

SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

31.12.2025



Översättning av Sparbanksgruppens Bokslutskommuniké 31.12.2025

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SPARBANKSGRUPPENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE 3

Översikt från verkställande direktören för Sparbanksförbundet Anl	4
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	6
Beskrivning av verksamhetsmiljön	7
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning	9
Affärsverksamhetens utveckling	11
Väsentliga händelser efter bokslutsdagen	12
Utsikter för verksamhetsmiljön 2026	12
Soliditet och riskposition	13
Kreditvärderingar	16
Sparbanksförbundet Anl:s förvaltningsråd, styrelse och revisorer	16
Annan än ekonomisk rapportering	17

SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 19

Resultaträkning	20
Totalresultat	20
Balansräkning	21
Kassaflödesanalys	22
Kalkyl över förändringar i eget kapital	23

NOTER..... 24

Not 1: Beskrivning av sparbanksgruppen och sparbankernas sammanslutning	25
Not 2: Redovisningsprinciper	27
Not 3: Räntenetto	29
Not 4: Provisionsintäkter och -kostnader	30
Not 5: Lån och fordringar	31
Not 6: Finansiering	38
Not 7: Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	41
Not 8: Derivatinstrument och säkringsredovisning	45
Not 9: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	47
Not 10: Säkerheter	52
Not 11: Uppgifter om närståendekretsen	53
Not 12: Avvecklade verksamheter	55



SPARBANKSGRUPPENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–31.12.2025

ÖVERSIKT FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR SPARBANKSFRBUNDET ANL



Kai Koskela
Verkställande direktör

Vi tror på Finlands framtid – tillsammans med våra kunder

År 2025 var ett år av stark tillväxt för Sparbanksgruppen. Vi växte i enlighet med vår strategi inom alla våra affärsområden, trots att den ekonomiska utvecklingen i Finland inte erbjöd draghjälp. Särskilt glädjande var tillväxten som var klart snabbare än marknaden inom finansiering, där marknadstillväxten för krediter till privat- och företagskunder var nära noll. Bakom framgången låg vår kundnära servicemodell som kombinerar lokal närvaro, personligt bemötande, snabbhet och flexibilitet.

År 2025 var den offentliga debatten om tillgången till företagsfinansiering mycket livlig, då många företag och företagare upplevde att det var svårt att få lån från banker. Sparbanksgruppens företagsfinansiering som fokuserar på småföretag har redan länge visat en stark tillväxt. År 2025 ökade vår företagsfinansiering med 4,7 procent. Som finländsk bankgrupp är det viktigt för oss att företagardrivna mikro- och småföretag som verkar i Finland har möjligheter att växa och bli framgångsrika i framtiden. Det är särskilt viktigt i en tid då tron på framtiden prövas inom många områden.

I Finland fortsatte trenden med sparande och placeringar. Placeringsmarknaden var positiv under hela året, även om USA:s tariffbeslut under våren väckte oro. Den förvaldade förmögenheten hos Sparbankernas kunder ökade med 17,6 procent och i slutet av år 2025 överskred den förmögenhet som förvaltas av Sp-Fondbolag gränsen på sex miljarder euro. Antalet kunder som sparar med fond- eller försäkringssparande ökade med över 2 500. Tillväxten uppstod i stor utsträckning från privatbanktjänster ända till fortlöpande sparande med små belopp, vilket stöddes av att minimitekningsbeloppet för flera av våra fonder sänktes till 10 euro.

Mot bankbranschens bästa service

Skötseln av bankärenden har länge genomgått en brytningstid i och med utvidgningen av de digitala tjänsterna. Även om vi satsar starkt på digitala tjänster öppnade vi även nya kontor under 2025, eftersom fysiska möten med våra kunder fortfarande spelar en viktig roll. Villigheten att rekommendera våra kundförhandlingar på kontor och online (NPS, Net Promoter Score) förbättrades ytterligare och var 85,6. Företagskundernas NPS var till och med 89,4. I slutet av år 2025 var NPS för privatkundernas telefontjänst 76 och CES (Customer Effort Score), som mäter hur enkelt och smidigt det är att använda tjänsterna, var 6,31 (skala 1–7).

Utöver den utmärkta personliga servicen har vi kontinuerligt utvecklat självbetjäningen, där huvudfokus har legat på att förbättra funktionerna, smidigheten och säkerheten i vår mobilapp. Vårt mål är att i mobilappen erbjuda branschens bästa verktyg för hantering och planering av den egna ekonomin. År 2025 lades ETF-fonder och nya marknader till i placeringsutbudet. Dessutom stöder den nya funktionen Sparmål budgeteringen av sparandet och underlättar uppföljningen av hur sparmålet framskrider. Som ett resultat av utvecklingsarbetet är appbetygsrecensionerna av vår mobilapp bland de bästa bland mobilbankerna i Finland.

Vårt omfattande digitaliseringsprojekt som inleddes 2023 fortskrider. Vi tog i bruk nya verktyg för kundrelationsmarknadsföring i slutet av 2024. Under åren 2026–2027 kommer vi att i stor utsträckning ta i bruk nya verksamhetsmodeller och system för kundhantering och finansiering, med hjälp av vilka vi kan erbjuda våra kunder en allt smidigare, snabbare och mer individuell service.

Samarbete med Fennia

Som en del av genomförandet av vår gruppstrategi som bekräftades sommaren 2024 inledde vi i månadsskiftet augusti–september ett distributionssamarbete om försäkringssparande och

låneskydd med Fennia. Samtidigt sålde Sparbanksgruppen hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Syftet med samarbetet är i enlighet med vår strategi att växa och erbjuda våra kunder branschens bästa service. I och med företagsaffären frigjorde vi kapital för andra projekt som stöder genomförandet av strategin.

Våra kunder kommer att dra nytta av arrangemanget, eftersom vårt samarbete med Fennia stärker våra möjligheter att satsa på produktutveckling och utöka produktutbudet. Fennia är den bästa möjliga partnern för Sparbanksgruppen, eftersom vi kompletterar varandra och delar samma värderingar.

Goda gärningar och ekonomiska färdigheter för finländarna

Socialt ansvar är en viktig del av Sparbankernas verksamhet. Sparbankerna och deras ägarstiftelser gav under 2025 donationer och stipendier för sammanlagt 3,1 miljoner euro. Betoningen låg på barns och ungas välbefinnande. Med bankernas donationer stöddes hobby- och föreningsverksamhet samt mentalvårdsarbete bland unga. Sparbanksstiftelsernas stipendier främjade utbildning, kultur och ungas företagsamhet.

Att förbättra ekonomiska färdigheter är en central del av Sparbankernas arbete. Att utveckla ekonomiska färdigheter är en central del av Sparbankernas arbete. Sparbankerna samarbetade med läroanstalter och gjorde skolbesök år 2025. Genom dessa samt genom webinarier, artiklar och nyhetsbrev ökades medvetenheten om god ekonomihantering. Dessutom fungerade vi som ekonomiskt stöd och huvudsamarbetspartner när programmet Raharemontti startade år 2024 och under dess andra säsong hösten 2025. Via programmet har vi kunnat göra det lättare att prata öppet om pengar och hjälpa finländare som hamnat i ekonomiska svårigheter.

Kompetent och välmående personal är en förutsättning för framgång

Vi sysselsätter cirka 1 500 personer i olika arbetsuppgifter runt om i Finland. Vår personals kompetens och välbefinnande är grunden för vår framgång, och detta vill vi aktivt ta hand om. Bakom den starka tillväxten och den höga kundnöjdheten ligger vår personals nöjdhet, som ligger på en utmärkt nivå. I en mätning som gjordes hösten 2025 var eNPS 34.

Under 2025 rekryterade vi ett stort antal nya talanger till både fasta anställningar och visstidsanställningar. Rekryteringarna och antalet sökande har visat att vi upplevs som en attraktiv arbetsgivare och att vår människonära kultur tilltalar bankproffs i olika åldrar och med olika bakgrund.

Vi blickar positivt mot framtiden

Finlands framtid ser just nu dystert ut med tanke på ekonomisk tillväxt, sysselsättning, den offentliga sektorns underskott och finländarnas framtidstro. Under Sparbanksgruppens över 200 år långa historia har vi sett många svåra skeden. Finland har alltid klarat av dem. Därför ser vi med tillförsikt och positivt på framtiden.

Sparbanksgruppen mår bra och är redo att betjäna individer, familjer, företagare och företag i frågor som gäller pengar och ekonomi. Vi vill i vår egen roll bidra till att bygga en ljusare framtid i Finland – tillsammans med våra kunder.

Ett varmt tack till våra kunder, samarbetspartner, vår personal och förvaltning för år 2025! Tillsammans och genom samarbete bygger vi ekonomisk välfärd för människor och företag i Finland även i framtiden!

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-Hypoteksbank Abp och de företag som hör till ovannämnda konsolideringsgrupper, Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutnings omfattning genom att Sparbanksgruppen även omfattar andra bolag än kredit- och finansinstitut eller tjänstebolag. Den viktigaste av dem är Sb-Hem Ab.

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



BESKRIVNING AV VERKSAMHETSMILJÖN

DET GLOBALA EKONOMISKA LÄGET

Världsekonomin verkar ha vuxit med drygt 3 procent år 2025. Detta innebär i stort sett samma tillväxt som föregående år och en något måttligare tillväxt än genomsnittet på lång sikt. Även om den ekonomiska utvecklingen på ytan ser stabil ut, hände det mycket som skakade ekonomin år 2025.

