsförhållandena. Föremål för säkringen av verkligt värde är inlåning till fast ränta. Föremålet för säkringen av penningflödet är den kommande ränteströmmen i utlåning med rörlig ränta. Målet med säkringen är att stabilisera räntenetto och neutralisera eventuella förändringar i det verkliga värdet på tillgångar och skulder.

Derivatavtal värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet på derivat som säkrar det verkliga värdet redovisas via balansräkningen som derivatfordringar eller -skulder och förändringen i verkligt värde via resultaträkningens post "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Vid säkring av verkligt värde har även det säkrade objektet värderats under säkringen till verkligt värde, även om det annars skulle värderas till periodiserad anskaffningsutgift. Förändringen i det verkliga värdet på det säkrade objektet har redovisats som en justering av den aktuella balansposten och i resultaträkningens post "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Räntorna från säkrande derivat redovisas som ränteintäkter och -kostnader efter deras art.

Den effektiva andelen i förändringen i det verkliga värdet på derivat som säkrar penningflödet redovisas justerat med kalkylmässiga skatter i fonden för säkringsinstrument i eget kapital. Den ineffektiva andelen i förändringen i det verkliga värdet redovisas direkt via resultaträkningens post "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Den värdeförändring som influerar i fonden för verkligt värde av värderingen av det säkrande derivatet redovisas via resultatet som en justering av det säkrade penningflödet allt efter som det säkrade penningflödet redovisas via resultatet. Räntorna från säkrande derivat redovisas som ränteintäkter och -kostnader efter deras art. Sparbanksgruppen hade inte penningföldessäkringar på rapporteringsdag.

Säkringsförhållandet mellan det säkrade objektet och det säkrade derivatet dokumenteras vid den tidpunkt då säkringsredovisningen inleds, liksom målen för riskhanteringen och säkringsstrategin. Säkringsförhållandets effektivitet bedöms regelbundet, emellertid åtminstone vid tidpunkten för rapporteringen.

Nedan presenteras derivatkontrakts verkliga värden samt nominella värden enligt återstående löptid.

30.6.2025 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 – 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde*						
Räntederivat	630 000	2 303 500	920 400	3 853 900	32 003	94 147
Totalt	630 000	2 303 500	920 400	3 853 900	32 003	94 147

* Inlåning med fast ränta (Skulder till kunder), som var säkringsobjekt för säkringen av verkligt värde, hade nominellt värde på 1 172 000 tusen euro och bokföringsvärde 1 182 665 tusen euro.

Emitterade obligationslån med fast ränta (Emitterade skuldebrev), hade nominellt värde på 2 461 400 tusen euro och bokföringsvärde på 2 490 738 tusen euro.

Depositioner med fast ränta (Skulder till kreditinstitut) hade nominellt värde på 100 000 tusen euro och bokföringsvärde på 99 816 tusen euro.

Investeringar till skuldebrev med fast ränta hade nominellt värde på 120 500 tusen euro och bokföringsvärde på 121 303 tusen euro.

Nominellt värde av de säkrande derivatinstrument motsvarar nominellt värde av säkringsobjekt.

31.12.2024 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 – 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde*						
Räntederivat	498 000	2 550 000	856 400	3 904 400	33 991	116 035
Totalt	498 000	2 550 000	856 400	3 904 400	33 991	116 035

NOT 10. VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Sparbanksgruppen redovisar tillgångar och skulder antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde. Till verkligt värde redovisas finansiella tillgångar och skulder som är klassificerade som värderade till verkligt värde. Indelningen av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier presenteras i not 8.

Det verkliga värdet är det pris som skulle fås för försäljning av egendomen eller som skulle betalas för överföring av skulden mellan marknadsparter i normal affärsverksamhet på datumet för värderingen. Det verkliga värdet på ett finansiellt instrument fastställs i första hand med hjälp av prisnoteringar som är tillgängliga på fungerande marknader, eller, om det inte finns fungerande marknader, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknader anses vara fungerande om prisnoteringar är enkelt och regelbundet tillgängliga och de återspeglar verkliga och regelbundet återkommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som marknadspris för noterade finansieringstillgångar används köpkursen på rapporteringsdagen.

