

SPARBANKSGRUPPENS
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1.1–31.12.2020



Sparbanken

SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 1.1–31.12.2020

Innehållsförteckning

Sparbanksgruppens bokslutskommuniké 1.1–31.12.2020	3	Övriga noter	47
Sparbanksförbundet ansls verkställande direktörs översikt	3	Not 18: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	47
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	4	Not 19: Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	52
Omvärldsbeskrivning	4	Not 20: Säkerheter	53
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning	5	Not 21: Åtaganden utanför balansräkningen	53
Kapitaltäckning och riskposition	6	Not 22: Uppgifter om närståendekretsen	54
Kreditklassificeringar	9		
Sparbanksförbundet ansls förvaltningsråd, styrelse och revisorer	9		
Annan än ekonomisk rapportering	10		
Verksamhet och resultat per affärsverksamhetssegment	11		
Väsentliga händelser efter balansdagen	14		
Utsikter för år 2021	14		
Bokslutskommuniké	16		
Sparbanksgruppens resultaträkning	16		
Sparbanksgruppens rapport över totalresultatet	17		
Sparbanksgruppens balansräkning	18		
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys	19		
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital	21		
Redovisningsprinciper	22		
Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	22		
Not 2: Redovisningsprinciper	24		
Periodens resultat	27		
Not 3: Segmentinformation	27		
Not 4: Räntenetto	31		
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto	32		
Not 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet	33		
Not 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	34		
Not 8: Övriga rörelseintäkter	34		
Not 9: Nedskrivningar av finansiella tillgångar	35		
Tillgångar	37		
Not 10: Klassificering av finansiella instrument	37		
Not 11: Lån och fordringar	39		
Not 12: Derivatinstrument och säkringsredovisning	40		
Not 13: Investeringsstillgångar	42		
Not 14: Tillgångar i livförsäkringsrörelse	43		
Skulder	45		
Not 15: Skulder till kreditinstitut och kunder	45		
Not 16: Skuldebrev som emitterats	45		
Not 17: Skulder för livförsäkringsrörelse	46		

SPARBANKSFÖRBUNDETS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1.1–31.12.2020

Sparbanksförbundet anl. verkställande direktörens översikt

År 2020 var ett besynnerligt år för hela världen, så också för Sparbanksgruppen, på grund av pandemin. Räkenskapsperioden startade fartfyllt inom både utlåningen och kapitalförvaltningstjänsterna. Allting förändrades dock snabbt när coronapandemin spreds till Finland i början av mars.

Förutsägbarheten i verksamhetsmiljön försvann nästan helt i och med pandemin. Företagens investeringsvillighet avtog och man var endast intresserade av driftskapitalfinansiering och likviditetshantering. Människorna var åtminstone för en stund inte intresserade av lånefinansierade bostäder eller andra stora placeringar. Bilhandeln och trafiken stannade nästan helt. I praktiken stängdes den institutionella finansiella marknaden till många delar i månadsskiftet mars–april. Situationen jämfördes med 2008 års finanskris, men i övrigt fanns det just inga exempel på hur man skulle agera i den rådande situationen.

Sparbanksgruppens viktigaste prioritering under coronavåren var – som alltid – att se till att kunderna alltid har tillgång den finansiella flexibilitet som situationen och osäkerheten krävde. Sparbanksgruppen hjälpte sina kunder med bland annat amorteringsfrihet för lån. Lika viktigt var att dela information om andra tillgängliga finansieringsmöjligheter och om utvecklingen i det nationalekonomiska läget. En enorm grupp kunder utnyttjade dessa möjligheter och bankgruppen lyckades upprätthålla och öka kundernas förtroende för att vi ska klara oss igenom pandemin. I och med amorteringsfriheterna uppstod även en betydande konsumtionspotential i nationalekonomin, då lånen inte amorterades.

Ett rekordbelopp lyftes från placeringsfonderna i mars i hela landet. I denna situation verkade Sparbanksgruppens kunder dock handla mycket väl, eftersom Sparbanksgruppens andel av placeringsfondmarknaden ökade under året. Kunderna fick nytta då placeringsmarknaden återhämtade sig snabbt. Visserligen minskade även de tillgångarna som Sparbanksgruppen förvaltade under våren för att åter börja öka senare under året. De minskade tillgångarna i placeringsfonderna förklarade för sin del också den kraftiga ökningen i insättningar.

Atmosfären i ekonomin och på finansmarknaden blev åter bättre och Sparbankernas affärsverksamhet började bli livligare redan under sommaren. Efterfrågan på lån återhämtade sig, det började återigen strömma in pengar till placeringsfonderna och hela nationalekonomin började uppvisa tecken på återhämtning. Bostadshandeln, stughandeln och hemrenoveringarna blev betydligt livligare, vilket tillsammans med amorteringsfriheterna möjliggjorde en ökning i både lånestock och räntenetto från och med sommaren. Under hösten blev det uppenbart att människornas förtroende för sin ekonomi hade återställts och

året blev riktigt bra också för Sparbanksgruppen. Räntenetto ökade med 3,4 procent och avgiftsintäkterna med 10,4 procent. Särskilt snabbt ökade avgifterna för kapitalförvaltningstjänsterna och avgifterna för betalningsrörelsen.

Strategiskt har Sparbanksgruppen som mål att bygga upp marknads bästa kombination av digitala tjänster och tjänster ansikte mot ansikte, nu och i framtiden, för kunderna. År 2020 visade att vi är på god väg mot detta mål.

Pandemikrisen har påskyndat de trender som utformar en ändring i kundbeteendet. Efter att pandemin bröt ut började kunderna i större utsträckning sköta sina ärenden digitalt via mobilen och nätbanken, via telefontjänsten och nätmöten. För att svara mot de förändrade kundkraven möjliggjorde vi också under året att man kan bli kund hos Sparbanken utan att överhuvudtaget besöka kontoret. Det ökade antalet samtal och nätmeddelanden ställde tidvis stor press på kundbetjäningen, men i slutändan kan vi säga att Sparbanksgruppens kundservice per telefon och via digitala möten hör till de absolut bästa i branschen. Sparbankernas kunder hör till de nöjdaste bankkunderna år efter år. En särskilt viktig prestation under 2020 var att Sparbanken hade Finlands och hela Nordens nöjdaste företagskunder enligt EPSI Ratings kundenkät inom bank- och finanssektorn.

Förutom kundbeteendet ändrades även arbetssätten för bankgruppens personal avsevärt på grund av coronapandemin. Under ett veckoslut i mars började vi till övervägande del distansarbete inom hela gruppen. År 2020 och det digitala klivet som coronapandemin orsakade visade att våra stora investeringar i digitalisering, kundupplevelsen och gemensamma tjänster har varit kloka. Därför kan det sägas att den viktigaste framgången i Sparbanksgruppens strategi var att Sparbankerna har kunnat betjäna sina kunder på marknads bästa sätt trots de utmaningar som coronapandemin medfört.



Tomi Närhinen

Verkställande direktör
Sparbanksförbundet anl

Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildat Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans.

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 18 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp och de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen hör också andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Under översiktsperioden genomfördes två fusioner mellan sparbankerna. Huittisten Säästöpankki fusionerades med Aito Säästöpankki och Sysmän Säästöpankki fusionerades med Helmi Säästöpankki. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 20 till 18. Nämnade ändringar har varit Sparbanksgruppens interna och arrangemangen har därför ingen effekt för Sparbanksgruppens resultat.

Sparbanksgruppen förvärvade 6.11.2020 i enlighet med det tidigare meddelandet Oma Sparbank Abp:s samtliga aktier i Nooa Sparbank Ab, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbankernas Holding Ab och Sparbankernas Centralbank Finland Abp. Förvärvet av minoritetsandelar hade ingen inverkan på Sparbanksgruppens resultat. I affären ingick 73 414 st. aktier i Nooa Sparbank Ab, varav 4 840 förutsatte godkännande från ECB för att affären skulle träda i kraft. Myndighetsgodkännandet gavs och affären genomfördes i januari 2021.

Eurajoen Säästöpankki ja och Mietoisten Säästöpankki meddelade den 10 november 2020 att de inledde för-handlingar om en samgång med Oma Sparbank. Beslut fattas under våren 2021.

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen.

Beskrivning av omvärlden

Globala ekonomiska utsikter

Vi gick in i år 2020 i en spirande optimistisk ekonomistämning. Internationella valutafonden IMF räknade då med att tillväxten inom världsekonomin skulle uppgå till 3,3 % år 2020, det vill säga i något snabbare takt än året innan. Under årets första veckor blev man dock i världen medveten om coronaviruset som spreds i Kina, och när viruset sedan spreds utanför Kina stod det klart att det är frågan om en global pandemi. Olika länder införde olika reserestriktioner och nedstängningar för att förhindra spridningen av viruset. Begränsningsåtgärderna och människornas försiktighet försämrade också ekonomin i en aldrig förut skadad takt.

Den största ekonomiska stöten sågs under det andra årskvartalet, då många länder uppvisade historiskt stora fall i bruttonationalprodukten. Under sommaren lugnade epidemiläget ned sig och detta syntes även som en snabb återhämtning i ekonomin. På hösten började antalet smittor återigen öka, vilket också påverkade de ekonomiska siffrorna. I virusets andra våg blev de ekonomiska effekterna visserligen mindre, efter-

som man i viss mån lärt sig leva med viruset, och restriktionsåtgärderna för ekonomin var inte lika strikta som under den första vågen av viruset under våren.

I och med coronakrisen har staterna vidtagit olika finanspolitiska stimulansmetoder i syfte att hjälpa företagen och privathushållen över den ekonomiska kris som coronaviruset orsakat. I Europa har fokus i stimulansen legat på att bevara arbetsplatser, medan man i USA främst stött konsumenterna direkt. Som en följd av stimulansen har olika länders skuldsättningsgrader stigit snabbt. Även centralbankerna har varit vaksamma och stött finansmarknaden genom massiva stödinsatser.

Som helhet betraktat väntas världsekonomin minska med cirka 4 % under 2020. Den ekonomiska utvecklingen under året kännetecknades av att den varierade efter hur viruset spreds. När smittfallen ökade blev ekonomin lidande, och när smittfallen minskade började ekonomin återhämta sig. Coronan har alltså rätt över ekonomin, trots att även andra betydande händelser inträffade under 2020. De viktigaste av dessa var presidentvalet i USA och brexit-avtalet i december.

Servicesektorn, där sociala kontakter är vanliga, har givetvis tagit emot den största smällen under coronakrisen. Även industrin har lidit av coronakrisen, om än mindre än befarat. I slutet av året visade industrin sig vara överraskande motståndskraftig under den andra vågen av epidemin.

Trots att ekonomin har lidit av coronaviruset i hela världen, är skillnaderna mellan länderna stora. I Kina har man lyckats få bukt med epidemin efter den första vågen, och landets bruttonationalprodukt har redan överstigit den nivå som rådde före krisen. Förutom av en lyckad epidemihantering har Kina också gynnats av att landet har producerat de produkter som en värld som lider av coronaviruset har behövt: hälso- och hygienartiklar, olika IT-produkter som behövs för distansarbete osv. I USA torde den ekonomiska nedgången också bli mindre än i Europa år 2020: USA:s bruttonationalprodukt väntas ha sjunkit med knappt 4 %, medan man för euroområdet väntar en nedgång på mer än 7 %. Även inom euroområdet är skillnaderna mellan länderna stora. Bland de stora länderna har Italien, Spanien och Frankrike lidit mest av coronaviruset. Finland finns bland de länder som klarat sig bäst.

I slutet av 2020 kom de goda nyheterna om att flera läkemedelsföretag meddelade om fungerande coronavaccin och i många företag är utvecklingen nästan slutförd. Vaccinationerna inleddes i slutet av året. Vaccinationerna gör också att utsikterna för 2021 blir tydligare och coronakrisens slut skymtar redan i horisonten.

Räntemiljön

Räntenivån inom euroområdet har sjunkit ytterligare under räntensperioden. Både de korta och långa räntorna steg i mars-april som en första reaktion på coronakrisen, men nedgången från och med juni sänkte räntorna till en lägre nivå än under början av året. Trots att coronavaccinationsprogrammen har startat, finns ingen snabb förändring i räntenivån inom synhåll.