USA:s president Trump började förverkliga sina mål när hans presidentperiod började. De mest betydande åtgärderna med tanke på den globala ekonomin var att införa mycket höga tullar för nästan alla USA:s handelspartner. Detta orsakade stor osäkerhet, särskilt under årets första hälft. De andra ländernas motreaktioner förblev dock måttliga, och en omfattande hämndspiral kunde undvikas. Därmed har även tullarnas inverkan på ekonomin åtminstone hittills varit mindre än befarat.

Den ekonomiska utvecklingen i USA förblev överraskande bra trots tullhöjningarna. Svagheter kan delvis döljas under massiva AI-investeringar. År 2025 såg vi en betydande ökning av AI-användningen globalt, vilket även syntes i investeringarna i realekonomin, särskilt i USA. Den förväntade stora produktivitetsökning som kopplas till AI låter dock ännu vänta på sig.

I euroområdet ökade den ekonomiska tillväxten under året och enligt nuvarande uppskattningar hamnar den på drygt 1 procent. Siffran är visserligen anspråkslös jämfört med många andra länder, men för euroområdet är det en ganska bra prestation. Euroområdets största ekonomi Tyskland håller på att ändra sin ekonomiska politik och öka sina investeringar. År 2025 gynnade detta inte ännu ekonomin i någon högre grad, men Tysklands – och därigenom hela euroområdets – ekonomi väntas få ett uppsving under 2026. Även den sänkta räntenivån förväntas gynna euroekonomin år 2026.

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.

Under årets andra hälft började situationen så småningom att förändras. Räntecykeln nådde botten och räntorna vände uppåt mot slutet av året. 12-månaders Euribor var som lägst nära två procent, varefter den steg med nästan 25 räntepunkter vid årets slut.

I början av året påverkades utvecklingen av de långa räntorna av USA:s tullpolitik, geopolitisk oro och svagare ekonomiska tillväxtförväntningar. 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.

Under hösten riktades blickarna bland annat mot slutet av centralbankernas sänkingscykler, de ökande statsskulderna och inflationen i Europa, som höll sig över två procent. De långa räntorna steg med drygt 30 räntepunkter i slutet av året.

För bankverksamheten har räntemiljön som helhet varit utmanande under 2025, då de sjunkande referensräntorna och den normaliserade räntekurvan försvagade räntenettot. Effekterna av räntehöjningen i slutet av året på räntenettot förblev måttliga på grund av den sena tidpunkten.

Europeiska centralbankens styrränta har legat på två procent sedan juni 2025. Marknaden räknar med att Europeiska centralbanken höjer styrräntan nästa gång först 2027. Utvecklingen av de korta räntorna under nästa år väntas också bli jämn. Geopolitiska faktorer, staternas skuldsättning (bl.a. ökade försvarsutgifter) och frågor som rör det ekonomiska läget (inklusive inflationen) påverkar utvecklingen i den längre ändan av räntekurvan.

PLACERINGSMARKNADEN

År 2025 var den mest betydande enskilda händelsen ur placeringsmarknadens perspektiv de riktlinjer som Trumpadministrationen antog i april gällande USA:s handelspolitik och tariffer för utrikeshandeln. Aktiekurserna föll kraftigt till följd av offentliggörandet, men placerarnas

förtroende återhämtade sig ganska snabbt och återhämtningen av aktiekurserna inleddes redan under andra kvartalet. Ett centralt tema på aktiemarknaden var artificiell intelligens och placerarnas förtroende för tekniksektorns resultatförmåga tack vare omfattande investeringar.

Under årets andra hälft steg aktiekurserna även i Europa och särskilt på tillväxtmarknaderna, där aktiekurserna steg kraftigt. Det starka placerarsentimentet och riskviljan syntes också på företagslånemarknaden. Kreditriskmarginalerna fortsatte att minska under årets andra hälft och efterfrågan på företagslån förblev stark. På statslånemarknaden såg vi en höjning av räntorna under årets sista kvartal, vilket bidrog till att sänka avkastningarna på ränteplaceringar. På valutamarknaden förblev den amerikanska dollarn stabil i förhållande till euron.

FINLANDS EKONOMISKA LÄGE

År 2025 inleddes med en återhämtning i Finlands ekonomi. I takt med att året fortskred avtog dock den ekonomiska tillväxten och i slutet av året minskade BNP igen jämfört med året innan. År 2025 präglades av nedstämdhet bland konsumenterna. Detta återspeglas också i Sparbankens Sparbarometer, som visar att hushållens ekonomiska problem har börjat öka igen.

Nedstämdheten bland hushållen syntes i att utvecklingen av den privata konsumtionen var ganska svag. På motsvarande sätt var hushållens sparkvot hög. En större del av de ökande inkomsterna styrdes alltså till sparande i stället för konsumtion. Många familjer ökade sina ekonomiska buffertar efter utmanande år.

Trots nedstämdheten förbättrades hushållens ekonomiska ställning enligt många indikatorer år 2025. Löntagarnas köpkraft fortsatte att öka, inflationen lugnade sig och räntenivån stabiliserades på en lägre nivå än tidigare. Osäkerheten upprätthölls däremot av högre arbetslöshet än förväntat och osäkerhet i världsekonomin.

Företagens förtroende utvecklades däremot mer positivt än hushållens. Företagens förtroende för de ekonomiska utsikterna förbättrades under året, även om nivån fortfarande var ganska måttlig. I investeringarna såg vi att det började röra på sig, men en tydlig uppgång låter ännu vänta på sig. Inom byggandet fortsatte de svåra tiderna. Antalet konkurser fortsatte att öka under 2025.

BOSTADSMARKNADEN I FINLAND

Nedgången inom bostadshandeln, som har pågått sedan oktober 2022, påverkar fortfarande bostadsmarknaden. Den världspolitiska situationen, det låga konsumentförtroendet och sysselsättningssituationen skapar dock fortfarande osäkerhet på bostadsmarknaden. För det gångna året förutsåg vi en ökning på 8–10 procentenheter i antalet affärer som fastighetsmäklarna genomför med gamla bostäder och en genomsnittlig prisutveckling för gamla aktielägenheter på 2 procentenheter.

Antalet affärer ökade nästan i enlighet med vår prognos med omkring 10 procentenheter från 2024, men den genomsnittliga prisutvecklingen för gamla aktielägenheter var ca -6 procentenheter, vilket avvek mycket från vår prognos.

Efterfrågan har riktats särskilt mot egnahemshus och bostäder i familjestorleksklassen. 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 året ökade antalet bostadsaffärer mest i Uleåborg och huvudstadsregionen. Antalet affärer med nya bostäder minskade ytterligare med ca 14 procentenheter från föregående år.

Under det nya året 2026 påverkas bostadsmarknaden av konsumenternas förtroende och utvecklingen av arbetsmarknadsläget. På marknaden väntas också ett uppsving i byggandet av nya bostäder.

SPARBANKSGRUPPENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

SPARBANKSGRUPPENS NYCKELTAL

(1 000 euro)	1-12/2025	1-12/2024	1-12/2023	1-12/2022*	1-12/2021*/**
Räntenetto	244 527	274 844	263 761	169 610	152 324
Rörelseintäkter totalt	392 261	407 058	376 236	305 154	298 715
Rörelsekostnader utan avskrivningar totalt	-265 434	-241 804	-230 733	-218 385	-220 021
Kostnads- och intäktsrelation	-67,7 %	-59,4 %	-61,3 %	-71,6 %	-73,7 %
Nedskrivningar av finansiella instrument	-16 022	-25 385	-9 988	-15 882	-941
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	86 630	115 577	105 487	56 168	72 762
Balansomslutning	13 225 506	13 892 891	13 206 415	13 780 287	13 079 096
Eget kapital	1 358 261	1 283 902	1 137 950	1 178 847	1 190 293
Avkastning på eget kapital %	6,6 %	9,5 %	9,1 %	4,7 %	6,2 %
Avkastning på totalt kapital %	0,6 %	0,9 %	0,8 %	0,4 %	0,6 %
Soliditet %	10,3 %	9,2 %	8,6 %	8,6 %	9,1 %
Kapitaltäckningsrelation %	22,7 %	20,9 %	19,5 %	18,7 %	19,5 %

*Jämförelseperiodens uppgifter har inte justerats för att återspegla den prestationsförändring som gjorts för att presentera investeringsavtal enligt IFRS 9 Finansiella instrument-standard.

** Räkenskapsperiodens uppgifter är inte justerade att motsvara fortlöpande och utträdnings ur Sparbanksgruppen fördelningen

RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSEDATA 1–12/2024)

I textdelen nedan om Sparbanksgruppens resultatutveckling redovisas siffrorna för resultatet av fortlöpande verksamhet, om inte annat anges.

Sparbanksgruppens resultat före skatter var 110,8 (139,8) miljoner euro och resultat efter skatter 86,6 (115,6) euro.