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument för vilka man inte får ett direkt marknadspris, baserar sig det verkliga värdet på den beräkningsmodell för marknadspriset som används allmänt på marknaden och de marknadsnoteringar för inmatningsuppgifter som modellen använder. Om det inte finns en etablerad värderingspraxis på marknaden använder man för fastställandet av marknadsvärdet en egen värderingsmodell som utarbetats för produkten i fråga. Värderingsmodellerna baserar sig på beräkningsmodeller som används allmänt och täcker alla de delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta när de fastställer ett pris. Som värderingspriser används marknadstransaktionernas priser, metoder för diskonterade penningflöden samt de verkliga värdena på andra till väsentliga delar likadana instrument vid tidpunkten för bokslutet. I värderingsmetoderna beaktar man en bedömning av kreditrisken, de använda diskonteringsräntorna, möjligheten till förtida återbetalning och andra faktorer som på ett tillförlitligt sätt påverkar fastställandet av det finansiella instrumentets verkliga värde. Det nominella värdet för både kontanta medel och insättningar som betalas ut vid behov anses vara ett uppskattat värde för det verkliga värdet.

Förvaltningsfastigheterna värderas i Gruppens bokslut till anskaffningsutgiften med avdrag för avskrivningar och nedskrivningar. Förvaltningsfastigheternas verkliga värde anges som not. Som grund för fastställandet av verkligt värde har använts så jämförbara marknadspriser som möjligt eller en värderingsmodell som baserar sig på fastighetens nettointäkter. I fråga om de mest betydande fastigheterna är syftet att få ett utlåtande av en oberoende värderingsman.

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

HIERARKI FÖR VERKLIGT VÄRDE

Verkliga värden delas in i tre hierarkiska nivåer, beroende på hur det verkliga värdet fastställs. Den hierarkinivå på vilken en post som värderas enligt verkligt värde i sin helhet klassificeras fastställs utifrån de indata på den lägsta nivån som är av betydelse för hela posten som värderas enligt verkligt värde. I bedömningen av betydelsen av indata beaktar man de faktorer som karakteriserar egendoms- eller skuldposten i fråga.

Nivå 1 innehåller de finansiella tillgångar vars värde bestäms utifrån noteringar från en likvid marknad. Som likvid anses en marknad där priserna är lätt tillgängliga och tillräckligt regelbundna. Till nivå 1 hör noterade obligationslån, aktier och andelar samt övriga värdepapper och -derivatavtal för vilka ett pris noteras offentligt.

Nivå 2 innehåller verkliga värden som har fastställts med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller, där de indata som används kan konstateras antingen direkt, exempelvis som priser, eller indirekt, exempelvis genom härledning från priser. Verkliga värden på nivå 2 baserar sig på antaganden som stöds av bevislig marknadsinformation, såsom noterade räntor eller priser för motsvarande instrument. Till nivå 2 hör räntederivatavtal samt företags- och placeringsintyg.

Nivå 3 innehåller de verkliga värden som inte kan fås från en offentlig marknadsnotering eller med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller som grundar sig på observerbar marknadsinformation. Verkliga värden på nivå 3 baserar sig ofta på en prisuppgift från tredje part. Till nivå 3 räknas onoterade aktieinstrument samt övriga värdepapper för vilka det för tillfället inte går att få en bindande marknadsnotering. Sparbanksgruppen har endast begränsat antal finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde och tillhör nivå 3.

ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

Överföringarna mellan nivåerna för verkligt värde anses ha skett den dag då den händelse som orsakade överföringen eller ändringen i omständigheterna inträffade.

Tabellen presenterar bokföringsvärde och verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder samt investeringsfastigheter och indelningen av verkliga värden i nivåerna i hierarkin för verkligt värde för kontinuerlig verksamhet. De verkliga värden inkluderar inte ackumulerade räntor.