Återfinansieringskostnaderna på den institutionella marknaden har rört sig nästan identiskt med utvecklingen i de underliggande räntorna. Marginalerna ökade kraftigt i mars-maj för att sedan börja sjunka och därefter återgå till en lägre nivå än under början av året. Denna utveckling har särskilt påverkats av ECB:s betydande stöd till återfinansieringsmarknaden, vilket för sin del har minskat skuldmissionerna och stramat åt kreditriskmarginalerna på grund av det låga utbudet. På statsobligationsmarknaden inom euroområdet minskade skillnaderna i avkastning då Europeiska centralbanken fortsatte sitt köpprogram. Återhämtningen i placerarnas riskvillighet stödde för sin del de minskade skillnaderna i avkast-

ning i statsobligationer under den senare hälften av 2020.

Placeringsmarknaden

Den globala pandemin och dess effekter på ekonomin präglade även avkastningsutvecklingen på placeringsmarknaden. Under årets första hälft sågs en kraftig nedgång i aktiepriserna och riskmarginalerna i företagslån ökade till följd av den större osäkerheten. Centralbankerna reagerade mycket snabbt på situationen och stimulansåtgärderna återställde placerarnas förtroende. Coronakrisens effekter på företag och olika branscher varierade kraftigt, vilket syntes som stora skillnader i avkastning inom aktiemarknaden. Som helhet betraktat återhämtade aktiemarknaden sig mot slutet av året till de nivåer som föregick pandemin, och på räntemarknaden inom euroområdet var avkastningsutvecklingen positiv när riskmarginalerna minskade.

Finlands ekonomiska läge

Finlands ekonomi har klarat sig bättre än många andra europeiska länders i coronakrisen. Finlands BNP väntas ha sjunkit med cirka 3 % år 2020, vilket är klart mindre än genomsnittet i Europa. Finlands framgång är summan av många olika faktorer. Virusets kom till Finland lite senare än till andra länder, vilket gav tid att reagera. Epidemihanteringen har visat sig vara tämligen lyckad. Finlands ekonomiska struktur talar också för en mindre nedgång, eftersom servicesektorn och till exempel turismen spelar en mindre roll hos oss än i andra länder. Dessutom kunde man i Finland börja distansarbete smidigt på grund av goda digitala färdigheter.

Precis som i andra länder minskade aktiviteten mest inom servicesektorn också i Finland. Även inom branschen var skillnaderna stora. Mest led hotell- och restaurangbranschen, transport, underhållnings- och rekreationsbranscherna. Däremot har till exempel informations- och kommunikationssektorn till och med vuxit under coronakrisen. Industrin och byggsektorn har klarat sig rätt väl under coronakrisen och detaljhandeln har till och med gynnats under krisen. Coronakrisen har alltså behandlat företag inom olika branscher på mycket olika sätt. Företagens konkurser har dock legat på en lägre nivå än normalt under 2020. Detta förklaras i stor utsträckning av en ändring i konkurslagstiftningen som tillfälligt gjort det svårare att ansöka om att företag ska försättas i konkurs.

Som helhet betraktat har privathushållen klarat sig relativt väl genom coronakrisen. Permitteringarna ökade snabbt under våren, men de flesta permitterade har återgått i arbetet. Arbetslösheten ökade med mer än en procentenhet, men den befarade massarbetslösheten förverkligades inte. Privathushållens lönesumma låg i slutet av hösten 2020 nära samma nivå som förra året. Ett uttryck för coronakrisen är att hushållens sparandegrad har ökat. Detta möjliggör en snabb återhämtning i konsumtionen när epidemiläget lättar.

Bostadsmarknaden i Finland har varit överraskande tålig mot störningar under coronakrisen. Under våren minskade antalet affärer med cirka en tredjedel, men sedan dess har bostadshandeln varit livlig. Även bostadspriserna har stigit något, även om de regionala variationerna är stora.

Bostadsmarknaden i Finland

På bostadsmarknaden inleddes året i positiva tecken. Den förväntade nedgången inom handeln med gamla och nybyggda bostäder blev inte verklighet. I stället ökade antalet bostadsaffärer under årets första kvartal. Antalet affärer med gamla bostäder ökade med 5,3 procent och med nya 23,8 procent (källa: Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens Prisuppföljningstjänst, HSP). Den positiva stämningen på bostadsmark-

naden påverkades av den ökade efterfrågan som kunde ses redan i december 2019, nya kollektivavtal som innebar högre löner samt konsumenternas starka förtroende för ekonomin.

Effekterna av coronaviruset började synas på bostadsmarknaden i mitten av mars när efterfrågan visade en mycket kraftig nedgång. Detta påverkades starkt av bestämmelserna i undantagslagen och Nylands isolering. Trots detta var mars ännu en stark affärsmånad, eftersom affärerna i regel redan hade avtalats i början av mars. Efterfrågan förblev svag fram till mitten av april, varefter den började öka. Antalet besökare i bostadsportalerna (Etuovi.com och Oikotie.fi) ökade stadigt i april och även antalet kontaktbegäran som lämnades via dessa började öka från och med mitten av april. Antalet affärer understeg dock klart antalet under de föregående månaderna och april ifjol, när antalet affärer med gamla bostäder sjönk med 33 procent och med nya bostäder med 51 procent. I Helsingfors sjönk antalet affärer med 31 %, i Esbo med 34 %, i Tammerfors med 31 %, i Vanda med 40 %, i Åbo med 46 % och i Joensuu med 46 % jämfört med året innan. Motsvarande siffror i maj var -31,5 % för begagnade bostäder och -25 % för nybyggda bostäder. I Helsingfors sjönk antalet affärer med 29 %, i Esbo med 23 %, i Tammerfors med 33 %, i Vanda med 47 %, i Åbo med 36 % och i Joensuu med 53 % jämfört med året innan.

När efterfrågan återigen började öka utgjorde säljarnas ovilja att lägga ut sitt hem/sin bostad till försäljning ett hinder för ett ökat antal bostadsaffärer. Antalet nya säljobjekt minskade i april med cirka 40 procent och i maj med cirka 30 procent jämfört med motsvarande månader året innan. Under helåret var antalet säljobjekt cirka 20 % (mer än 10 000 st.) lägre än år 2019.

Dessutom var fritidsbostadshandeln fortsatt livligare än föregående år under hela året. Enligt HSP:s uppgifter gjordes över 35 procent fler affärer med fritidsbostäder jämfört med ifjol.

Den avmattade handeln med nybyggda bostäder och bankernas sämre villighet till RS-finansiering har inverkat på att tröskeln för byggföretagen att bygga nytt har blivit avsevärt högre och därigenom har antalet nya bostäder som kommit till försäljning minskat. Enligt HSP minskade handeln med nya bostäder med cirka 6 procent från året innan.

Coronapandemin har inte påverkat bostadspriserna. Priserna på gamla höghusbostäder ökade i huvudstadsregionen med 5,7 % på årsnivå och på andra orter i Finland sjönk priserna med 0,4 %. I de stora städerna steg priserna i Tammerfors med 3 %, i Åbo med 2,4 % och i Uleåborg med 0,1 %. Variationen i försäljningspriserna för gamla bostäder är dock stor i dessa städer även i ett normalt marknadsläge. Genomsnittspriset på gamla höghusbostäder var 5 069 euro per kvadratmeter i huvudstadsregionen och 2 417 euro på andra orter i Finland (Åbo 2 790 euro, Tammerfors 3 198 euro, Uleåborg 2 222 euro).

Efter att coronarestriktionerna hävdades i juni blev bostadshandeln betydligt livligare. Detta påverkades av att bestämmelserna i undantagslagen hävdades och en återgång till nästan normala tillvägagångssätt inleddes. Dessutom arbetade cirka en miljon finländare på distans från sitt eget hem i april-maj, och många ville renovera sitt nuvarande hem eller byta hem. Det andra halvåret var starkt inom bostadshandeln, även om den andra vägen av coronaviruset orsakade osäkerhet i slutet av året. Särskilt i november var det totala antalet affärer 11,5 % större än året innan. I huvudstadsregionen ökade det totala antalet affärer med 0,8 %, i huvudstadsregionens kranskommuner med 6,6 %, och på övriga orter i Finland minskade affärerna med 3 %. Under hösten skulle man ha gjort fler affärer, ifall också utbudet hade ökat. Under helåret nådde antalet affärer med gamla bostäder nästan samma nivå som förra året.

Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning

Sparbanksgruppens nyckeltal

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019	1-12/2018	1-12/2017	1-12/2016
Omsättning	337 938	362 701	278 517	331 366	304 340
Räntenetto	160 967	155 619	152 704	142 176	131 693
% av omsättningen	47,6 %	42,9 %	54,8 %	42,9 %	43,3 %
Resultat före skatter	66 740	94 807	36 408	88 210	69 603
% av omsättningen	19,7 %	26,1 %	13,1 %	26,6 %	22,9 %
Rörelseintäkter totalt	306 588	321 395	234 670	282 191	245 376
Rörelsekostnader utan avskrivningar totalt	-220 157	-219 145	-197 718	-182 693	-158 060
Kostnads-/intäktsrelation	71,8 %	68,2 %	84,3 %	64,7 %	64,4 %
Balansomslutning	13 097 063	12 009 105	11 705 740	11 326 105	10 423 646
Eget kapital	1 155 709	1 118 391	1 028 796	1 017 520	953 402
Avkastning på eget kapital %	4,6 %	6,9 %	3,0 %	7,3 %	6,2 %
Avkastning på totalt kapital %	0,4 %	0,6 %	0,3 %	0,7 %	0,6 %
Soliditet %	8,8 %	9,3 %	9,2 %	9,0 %	9,1 %
Kapitaltäckningsrelation %	19,1 %	19,1 %	18,2 %	19,1 %	19,5 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-19 760	-8 379	-3 868	-13 266	-8 411

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-12/2019)

Sparbanksgruppen gjorde ett bra resultat år 2020. Sparbanksgruppens resultat före skatt var 66,7 (94,8) miljoner euro. Räkenskapsperiodens vinst var 52,1 (74,1) miljoner euro, av vilket Sparbanksgruppens ägares andel var 51,3 (72,9) miljoner euro.

Gruppens kundverksamhet utvecklades väl. Räntenettet ökade med 3,4 procent till 161,0 (155,6) miljoner euro. Räntenetto utvecklades väl under räkenskapsperioden trots att marknaden fortfarande är krävande på grund av den låga räntenivån och marginaltrycket. Ränteintäkterna var totalt 183,0 (186,7) miljoner euro, varav ränteintäkter för kundernas lån och fordringar var 144,8 (143,8) miljoner euro. Den andel av räntenettet som härrör från de derivat som används i hanteringen av ränterisker förblev nästan på jämförelseperiodens nivå på 22,0 (23,1) miljoner euro. Ökningen i räntenetto förklaras av de lägre räntekostnaderna inom både kunddepositioner och återfinansiering. Räntekostnaderna sjönk med 28,9 procent till 22,1 (31,0) miljoner euro.

Provisionsintäkterna och provisionskostnaderna, netto ökade 10,4 procent till 99,7 (90,3) miljoner euro. Avgifterna för betalningsrörelsen ökade med 18,0 procent och uppgick till 44,8 (38,0) miljoner euro. Kapitalförvaltningstjänsterna utvecklades väl under räkenskapsperioden och fondkapitalet ökade till 3,2 miljarder euro. Samtidigt ökade dessa avgifter från fonderna med 12,5 procent till 30,8 (27,4) miljoner euro. Avgifterna för kreditgivning minskade med 11,0 procent till 18,9 (21,3) miljoner euro. Sparbankerna stödde kunderna genom att bevilja ett rekordstort antal amorteringsfriheter, för vilka fulla avgifter inte togs ut, vilket minskade kreditgivningsavgifterna.

Coronaviruspandemin syntes särskilt i nettoresultatet för Sparbanksgruppens placeringsverksamhet, som uppgick till 19,6 (36,7) miljoner euro. Större delen av nedgången i nettoresultatet för placeringsverksamheten förklaras med realiserade värdeförändringar i finansiella tillgångar som inte har redovisats till verkligt värde via resultatet.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var 18,3 (15,4) miljoner euro. Premieinkomsten förbättrades från jämförelsepe-

rioden och var 104,4 (101,9) miljoner euro. Ersättningskostnaderna sjönk och uppgick till 76,5 (95,9) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8,0 (23,3) miljoner euro. I summan från jämförelseperioden ingår en vinst på 12 miljoner euro i anslutning till försäljningen av Samlinks aktier.