Sparbanksgruppens rörelseintäkter minskade med 3,6 procent och var 392,3 (407,1) miljoner euro. Räntenettet minskade i och med det minskade marknadsräntenivån. Räntenettet var 244,5 (274,8) euro. Ränteintäkterna var 516,3 (615,1) miljoner euro. Ränteintäkter från kundernas lån och fordringar uppgick till 403,1 (476,8) miljoner euro. Ränteintäkterna från lån och fordringar på kreditinstitut var 31,4 (66,8) miljoner euro. Räntekostnaderna minskade till 271,8 (340,3) miljoner euro. Räntekostnaderna för derivat som används i ränteriskhanteringen minskade till 98,7 (141,9) miljoner euro. Räntekostnaderna för emitterade obligationer uppgick till 87,6 (82,5) miljoner euro. Räntekostnader för skulder till kunder var 76,0 (97,1) miljoner euro.

Provisionsnettot var 129,8 (119,4) miljoner euro. Provisionsintäkterna var 143,9 (132,3) miljoner euro. Provisioner från betalningsrörelsen uppgick till 54,5 (50,4) miljoner euro. Provisionerna från fonder var 40,7 (41,5) miljoner euro och utlåningsavgifterna var 20,1 (19,0) miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade till 14,1 (12,9) miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 3,1 (-2,9) miljoner euro. Nettointäkterna från finansieringstillgångar till verkligt värde som påverkar resultatet var 5,8 (-0,3) miljoner euro, inklusive både aktiernas och andelarnas värderingsvinster och -förluster på -0,6 (-1,0) miljoner euro och nettoresultatet från säkringsredovisning 5,8 (0,8) miljoner euro.

Övriga intäkter från affärsverksamheten var 14,8 (15,7) 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.

Utgifterna för Sparbanksgruppens affärsverksamhet ökade med 9,8 procent till 265,4 (241,8) miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 11,0 procent och uppgick till 114,9 (103,5) miljoner euro. Antalet anställda 31.12.2025 var 1 514 (1 412) personer. De övriga rörelsekostnaderna uppgick till 135,1 (126,1) miljoner euro. Övriga administrativa kostnader uppgick till 113,5 (98,7) miljoner euro. IKT-kostnaderna var 64,5 (54,2) miljoner euro. Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar var 15,4 (12,2) 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 2024 uppgick Sparbanksgruppens resolutionsavgift till 2,8 miljoner euro.

Förhållandet mellan gruppens kostnader och intäkter var 67,7 (59,4) procent.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt 16,0 (25,4) 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. Utöver nedskrivningarna av finansiella tillgångar inkluderar resultatposten även nedskrivningar på sammanlagt 1,0 miljon euro av aktier i ett icke-konsoliderat dotterbolag och ett intresseföretag. Förändringar i de modeller som används för att beräkna förväntade kreditförluster på lån beviljade till kunder och åtaganden utanför balansräkningen minskade ECL-beloppet med 4,1 miljoner euro. Ändringen i förväntade kreditförluster som redovisats under perioden ökade nedskrivningarna med 2,7 miljoner euro. Slutliga kreditförlusterna som realiserats under granskningsperioden uppgick till 12,3 (11,8) miljoner euro och hänför sig till utlåningar till kunder.

Sparbanksgruppens effektiva skattesats var 21,8 (17,4) procent.

BALANSRÄKNING OCH FINANSIERING (JÄMFÖRELSEDATA 31.12.2024)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av perioden 13,2 (13,9) miljarder euro.

Lån och fordringar på kunder var 10,5 (10,1) miljarder euro, vilket var en ökning på 4,3 procent. Lån och fordringar från kreditinstitut uppgick till 160,1 (163,6) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar var 970,3 (854,8) miljoner euro. Kontanta medel uppgick till 1,3 (1,5) miljarder euro. Sparbanksgruppens skulder till kunderna förblev på samma nivå som under jämförelseperioden, då de uppgick till 7,2 (6,9) miljarder euro. Skulderna till kreditinstitut var 344,6 (530,3) miljoner euro. De emitterade obligationerna uppgick till 4,0 (3,7) miljarder euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,4 (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 7,9 (13,3) miljoner euro.

Avkastningen på eget kapital i Sparbanksgruppen var 6,6 (9,5) 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 67,6 (64,9) miljoner euro, det vill säga 0,60 (0,60) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oreglerade fordringar låg på en rimlig nivå och uppgick till 2,9 (2,7) % av lån och fordringar.

Sparbanksgruppens finansieringsställning och likviditet är stark. Sparbanksgruppens LCRrelationstal var 255 procent och NSFR-relationstalet var 124 procent i slutet av räkenskapsperioden.

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Sparbanksgruppen har sålt hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. Förvärvet genomfördes som planerat i augusti 2025. I samband med detta inledde Sparbanksgruppen och Fennia Liv ett långsiktigt distributionssamarbete kring försäkringssparande och låneskydd. Resultatet för Sb-Livförsäkring presenteras som en avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5-standard.

Försäkringsverksamhetens resultat från räkenskapsperiodens början till tidpunkten för försäljningen uppgick till 4,4 miljoner euro. Resultatet från avvecklade verksamheter uppgick till -8,3 (10,1) miljoner euro.

AFFÄRSVERKSAMHETENS UTVECKLING

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder var mycket bra under hela 2025. Sparbankernas rekommendationsindex för kundförhandlingar (NPS) var högt, 85,3. NPS-talet visar på den höga kvaliteten på våra kundmöten. Mätresultaten visar rätt riktning mot vårt strategiska mål, branschens bästa service.

Sparbanksgruppen och Fennia inledde i september ett långvarigt samarbete kring försäkrings-sparande och låneskydd. När samarbetet inleddes sålde Sparbanksgruppen hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv. 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 finansierings-

process 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. Det blev också möjligt för privatkunder att öppna förnybara tidsbundna depositioner i Mobil.

Antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och koncentrerar sina ärenden till Sparbanken ökade under året 2,7 procent. År 2025 inleddes i positiva tecken sett till bostadsmarknaden. Mitt i handelskriget som tullarna orsakat och det försvagade förtroendet bland konsumenter återhämtade sig bostadshandeln tyvärr dåligt. Privatkundernas lånestock växte under året glädjande nog med 4,1 procent trots det dämpade marknadsläget. Privatkundernas insättningar ökade under 2025 med 4,4 procent.

Precis som för privatkunderna har även våra företagskunders kundnöjdhet varit på en mycket hög nivå under översiktsperioden, vilket Sparbankernas rekommendationsindex för kundförhandlingar, NPS-talet 89,4, visar.

Företagskundverksamhetens volym utvecklades gynnsamt under året trots det svåra marknadsläget: företagskreditstocken ökade med 4,7 % till 3,4 miljarder euro. Bostadssamfundens andel av denna tillväxt var något större än genomsnittet, eftersom bostadsbolagslånen ökade med 8,0 procent under året.

Utvecklingen av företagens konto- och inlåningsräntor varierade under översiktsperioden: under årets första månader minskade konto- och inlåningsräntorna, men tack vare den goda utvecklingen i slutet av året nådde vi slutligen en tillväxt på 13,2 procent, till 1,8 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. För att stödja våra lantbrukskunders gröna omställning och övergång till regenerativt jordbruk tecknade vi ett Östersjöåtagande med Baltic Sea Action Group, BSAG, i oktober 2025. Utvecklingssatsningarna 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.

Sparbankerna erbjuder omfattande och högklassiga kapitalförvaltningstjänster för både privatkunder och företagskunder. Sparbankens kärnuppgift är att främja sparande och vi har därför vidtagit flera åtgärder under 2025 för att underlätta och sänka tröskeln för våra kunder att börja spara, bland annat genom att sänka minimitekningsbeloppet för fonderna för sparare till 10 euro per månad.

Allt fler av Sparbankens kunder började med fond- eller försäkringssparande. Antalet nya fortlöpande fondsparavtal var 5,6 procent fler än under jämförelseperioden. Av de fortlöpande fondsparavtalen gjordes 31,5 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 för mogna kapitalförvaltningskunder har ökat avsevärt och våra kunders nöjdhet med tjänsten har varit på en utmärkt nivå. Antalet privatbankskunder ökade under året 2025 med över 45 procent.

Nettoförsäljningen av Sparbankernas kapitalförvaltningstjänster i Sp-Fondbolags fonder och Sb-Livförsäkrings produkter för försäkringssparande uppgick under översiktsperioden till 282,7 miljoner euro. Nettoförsäljningen ökade med 66,4 procent i förhållande till jämförelseperioden.

Sparbankernas förvaltade kundtillgångar (exkl. insättningar) utvecklades positivt under översiktsperioden, en ökning på 17,6 procent. Till de tillgångar som förvaltas räknas kundernas fond- och försäkringssparande samt medlen i värdepappersförvaring. I slutet av översiktsperioden uppgick de förvaltade kundtillgångarna till 4,27 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 13,8 procent och var i slutet av översiktsperioden 6,0 miljarder euro. Nettoteckningarna i fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag uppgick till 403,7 miljoner euro. Antalet andelsägare i fonderna ökade med 3,1 procent. I slutet av översiktsperioden hade fonderna 298 107 andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag. Sp-Fondbolag förvaltar 25 placeringsfonder och 7 specialplaceringsfonder.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BOKSLUTSDAGEN

Styrelsen för Andelslaget Sparbanksförbundet känner inte till några andra omständigheter som väsentligen skulle påverka Sparbanksgruppens ekonomiska ställning efter rapportperiodens utgång.