30.6.2025	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 092 292	1 078 380		13 912	1 092 292
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	32 003		32 003		32 003
Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	552 966	547 997		4 969	552 966
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Investeringstillgångar, bankverksamhet	284 349	266 373	16 884		283 257
Lån och fordringar, bankverksamhet	10 515 608	501 645	11 468 908		11 970 553
Finansiella tillgångar totalt	12 477 218	2 394 396	11 517 795	18 881	13 931 072
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	14 117			25 617	25 617
Totalt	14 117			25 617	25 617

30.6.2025	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	21 285	21 285			21 285
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	94 147		94 147		94 147
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	11 125 240	8 832 617	1 724 743	552 631	11 109 992
Finansiella skulder totalt	11 240 672	8 853 902	1 818 890	552 631	11 225 424

Förändringar inom nivå 3

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverk-samhet	Totalt
Bokfört värde 1.1.2025	13 277	13 277
Nyanskaffningar	1 713	1 713
Försäljningar	-257	-257
Förfallet under perioden	-1 500	-1 500
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-12	-12
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	691	691
Bokfört värde 30.6.2025	13 912	13 912

Värdeändringar som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Värdeförändringar i derivat som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten "Netto-intäkter från handel".

KÄNSLIGHETSANALYS AV FINANSIELLA INSTRUMENT SOM HÖR TILL NIVÅ 3

30.6.2025 (1 000 euro)	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Kapitalförvaltningstjänster	13 912	-24
	13 912	-24
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet	4 969	-125
	4 969	-125
Totalt	18 881	-149

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverk-samhet	Totalt
Bokfört värde 1.1.2025	5 812	5 812
Nyanskaffningar	3 593	3 593
Försäljningar	-3 068	-3 068
Förfallet under perioden	-20	-20
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-392	-392
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	362	362
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-1 318	-1 318
Bokfört värde 30.6.2025	4 969	4 969

Värdeändringar som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Orealiserade ändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar som har klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat har redovisats i fonden för verkligt värde inkluderat i övriga poster i totalresultatet.

I tabellen intill redovisas hur känsliga det verkliga värdet på instrumenten i nivå 3 är för antagna förändringar. Det verkliga värdet har testats med antagandet att räntenivån förändras 1 % i alla maturitetsklasser samtidigt. För placeringar som inte är räntekänsliga har i känslighetsanalysen använts en negativ 15 % värdeförändring. För derivaten har i känslighetsanalysen använts som en möjlig värdeförändring hela derivatets verkliga värde.

31.12.2024	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 668 451	1 655 173		13 277	1 668 451
Kapitalförvaltningstjänster**/**	1 038 333	1 026 599		11 734	1 038 333
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	33 991		33 991		33 991
Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	526 028	519 217	999	5 812	526 028
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Investeringsstillgångar, bankverksamhet	94 786	77 185	17 877		95 062
Lån och fordringar, bankverksamhet	10 282 693		11 700 264		11 700 264
Finansiella tillgångar totalt	13 644 283	3 278 174	11 753 131	30 824	15 062 129
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	16 710			27 423	27 423
Totalt	16 710			27 423	27 423

* Innehåller det verkliga värdet på de placeringar som utgör täckning för de fondanknutna försäkringarna och som ingår i saldona på nivå 1

** Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

31.12.2024	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	537 630	537 630			537 630
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	116 035		116 035		116 035
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	11 106 056	8 866 861	1 562 345	584 018	11 013 223
Finansiella skulder totalt	11 759 721	9 404 491	1 678 381	584 018	11 666 889

* Innehåller skulder i anslutning till fondanknutna försäkringar och fondanknutna placeringsavtal som rapporteras i enlighet med värderingen av placeringen i nivå 1

** Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

Förändringar inom nivå 3

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2024	13 491	13 799	27 290
Nyanskaffningar	663	393	1 055
Försäljningar	-1 739	-1 961	-3 700
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	302	-25	277
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	259	-472	-212
Överföringar från nivå 1 och 2	301		301
Bokfört värde 31.12.2024	13 277	11 734	25 012

Värdeändringar som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse".

Värdeändringar som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten "Nettointäkter från handel".