Sparbanksgruppens rörelseintäkter uppgick till sammanlagt 306,6 (321,4) miljoner euro. De minskade intäkterna orsakades av både minskade nettointäkter från placeringsverksamheten och engångsposter under jämförelseperioden.

Rörelsekostnaderna ökade totalt med 0,5 procent till 220,2 (219,1) miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,6 procent till 89,5 (87,2) miljoner euro. Antalet anställda 31.12.2020 var 1 418 (1 391).

Övriga administrativa kostnader minskade med 2,3 procent och uppgick till 84,0 (86,0) miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 3,2 procent till 48,7 (47,2) miljoner euro. Övriga personalkostnader sjönk till 4,8 (7,4) miljoner euro och marknadsföringskostnaderna till 6,3 (7,4) miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna uppgick till 26,0 (25,6) miljoner euro. Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar var 20,6 (20,4) miljoner euro.

Gruppens kostnads/intäktsrelation var 71,8 (68,2) procent. Den resultatvolatilitet som orsakas av realiserade värdeförändringar i nettointäkter från placeringsverksamheten har betydande effekter för Gruppens kostnads-/intäktsrelation.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt 19,8 (8,4) miljoner euro, varav 15,4 (7,3) miljoner euro redovisades för krediter och övriga fordringar. Nedskrivningarna av övriga finansiella tillgångar uppgick till 4,4 (1,1) miljoner euro. Nedskrivningarna av finansiella tillgångar omfattar förändringen i förväntade kreditförluster, slutgiltiga kreditförluster samt återbetalning av kreditförluster från lån som beviljats till kunder och åtaganden utanför balansräkningen. Beloppet av förväntade kreditförluster (ECL) för lån och fordringar uppgick till 5,7 (3,3) miljoner euro och för placeringstillgångar till 4,4 (1,1) miljoner euro. Realiserade kredit-

förluster för lån och övriga fordringar uppgick under räkenskapsperioden till 8,7 (3,0) miljoner euro.

Gruppens effektiva skattesats var 21,9 (21,8) procent.

Balansräkning och finansiering (jämförelsetal 31.12.2019)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av räkenskapsperioden 13,1 (12,0) miljarder euro, vilket var en ökning med 9,1 procent. Sparbanksgruppens avkastning på totalt kapital var 0,4 (0,6) procent.

Lån och fordringar på kunder uppgick till 9,3 (8,9) miljarder euro, vilket var en ökning på 4,2 procent från året innan. Lån och fordringar på kreditinstitut uppgick till 109,1 (110,4) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar uppgick till 1,2 (1,1) miljarder euro. Tillgångarna i livförsäkringsrörelse var 1 022,6 (952,0) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna var 7,8 (6,8) miljarder euro, vilket var en ökning på 14,3 procent. Skulderna till kreditinstitut uppgick till 389,9 (242,0) miljoner euro. De emitterade skuldebrev uppgick till 2,6 (2,8) miljarder euro. Under räkenskapsperioden förföll ett obligationslån på 500 miljoner euro till betalning. Under perioden emitterades seniorobligationslån utan säkerhet till ett värde av sammanlagt 434 miljoner euro. Skulderna för livförsäkringsrörelsen uppgick till 957,2 (892,6) miljoner euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,2 (1,1) miljarder euro. Andelen innehav utan bestämmande inflytande av eget kapital var 1,4 (28,6) miljoner euro. Sparbanksgruppens företagen förvärvade 6.11.2020 Oma Sparbank Abp:s samtliga minoritetsaktier i Sparbanksgruppen. Förvärvet av minoritetsandelar hade ingen inverkan på Sparbanksgruppens resultat. Den ändring av verkligt värde som redovisas i övrigt totalresultat var under räkenskapsperioden -1,5 (18,1) miljoner euro. Inverkan av säkring av kassaflöde på eget kapital förändring var -0,5 (-0,3) miljoner euro. Sparbanksgruppens avkastning på eget kapital var 4,6 (6,9) procent.

Kvaliteten på Sparbanksgruppens kreditportfölj är fortfarande på

en god nivå och merparten av krediterna är mot säkerhet. Sparbanksgruppen har inte några betydande riskkoncentrationer i branscher som har varit särskilt utsatta för coronaviruspandemin. Förlustreserven för förväntade förluster från lån och fordringar gällande förlust i balansräkningen uppgick i slutet av räkenskapsperioden till 43,7 (31.12.2019 38,0) miljoner euro, dvs. 0,44 (31.12.2019 0,39) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oreglerade fordringar låg på en rimlig nivå på grund av det betydande antalet amorteringsfriheter som beviljades under våren, och uppgick till 0,80 (31.12.2019: 0,90) procent av lånen och fordringarna.

Kapitaltäckning och riskposition

Kapitaltäckning (jämförelsetal 31.12.2019)

I slutet av år 2020 hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1 075,7 (1 044,0) miljoner euro, av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1 069,6 (1 028,6) miljoner euro. Ökningen av kärnprimärkapitalet berodde på räkenskapsperiodens vinst. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Supplementärkapitalet (T2) var 6,1 (15,4) miljoner euro, som under räkenskapsperioden bestod av debenturlån. De riskvägda posterna var 5 638,8 (5 476,0) miljoner euro, dvs. 3,0 procent större än i slutet av året innan. Den viktigaste ändringen i ökningen av de riskvägda posterna var ökningen av bolånestocken. Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 19,1 (19,1) procent och kärnprimärkapitalrelationen var 19,0 (18,8) procent.

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 663,0 (605,1) miljoner euro. Sammansättningen på kapitalkravet beskrivs i tabellen nedan. Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning består av minimikravet på 8 % baserat på kapitaltäckningsförordningen, det prövningsbaserade buffertkravet fastställt av Finansinspektionen, det fasta buffertkravet baserat på kreditinstitutslagen samt landsspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Sammanräknat kapitalkrav, %

31.12.2020	Minimikrav	Pelare 2 (SREP)-buffertkravet	Kapitalkonserveringsbuffert	Kontracyklisk kapitalbuffert	Sammanräknat kapitalkrav
CET1	4,50	1,25	2,50	0,01	8,26
AT1	1,50	0,00			1,50
T2	2,00	0,00			2,00
Totalt	8,00				11,76

FFinansinspektionens direktions beslut 4.7.2019 om ett nytt buffertkrav enligt prövning som avses i Pelare II trädde i kraft 31.3.2020. Till följd av ändringen steg det för Sparbankernas sammanslutning fastställa Pelare II buffertkrav från 0,5 % till 1,25 %. Kravbeloppet grundar sig på ECB:s SREP-metod (Supervisory Review and Evaluation Process) för utvärdering av LSI-banker, enligt vilken buffertkravet i procent grundar sig på tillsynsmyndighetens övergripande bedömning. Buffertkravet bör uppfyllas med kärnprimärkapital, gäller Sparbankernas sammanslutning, och gäller i högst 3 år fram till 31.3.2023.

Finansinspektionens direktion beslöt på sitt möte 6.4.2020 att avlägsna systemriskbuffertkrav som var ställda på de finländska kreditinstituten. Till följd av detta beslut sjönk kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning med 1 procentenhet. Syftet med Finansinspektionens beslut är att lindra de negativa påverkningarna av den rådande koronapandemian på finans-

marknadens stabilitet och att främja kreditinstituten förmåga att finansiera ekonomin.

Finansinspektionens direktion beslöt på sitt möte 29.6.2020 att ändra bostadskrediternas maximala belåningsgrad för andra än förstabostadsköpare till 90 procent som motsvarar den lagstadgade grundnivån. Finansinspektionen har inte ställt något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 %, på det riskvägda exponeringsbeloppet. Finansinspektionen har inte fastställt något s.k. O-SII-buffertkrav för Sparbankernas sammanslutning.

I Finland svarar Finansinspektionens direktion för makrotillsynsbesluten. Besluten fattas i samråd med Finlands Bank, finansministeriet samt social- och hälsovårdsministeriet. Beslut om användningen av makrotillsynsverktyg fattas kvartalsvis, med undantag av den s.k. O-SII-bufferten, minimiriskvikter för lån med



säkerhet i fastighet (CRR artikel 124), systemriskbufferten och minimiförlust vid fallissemang (CRR artikel 164), om vilka besluten ska fattas minst en gång per år

Finansinspektionen har beviljat tillstånd att inte dra av sammanslutningens medlemskreditinstituts interna innehav i kapitalbasinstrument när kapitalbasen beräknas på det enskilda institutets nivå eller på delgruppsnivå. Dessutom har Finansinspektionen beviljat tillstånd att tillämpa en riskvikt på 0 procent på de interna kreditinstitutsexponeringar som omfattas av sammanslutningens solidariska ansvar. Tillstånden baserar sig på EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010).

Finansinspektionen har i enlighet med Sammanslutningslagen gett Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för Sparbankernas sammanslutning tillstånd att besluta att dess medlemskreditinstitut ska undantas från tillämpningen av de bestämmelser i del sex i EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och i med stöd av den antagna EU-rättsakter som gäller krav på kreditinstitutens likviditet.

Kapitalkravet för kreditrisken i Sparbankernas sammanslutning räknas enligt schablonmetoden och kapitalkravet för den operativa risken enligt basmetoden. Kapitalkravet för marknadsrisken räknas enligt basmetoden på valutapositionen.

Sparbankernas sammanslutnings huvudposter i kapitaltäckningsanalysen

Kapitalbas (1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kärnprimärkapital före avdrag	1 113 328	1 066 603
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-43 750	-37 970
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 069 578	1 028 632
Primärkapitaltillskott före avdrag		
Avdrag från primärkapitaltillskottet		
Primärkapitaltillskott (AT1)		
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 069 578	1 028 632
Supplementärkapital före avdrag	6 089	15 352
Avdrag från supplementärkapitalet		
Supplementärkapital (T2) totalt	6 089	15 352
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 075 667	1 043 985
Riskvägda poster totalt	5 638 817	5 475 985
varav andelen kreditrisk	4 980 108	4 845 471
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	111 723	101 758
varav andelen marknadsrisk	29 883	28 824
varav andelen operativ risk	517 102	499 932
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,0 %	18,8 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,0 %	18,8 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,1 %	19,1 %
Kapitalkrav		
Sammanlagd kapitalbas	1 075 667	1 043 985
Totalt kapitalkrav *	663 015	659 725
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	70 485	27 380
Kapitalbuffert	412 652	384 260

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kredit-institutslagen, det Pelare 2 krav på 1,25 procentenheter som Finansinspektionen ställt och samt ländervisa kontryckliga buffertkrav för exponeringar i utlandet

Bruttosoliditetsgrad

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,7 procent (9,1). Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den kända regleringen och beskriver kvoten mellan Sammanslutningens primärkapital och de totala exponeringarna. Sparbankernas sammanslutning följer med överskultsättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

Bruttosoliditetsgrad

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Primärkapital	1 069 578	1 028 632
Exponeringarnas totala belopp	12 286 958	11 277 336
Bruttosoliditetsgrad	8,7 %	9,1 %

Enligt Sparbanksgruppens uppskattning är de regleringsändringar som kommer att ha den största betydelsen på kapitaltäckningen år 2021 införandet av den nya definitionen av insolvens samt uppdateringarna av EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR2). Införandet av definitionen av insolvens, som är vidare än tidigare, kommer att öka det sammanlagda beloppet av riskvägda fordringar från och med 1.1.2021. Det bindande kravet på 3 % gällande bruttosoliditetsgrad och kravet på 100 % gällande stabil nettofinansieringskvot (NSFR) träder i kraft 28.6.2021 som en del av uppdateringarna i kapitaltäckningsförordningen. Dessutom innehåller CRR2 ändringar kapitaltäckningskraven för bland annat placeringar i placeringsfonder, derivat och kreditgivning till små och medelstora företag.

På Pelare III rapporten är framställt Sparbankernas sammanslutningens konsolideringsgruppens uppgifter över kapitaltäckning enligt EU:s kapitaltäckningsförordning Nr 575/2013.

Resolution plan

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde nationellt i kraft 1.1.2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag). För att verkställa resolutionslagen grundades Verket för finansiell stabilitet (Lag om myndigheten för finansiell stabilitet, 1995/2014). Verket för finansiell stabilitet ställde i september 2019 ett krav på Sparbankernas sammanslutning gällande minimibeloppet av nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) och det trädde i kraft genast. Kravet riktar inte mot medlemskreditinstituten, Sb-Centralbanken eller Sp-Hypoteksbanken. MREL-kravet har karaktären av ett minimikrav av Pelare 2-typ, som ska uppfyllas ständigt. Verket för finansiell stabilitet beslutade att det MREL-krav som tillämpas på Sparbankernas sammanslutning är 10,3 % av det sammanlagda beloppet av skulderna och kapitalbasen.