UTSIKTER FÖR VERKSAMHETSMILJÖN 2026

Tillväxtutsikterna för världsekonomin år 2026 är stabila, men fortfarande ganska tröga. OECD räknar till exempel med att världsekonomin tillväxt avtar till 2,9 procent. I USA och Kina väntas tillväxten sakta ned något, i Europa väntas den öka något. De handelspolitiska spänningarna är fortfarande höga och situationerna kan förändras snabbt. En risk är den eventuella bubbla som har utvecklats runt artificiell intelligens och som kan orsaka fluktuationer på finansmarknaderna om den brister. Användningen av artificiell intelligens ökar i alla fall och ger så småningom också fördelar för företagen.

I Finland förväntas den ekonomiska tillväxten öka år 2026. Mycket beror dock på hur försiktiga konsumenterna förblir, och situationen är i detta avseende skör. Den höga arbetslösheten torde hålla hushållen försiktiga åtminstone i början av året. Å andra sidan ökar köpkraften, inflationen har lugnat sig och räntenivån har stabiliserats, vilket stöder hushållens situation. Dessutom har besparingar redan ackumulerats ganska länge, så när förtroendet förbättras finns det utrymme för ökad konsumtion och bostadsköp. Vi förväntar oss att Finlands BNP växer med 0,8 procent år 2026.

Företagens investeringar förväntas öka gradvis. Den sänkta räntenivån stöder investeringsbeslut, men osäkerheten i den globala ekonomin försvagar investeringsmiljön. Problemen inom byggnadssektorn torde så småningom börja mildras, men ingen snabb återhämtning är i sikte.

Utsikter för verksamheten

År 2026 ligger fokus i Sparbanksgruppens verksamhet på genomförandet av Sparbanksgruppens strategi. De centrala målen i strategin är hållbar tillväxt, den bästa servicen inom bankbranschen samt att vara branschens mest attraktiva arbetsplats för toppkompetens. Som en kapitalstark bank kan Sparbanksgruppen stödja sina kunder både i goda och i svåra tider.

TILLÄGGSINFORMATION:

Verkställande direktör, Kai Koskela, tfn 040 549 0430

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

SOLIDITET OCH RISKPOSITION

Soliditet (jämförelsedata 31.12.2024)

I slutet av 2025 var Sparbankernas sammanslutnings soliditet stark och de egna tillgångarna bestod nästan helt av kärnkapital (CET1). De egna tillgångarna uppgick totalt till 1 256,2 (1 148,5) miljoner euro, varav kärnprimärkapitalet utgjorde 1 254,4 (1 146,1) miljoner euro. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Sekundärkapitalet (T2) uppgick till 1,7 (2,4) miljoner euro, vilket bestod av debenturlån under granskningsperioden. Riskviktade poster uppgick till 5 531,3 (5 494,8) miljoner euro, vilket är 0,7 procent större än i slutet av förra året. Sparbankernas sammanslutnings primärkapitalrelation var 22,7 (20,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen 22,7 (20,9) procent. Under översiktsperioden förstärktes det egna kapitalet främst av räkenskapsperiodens resultat. De ändringar i kapitalkravsförordningen (CRR3) som trädde i kraft från början av 2025 höjde Sparbankernas sammanslutnings soliditetsförhållande något.

Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning var 720,2 (716,8) miljoner euro. 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. Sammansättningen på kapitalkravet beskrivs i tabellen nedan.

SAMMANRÄKNAT KAPITALKRAV, %

31.12.2025	Minimi-krav	Pelare 2 (SREP)-buffertkravet	Fast tilläggs-kapitalkrav	Systemrisk-buffertkrav	Kontracyklisk kapitalbuffert	Samman-räknat kapitalkrav
CET1	4,50	0,84	2,50	1,00	0,02	8,86
AT1	1,50	0,28				1,78
T2	2,00	0,38				2,38
Totalt	8,00	1,50	2,50	1,00	0,02	13,02



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. 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 euroa)	31.12.2025	31.12.2024*
Kärnprimärkapital före avdrag	1 350 124	1 213 425
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-95 690	-67 299
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 254 434	1 146 126
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 254 434	1 146 126
Supplementärkapital före avdrag	1 745	2 379
Supplementärkapital (T2) totalt	1 745	2 379
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 256 179	1 148 505
Riskvägda poster totalt	5 531 347	5 494 792
varav andelen kreditrisk	4 883 309	4 782 921
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	15 916	31 231
varav andelen marknadsrisk		
varav andelen operativ risk	632 122	680 640
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	22,7 %	20,9 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	22,7 %	20,9 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	22,7 %	20,9 %
Kapitalkrav		
Sammanlagd kapitalbas	1 256 179	1 148 505
Totalt kapitalkrav **	720 198	716 840
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	82 970	82 422
Kapitalbuffert	535 981	431 665

*Kravet på eget kapital förnyades den 1.1.2025 när ändringarna i tillsynsförordningen CRR3 trädde i kraft. Uppgifterna per jämförelsedatumet 31.12.2024 har beräknats utifrån den reglering som var i kraft under jämförelseperioden.

** 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, Finansinspektionens krav på 1 % för systemriskbufferten och de landsspecifika varierande tilläggskapitalkraven för utländska exponeringar.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 9,4 (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)	31.12.2025	31.12.2024
Primärkapital	1 254 434	1 146 126
Exponeringarnas totala belopp	13 380 826	12 883 839
Bruttosoliditetsgrad	9,4 %	8,9 %

RESOLUTIONSPLAN

Europaparlamentets och unionens direktiv 2014/59/ EU om upprättande av en ram för återhämtning 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 starka soliditet och mycket goda likviditet skapar trygghet i en osäker verksamhetsmiljö. Sparbanksgruppens CET1-solvens var vid årets slut 22,7 procent, vilket överstiger den miniminivå som regleringen förutsätter med 9,7 procentenheter. Sparbanksgruppen är en av de mest solida bankerna i Finland. Kreditportföljens kvalitet har förblivit på en god nivå med tanke på den försvagade ekonomiska verksamhetsmiljön.

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.

KREDITVÄRDERINGAR

S&P Global Ratings (S&P) granskade kreditvärdigheten för Sparbankernas Centralbank Finland Abp 24.2.2025. Kreditvärdigheten och utsikterna förblev oförändrade: långvarig A-, kortvarig A-2 och utsikterna 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 fungerade 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

Sparbanksgruppen rapporterar om sitt hållbarhet i enlighet med ESRS-standarderna under direktivet om hållbarhetsrapportering (CSRD). Vi publicerar hållbarhetsrapporten för år 2025 som en del av Sparbanksgruppens årsredovisning och IFRS-bokslut i mars 2026.

Sparbanksgruppens hållbarhetsstrategi för strategiperioden 2024–2030 styr vårt arbete med ansvar. De huvudteman i vår hållbarhetsstrategi är kundernas och lokalsamhällenas ekonomiska välfärd, säkert utträttande av ärenden för kunderna, arbetsgemenskapens välbefinnande och jämlikhet, miljö och klimat samt god förvaltningssed. I hållbarhetsrapporten ingår dessa teman i ämnesområdena klimatförändring, egen arbetskraft, konsumenter och slutanvändare, kundernas och lokalsamhällenas ekonomiska välbefinnande samt affärsverksamhet.

För de huvudsakliga teman i hållbarhetsstrategin har mål och mätare fastställts. Nya mätare som infördes år 2025 är antalet personer som nåtts vid evenemang, säkert utträttande av ärenden för kunderna, andelen personal som genomfört utbildningar i ansvar samt utsläppsminskningsmål i övergångsplan för begränsning av klimatförändringen.

Under våren 2025 genomförde vi en väsentlighetsbedömning av ESG-risker i enlighet med europeiska bankmyndighetens (EBA) anvisningar. Arbetet gjorde det möjligt för oss att identifiera Sparbanksgruppens väsentliga ESG-risker. Bedömningen uppdateras årligen. Utifrån detta arbete fortsätter vi att integrera ESG-risker som en del av riskhanteringen och riskuppföljningen.

I den övergångsplan för begränsning av klimatförändringen som vi utarbetade år 2025 har vi fastställt utsläppsminskningsmål för år 2030 för Scope 1- och Scope 2-utsläpp från vår egen verksamhet samt för utsläpp från utlåning- och investeringsverksamhet och våra egna investeringar. Vår plan är att, i enlighet med färdplanen som beskrivs i övergångsplanen, utveckla nya lösningar, riktlinjer och rådgivning som främjar hållbarhet i anslutning till finansierings- och investeringsverksamhet för att stödja våra kunders hållbara omställning samt Sparbanksgruppens övergång till en hållbar ekonomi.

Under år 2025 har vi skapat DEI-principer (mångfald, jämlikhet och inkludering) och integrerat dem i vår personalpolitik. Principerna baseras på våra värderingar och utgör grunden för ledarskap, verksamhet och interaktion inom våra arbetsgemenskaper.

År 2025 delade vi genom kampanjen "Goda gärningar" och Sparbanksstiftelsernas stipendier ut sammanlagt 3,1 miljoner euro till över 1 000 objekt runt om i Finland. Donationerna inom "Goda gärningar" fokuserade på hobby- och föreningsverksamhet samt mentalvårdsarbete bland unga. Sparbanksstiftelsernas stipendier riktades likaså till att stödja utbildning och kultur för unga och unga vuxna samt främja ungas företagsamhet.