KÄNSLIGHETSANALYS AV FINANSIELLA INSTRUMENT SOM HÖR TILL NIVÅ 3

31.12.2024 (1 000 euro)	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	13 277	-22
Kapitalförvaltningstjänster	11 734	-2 112
	25 012	-2 134
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet	5 812	-12
	5 812	-12
Totalt	30 824	-2 146

Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2024	3 258		3 258
Förfallet under perioden	-28		-28
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	960		960
Överföringar från nivå 1 och 2	1 622		1 622
Bokfört värde 31.12.2024	5 812		5 812

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Orealiserade ändringar i verkligt värde har redovisats i eget kapital fonden för verkligt värde via övriga poster i totalresultatet.

I tabellen ovan redovisas hur känsliga det verkliga värdet på instrumenten i nivå 3 är för antagna förändringar. Det verkliga värdet har testats med antagandet att räntenivån förändras 1 procent i alla maturitetsklasser samtidigt. För placeringar som inte är räntekänsliga har i känslighetsanalysen använts en negativ 15 procents värdeförändring. För derivaten har i känslighetsanalysen använts som en möjlig värdeförändring hela derivatets verkliga värde.

NOT 11. SÄKERHETER

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Lån *	3 910 150	3 945 750
Övriga	66 267	148 933
Ställda säkerheter totalt	3 976 417	4 094 683
Erhållna säkerheter		
Fastighetssäkerheter	9 686 102	9 414 482
Skuldebrev	62 177	81 874
Övriga	267 721	238 698
Erhållna säkerheter	26 297	28 225
Erhållna säkerheter totalt	10 042 298	9 763 279

* Krediter som ställts som säkerhet för de obligationslån med säkerhet som emitterats av Sp-Hypoteksbank.

NOT 12. UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETS

Sparbanksförbundet anl:s styrelse har fastställt vilka som ingår i Sparbanksgruppens närståendekrets. I Sparbanksgruppens närståendekrets ingår de bolag och samfund som konsolideras i Gruppens bokslut, intressebolagen och de nyckelpersoner som hör till ledningen samt deras nära familjemedlemmar. Till närståendekretsen hör dessutom företag där nyckelpersoner inom ledningen och/eller deras närstående familjemedlemmar har bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande. Till de nyckelpersoner som ingår i Sparbanksgruppens ledning räknas medlemmarna och suppleanterna i Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelsemedlemmarna, verkställande direktören och hans ställföreträdare samt medlemmarna i ledningsgruppen.

Krediter och borgen som har beviljats närståendekretsen har beviljats med de villkor som tillämpas på motsvarande kundkrediter och garantier. Närståendetransaktionerna består i huvudsak av beviljande av lån, insättningar och garantier.

Närståendetransaktionerna består i huvudsak av beviljande av lån, insättningar och garantier och det har inte skett någon betydande förändring i dem efter den 31.12.2024.

NOT 13. AVECKLADE VERKSAMHETER

Sparbanksgruppen och Fennia Liv har avtalat om att sälja hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. När försäljningen genomförs upphör Sparbanksgruppens bestämmanderätt i Sb-Livförsäkring Ab och bolaget konsolideras inte längre i Sparbanksgruppen. I halvårsrapporten tillämpar Sparbanksgruppen standarden IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter vid presentation och redovisning av försäkringsverksamheten.

Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat från intäkter och kostnader från fortlöpande verksamheter. Koncernens interna intäkter och kostnader mellan fortlöpande och avvecklade verksamheter har eliminerats. Jämförelseperioden har justerats på motsvarande sätt.

Tillgångar som innehas för försäljning redovisas till bokfört värde eller verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, beroende på vilket som är lägst. Inga avskrivningar redovisas på tillgångar som klassificeras som att de innehas för försäljning. Tillgångar som innehas för försäljning och tillhörande skulder redovisas separat i koncernens balansräkning utan justering av jämförelsetal.