Riskposition

Sparbanksgruppens riskposition har hållits kvar på en god nivå. Sparbankernas sammanslutning har en god soliditet och de oreglerade fordringarna låg på en rimlig nivå. Införandet av definitionen av insolvens, som är vidare än tidigare, kommer att öka det sammanlagda beloppet av riskvägda fordringar från och med 1.1.2021.

Sparbanksgruppens riskhantering och interna kontroll är en del av den interna kontrollen i Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning och en central del av gruppens operativa verksamhet. Centralinstitutets styrelse ansvarar för styrningen av Sammanslutningens verksamhet. För tryggande av likviditeten och kapitaltäckningen ger den anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning, intern kontroll samt iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper i upprättandet av Sammanslutningens bokslut till de företag som hör till sammanslutningen.

Centralinstitutet godkänner principerna för ordnandet av den interna kontrollen. I centralinstitutet har av affärsverksamheten oberoende funktioner inrättats för att säkerställa en effektiv och heltäckande intern kontroll för alla bolag som hör till Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen. Funktionernas uppgifter:

- Oberoende riskkontroll
- Funktion som ansvarar för säkerställandet av regelefterlevnaden (compliance)
- Internrevisionsfunktion

Metoderna för Sparbanksgruppens riskhantering uppdateras och utvecklas av centralinstitutets oberoende riskkontroll. På det sättet säkerställs att också alla nya och väsentliga men också tidigare oidentifierade risker omfattas av riskhanteringen.

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med det kollegiala beslutsförandet och användningen av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs med interna anvisningar vars iakttagande och aktualitet övervakas. Fattade beslut och betydande affärstransaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen utförs i de dagliga kontrollerna. Att fattade beslut verkställs kontrolleras med godkännanden, verifieringar, kontroller, avstämningar samt uppföljnings- och avvikelsesrapporter. De mest betydande risker som är förknippade med Sparbanksgruppens verksamhet är kreditrisken, likviditetsrisken, ränterisken, den operativa risken och olika rörelserisker.

Närmare om gruppens risker och riskhantering i bokslutets not 5 gällande riskhantering.

Kreditklassificeringar

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 22.1.2021 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna var fortsatt negativa.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en del av Sparbankernas sammanslutning. Sparbanksgruppens Centralbank har till uppgift att säkerställa Sparbanksgruppens likviditet och upplåning. Centralbanken anskaffar medel och opererar på gruppens vägnar på penningmarknaden och kapitalmarknaden samt svarar för clearing. Centralbanken svarar också för utjämningen av likviditeten inom gruppen.

Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelse och revisorer

Andelslagsstämman väljer medlemmarna i förvaltningsrådet och en personlig ersättare för respektive medlem för verksamhetsperioden som varar till följande ordinarie andelslagsstämma. Förvaltningsrådet har minst 9 och högst 35 medlemmar.

Förvaltningsrådet hade 19 medlemmar och respektive medlem hade en personlig ersättare. Antalet medlemmar i förvaltningsrådet sänktes på det extra andelslagsmöte som hölls 26.6.2020 till 18 med en personlig ersättare för respektive medlem. Förvaltningsrådets ordförande var Antero Savolainen (Säästöpankki Optia, styrelseordförande). Vice ordföranden var Arto Seppänen (Someron Säästöpankki, styrelseordförande) och Björn West (Kvevlax Sparbank, styrelseordförande). Medlemmarna i förvaltningsrådet är i regel ordförande i sparbankernas styrelser och ersättarna vice styrelseordförande i sparbankerna.

Följande personer har år 2020 varit ledamöter i Sparbanksförbundet anl:s styrelse:

Kalevi Hilli, ordförande (Säästöpankki Optia) fram till 11.3.2020

Toivo Alarautalahti, vice ordförande (Huittisten Säästöpankki) fram till 11.3.2020

Pirkko Ahonen, ordförande från 11.3.2020 (Aito Säästöpankki Oy)

Jari Oivo, vice ordförande från 11.3.2020 (Myrskylän Säästöpankki)

Jaakko Ossa (Liedon Säästöpankki)

Ulf Sjöblom (Ekenäs Sparbank)

Sanna Ahonen (av Sparbankerna oberoende) fram till 11.3.2020

Marja-Leena Tuomola (av Sparbankerna oberoende) fram till 11.3.2020

Pauli Aalto-Setälä (av Sparbankerna oberoende) fram till 11.3.2020

Tuula Heikkinen (av Sparbankerna oberoende) från 11.3.2020

Eero Laesterä (av Sparbankerna oberoende) från 11.3.2020

Katarina Segerståhl (av Sparbankerna oberoende) från 11.3.2020

Ari Jutila (Mietoisten Säästöpankki) från 11.3.2020 och fram till 25.11.2020

Heikki Paasonen (Säästöpankki Optia) från 11.3.2020

Sparbanksförbundets styrelse är beslutför när fem ledamöter är på plats. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl valdes vid Sparbanksförbundet anl:s ordinarie andelsstämma 11.3.2020.

Sparbanksförbundet anl:s verkställande direktör är Tomi Närhinen från och med 1.9.2017.

Vid Sparbanksförbundets ordinarie andelsstämma 11.3.2020 valdes Revisionsföretaget KPMG Oy Ab till revisor för Centralinstitutet. Huvudansvarig av samfundet utsedd revisor är CGR Petri Kettunen.

Annan än ekonomisk rapportering

Ekonomisk välfärd har varit en del av Sparbankens verksamhet ända sedan den första finländska Sparbanken grundades år 1822. I enlighet med sparbanksideologin var Sparbankernas grundläggande uppgift att hjälpa Finlands flitiga folk att bli förmögna och sköta sin ekonomi bättre - och Sparbanken fortsätter med detta arbete än i dag.

Nu har Sparbanksgruppen till uppgift att främja kundernas ekonomiska välfärd och förmögenhet på ett ansvarsfullt sätt. Vi vill erbjuda våra kunder den bästa helheten av personliga och digitala tjänster, med fokus på kundnytta, expertis, smidiga kontakter och ett mänskligt sätt att bemöta och betjäna alla kunder. Resultatet blir Sparbanksupplevelsen, som vi är kända för.

Vår affärsverksamhet på privata banktjänster med låg risk. Vårt strategiska mål är en lönsam och hållbar tillväxt genom att öka antalet långvariga kunder. En stark kundnärhet och det lokala förenas i vår verksamhet med effektivitet och ett nära samarbete inom gruppen.

Sparbanksgruppens värderingar, kundnärhet, samarbete, ansvar och resultatnärhet, utgör grunden för all vår verksam-

het. Våra gemensamma värderingar är också grunden för vår ansvarsfulla verksamhet. Vi vill att ansvaret ska synas i allt vi gör och vara en del av vår organisationskultur. Inom Sparbanksgruppen följer vi god förvaltningssed, öppenhet och Sparbanksgruppens principer för god affärssed. Central ledningspraxis fastställs i Sparbanksgruppens förvaltningsprinciper. I Sparbanksgruppens verksamhet följs bestämmelserna i gällande lagar, föreskrifter utfärdade av myndigheterna, bestämmelserna om god banksed och handelsanvisningen som fastställts av Finans Finland rf samt förvaltningsprinciperna för sparbankernas sammanslutningen, liksom även andra interna anvisningar inom sammanslutningen. I förvaltningsprinciperna fastställs även Sparbanksgruppens samhällsansvar. Samhällsansvaret som fastställs i förvaltningsprinciperna omfattar ekonomiskt ansvar, socialt ansvar, främjande av organisationens välbefinnande samt miljöansvar.

Sparbanksgruppens rapportering av väsentliga ansvarsfaktorer bygger på en väsentlighetsanalys som används för att identifiera Sparbanksgruppens och dess intressentgruppers viktigaste synpunkter på ansvarsfullhet. Hösten 2019 uppdaterade vi vår väsentlighetsanalys, eftersom vi ville höra våra intressentgruppers förväntningar gällande ansvarsfullhet samt analysera hur ansvarsfaktorerna påverkar verksamheten. De väsentliga ansvarsteman som identifierades inom Sparbanksgruppen på basis av en väsentlighetsanalys var en yrkeskunnig, välmående personal och företagskultur, en ansvarsfull och hållbar kreditgivning, Sparbanken som en del lokalsamhället, ett ansvarsfullt och hållbart placering, verksamhetsprinciper och rutiner som bygger på ansvarsfullhet, ansvar i tjänster, produkter och kundarbetet samt Sparbanksgruppens direkta och indirekta effekter på klimatförändringen och dess inverkan på Sparbanksgruppen. Utöver dessa väsentliga teman omfattar bankverksamhetens grundförutsättningar även ekonomiskt ansvar och god förvaltningssed, riskhantering och kundens dataskydd och datasäkerhet. Dessa utgör grunden för Sparbanksgruppens väsentliga teman gällande ansvarsfullhet, vilka ska vara i skick under alla omständigheter.

Vi utger årligen Sparbanksgruppens ansvarsrapport på finska och engelska. I rapporten lyfter vi fram hur ansvar syns i vardagen och verksamheten för alla sparbanksmedarbetare. Sparbanksgruppen publicerade sin första GRI-rapport 20.6.2019. När det gäller rapporteringsprinciperna hänvisar Sparbanksgruppen till regelverket GRI (Global Reporting Initiative) Standards (GRI-referenced).

Främja regionens sociala välbefinnande

Sparbanken har varit en viktig del av det finländska samhället i närmare 200 år, och sparbanksmedarbetarna har fortfarande en viktig uppgift. I enlighet med vår mission främjar Sparbankerna kundernas sparsamhet och ekonomiska välfärd på ett kundnära sätt. För sina ekonomiärenden behöver kunderna en pålitlig och nära partner som hjälper dem att skapa en bättre vardag och framtid. När våra kunder blir förmögna och mår bra, återspeglas detta på Sparbanksgruppen och hela samhället. För Sparbanksgruppen är det viktigt att städerna, byarna och förörterna i Finland ska vara vitala och utvecklas. Därför har Sparbankerna sedan början använt en del av sin vinst för att främja välfärden inom sina verksamhetsområden. I stället för stora engångsdonationer stödjer Sparbankerna heller flera intressanta, lokala projekt. På senare år har även Sparbankernas kunder bjudits in att delta i ansvarsarbetet. Kunderna har till exempel möjlighet att föreslå finländska donationsobjekt i den årliga kampanjen Goda gärningar.

År 2020 donerade Sparbankerna med ansvarskampanjen Goda gärningar över 550 000 euro till olika välgörenhets-

objekt. I objekten betonades barn och unga, t.ex. idrottsföreningar, andra former av fritidsverksamhet samt bistånd till frivilligarbetare. Ett stort tema för årets donationer blev mathjälp till mindre bemedlade familjer som behövde hjälp snabbt i läget som orsakats av coronaviruset. Donationsobjekten uppgick till över 300 stycken landet runt.

Sparbankernas Forskningsstiftelse beviljade stipendier till universitetsforskare och forskningsprojekt på sammanlagt 73 000 euro. Dessutom är de sparbanksstiftelser som äger de Sparbanker som har aktiebolagsform betydande donatorer till allmännyttiga ändamål på olika håll i landet.

Personalen

I Sparbanksgruppen iaktas god förvaltningssed, öppenhet och Sparbanksgruppens etiska spelregler. De anställda har ett ansvar för att se till att våra kunder får information i enlighet med korrekta affärsmetoder. De anställda ska sträva efter att säkerställa att kunderna känner till följderna av sina ekonomiska beslut, också eventuella förlustrisker. Nuvarande och tidigare kunders klagomål ska behandlas utan dröjsmål och rättvist och enligt tillämpliga lagar och föreskrifter. Sparbanksgruppen har tagit fram anvisningar som stöd för processen för klagomål. Kommunikationen ska vara öppen, sanningsenlig och neutral till alla målgrupper. De anställda ska koncentrera sig på att ge kunderna tydlig och transparent information.