FORMLER FÖR BERÄKNING AV NYCKELTAL:

Rörelseintäkter totalt:	Räntenetto, provisionsintäkter och -kostnader, netto, intäkter från placeringsverksamhet, försäkringsserviceresultat, finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal och övriga rörelseintäkter
Rörelsekostnader totalt:	Personalkostnader, övriga rörelsekostnader, avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Kostnads-/intäktsrelation:	$\frac{\text{Rörelsekostnader}}{\text{Rörelseintäkter}}$
Avkastning på eget kapital %:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital, inkl. andelen utan bestämmande inflytande (medeltal vid årets början och slut)}} \times 100$
Avkastning på totalt kapital %:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutningen (medeltal vid periodens början och slut)}} \times 100$
Soliditet %:	$\frac{\text{Eget kapital (inkl. andelen utan bestämmande inflytande)}}{\text{Balansomslutningen}} \times 100$

Vid beräkningen av nyckeltalen används resultat från fortlöpande versamheter.

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 photograph of a woman with dark hair, looking over a large white sheet of paper. Her eyes are focused on the paper, and her expression is one of concentration. The background is softly blurred, showing wooden paneling and a green plant.

SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1.1.–31.12.2025

RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)	Not	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024 justerat
Ränteintäkter	3	516 342	615 098
Räntekostnader	3	-271 815	-340 253
Räntenetto	3	244 527	274 844
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	4	129 825	119 354
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	3 148	-2 858
Övriga rörelseintäkter		14 760	15 717
Rörelseintäkter totalt		392 261	407 058
Personalkostnader		-114 914	-103 532
Övriga rörelsekostnader		-135 102	-126 085
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-15 418	-12 187
Rörelsekostnader totalt		-265 434	-241 804
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	5	-16 022	-25 385
Andel av intresseföretagens resultat		44	-24
Resultat före skatt		110 848	139 845
Inkomstskatter		-24 218	-24 268
Räkenskapsperiodens resultat, fortlöpande verksamhet		86 630	115 577
Räkenskapsperiodens resultat, avvecklade verksamheter		-8 284	10 117
Räkenskapsperiodens resultat		78 347	125 694
Fördelning:			
Resultat hänfört till ägarna		78 341	125 703
Resultat hänfört till innehav utan bestämmande inflytande		6	-9
Totalt		78 347	125 694

TOTALRESULTAT

(1 000 euro)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024 justerat
Periodens resultat	78 347	125 694
Övriga poster i totalresultatet		
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Försäljningsvinst av finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat	-770	576
Latenta skatter från vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	154	-115
Försäljningsvinst av finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 365	-1 961
Totalt	749	-1 500
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	8 890	16 608
Latenta skatter från värdering till verkligt värde	-1 003	-3 322
Säkring av kassaflöde		1
Latenta skatter från säkring av kassaflöde		
Totalt	7 887	13 287
Totalresultat	86 983	137 480
Fördelning:		
Resultat hänfört till ägarna	86 977	137 489
Resultat hänfört till innehav utan bestämmande inflytande	6	-9
Totalt	86 983	137 480

BALANSRÄKNING

Tillgångar (1 000 euro)	Not	31.12.2025	31.12.2024
Tillgångar			
Kontanta medel		1 280 957	1 470 385
Lån och fordringar på kreditinstitut	5	160 101	163 578
Lån och fordringar på kunder	5	10 549 143	10 113 524
Derivatinstrument	8	16 903	33 991
Investeringsstillgångar	5	970 323	854 840
Tillgångar som täcker fondbundna avtal			1 024 674
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal			2 394
Placeringar i intressebolag		153	109
Materiella tillgångar		37 385	41 339
Immateriella tillgångar		86 621	61 222
Skattefordringar		19 928	21 436
Övriga tillgångar		103 992	105 398
Tillgångar totalt		13 225 506	13 892 891

Skulder (1 000 euro)	Not	31.12.2025	31.12.2024
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			22 327
Skulder till kreditinstitut	6	344 574	530 309
Skulder till kunder	6	7 163 384	6 885 467
Derivatinstrument	8	91 414	116 035
Emitterade skuldebrev	6	4 022 671	3 687 107
Skulder i placeringsbundna avtal			515 304
Försäkringsavtalsskulder			580 467
Efterställda skulder	6	3 173	3 173
Skatteskulder		63 879	68 745
Avsättningar och övriga skulder		178 150	200 056
Skulder totalt		11 867 245	12 608 989
Eget kapital			
Grundkapital		40 217	40 140
Basfond		46 202	45 835
Fonder		530 303	525 336
Ackumulerade vinstmedel		741 300	671 438
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 358 023	1 282 749
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		239	1 153
Eget kapital totalt		1 358 261	1 283 902
Skulder och eget kapital totalt		13 225 506	13 892 891

KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024 justerat
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Räkenskapsperiodens resultat	86 630	115 577
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	59 841	65 881
Betalda inkomstskatter	-26 100	-35 276
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	120 371	146 182
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-738 176	-507 876
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-1 041	16 213
Investeringstillgångar, bokförda till verkligt värde genom övrigt totalresultat	-59 597	35 174
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-2 144	1 594
Investeringstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	-229 095	-16 345
Lån och fordringar på kreditinstitut	4 746	16 030
Lån och fordringar på kunder	-449 502	-606 145
Övriga tillgångar	-1 544	45 604
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	412 979	433 359
Skulder till kreditinstitut	-186 030	-89 286
Skulder till kunder	280 758	-145 417
Emitterade skuldebrev	336 213	673 038
Övriga skulder	-17 963	-4 977
Avvecklade verksamheter	-4 268	-8 507
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-209 093	63 159
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i aktier och andelar, ökning (-) och avdrag (+)	-1 705	80
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-40 349	-33 556
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	3 196	1 294
Avvecklade verksamheter	68 636	304
Kassaflöde från investeringar totalt	29 777	-31 878

(1 000 euro)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024 justerat
Kassaflöde från finansiering		
Grundkapital, ökningar	367	14 806
Vinstutdelning	-9 233	-6 819
Kassaflöde från finansieringar totalt	-8 866	7 986
Förändring av likvida medel	-188 182	39 267
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	1 493 100	1 453 832
Likvida medel i slutet av räkenskapsperioden	1 304 918	1 493 100
Likvida medel består av följande poster:		
Kontanta medel	1 280 957	1 470 385
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	23 961	22 715
Likvida medel totalt	1 304 918	1 493 100
Justeringar för poster utan kassaflödespåverkan		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	16 022	25 385
Förändringar i verkligt värde	-5 825	-127
Avskrivningar och nedskrivningar av placeringstillgångar samt materiella och immateriella tillgångar	16 667	14 337
Intressentbolagens resultateffekt	-44	24
Inkomstskatter	21 421	24 529
Övriga justeringar	8 803	1 995
Försäljningsvinster och -förluster från investeringsfastigheter samt immateriella och materiella tillgångar		
Latenta skattnas förändring	2 797	-261
Totalt	59 841	65 881
Erhållna räntor	521 123	616 001
Betalda räntor	294 512	327 227
Erhållen utdelning	862	1 769

KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(1 000 euro)	Grund- kapital	Grund- fond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verkligt värde	Fonden för säk- ringsin- strument	Reserv- fond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinst- medel	Sparbanks- gruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestäm- mande 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
Överföringar mellan poster	-14 965		14 965					14 965				0
Övriga justeringar			-190					-190	-1 199			-1 389
Eget kapital totalt 31.12.2024	40 140	45 835	491 803	-15 582		14 704	34 410	525 336	671 438	1 282 749	1 153	1 283 902
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									78 341	78 341	6	78 347
Övrigt totalresultat				7 887				7 887	785	8 672		8 672
Totalresultat totalt				7 887		14 704	0	7 887	79 126	87 013	6	87 018
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-9 233	-9 233		-9 233
Grundfondsemission		367								367		367
Överföringar mellan poster	77			-5 969				-5 969	2 274	-3 619		-3 619
Övriga justeringar							-646	-646	-2 305	-2 950	-920	-3 870
Ändringar i Sparbanksgruppens struktur												
Avslutade verksamheter				3 695				3 695		3 695		3 695
Eget kapital totalt 31.12.2025	40 217	46 202	491 803	-9 969		29 407	33 765	530 303	741 300	1 358 023	239	1 358 261

NOTER

NOT 1. BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Spar-bankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och in-tressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfat-tande.