PERIODENS RESULTAT FRÅN AVECKLADE VERKSAMHETER

(1 000 euro)	1-6/2025	1-6/2024
Rörelseintäkter totalt	2 453	4 164
Kostnader för anställningsförmåner	-1 735	-1 474
Rörelsekostnader totalt	-2 796	-2 914
Överföringar till försäkringstjänsternas resultat	6 615	6 925
Avskrivningar	-150	-432
Resultat före skatt	4 385	6 269
Inkomstskatter	-2 240	-1 254
Resultat från avvecklade verksamheter	2 145	5 015

CENTRALA BALANSPOSTER FÖR AVYTTRADE VERKSAMHETER

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Investeringstillgångar	157 772	160 334
Tillgångar som täcker fondbundna avtal	1 076 442	1 024 674
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal	1 653	2 394
Materiala och immateriella tillgångar	1 012	1 219
Skattefordringar	1 367	1 367
Övriga tillgångar	7 363	447
Tillgångar totalt	1 245 610	1 190 435
Skulder i placeringsbundna avtal	571 537	515 304
Skulder i försäkringsavtal	575 138	580 467
Skulder i återförsäkringsavtal	390	959
Skatteskulder	8 005	6 219
Övriga skulder	8 761	7 141
Eget kapital	81 780	80 344
Skulder totalt	1 245 610	1 190 435

SKULDER OCH TILLGÅNGAR RELATERADE TILL FÖRSÄKRINGSAVTAL

(1 000 euro)	30.6.2025	31.12.2024
Skulder för återstående försäkringsperiod	-569 459	-574 435
Skuld för inträffade skador	-5 679	-6 032
Försäkringsavtalsskulder totalt	-575 138	-580 467
Försäkringsavtalstillgångar totalt	1 641	2 394
Återförsäkringsavtalstillgångar totalt	-377	-959

FÖRÄNDRINGSANALYSER AV FÖRSÄKRINGSAVTALSSKULDER:

30.6.2025 (1 000 euro)	Försäkringsperiodens återstående skuld		Ansvar för faktisk skada	Totalt
	Utan förlustkomponent	Förlustkomponent		
Försäkringsavtalstillgångar 1.1.2025	2 990	-78	-518	2 394
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2025	-572 893	-1 543	-6 032	-580 467
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2025	-569 902	-1 621	-6 549	-578 073
Försäkringspremieintäkter	9 579			9 579
Faktiska ersättningskostnader och andra direkt fördelade försäkringstjänstekostnader			-7 701	-7 701
Förändringar på grund av realiserade försäkringshändelser för tjänster från tidigare perioder			-629	-629
Förlustbringande avtal		-82		-82
Kostnader för försäkringarnas nettofinansiering	-7 174	-1	-14	-7 189
Placeringskomponent	19 088		-19 088	
Förändringar bokförda i resultaträkningen totalt	21 493	-83	-27 432	-6 022
Kassaflöden under räkenskapsperioden				
Mottagna försäkringspremier	-16 685			-16 685
Utbetalda ersättningar			20 975	20 975
Betalningar av kostnader som är direkt hänförliga till försäkringsavtal			6 308	6 308
Kassaflöden totalt	-16 685		27 283	10 598
Försäkringsavtalstillgångar 30.6.2025	2 751	-92	-1 019	1 641
Försäkringsavtalsskulder 30.6.2025	-567 846	-1 613	-5 679	-575 138
Försäkringsavtalsskulder (netto) 30.6.2025	-565 094	-1 704	-6 698	-573 497

31.12.2024 (1 000 euro)	Försäkringsperiodens återstående skuld		Ansvar för faktisk skada	Totalt
	Utan förlustkomponent	Förlustkomponent		
Försäkringsavtalstillgångar 1.1.2024	2 704	-732	-898	1 073
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2024	-562 069	-354	-8 964	-571 387
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2024	-559 365	-1 086	-9 862	-570 314
Försäkringspremieintäkter	20 875			20 875
Faktiska ersättningskostnader och andra direkt fördelade försäkringstjänstekostnader			-14 927	-14 927
Förändringar på grund av realiserade försäkringshändelser för tjänster från tidigare perioder			-28	-28
Förlustbringande avtal		-509		-509
Kostnader för försäkringarnas nettofinansiering	-34 461	-26	-26	-34 512
Placeringskomponent	37 613		-37 613	
Förändringar bokförda i resultaträkningen totalt	24 028	-535	-52 594	-29 101
Kassaflöden under räkenskapsperioden				
Mottagna försäkringspremier	-34 565			-34 565
Utbetalda ersättningar			42 608	42 608
Betalningar av kostnader som är direkt hänförliga till försäkringsavtal			13 299	13 299
Kassaflöden totalt	-34 565		55 907	21 342
Försäkringsavtalstillgångar 31.12.2024	2 990	-78	-518	2 394
Försäkringsavtalsskulder 31.12.2024	-572 893	-1 543	-6 032	-580 467
Försäkringsavtalsskulder (netto) 31.12.2024	-569 902	-1 621	-6 549	-578 073