I Sparbanksgruppen är det viktigt att varje anställd vet i vilken riktning organisationen utvecklas och vilken betydelse det egna arbetet har för att målen ska uppnås. Vi genomför årligen Sparbanksgruppens gemensamma personalenkät, som utarbetats utifrån vår gruppstrategi. Enligt vår vision vill vi vara den mest kompetenta och tillförlitliga ekonomiska partnern och med hjälp av personalundersökningen får vi värdefull information om hur vi tillsammans bygger Sparbankens framgång för att nå visionen.

Personalenkätens mål är att följa upp hur strategivisionen förverkligas samt erbjuda personalen möjlighet att framföra sina synpunkter, vilka utnyttjas lokalt och på gruppnivå för verksamhetsutveckling. Svartsprocenten i personalenkäten har varit hög under alla år; under 2020 besvarades personalenkäten av 89,20 procent av sparbanksanställda och resultatets genomsnitt låg på en god nivå: 3,33 (på skalan 1-4). Enligt resultaten rekommenderar medarbetarna gruppen som arbetsplats och är stolta över att vara sparbanksanställda. Även förändringsförmågan är en styrka hos vår personal, något syns i resultaten så att personalen upplever att man skapat förutsättningar för dem att förnya sig när arbetsrollen ändras och de uppmanas till att prova på nya lösningar i arbetet.

Framgång i kundaffärsverksamheten och den digitala förändringen förutsätter att var och en av oss ständigt upprätthåller och utvecklar vår egen expertis samt agerar som ett enhetligt lag. Under verksamhetsåret kunde vi i större utsträckning utnyttja nya arbetsredskap som möjliggjorde ett nytt sätt att arbeta och samtidigt stärkte gemensamma aktiviteter. Även enligt personalenkätens resultat försökte vår personal aktivt utveckla sitt eget arbete och dela god praxis med kollegorna.

Under 2020 fortsatte Sparbanksakademien, Sparbanksgruppens nätverk för kompetensutveckling, sin aktiva verksamhet i fyra arbetsgrupper. I arbetsgrupperna medverkade aktivt fler än 50 sparbanksmedarbetare från olika håll i Sparbanksgruppen genom att diskutera de strategienliga kompetensbehoven och på detta sätt främja genomförandet av affärsorienterade utbildningar för att utveckla viktiga kompetensområden. Sparbanksgruppens utbildningsutbud genomfördes i huvudsak på distans och som nätkurser på grund av coronavirusläget. Under det gångna

året genomförde vi cirka 200 utbildningar och evenemang. De inkluderade längre utbildningsprogram för personalen och ledningen, kortare interna distansutbildningar, informativa inslag och olika funktioners aktualitetsdagar. Förutom att utveckla substanskunskapen ökade vi ytterligare vår kompetens inom bl.a. chefsarbete, försäljning och ledning av kundarbete samt projektarbete.

Vi stödjer även personalens mobilitet och kompetensutveckling inom Sparbanksgruppen även genom att bland annat skapa olika modeller och rutiner som stöd för delning av kunskap. Våra lediga platser för såväl visstids- som tillsvidareanställningar offentliggörs först inom våra interna ansökningskanaler före externa rekryteringskanaler används. Användningen av en jobbroterationsmodell inom Sparbanksgruppen har gjort det möjligt för personalen att arbeta inom olika projekt och vikariat.

Sparbanksgruppens personalantal i slutet av år 2020 var 1 418 (1 391). Personalantalet omvandlat till totalresurser var under räkenskapsperioden i genomsnitt 1 214 (1 193). Av personalen var 76 procent kvinnor och 24 procent män och personalens genomsnittsalder var 42,7 (43,0).

Mänskliga rättigheter

I Sparbanksgruppen respekteras de mänskliga rättigheterna och diskriminering motverkas i all verksamhet. Till vår egen verksamhet hör inte omedelbart några betydande risker för kränkning av eller inverkan på de mänskliga rättigheterna, men sådana inverkaner kan ändå förekomma i leveranskedjan eller investerings- eller finansieringsobjektens verksamhet. I vår investeringsverksamhet beaktas målföretagens sociala ansvar. Från våra direkta investeringar utesluter vi företag som kontinuerligt bryter mot internationella människorätts-, arbetslivs- och miljöavtal samt god förvaltningssed.

Miljöansvar

Sparbanksgruppen sörjer för miljön som en ansvarsställande finländsk bankgrupp. Sparbankens affärsverksamhet orsakar inga betydande direkta konsekvenser för miljön, men vi vill med våra dagliga gärningar sörja för miljön. Vi uppmanar personalen att använda kollektiv trafik, vi ersätter arbetsresor och förhandlingar med telefon- och videomöten och vi gynnar miljövänliga anskaffningar. Indirekta konsekvenser för miljön kan uppstå via Sp-Fondbolag Ab:s investeringar. Risker om beror på klimatförändringen och regleringen gällande miljön kan också ha betydande ekonomisk inverkan i vissa branscher eller i fråga om geografiskt läge. Fondbolaget strävar efter att bedöma effekterna av hållbar utveckling och klimatförändringen i de placeringsobjekt som granskas. Vi utvecklar ständigt rapporteringen och uppföljningen av placeringarnas miljöfaktorer, som klimatavtryck och klimatrisk. Under 2019 utvidgade vi bland annat ansvarsrapporteringen för våra fonder. Specialplaceringsfonden Sparbanken Miljö placerar sina tillgångar i bolag och fonder som främjar en hållbar användning av miljön. I vår investeringsverksamhet beaktas ESG-frågor (environmental, social, governance), till vilka till exempel miljökonsekvenser hör.

Ekonomiskt ansvar

Det ekonomiska ansvaret inbegriper bland annat en god lönsamhet, kapitaltäckning och likviditet, god förvaltningssed och ansvarsfullt ledarskap. Det är viktigt för oss att våra kunder och partner litar på vårt omdöme och att vi agerar ansvarsfullt i alla lägen. Sparbankerna tar ansvar för att främja den lokala samhällets ekonomiska välfärd.

Ekonomisk ansvarighet kräver att Sparbanksgruppens samtliga företag tar hand om sin kapitaltäckning och likviditet även under svaga konjunkturer. Sparbankerna bär ansvaret för att främja den lokala befolkningens ekonomiska välbefinnande.

Sparbankerna beviljar till exempel inte sina kunder för stora lån eller krediter som kunderna inte klarar av eller som skulle anstränga deras ekonomi för mycket.

Sparbanksgruppen känner ansvar också för Finlands ekonomi. Sparbankerna betalar alla skatter direkt till Finland och sysslar inte med tvivelaktig skatteplanering. År 2020 betalades 14,6 miljoner euro i inkomstskatt. Sparbanksgruppen sysselsätter proffs inom finans- och servicebranschen i olika delar av landet och deltar aktivt i Finans Finlands kommittéer för att utveckla bankverksamheten i Finland.

Bekämpande av mutor och korruption

Målet med principerna för god affärssed som följs inom Sparbanksgruppen är att säkerställa att man handlar ansvarsfullt, etiskt och följer lagar och reglering inom Sparbanksgruppen. Alla anställda ska känna till dessa principer, och de går igenom i introduktionen av nya personer. Principerna för god affärssed preciseras även av anvisningar om hanteringen av intressekonflikter samt anmälan om överträdelser.

Inom Sparbanksgruppen tillåts inga former av korruption, vare sig inom affärsverksamheten eller partnerrelationer. Inom organisationer som hör till Sparbanksgruppen accepteras inte erbjudande eller mottagande av sådana gåvor som kan tolkas som mutor eller försök att påverka affärsverksamheten. De anställda ska mycket noga överväga mottagande eller givande av gåvor till kunder, samarbetspartner eller andra personer som de har kontakt med i sitt arbete.

Riskhantering

Riskkontrollen och compliance-funktionen övervakar även andra än ekonomiska risker som en del av övervakningen av operativa risker och compliance-risker. Compliance-funktionen ansvarar för att säkerställa att bestämmelserna följs och kraven efterlevs. Om andra än ekonomiska risker realiserar, kan detta försämra Sparbanksgruppens anseende och orsaka eventuella skador för både kundrelationerna och för andra intressentgrupper. Andra än ekonomiska risker ingår i de riskkartläggningar som affärsverksamheten gör regelbundet. I utvecklingsprocessen för nya produkter och tjänster beaktas även eventuella operativa och compliance-risker. Hanteringen av andra än ekonomiska risker är en del av de dagliga aktiviteterna och personalen ges utbildning och instruktioner om riskhantering regelbundet.

Informationssäkerhet

Fokusområden för utveckling av datasäkerheten är att skydda Sparbanksgruppens affärsverksamhet mot risker inom databehandling och mot cyberhot, säkerställa kundernas och intressentgruppernas datasäkerhet och dataskydd, tillgodose skyldigheterna för kravefterlevnad och förankra policyer, anvisningar och standarder på gruppnivå. Datasäkerheten har en central del i Sparbanksgruppens strategi, och detta främjas genom en effektiv riskledning och kopierbara lösningar. De centrala skyldigheterna för lagstadgad kravenlighet i datasäkerheten är PSD2 och GDPR, medan ISF-standarderna används som referensram.

Verksamhet och resultat enligt affärssegment

Bankverksamhet

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder låg fortfarande på en god nivå under räkenskapsperioden. Rekommendationsindex (NPS) för Sparbankernas kundförhandlingar var 80,5 under året. På grund av coronakrisen genomfördes allt fler kundmöten på distans och som nätförhandlingar. Användningen av digital underteckning av avtal ökade också inom Sparbankens privatkundverksamhet. Genom operativa ändringar svarade vi mot förändringar i kundbeteendet och mot sparbankernas mål att erbjuda sina kunder den bästa helheten av tjänster ansikte mot ansikte och digitalt. Strukturen i sparbankernas privatkundkrets utvecklades positivt under räkenskapsperioden. Antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och som koncentrerar sina ärenden till Sparbanken ökade under räkenskapsperioden med 4,6 %. Ökningen i sparbankernas lånestock motsvarade den allmänna utvecklingen på marknaden. Sparbankerna stödde sina privatkunder att klara sig igenom coronakrisen genom att bevilja amorteringsfrihet för en del kunders lån samt genom att aktivt stödja planeringen av kundernas ekonomi.

Kundnöjdheten och kundtillfredsställelsen bland sparbankernas företagskunder låg på en mycket god nivå under räkenskapsperioden. Sparbankernas kundförhandlingars rekommendationsindex (NPS) för företagskundernas del var 82,1. I EPSIs bankundersökning 2020 tog Sparbanken för första gången förstaplatsen när det gäller kundlojalitet och kundnöjdhet bland företagskunder. Sparbankerna lanserade en ny mobilapplikation för sina företagskunder och gjorde det möjligt för företagskunderna att underteckna avtal elektroniskt. Under året ökade kontakterna på elektronisk väg mellan banken och kunderna kraftigt. Sparbankerna reagerade snabbt på coronapandemins effekter på företagen bland annat genom att tillsammans med samarbetspartnern LokalTapiola ordna webinarier om ämnet. Vid webinarierna berättade Sparbankernas och LokalTapiolas samt andra samarbetspartners experter vilka stödformer som finns tillgängliga med anledning av coronan och besvarade deltagarnas frågor. Antalet företag samt jord- och skogsbruksföretag som använder sparbankernas tjänster i stor omfattning ökade med 11,1 % under året, och tillväxten berörde större småföretag än tidigare. Tillväxten illustreras också av en tillväxt i volymen på Sparbankernas företags- och bostadssamfundsfinansiering, som även under coronatiden klart överskred den genomsnittliga marknadstillväxten i båda kundgrupperna. Sparbankerna hjälpte sina kundföretag att klara coronakrisen genom att bevilja amorteringsfrihet i en betydande mängd företagslån samt erbjuda likviditetsfinansiering för företag som led av en kassakris.

Sparbanksgruppen inledde år 2019 en förnyelse av sitt basbanksystem. Basbanksystemet baserar sig på Temenos-teknik och levereras av Oy Samlink Ab. Leveransen kommer att kosta Sparbanksgruppen totalt omkring 28,9 miljoner euro, och de aktiverade kostnaderna vid årets slut var totalt 8,1 miljoner euro. Tidplanen för projektet kommer att specificeras under början av året.