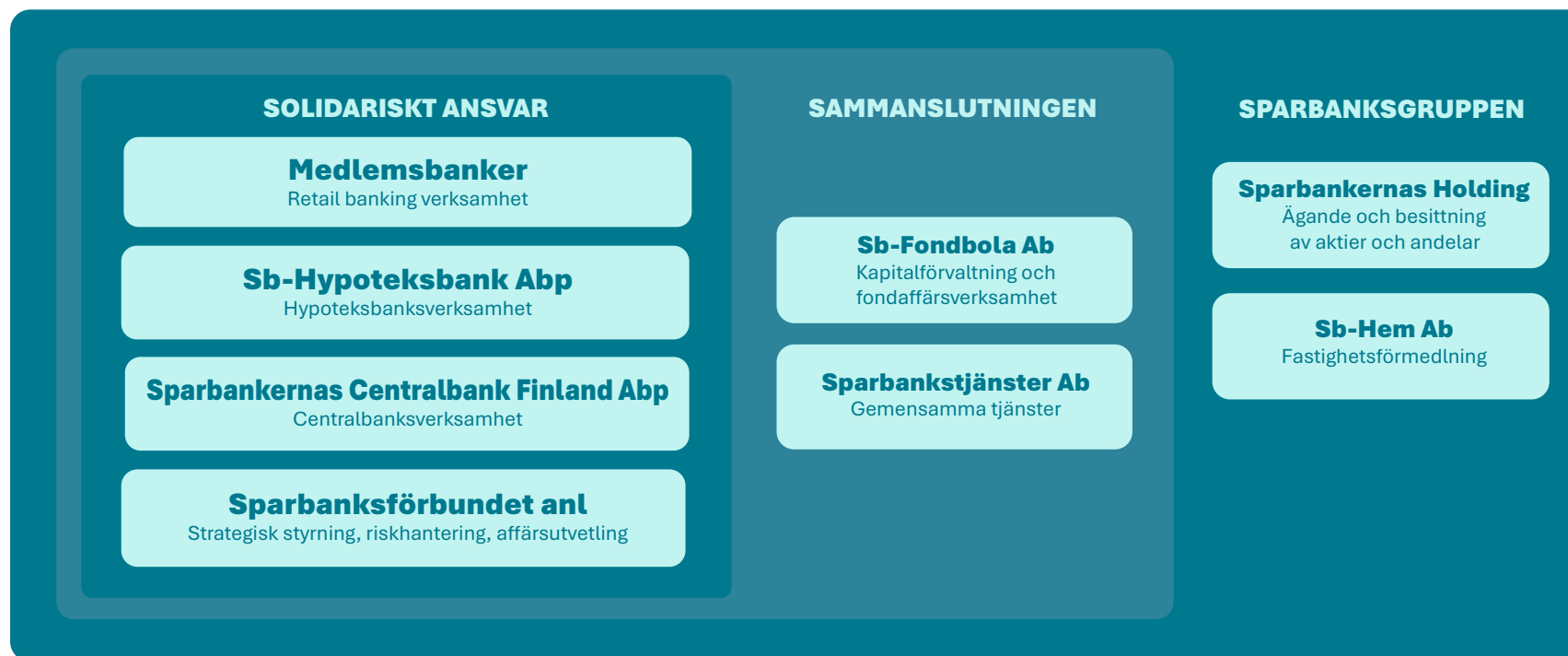
Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retailbanking, särskilt dagliga ärenden, tjänster för sparande och placeringar samt lånande. Produkt- och tjänsteurvalet kompletteras av finans-branschens övriga tjänster och produkter som produceras tillsammans med de produktbolag som hör till Sparbanksgruppen. De mest betydande produktbolagen är Sparbankernas Central-bank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp, 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 med-lemsskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Spar-bankernas 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.

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



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 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.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

2.1 ALLMÄNT

Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) och tolkningar (IFRIC) som antagits av Europeiska unionen. Bokslutskommunikén för perioden 1.1.–31.12.2025 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter

Sparbanksgruppens bokslutskommuniké upprättas i euro, vilket är Sparbanksgruppens redovisnings- och funktionella valuta. Bokslutskommunikén presenteras i tusentals euro, om inte annat anges. Beloppen i noterna är avrundade, vilket kan medföra att summan av enskilda beopp avviker från den totalsumman som anges i tabeller eller beräkningar.

I bilagorna till bokslutet 2024 finns de tillämpade redovisningsprinciperna i sin helhet.

Bokslutskommunikén har inte reviderats.

2.2 AVSLUTADE VERKSAMHETER

Sparbanksgruppen sålde hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv den 29.8.2025. I samband med försäljningen Sparbanksgruppen avvecklade försäkringsverksamheten. Sparbanksgruppen tillämpar standarden IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter vid presentation och redovisning av Sb-Livförsäkring Ab. 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.

2.3 SEGMENTRAPPORTERING

Sparbanksgruppen har fram till augusti 2025 frivilligt tillämpat IFRS 8-standardens och föreslagit två segment för rapportering: bankverksamhet och kapitalförvaltningstjänster. Bankverksamhetssegmentet utgjordes av medlemssparbankerna i Sparbanksgruppen, Sparbankernas

Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp. I segmentet Kapitalförvaltningstjänster ingick Sp-Fondbolag Ab och Sb-Livförsäkring Ab. Sparbanksgruppen avstod från och med september 2025 från den frivilliga presentationen av segmentinformation i enlighet med standarden IFRS 8. Sparbanksgruppen sålde hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Liv i augusti 2025. Den sålda livförsäkringsverksamheten utgjorde en betydande del av segmentet Kapitalförvaltningstjänster.

2.4 DE VIKTIGASTE REDOVISNINGSPRINCIPERNA SOM KRÄVER LEDNINGENS BEDÖMNING OCH CENTRALA OSÄKERHETSFAKTORER I ANSLUTNING TILL BEDÖMNINGARNA

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 bokslutet.

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

Den mest betydande osäkerheten som påverkar ledningens uppskattningar i bokslutet den 31.12.2025 har varit en svag ekonomisk ställning. Betydande osäkerheter är förknippade med bedömningen av ovannämnda faktorns ekonomiska konsekvenser, vilket särskilt påverkar bestämningen av de förväntade kreditförlusterna av finansieringstillgångar.

Fastställandet av förväntade kreditförluster

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

- Val av 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 prisnivån 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.

Fastställandet 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 översiktsperiodens 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 räkenskapsperioden.

NOT 3. RÄNTENETTO

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

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

(1 000 euro)	1-12/2025	1-12/2024
Ränteintäkter		
Från finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	5 898	2 092
Lån och fordringar på kreditinstitut	31 382	66 841
Lån och fordringar på kunder	403 102	476 831
Fordringsbevis	634	598
	441 017	546 362
Från finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	10 532	8 338
Fordringsbevis	1 042	2 200
	11 573	10 538
Från finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis	188	318
Derivatinstrument		
Säkrande derivatinstrument	63 564	57 880
	63 752	58 198
Ränteintäkterna totalt	516 342	615 098

beräknas på lånekapital med avdrag för nedskrivningen.

Ränteintäkter och -kostnader ingår i räntenettet. Negativa ränteintäkter från finansiella tillgångar bokförs som räntekostnader och positiva räntekostnader från finansiella skulder bokförs som ränteintäkter.

(1 000 euro)	1-12/2025	1-12/2024
Räntekostnader		
Från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		
Skulder till kreditinstitut	-8 985	-17 928
Skulder till kunder	-76 439	-97 824
Emitterande skuldebrev	-87 595	-82 454
Efterställda skulder	-97	-124
	-173 116	-198 331
Från finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen		
Derivatinstrument		
Säkrande derivatinstrument	-98 699	-141 923
Andra än säkrande derivatinstrument		
	-98 699	-141 923
Räntekostnaderna totalt	-271 815	-340 253
Räntenetto	244 527	274 844

NOT 4. 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 huvudsakligen av provisionsintäkter från utlånings- och betalningstransaktioner. 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)	1-12/2025	1-12/2024
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	20 153	18 957
Insättningar	256	249
Betalningsrörelse	54 550	50 382
Värdepappersförmedling	3 449	1 616
Fonder	40 673	41 516
Kapitalförvaltning	3 750	2 139
Juridiska uppdrag	5 612	4 798
Förvarsavgifter för värdepapper	1 214	1 221
Förmedling av försäkringar	5 785	1 610
Garantier	2 646	2 593
Övriga	5 810	7 212
Totalt	143 898	132 293
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-4 453	-4 470
Värdepapper	-727	-582
Fonder	-129	-252
Kapitalförvaltning	-1 313	-1 257
Övriga*	-7 451	-6 377
Totalt	-14 073	-12 938
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	129 825	119 354

* av vilka mest betydande är kostnaderna för betalningsrörelse 3 257 tusen euro (2 922 tusen euro) samt sammanvändningen av bankautomater 2 016 tusen euro (1 710 tusen euro).

NOT 5. LÅN OCH FORDRINGAR

5.1 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

31.12.2025 (1 000 euro)	Inte ned- skrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balans- värde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	160 041		160 041
Lån och övriga fordringar	64	-3	60
Totalt	160 104	-3	160 101
Lån och fordringar på kunder			
Per produkt			
Använda kontokrediter	105 309	-2 845	102 464
Lån	9 766 837	-55 117	9 711 719
Räntestödslån	579 787	-8 564	571 223
Kreditkorts- och konsumtionsfordringar	169 671	-6 436	163 235
Garantifordringar	833	-332	502
Totalt	10 622 438	-73 294	10 549 143
Lån och fordringar totalt	10 782 542	-73 298	10 709 244

LÅN OCH FORDRINGAR

31.12.2024 (1 000 euro)	Inte ned- skrivna (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
Kreditkortsfordringar	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

5.2 INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	31.12.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	592 461	523 679
Aktier och andelar	2 582	2 349
Totalt	595 043	526 028
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	4 544	6 309
Aktier och andelar	39 860	211 007
Totalt	44 405	217 316
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
	585	4 860
Skuldebrev	318 101	89 956
Förväntade kreditförluster	-135	-30
Totalt	318 550	94 786
Förvaltningsfastigheter	12 325	16 710
Investeringsstillgångar totalt	970 323	854 840

SPECIFIKATION ENLIGT EMITTENTENS NOTERING

31.12.2025	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
(1 000 euro)				
Noterade				
Offentlig sektor	279 878	4 544	123 583	408 005
Övriga	312 584	28 423	194 383	535 389
Andra än noterade				
Övriga	2 582	11 437	585	14 604
Totalt	595 043	44 405	318 550	957 998