FÖRÄNDRINGSANALYSER AV FÖRSÄKRINGSAVTALSSKULDER:

30.6.2025 (1 000 euro)	Förväntade kassaflödens nuvärde	Riskjustering	Försäkringstjänstemarginal	Totalt
Försäkringsavtalstillgångar 1.1.2025	15 868	-1 904	-11 569	2 394
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2025	-570 782	-3 881	-5 804	-580 467
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2025	-554 914	-5 785	-17 374	-578 073
Ändringar i räkenskapsperiodens tjänst:				
Belopp för servicemarginal som redovisas i resultaträkningen			1 723	1 723
Förändring i riskjustering redovisad i resultaträkningen på grund av frigjord risk		373		373
Erfarenhetsbaserade justeringar	-157			-157
Ändringar relaterade till den framtida tjänsten:				
Förändringar i uppskattningar relaterade till försäkringstjänstemarginalen	772	17	-789	
Ändringar av förlustkomponenten	-175	82		-93
Effekter av försäkringsavtal registrerade under räkenskapsperioden	1 240	-193	-1 097	-50
Erfarenhetsbaserade framtida justeringar av premier som erhållits under räkenskapsperioden				
Ändringar relaterade till den genomförda tjänsten:				
Förändringar i uppskattningar relaterade till faktiska försäkringshändelser	-629			-629
Totalt	1 051	279	-164	1 166
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-7 108		-81	-7 189
Förändringar i resultaträkningen totalt	-6 057	279	-244	-6 022
Kassaflödens utfall under perioden totalt	10 598			10 598
Försäkringsavtalstillgångar 30.6.2025	15 078	-1 919	-11 518	1 641
Försäkringsavtalsskulder 30.6.2025	-565 451	-3 587	-6 100	-575 138
Försäkringsavtalsskulder (netto) 30.6.2025	-550 373	-5 506	-17 618	-573 497

31.12.2024 (1 000 euro)	Förväntade kassaflödens nuvärde	Riskjustering	Försäkringstjänstemarginal	Totalt
Försäkringsavtalstillgångar 1.1.2024	11 852	-1 796	-8 983	1 073
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2024	-563 572	-2 555	-5 260	-571 387
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2024	-551 719	-4 351	-14 243	-570 314
Ändringar i räkenskapsperiodens tjänst:				
Belopp för servicemarginal som redovisas i resultaträkningen			3 393	3 393
Förändring i riskjustering redovisad i resultaträkningen på grund av frigjord risk		610		610
Erfarenhetsbaserade justeringar	2 184			2 184
Ändringar relaterade till den framtida tjänsten:				
Förändringar i uppskattningar relaterade till försäkringstjänstemarginalen	4 365	-130	-4 235	
Ändringar av förlustkomponenten	883	-1 510		-628
Effekter av försäkringsavtal registrerade under räkenskapsperioden	2 417	-403	-2 133	-120
Erfarenhetsbaserade framtida justeringar av premier som erhållits under räkenskapsperioden				
Ändringar relaterade till den genomförda tjänsten:				
Förändringar i uppskattningar relaterade till faktiska försäkringshändelser	-28			-28
Totalt	9 820	-1 434	-2 975	5 411
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-34 357		-155	-34 513
Förändringar i resultaträkningen totalt	-24 537	-1 434	-3 131	-29 101
Kassaflödens utfall under perioden totalt	21 342			21 342
Försäkringsavtalstillgångar 31.12.2024	15 868	-1 904	-11 569	2 394
Försäkringsavtalsskulder 31.12.2024	-570 782	-3 881	-5 804	-580 467
Försäkringsavtalsskulder (netto) 31.12.2024	-554 914	-5 785	-17 374	-578 073



Post-/besöksadress: Sparbanksförbundet anl, Industrigatan 33, 00510 Helsingfors | Hemort: Helsingfors

saastopankki.fi