Hypoteks- och centralbanksverksamheten

Sp-Hypoteksbank, som hör till Sparbanksgruppen, har som mål att stärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar genom en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och bidra till att Sparbanksgruppens strategi förverkligas genom sin verksamhet. Sp-Hy-



poteksbank svarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med säkerhet i fastighet genom att emittera säkerställda obligationslån. Sparbanksgruppens hypoteksbanksverksamhet avancerade enligt plan under räkenskapsperioden och kreditstocken ökade till 2 146 miljoner euro (1 957) fram till årets slut.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en bank som ägs av Sparbankerna och som producerar olika centralkreditinstitutstjänster för Sparbankerna. Fokus för Sparbankernas Centralbanks verksamhet låg under 2020 på att säkerställa gruppens likviditetsställning och på att vidareutveckla Sparbankernas tjänster. Sparbankernas Centralbank slutförde under räkenskapsperioden en systemförnyelse för betalkort, vilket möjliggjorde lanseringen av nya kortfunktioner för kunderna. S&P Global Ratings (S&P) fastställde 22.1.2021 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna var fortsatt negativa.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-12/2019)

Bankverksamhetens resultat före skatt var 35,4 (60,5) miljoner euro. Räntenettet var 161,2 (155,8) miljoner euro, en ökning med 3,4 procent. Provisionsintäkter och provisionskostnader netto uppgick till 68,7 (62,6) miljoner euro, en ökning med 9,7 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten sjönk på grund av den osäkerhet som coronakrisen orsakade till 19,6 (39,7) miljoner euro. Övriga rörelseintäkter uppgick till 8,1 (11,7) miljoner euro.

Nedskrivningarna av finansiella tillgångar ökade i huvudsak på grund av coronaviruspandemin och uppgick till sammanlagt 19,8 (8,4) miljoner euro. Nedskrivningarna av lån och fordringar uppgick till 15,4 (7,7) miljoner euro, varav det beloppet av förväntade kreditförluster var 8,7 (2,4) miljoner euro. För placeringsstillgångar redovisades nedskrivningar för sammanlagt 4,4 (1,8) miljoner euro.

Personalkostnaderna sjönk till 61,4 (64,0) miljoner euro. Antalet anställda i bankverksamhetssegmentet var i slutet av räkenskapsperioden 1 000 (1 044). Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade med 2,8 procent till 140,9 (137,0) miljoner.

Bankverksamhetens balansräkning var 12,3 (31.12.2019: 11,1) miljarder euro, en ökning med 11,3 procent. Lån och fordringar på kunder ökade med 4,2 procent till 9,3 (31.12.2019: 8,9) miljarder euro. Insättningarna av kunder var 7,8 miljarder euro (6,8).

Kapitalförvaltningstjänster

Verksamheten inom kapitalförvaltningstjänsterna påverkades under räkenskapsperioden i hög grad av coronapandemin och dess effekter på placeringsmarknaden samt tillväxtutsikterna hos företag och inom världsekonomin. Under pandemiförhållandena fokuserade Sparbanksgruppen på att stödja kunderna, högklassig service och kundinformation i synnerhet via elektroniska kanaler. Sb-Livförsäkrings och Sp-Fondbolags operativa verksamhet var fri från störningar under hela året och kundupplevelsen låg på en god nivå. Inom Sparbanksgruppen började man även erbjuda privatbanktjänster till mer krävande placeringskunder. Jämfört med tidigare kriser agerade kunderna lugnare, och omfattande inlösnings av fondandelar eller återköp av livförsäkringsprodukter skedde inte.

Trots den krävande verksamhetsmiljön var nettoteckningarna i Sp-Fondbolags placeringsfonder positiva. Marknadsandelen ökade med 0,2 procentenheter bland inhemska fondbolag och uppgick till 2,7 procent i slutet av året. Antalet nya fortlöpande fondsparavtal var 5,8 procent mindre än jämförelseåret och 62 procent (40 % under jämförelseåret) av fondteckningarna gjordes elektroniskt.

Det fondkapital som Sp-Fondbolag förvaltar ökade med 3,6 procent från året innan och uppgick till 3,2 miljarder euro (2,6). Beloppet av de medel som förvaltas av Sp-Fondbolag var 5,0 miljarder euro (3,4), när de medel som förvaltas med stöd av kapitalförvaltningsavtal inkluderas. Nettoteckningarna i Sparbanksfonderna uppgick till 111,7 miljoner euro (98,8). Antalet andelsägare i fonderna ökade med 33,1 procent jämfört med året innan. Fonderna hade 255 501 (191 941) andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag.

Vid utgången av räkenskapsperioden förvaltade Sp-Fondbolag 22 placeringsfonder, varav den största fonden placeringsfonden var Sparbanken Ränta Plus, med ett kapital på 723,6 miljoner euro. Med 38 535 andelsägare var fonden också störst mätt i antal an-

delsägare. Bland Sparbanksfonderna samlade placeringsfonden Sparbanken Hyfs mest kapital. I den uppgick nettoteckningarna till 65,7 miljoner euro.

Efter en stark början på året bromsade den allmänna osäkerheten från mars och framåt ackumuleringen av premieinkomster från sparlivförsäkringar. Premieinkomsten från placeringsbundna försäkringar förblev stabil och återköpen var måttliga under slutet av året. Efterfrågan på risklivförsäkringar var fortsatt god under hela året och förbättrades under den senare hälften av året, då försäljningsvolymen ökade i fråga om krediter för vilka skydd kan beviljas. Premieinkomsten ökade med 2,6 procent från året innan.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-12/2019)

Kapitalförvaltnings- och livförsäkringssegmentets resultat före skatt var 30,9 (24,7) miljoner euro.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var 18,3 (15,4) miljoner euro och de steg med 18,9 procent. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst var 105,2 (102,6) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 76,5 (95,9) miljoner euro

Provisionsintäkter och provisionskostnader netto var 30,8 (27,5) miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i och med större kundmedel och förvaldade fondkapital.

Rörelsekostnaderna låg kvar på samma nivå som ifjol och uppgick till 17,8 (17,9) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 7,8 (7,2) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar sjönk till 10,0 (10,7) miljoner euro. Antalet anställda inom Kapitalförvaltningstjänster 31.12.2020: 81 (78).

Livförsäkringsverksamhetens tillgångar var i slutet av räkenskapsperioden 1 007,2 (31.12.2019: 936,6) miljoner euro. De fondan-knutna försäkringsbesparingarna uppgick till 856,6 (31.12.2020: 780,1) miljoner euro

Segmentet Kapitalförvaltningstjänsters balansräkning var 1 018,1 (946,7) miljoner euro.

Övriga funktioner

I övriga funktioner ingår Sparbanksförbundet anl, Sb-Hem Ab, Sparbankstjänster Ab och övriga bolag som konsolideras med Gruppen. Övriga funktioner bildar inte något segment som ska rapporteras.

Franchisingbolaget Sb-Hem Ab, som fokuserar på fastighetsförmedling, växte tydligt snabbare än bostadsmarknaden, då omsättningen ökade med cirka 25 procent och antalet affärer cirka 22 procent. På bostadsmarknaden ökade antalet bostadsaffärer som fastighetsmäklarna gjorde med cirka 0,5 procent. Antalet företag ökade med tre och antalet mäklare med cirka 20 jämfört med året innan. Sb-Hem Ab omfattade 36 företag och en egen enhet. Räknet i antalet verksamhetsställen och säljobjekt är kedjan den tredje största förmedlingskedjan i Finland.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

Sparbanksförbundet anl:s styrelse känner inte till omständigheter som väsentligt skulle påverka Sparbanksgruppens ekonomiska ställning tiden efter att bokslutet blev klart.

Utsikter för 2021

Utsikter inom verksamhetsmiljön

Coronaviruset bestämmer fortfarande utvecklingen i den globala ekonomin under 2021. Tack vare vaccinationerna ser det redan ljusare ut och restriktionerna kan hävas så småningom, i takt med att vaccinationerna avancerar. Det kommer visserligen att ta sin tid, eftersom det är frågan om en massiv logistisk operation. Å andra sidan kan nya, mer smittsamma mutationer av viruset leda till en snabb ökning i antalet smittor innan vaccinationerna ger någon betydande hjälp. Årets början präglas alltså av en kamp mellan nya smittor och vaccinationer.

Längre fram på året, då vaccinationerna framskrider, kan restriktionerna dock hävas efter hand. Detta torde ske vid olika tider i olika länder. Den ekonomiska återhämtningen kan börja på allvar under den senare hälften av året, och den kan vara snabb. Konsumenternas sparandegrad har ökat runtom i världen, vilket innebär att konsumenterna har tillgång till pengar och detta möjliggör en snabb spurt i ekonomin när coronaepidemien lättar.

Den finanspolitiska stimulansen fortsätter under 2021. Till exempel kommer USA:s nya president Biden att driva igenom ett massivt stimulanspaket, även om det fortfarande är oklart hur en stor del av det ska finansieras. I Europa kommer man att börja använda pengarna i stimulanspaketet och dessutom kommer enskilda länder att fortsätta stimulansen vid behov. Efter hand kommer fokus dock att skifta mot en normalisering av den ekonomiska politiken. Även centralbankernas penningpolitik förblir stimulerande och räntorna är låga. När återhämtningen startar kommer diskussionen om en nedkörning av inköpsprogrammen att börja, vilket kan orsaka nervositet på marknaden.

År 2021 kommer att bli tudelat: i början av året lider ekonomin fortfarande av coronakrisen, men under slutet av året startar återhämtningen på allvar. Kina är fortfarande drivkraften för tillväxt, och landets ekonomi väntas växa i en takt på upp till 8-10 %. Tillväxtprognoserna för USA och Europa är cirka 5 %.

Även Finlands ekonomi återhämtar sig från svackan orsakad av coronaviruset. Sparbanksgruppens tillväxtprognos för år 2021 är 2,5 %. Den ekonomiska tillväxten i Finland kommer att bli mindre än i många andra länder, eftersom också nedgången år 2020 var mindre. Under början av året tampas vi ännu med coronaviruset, men under den senare hälften av året kan återhämtningen börja på allvar.

Konsumenterna har besparingar som börjar användas när epidemiläget lättar. Detta möjliggör en snabb återhämtning inom privat konsumtion. Arbetslösheten kommer att öka något under början av året, tills den börjar minska i slutet av året när återhämtningen väl har börjat.

Även företagets förtroende stiger från bottensiffrorna. När återhämtningen tagit fart, kommer detta att synas särskilt inom servicesektorn som inte utnyttjats till fullo på grund av coronaviruset. Industrins orderingång började öka något redan i slutet av 2020 efter flera månaders nedgång, och de europeiska industriföretagens förtroende har legat kvar på en god nivå. Detta betyder att även industrins utsikter är tämligen goda. Nyckeln till detta är att en global återhämtning börjar och att vaccinationerna avancerar.

Under 2020 var antalet konkurser i Finland till och med mindre än normalt, vilket beror på en tillfällig ändring i konkurslagstift-

ningen. När lagändringen upphör kommer vi sannolikt att se en tillfällig uppgång i antalet konkurser. Coronakrisen har eventuellt också startat en större strukturomvandling inom företagssektorn, men i detta skede är det fortfarande svårt att uppskatta vilken inverkan den kommer att få.

De största riskerna är fortfarande förknippade med epidemiläget. Om till exempel nya, farligare mutationer av viruset uppstår, vaccinationerna framskrider långsamt eller om det uppstår allvarliga biverkningar, kan det ekonomiska läget försämrast snabbt. Om återhämtningen i den globala ekonomin dröjer, kommer detta att återspeglas även i Finlands ekonomiska utsikter. Även en kris på finansmarknaden kunde leda till en försämrad realekonomi.

Utsikter för affärsverksamheten

Den låga nivån på marknadsräntorna gör det fortfarande krävande att nå resultat under 2021. Den låga räntenivån äventyrar dock inte Sparbanksgruppens resultatförmåga eller soliditet.

Sparbanksgruppen är solid och gruppens affärsverksamhet är har en relativt låg risknivå.

Under 2021 kommer fokus för Sparbanksgruppens affärsverksamhet fortfarande att vara en förbättrad konkurrenskraft för Sparbanksgruppen och genomförande av en kundorienterad strategi. Sparbankerna har goda förutsättningar för detta. Gruppens mål för 2021 är att allt fler kunder ska koncentrera sina bankärenden till Sparbanken.

Ytterligare information lämnas av:

Verkställande direktör, Tomi Närhinen
tfn. 040 724 3896

Bokslutskommunikén är reviderad.