31.12.2024	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
(1 000 euro)				
Noterade				
Offentlig sektor	202 830	588	67 021	270 439
Övriga	320 849	204 508	22 905	548 263
Andra än noterade				
Övriga	2 349	12 220	4 860	19 428
Totalt	526 028	217 316	94 786	838 131

5.3 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 31.12.2025				
Investeringstillgångar	928 724	2 112	2 000	932 836
Lån och fordringar	9 246 476	1 086 392	298 966	10 631 835
Poster utanför balansräkningen	647 097	25 463	2 558	675 118
Totalt	10 822 297	1 113 967	303 525	12 239 788

(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	9 762 362	1 473 549	275 865	11 511 776

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 ett 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

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2025	6 148	15 545	43 164	64 857
Överföringar till nivå 1	1 071	-2 368		-1 298
Överföringar till nivå 2	-2 271	13 031	-3 964	6 796
Överföringar till nivå 3	-399	-5 671	14 865	8 795
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	5 865	480	1 557	7 902
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-1 238	-2 477	-6 877	-10 592
Konstaterade kreditförluster			-12 843	-12 843
Återvinning av konstaterade kreditförluster			735	735
Ändring i kreditrisk	-6 170	-2 943	16 448	7 335
Ändring i modell för kalkylering av förväntade kreditförluster	100	-464	-3 759	-4 122
ECL nettoförändring	-3 042	-413	6 162	2 708
Förväntade kreditförluster 31.12.2025	3 106	15 133	49 326	67 564

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERINGAR

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2025	964	1 291		2 255
Överföringar till nivå 1				
Överföringar till nivå 2				
Överföringar till nivå 3		-826	911	84
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	613	28		641
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-159	-355		-514
Ändring i kreditrisk	-315	63		-252
Ändring i modell för kalkylering av förväntade kreditförluster				
ECL nettoförändring	139	-1 089		-39
Förväntade kreditförluster 31.12.2025	1 103	202		2 216
Förväntade kreditförluster 31.12.2025				69 780
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2025 totalt				2 668

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% (endast PD/LGD-modellen): 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%	6 %	-10,0 % / 7,0 %	-4,0 % / 8,0 %
- Ändring i BNP	0,0 % / 1,4 %	0,8 % / 2,0 %	1,40 %
- Investeringar	-2,0 % / 4,0 %	1,0 % / 5,0 %	3,50 %

EFFEKT AV ÄNDRINGAR I ECL MODELLEN

PD modellerna som tillämpas i beräkningen av ECL på kreditavtal har uppdaterats i oktober 2025. De ifrågavarande modellerna har modellerats separat för företags- och privatkunder. Införande av de nya PD-modellerna ökade ECL beloppet med 1,0 M€.

Beaktandet av jordbruksfastigheter i ECL-beräkningens säkerhetsfördelning uppdaterades i oktober 2025. I samband med ändringen har man övergått från att beakta bostadsandelens marknadsvärde till att beakta säkerheternas hela marknadsvärde. Ändringen sänkte ECL beloppet med 4,6 M€.

Effekten av förändringarna 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

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	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
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4 918	232	2 300	7 450
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-1 181	-1 808	-3 174	-6 163
Konstaterade kreditförluster			-12 215	-12 215
Återvinning av konstaterade kreditförluster			433	433
Ändring i kreditrisk	-2 095	-958	5 753	2 700
Ändring i modell för kalkylering av förväntade kreditförluster	433	3 850	2 501	6 784
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

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	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
Ökningar till följd av förvärv	81			81
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-154	-143		-297
Ändring 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

5.4 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 finansieringstillgångar som värderas till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet (försäljnings-

(1 000 euro)	1-12/2025	1-12/2024
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	180	1 174
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	-594	-1 868
	-414	-694
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	25	
	25	
Totalt	-389	-694
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	19	-178
Värderingsvinster och -förluster	3	111
	22	-67
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	574	1 209
Realisationsvinster och -förluster	-31	-91
Värderingsvinster och -förluster	-648	-1 030
	-104	87
Nettointäkter från valutaverksamhet	2	-2
Värderingsvinster och -förluster från derivatinstrument	71	-1 122
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	2 186	79 342
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	3 638	-78 580
	5 898	-362
Totalt	5 815	-341

vinster och -förluster, förväntade kreditförluster och dividendintäkter) samt nettoresultatet för placeringsfastigheter (hyres- och dividendintäkter, försäljningsvinster och -förluster, vederlags- och skötselkostnader, avskrivningar och värdeminskningar samt hyreskostnader). I posten redovisas även nettointäkter från valutaverksamheten och säkringsredovisningen.

(1 000 euro)	1-12/2025	1-12/2024
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyres- och utdelningsintäkter	3 629	4 225
Realisationsvinster och -förluster	-1 098	-55
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	105	63
Vederlags- och skötselkostnader	-3 664	-3 903
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-1 248	-2 149
Hyreskostnader för förvaltningsfastigheter	-2	-2
Totalt	-2 278	-1 822
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	3 148	-2 858

NOT 6. FINANSIERING

6.1 SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	31.12.2025	31.12.2024
Skulder till kreditinstitut		
Skulder till kreditinstitut	344 574	530 309
Totalt	344 574	530 309
Skulder till kunder		
Insättningar	7 180 693	6 899 936
Övriga finansiella skulder	21	20
Ändring av inlåningens verkliga värde	-17 330	-14 489
Totalt	7 163 384	6 885 467
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	7 507 958	7 415 776

6.2 SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	31.12.2025	31.12.2024
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	1 297 269	1 148 243
Säkerställda obligationer	2 744 973	2 545 488
Ändring i verkligt värde, säkringsredovisning	-46 298	-44 100
Övriga		
Bankcertifikat	26 726	37 475
Totalt	4 022 671	3 687 107
Varav		
Med rörlig ränta	922 208	471 314
Med fast ränta	3 100 463	3 215 792
Totalt	4 022 671	3 687 107

EMITTERADE SKULDEBREV MED SÄKERHET

(1 000 euro)	Nominal belopp	Balansvärde	Löptid	Räntebas	Kupongränta	Förfallodag
XS2014370915	500 000	499 805	7 år	Fast	0,050 %	19.6.2026
XS2550557800	750 000	747 962	5 år	Fast	3,125 %	1.11.2027
XS2391343196	500 000	501 140	7 år	Fast	0,010 %	28.9.2028
XS3177997130	500 000	498 004	5 år	Fast	2,625 %	11.9.2030
XS2812394737	500 000	498 063	5 år	Fast	3,250 %	2.5.2031
Totalt	2 750 000	2 744 973				

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

6.3 EFTERSTÄLLDA SKULDER

(1 000 euro)	31.12.2025		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

NOT 7. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

KLASSIFICERING OCH VÄRDERING 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 kassaflödena 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 värderas 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 KLASSIFICERING 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 skuldinstrument 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.

31.12.2025 (1 000 euro)	Till upplupet anskaffningsvärde	Till verkligt värde via övrigt totalresultat	Till verkligt värde via resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar / skulder	Totalt
Kontanta medel	6 468		1 274 489		1 280 957
Lån och fordringar på kreditinstitut	160 101				160 101
Lån och fordringar på kunder	10 547 859		1 284		10 549 143
Derivatinstrument					
varav säkring till verkligt värde			16 903		16 903
Investeringstillgångar	318 550	595 043	44 405	12 325	970 323
Tillgångar totalt	11 032 978	595 043	1 337 080	12 325	12 977 427
Skulder till kreditinstitut	344 574				344 574
Skulder till kunder	7 163 384				7 163 384
Derivatinstrument					
säkringsinstrument					
varav säkring till verkligt värde			91 414		91 414
Emitterade skuldebrev	4 022 671				4 022 671
Efterställda skulder	3 173				3 173
Skulder totalt	11 533 802		91 414		11 625 216

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 till verkligt värde			33 991		33 991
Investeringstillgångar	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 till 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 transaktions-

vis 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.

31.12.2025 (1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande		
				Finansiella instrumenter	Kontanta medel som mottagits som säkerhet*	Netto summa
Tillgångar						
Derivatinstrument	44 756	-5 691	39 065	-20 994	-16 933	1 138
Variation margin	6 770	-6 770				
Totalt	51 525	-12 460	39 065	-20 994	-16 933	1 138

31.12.2025 (1 000 euro)	Redovisade finansiella skulder, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella tillgångar, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Finansiella instrumenter	Kontanta medel som ställts som säkerhet*	Netto summa
Skulder						
Derivatinstrument	127 759	-10 387	117 372	-20 994	-48 598	47 780
Variation margin	2 073	-2 073				
Totalt	129 832	-12 460	117 372	-20 994	-48 598	47 780

*Kontanta medel som mottagits som säkerhet uppgick till 16 990 tusen euro och kontanta medel som ställts som säkerhet uppgick till 58 202 tusen euro i balansräkningen.

I tabellen beaktas inte överloppssäkerheter.

31.12.2024 (1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande		
				Finansiella instrumenter	Kontanta medel som mottagits som säkerhet*	Netto summa
Tillgångar						
Derivatinstrument	61 530	-1 795	59 735	-26 494	-32 361	880
Variation margin	291	-291				
Totalt	61 821	-2 086	59 735	-26 494	-32 361	880

31.12.2024 (1 000 euro)	Redovisade finansiella skulder, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella tillgångar, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Finansiella instrumenter	Kontanta medel som ställts som säkerhet*	Netto summa
Skulder						
Derivatinstrument	161 115	-881	160 233	-26 494	-51 005	82 735
Variation margin	1 204	-1 204				
Totalt	162 319	-2 086	160 233	-26 494	-51 005	82 735

*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.

I tabellen beaktas inte överloppssäkerheter.

NOT 8. 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 till verkligt värde är inlåning och investeringstillgångar 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 till 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. Sparbanksgruppen hade inte penningflödessäkringar på rapporteringsdag.

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 influtit 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 penningflödessäkringar 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.

31.12.2025 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 – 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring till verkligt värde						
Ränteswappar	810 000	2 780 000	943 900	4 533 900	16 903	91 414
Totalt	810 000	2 780 000	943 900	4 533 900	16 903	91 414

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 till verkligt värde						
Ränteswappar	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

SÄKRINGSOBJEKT

(1 000 euro)	31.12.2025		31.12.2024	
	Bokfört värde på det säkrade objektet	varav förändringen i det säkrade objektets verkliga värde	Bokfört värde på det säkrade objektet	varav förändringen i det säkrade objektets verkliga värde
Tillgångar				
IFRS 9 Säkring till verkligt värde				
Investeringstillgångar	182 781	-592		
Tillgångar, totalt	182 781	-592		
Skulder				
IAS 39 Portföljsäkring till verkligt värde				
Skulder till kunder	1 306 830	17 330	1 057 489	14 489
IFRS 9 Säkring till verkligt värde				
Skulder till kredit institut	100 330	330	100 625	625
Emitterade skuldebrev	3 001 721	46 298	2 799 919	44 100
Skulder totalt	4 408 881	63 957	3 958 033	59 213

De nominella värdena för de säkrande derivatinstrumenten motsvarar de nominella värdena för säkringsobjektet.

NOT 9. VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

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 7.

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 till 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 engångs artat 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.

31.12.2025	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Deposition som ska betalas vid begäran	1 274 489	1 274 489			1 274 489
Lån och fordringar på kunder	1 284	1 284			1 284
Investeringstillgångar	44 405	32 524		11 881	44 405
Derivatinstrument	16 903		16 903		16 903
Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat					
Investeringstillgångar	595 043	591 561		3 482	595 043
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Kontanta medel	6 468	6 468			6 468
Investeringstillgångar	318 550	293 496		24 888	318 384
Lån och fordringar	10 707 960	197 933	11 561 502		11 759 435
Finansiella tillgångar totalt	12 965 102	2 397 754	11 578 404	40 251	14 016 410

	Bokföringsvärde				Bokföringsvärde
Förvaltningsfastighet	12 325			25 341	25 341
Totalt	12 325			25 341	25 341

31.12.2025	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Derivatinstrument	91 414		91 414		91 414
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Skulder till kreditinstitut	344 574	344 574			344 574
Skulder till kunder	7 163 384	5 460 228	1 718 864		7 179 092
Efterställda skulder	3 173	3 173			3 173
Emitterade skuldebrev	4 022 671	3 985 448	33 565		4 019 013
Finansiella skulder totalt	11 625 216	9 793 423	1 843 844		11 637 266

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)

Bokfört värde 1.1.2025	25 012
Nyanskaffningar	1 702
Försäljningar	-3 941
Förfallna under räkenskapsperioden	-1 503
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	43
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-673
Avvecklade verksamheter	-8 759
Bokfört värde 31.12.2025	11 881

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

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)

Bokfört värde 1.1.2025	5 812
Nyanskaffningar	3 593
Försäljningar	-3 794
Förfallna under perioden	-39
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-392
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-1 274
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-423
Bokfört värde 31.12.2025	3 482

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.

KÄNSLIGHETSANALYS AV FINANSIELLA INSTRUMENT SOM HÖR TILL NIVÅ 3

31.12.2025 (1 000 euro)	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	11 881	-22
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat	3 482	-122
Totalt	15 363	-144

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 % 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)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	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					
Investeringstillgångar, 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)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet					
Kapitalförvaltningstjänster**/**	537 630	537 630			537 630
Övriga funktioner					
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
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	302	-25	277
Överföringar från nivå 1 och 2	259	-472	-212
Överföringar till 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".

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

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

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
Derivatinstrument		
Bankverksamhet, tillgångar		
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet, skulder	5 812	-12
	5 812	-12
Totalt	30 824	-2 146

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 10. SÄKERHETER

(1 000 euro)	31.12.2025	31.12.2024
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Lån *	4 090 660	3 945 750
Övriga	58 512	148 933
Ställda säkerheter totalt	4 149 172	4 094 683
Erhållna säkerheter		
Fastighetssäkerheter	7 737 857	9 414 482
Skuldebrev	67 016	81 874
Övriga	212 499	238 698
Erhållna säkerheter	22 914	28 225
Erhållna säkerheter totalt	8 040 286	9 763 279

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

NOT 11. UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETSEN

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.

2025 (1 000 euro)

Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsarrangemang	Totalt
Tillgångar				
Krediter	8 655	179		8 834
Totalt	8 655	179		8 834
Skulder				
Insättningar	2 071	1 203	971	4 245
Skulder totalt	2 071	1 203	971	4 245
Åtaganden utanför balansräkningen				
Kreditförbindelser	504	62	300	867
Totalt	504	62	300	867
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	254	5	4	263
Räntekostnader	11	2		13
Provisionsintäkter	7		4	11
Totalt	273	7	8	287

* Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar.

** Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmars bolag där de har bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande.

ERSÄTTNINGAR TILL NYCKELPERSONER I LEDANDE STÄLLNING

(1 000 euro)	2025	2024
Kortfristiga anställningsförmåner	6 253	6 383
Övriga långfristiga ersättningar till anställda	628	627
Ersättningar vid avslutning av anställning	48	57
Totalt	6 930	7 067

2024 (1 000 euro)

Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsarrangemang	Totalt
Tillgångar				
Krediter	9 241	713		9 954
Totalt	9 241	713		9 954
Skulder				
Insättningar	2 292	1 353	558	4 203
Övriga skulder	1 196	1 256		2 451
Skulder totalt	3 487	2 609	558	6 654
Åtaganden utanför balansräkningen				
Kreditförbindelser	629	481	300	1 409
Totalt	629	481	300	1 409
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	341	54	4	399
Räntekostnader	18	16		34
Försäkringspremieintäkter	260	312		572
Provisionsintäkter	5	7	4	16
Totalt	625	388	8	1 021

* Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar.

** Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmars bolag där de har bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande.

NOT 12. AVVECKLADE VERKSAMHETER

Sparbanksgruppen sålde hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab till Liv-Fennia den 29.8.2025. Bolaget har konsoliderats i Sparbanksgruppens bokslut som ett dotterföretag fram till dess att transaktionen slutfördes. Efter försäljningen har Sparbanksgruppen endast ett verksamhets segment, bankverksamhet, för vilket någon segmentrapportering inte upprättas.

Sparbanksgruppen tillämpar IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter vid presentation och redovisning av Sb-Livförsäkring Ab. Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat från resultatet från forterksamheter. Interna intäkter och kostnader mellan kvarvarande och avvecklade verksamheter har eliminerats. Jämförelseperioden har justerats i enlighet därmed.

RESULTAT FRÅN AVVECKLADE VERKSAMHETER

(1 000 euro)	2025
Räntenetto	-2
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	-8 268
Nettointäkter från placeringsverksamhet	23 233
Försäkringsserviceresultat	1 520
Finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal	-13 582
Övriga rörelseintäkter	91
Rörelseintäkter totalt	2 991
Personalkostnader	-2 117
Övriga rörelsekostnader	-3 638
Överföringar till försäkringstjänstrsultat	8 540
Avskrivningar och nedskrivningar	-260
Rörelsekostnader totalt	2 525
Rörelsevinst	5 516
Resultat före skatt	5 516
Inkomstskatter	-1 089
Räkenskapsperiodens resultat, avvecklade verksamheter	4 427
Försäljningsförlust från avvecklade verksamheter	-12 711
Resultat av avvecklade verksamheter	-8 284

VINST/FÖRLUST VID AVYTTRING AV AVVECKLADE VERKSAMHETER

(1 000 euro)	
Erhållen kontant ersättning	70 993
Sålda nettotillgångar	-75 369
Skattekostnad som uppstod vid avyttringen	-5 956
Övriga transaktionsrelaterade poster	-2 378
Förlust vid avyttring av avvecklade verksamheter	-12 711

FÖRSÄLJNINGENS PÅVERKAN PÅ DEN EKONOMISKA STÄLLNINGEN

(1 000 euro)	29.8.2025
Sålda tillgångar	
Investeringstillgångar	141 060
Tillgångar som täcker fondbundna avtal	1 104 025
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal	1 744
Materiella och immateriella tillgångar	903
Skattefordringar	1 367
Övriga tillgångar	6 258
Sålda tillgångar, totalt	1 255 356
Sålda skulder	
Skulder i placeringsbundna avtal	592 439
Försäkringsavtalsskulder	577 900
Skulder relaterade till återförsäkringsavtal	550
Skatteskulder	5 989
Övriga skulder	3 109
Sålda skulder, totalt	1 179 986
Sålda nettotillgångar	75 369



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

saastopankki.fi