Meddelanden och annan företagsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats

www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen

Formler för beräkning av nyckeltal:

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

Alternativa nyckeltal

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (European Securities and Markets Authority, ESMA) anvisningar om alternativa nyckeltal trädde i kraft 3.7.2016. Med alternativa nyckeltal avses ett ekonomiskt nyckeltal som beskriver en historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde och som är ett annat ekonomiskt nyckeltal än de som definierats eller angivits i IFRS-normerna. Alternativa nyckeltal presenteras för att beskriva affärsverksamhetens ekonomiska utveckling och förbättra jämförbarheten mellan olika rapporteringsperioder.

Sparbanksgruppen använder inga alternativa nyckeltal som inte kan härledas från uppgifterna i halvårsrapporten och inga förändringar har ägt rum i nyckeltalen.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Sparbanksgruppens resultaträkning

(1 000 euro)	NOT	1-12/2020	1-12/2019
Ränteintäkter		183 038	186 650
Räntekostnader		-22 071	-31 031
Räntenetto	4	160 967	155 619
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	99 742	90 334
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	19 569	36 668
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	18 335	15 426
Övriga rörelseintäkter	8	7 974	23 349
Rörelseintäkter totalt		306 588	321 395
Personalkostnader		-89 510	-87 228
Övriga rörelsekostnader		-110 046	-111 569
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-20 601	-20 347
Rörelsekostnader totalt		-220 157	-219 145
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	9	-19 760	-8 379
Andel av intresseföretagens resultat		70	936
Resultat före skatt		66 740	94 807
Inkomstskatter		-14 648	-20 675
Räkenskapsperiodens resultat		52 092	74 132
Fördelning:			
Resultat hänförligt till ägarna		51 280	72 949
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		812	1 183
Totalt		52 092	74 132

Sparbanksgruppens totalresultat

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Räkenskapsperiodens resultat	52 092	74 132
Övriga poster i totalresultatet		
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-724	-908
Totalt	-724	-908
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Muuntoerot		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	-1 543	18 123
Säkring av kassaflöde	-451	-301
Totalt	-1 994	17 823
Räkenskapsperiodens totalresultat	49 375	91 048
Fördelning:		
Resultat hänförligt till ägarna	48 387	87 172
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	988	3 875
Totalt	49 375	91 048

Sparbanksgruppens balansräkning

(1 000 euro)	NOT	31.12.2020	31.12.2019
Tillgångar			
Kontanta medel		1 183 519	680 411
Lån och fordringar på kreditinstitut	11	109 060	110 450
Lån och fordringar på kunder	11	9 283 660	8 906 493
Derivatinstrument	12	76 438	68 697
Investeringsstillgångar	13	1 159 201	1 140 782
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	14	1 022 561	951 962
Placeringar i intressebolag		300	231
Materiella tillgångar		52 151	57 956
Immateriella tillgångar		38 709	37 462
Skattefordringar		10 792	3 873
Övriga tillgångar		160 670	50 790
Tillgångar totalt		13 097 063	12 009 105
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			3 909
Skulder till kreditinstitut	15	389 879	242 010
Skulder till kunder	15	7 778 931	6 804 436
Derivatinstrument	12	570	3 835
Emitterade skuldebrev	16	2 626 632	2 755 856
Skulder för livförsäkringsrörelse	17	957 174	892 648
Efterställda skulder		29 220	51 104
Skatteskulder		73 933	59 955
Avsättningar och övriga skulder		85 015	77 241
Skulder totalt		11 941 354	10 890 995
Eget kapital			
Grundkapital		25 236	20 339
Grundfond		32 452	34 452
Fonder		270 056	232 906
Akkumulerade vinstmedel		826 526	802 073
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 154 271	1 089 770
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 438	28 621
Eget kapital totalt		1 155 709	1 118 391
Skulder och eget kapital totalt		13 097 063	12 009 386

Sparbanksgruppens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Kassaflöde från rörelsen		
Räkenskapsperiodens resultat	52 092	74 132
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	55 622	152 196
Betalda inkomstskatter	-10 091	-8 240
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	97 623	218 089
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-10 706	6 986
Lån och fordringar på kreditinstitut	-43 023	8 825
Lån och fordringar på kunder	30 230	-423 090
Investeringsstillgångar, till verkligt värde via övrigt tottaresultat	-3 895	-40 398
Investeringsstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	-376 343	4 908
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-1 570	-110 482
Övriga tillgångar	-109 367	16 749
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	962 640	234 463
Skulder till kreditinstitut	125 471	16 079
Skulder till kunder	967 275	-139 393
Emitterade skuldebrev	-134 820	262 414
Skulder för livförsäkringsrörelse	-776	90 852
Övriga skulder	5 490	4 511
Kassaflöde från rörelsen totalt	545 591	-83 950
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-18 189	-32 676
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	1 993	69
Kassaflöde från investeringar totalt	-16 196	-32 607
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, ökning	2 710	
Efterställda skulder, minskningar	-24 594	-21 695
Vinstutdelning	-1 704	-1 692
Övriga minskningar av kapitalet	-10 278	
Övriga	-3 870	
Kassaflöde från finansiering totalt	-37 736	-23 388
Förändring av likvida medel	491 659	-139 944
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	721 950	861 894
Likvida medel i slutet av räkenskapsperioden	1 213 609	721 950

Likvida medel består av följande poster:

Kontanta medel	1 183 519	680 411
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	30 090	41 539
Likvida medel totalt	1 213 609	721 950
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	19 760	5 294
Förändringar i verkligt värde	-16 689	253
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	24 609	18 539
Intressebolagens resultateffekt	-70	-936
Livförsäkringsrörelsens justeringar	5 433	108 372
Andra justeringar	7 433	
Realiserade vinster och förluster på förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	497	
Inkomstskatter	14 648	20 675
Totalt	55 622	152 196
Erhållna räntor	190 723	197 946
Betalda räntor	31 783	41 795
Erhållen utdelning	4 255	6 728

Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital

(1 000 euro)	Grundkapital	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Grundfond	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkring-sinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Spar-banksgrup-pens ägares andel totalt	Ägare utan bestämman-de inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2019	20 338	34 475	60 354	-2 858	2 552	69 760	85 483	249 766	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									72 949	72 949	1 486	74 436
Övrigt totalresultat				16 990	-301			16 690	-908	15 782	2 367	18 149
Totalresultat totalt				16 990	-301			16 690	72 042	88 732	3 854	92 585
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 861	-1 861		-1 861
Övriga förändringar	1	-23				456	470	904	-1 821	-918	-203	-1 121
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									-7	-7		-7
Eget kapital totalt 31.12.2019	20 339	34 452	60 354	14 133	2 252	70 216	85 953	267 359	802 114	1 089 812	28 579	1 118 391
Eget kapital 1.1.2020	20 339	34 452	60 354	14 133	2 252	70 216	85 953	267 359	802 114	1 089 812	28 579	1 118 391
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									51 280	51 280	1 136	52 416
Övrigt totalresultat				3 729	-451			3 278	-724	2 554	-148	2 405
Totalresultat totalt				3 729	-451			3 278	50 557	53 834	988	54 822
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 702	-1 702	-99	-1 801
Överföringar mellan poster	4 897		27 651			-17 249	-11 829	3 470	-3 168	302		302
Övriga förändringar		-2 000	39 667			-4 380	12	33 298	-48 004	-14 706		-14 705
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									26 730		-28 030	-1 300
Eget kapital totalt 31.12.2020	25 236	32 452	127 672	17 862	1 801	48 586	74 136	307 406	826 526	1 127 540	1 438	1 155 709

REDOVISNINGSPRINCIPER

NOT 1: BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfattande. Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retailbanking, särskilt dagliga ärenden, tjänster för sparande och placeringar samt lånande. Produkt- och tjänst-urvalet kompletteras av finansbranschens övriga tjänster och produkter som produceras tillsammans med de produktbolag som hör till Sparbanksgruppen. De produkt- och tjänstebolag som ägs av medlemssparbankerna stöder och främjar sparbanksgruppens affärsverksamhet antingen genom de produkter de ansvarar för eller den centraliserade tjänsteproduktionen. Sparbanksgruppens mest betydande produktbolag är Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbanktjänster Ab och Sb-Hem Ab.

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 18 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 Sparbanksgruppen också hör andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab. Sparbanksgruppen bildar inte en koncern eller en i kreditinstitutslagen avsedd finansiell företagsgrupp eftersom Sparbanksförbundet anl och dess medlemssparbanker inte har ett sådant bestämmande inflytande gentemot varandra som avses i de allmänna koncernredovisningsprinciperna, vilket betyder att ett moderföretag inte kan utses för Sparbanksgruppen.

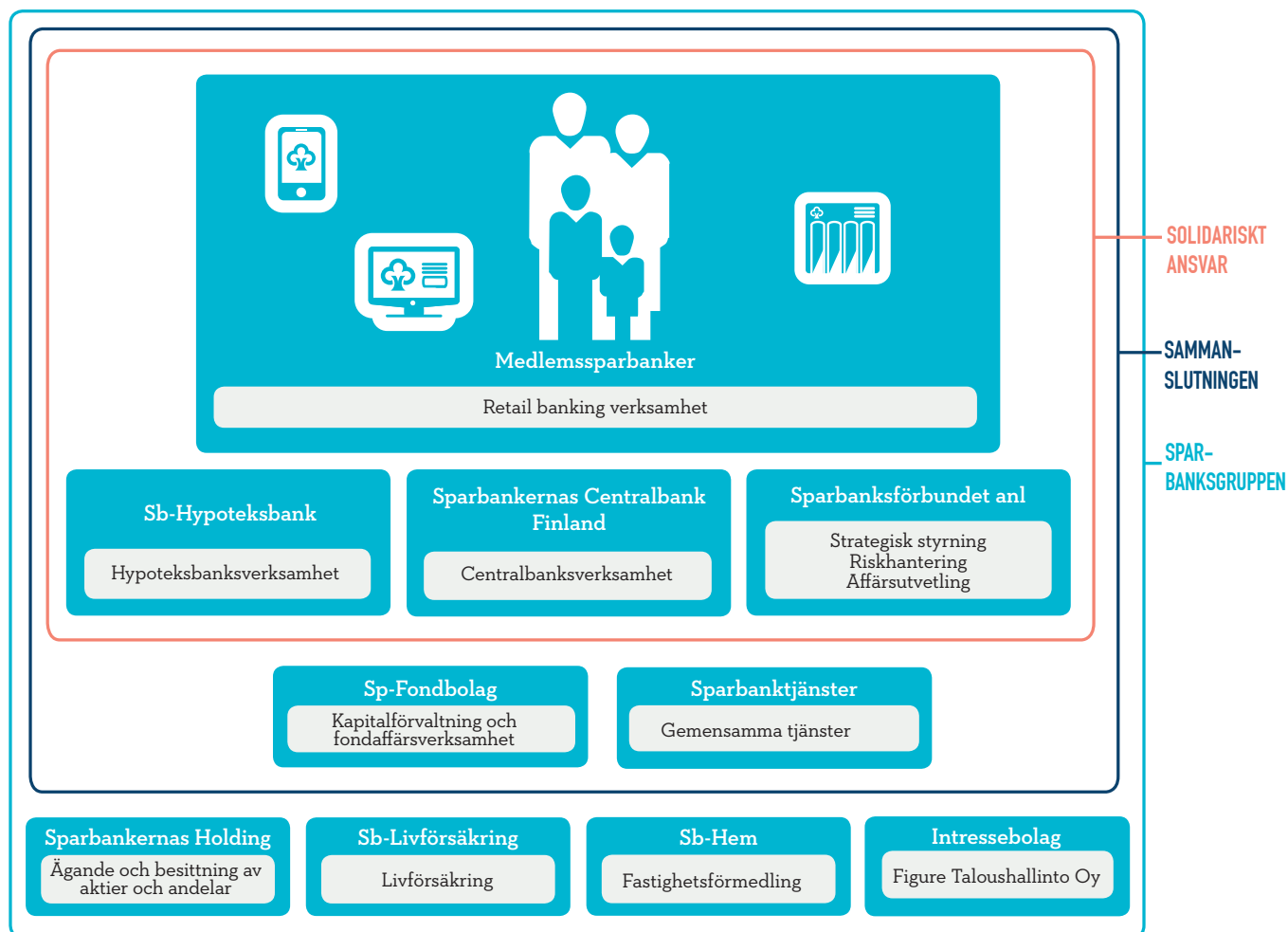
Under räkenskapsperioden genomfördes två fusioner mellan sparbankerna. Huittisten Säästöpankki fusionerades med Aito Säästöpankki och Sysmän Säästöpankki fusionerades med Helmi Säästöpankki. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 20 till 18. Nämnade ändringar har varit Sparbanksgruppens interna och arrangemangen har därför ingen effekt för Sparbanksgruppens resultat.

Sparbanksgruppen förvärvade 6.11.2020 i enlighet med det tidigare meddelandet Oma Sparbank Abp:s samtliga aktier i Nooa Sparbank Ab, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbankernas Holding Ab och Sparbankernas Centralbank Finland Abp. Förvärvet av minoritetsandelar hade ingen inverkan på Sparbanksgruppens resultat.



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

Strukturen för Sparbanksgruppen



Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och interna kontroll. I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms att centralinstitutet för Sparbankernas sammanslutning Sparbanksförbundet anl ska upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl ansvarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas för den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. Alla företag som ingår i bokslutet finns förtecknade i not 42. Alla siffror nedan är Sparbanksgruppens siffror om inte annat anges.

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

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

Sparbanksförbundet anl:s styrelse godkände den 15 februari 2021 Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut för den räkenskapsperiod som slutade 31 december 2020 och bokslutet ges andelslagets stämma för kännedom den 11 mars 2021.

NOT 2: REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt

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

Bokslutskommunikén 1.1-31.12.2020 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är till väsentliga delar samma som i bokslutet för år 2019. De iakttagna bokslutsprinciperna ingår i sin helhet i noterna till bokslutet för år 2019.

Bokslutskommunikén är reviderad.

Sparbanksgruppens bokslut upprättas i euro som är gruppens bokförings- och verksamhetsvaluta.

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.

Gruppens centrala uppskattningar gäller framtiden och de centrala osäkerhetsfaktorerna i anslutning till balansdagens uppskattningar och de är förknippade med fastställandet av verkligt värde, nedskrivningar av finansiella tillgångar, fastställande av den skuld som orsakas av livförsäkringsavtal, redovisning av uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster samt pensionsförpliktelsernas nuvärde.

Den viktigaste osäkerhetsfaktorn som påverkar ledningens uppskattningar i bokslutet 31.12.2020 har varit det rådande coronaviruspandemiläget (COVID-19). Betydande osäkerheter är förknippade med bedömningen av coronaviruspandemins ekonomiska konsekvenser, vilket särskilt påverkar bestämningen av de förväntade kreditförlusterna av finansiella tillgångar.

Bestämningen 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. Den exceptionella osäkerhet om ekonomins framtida utveckling som varit rådande under räkenskapsperioden och den försämrade prognostiseringsförmågan i de makroekonomiska prognosmodellerna har gett ledningens omdöme och uppskattningar en större betydelse.

De justeringar som baserar sig på ledningens omdöme vid bokslutstidpunkten 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.
- En förändring i kreditrisken hos motparten i fordran, vilken beror på faktorer, som pandemirelaterade begränsningar som påverkar affärsverksamheten eller sysselsättningen, vilka inte ingår i beräkningsmodellen.

Enligt en analys av kreditstocken har Sparbanksgruppen inga betydande branschspecifika riskkoncentrationer, för vars del den förväntade kreditförlust som modellerna producerat skulle behöva ökas med en justering baserat på ledningens omdöme. Vid granskningen av kreditstockens kvalitet har särskild vikt fästs vid fordringar som upptas i fas 2 samt vid antalet beviljade amorteringsfriheter, hur ofta de upprepas och hur de är inriktade. Amorteringsfriheterna som beviljades under våren har i regel upphört i september-oktober och en betydande del av dem har inte fortsatt. Antalet justerade lånevillkor har förblivit stabilt.

Sparbanksgruppen har uppdaterat de makroekonomiska scenarier som används i kalkylmodellerna för förväntade kreditförluster i november. De makroekonomiska variabelerna som används i scenarierna eller viktningarna för de olika scenarierna ändrades inte.

Nya och ändrade standarder som tillämpats under räkenskapsperioden

Sparbanksgruppen har från början av år 2020 tillämpat följande nya och ändrade standarder som har trätt i kraft:

Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards* (tillämpas för räkenskapsår som inleds 1 januari 2020 eller senare)

Det förnyade ramverket samlar det tänkande som IASB använt i de standarder som tagits i bruk de senaste åren. Det begreppsliga ramverket tjänar i huvudsak som IASB:s redskap i utvecklingen av standarderna samt stöder IFRS Interpretations Committee i tolkningen av standarderna. Ramverket upphäver inte kraven i de enskilda IFRS-standarderna. Standardändringar har inte haft

någon betydande inverkan på Sparbanks-gruppens bokslut.

Ändringar i IFRS 3 Definition of a Business* (tillämpas för räkenskapsår som inleds 1 januari 2020 eller senare)

Med ändringarna reducerades och förtydligades definitionen av rörelse. De tillåter också en förenklad be-dömning om man förvärvat en rörelse eller en grupp tillgångar. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Ändringar i IAS 1 och IAS 8 Definition of Material* (tillämpas för räkenskapsår som inleds 1 januari 2020 eller senare)

Ändringarna klargör definitionen av väsentlighet samt ger anvisningar om den. Dessutom har förklaringarna av definitionen förbättrats. Syftet med ändringarna är också att säkerställa att definitionen är konsekvent i alla IFRS-standarder. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering och IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar - Referensräntereform (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2020 eller senare)

Bakom ändringarna finns osäkerhetsfaktorer som hänför sig till beredningen och införandet av referensvärdesförordningen för referensräntor (den s.k. IBOR-reformen). Ändringarna gör det lättare att uppfylla förutsättningarna för säkringsredovisning av finansiella instrument under perioden före referensräntereformen. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Ändringar i IFRS 16 Leasingavtal – hyreslättnader med anledning av Covid-19 (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.6.2020 eller senare)

Ändringen tillåter leasingtagarna att inte redovisa hyreslättnader som ändringar av hyresavtal, ifall lättnaderna är en direkt konsekvens av Covid-19-pandemin och de uppfyller vissa villkor. Sparbanksgruppen har inte tillämpat standardändringen i Sparbanksgruppens bokslut.

Nya och ändrade standarder och tolkningsuttalanden med framtida tillämpning

Sparbanksgruppen har ännu inte tillämpat följande nya och ändrade standarder och tolkningsuttalanden som utgetts av IASB. Koncernen kommer att börja tillämpa dessa när respektive standard eller tolkningsuttalande träder ikraft, eller om ikraftträdande-tidpunkten inte är räkenskapsperiodens första dag, fr.o.m. början av följande räkenskapsår.

* Bestämmelsen har inte godkänts för tillämpning i EU 31.12.2020

Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar, IFRS 4 Försäkringsavtal och IFRS 16 Försäkringsavtal* - Referensräntereform - Steg 2 (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2021 eller senare)

Ändringarna ger vägledning för tiden efter referensräntereformen när det gäller avtalsenliga penningflöden samt förändringar som skett i skyddsförhållandena, då förändringarna uttryckligen beror på att referensvärdeförordningen trätt i kraft (förändringar förorsakade av IBOR-reformen). Med hjälp av ändringarna styrs bolag mot att beskriva de effekter som reformens ikraftträdande orsakat i bokslutet.

Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar - Property, Plant and Equipment – Proceeds before Intended Use* (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2022 eller senare)

Enligt ändringen ska försäljningsintäkter för produkter som uppstått genom användning av en ofullbordad materiell tillgång redovisas via resultaträkningen.

Ändringar i IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar - Förlustbringande kontrakt - Costs of Fulfilling a Contract* (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2022 eller senare)

Med hjälp av ändringarna klargörs att när en avsättning gällande ett förlustbringande kontrakt redovisas utifrån de utgifter som oundvikligen orsakas, ska dessa utgifter förutom de direkta extra utgifterna även inkludera en allokerad andel av andra direkta utgifter.

Årliga förbättringar av IFRS-standarderna, förbättrings cyklern 2018-2020* (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2022 eller senare).

Små och mindre bräds-kande ändringar som görs i standarderna via Annual Improvements-processen sammanställs som en helhet och genomförs en gång per år. Ändringarna tydliggör följande standarder:

- IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas - Subsidiary as a first-time adopter: Ett dotterbolag som tillämpar IFRS första gången senare än moderbolaget kan besluta att värdera de upplupna omräkningsdifferenserna till samma belopp som i koncernbokslutet.
- IFRS 9 Finansiella instrument - Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities: Ändringen klargör 10-procentstestet för borttagning från balansräkningen i fråga om ersättningar så, att när betalda ersättningar med avdrag för erhållna ersättningar bestäms, inkluderar låntagaren endast ersättningar som betalats eller erhållits mellan låntagaren och långivaren, inklusive ersättningar som låntagaren eller långivaren betalt eller erhållit för andras räkning.
- IFRS 16 Leasingavtal, exempel 13: Ändringen tar bort betalningar som hyresvärden erlagt för renovering av hyrda lokaler från exemplet, eftersom exemplet är ottydligt i fråga om varför dessa betalningar inte utgör ett incitament.
- IAS 41 Jord- och skogsbruk - Taxation in fair value measurements: Ändringen tar bort kravet i IAS 41, enligt vilket företaget inte beaktar penningflöden orsakade av beskattning då verkligt värde bestäms.

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter - Classification of Liabilities as Current or Non-current * (Gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten)

Syftet med ändringarna är att harmonisera tillämpningen av IAS 1 samt tydliggöra klassificeringen av skulder i kort- och långfristiga skulder.

IFRS 17 Försäkringsavtal* (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare).

Den nya standarden gäller försäkringsavtal och hjälper placerare och andra aktörer att bättre förstå försäkrarnas riskexponering samt deras lönsamhet och ekonomiska ställning. Denna standard ersätter standarden IFRS 4. I Sparbanksgruppen omfattas Sö-Liv-försäkring Ab:s försäkringsavtal av IFRS 17. Förberedelserna för de förändringar som den nya standarden medför har inletts.

PERIODENS RESULTAT

NOT 3: SEGMENTINFORMATION

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

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

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

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

I kapitalförvaltningstjänster ingår Sp-Fondbolag Ab samt Sb-Livförsäkring Ab. Sp-Fondbolag bedriver förvaltning av placeringsfonder samt kapitalförvaltning. Sb-Livförsäkring Ab bedriver livförsäkringsverksamhet. De Kapitalförvaltningstjänsters mest betydande intäktsposter är provisionsintäkter, premieinkomst samt intäkter från placeringsverksamheten. De mest betydande kostnads-posterna är provisionskostnader, ersättningskostnader, personalkostnader och övriga rörelsekostnader.

Segmentrapporteringen upprättas på grundval av Sparbanksgruppens redovisningsprinciper.

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

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

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



Resultaträkning 2020 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	161 153	-131	161 022
Provisionsintäkter och -kostnader	68 690	30 806	99 497
Nettointäkter från placeringsverksamhet	19 576	-398	19 178
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		18 335	18 335
Övriga rörelseintäkter	8 102	118	8 220
Rörelseintäkter totalt	257 521	48 731	306 252
Personalkostnader	-61 429	-7 761	-69 190
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-140 886	-10 047	-150 933
Rörelsekostnader totalt	-202 314	-17 808	-220 123
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-19 775		-19 775
Resultat före skatt	35 431	30 923	66 354
Inkomstskatter	-8 339	-6 145	-14 484
Resultat	27 092	24 777	51 870
Balansräkning 2020			
Kontanta medel	1 183 519		1 183 519
Lån och fordringar på kreditinstitut	109 060		109 060
Lån och fordringar på kunder	9 284 085		9 284 085
Derivatinstrument	76 438		76 438
Investeringstillgångar	1 423 097		1 423 097
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 007 198	1 007 198
Övriga tillgångar	253 577	11 578	265 155
Tillgångar totalt	12 329 776	1 018 776	13 348 552
Skulder till kreditinstitut	389 890		389 890
Skulder till kunder	7 783 609		7 783 609
Derivatinstrument	570		570
Emitterade skuldebrev	2 626 632		2 626 632
Skulder för livförsäkringsrörelse		960 690	960 690
Efterställda skulder	29 136		29 136
Övriga skulder	133 231	15 976	149 207
Skulder totalt	10 963 068	976 667	11 939 734
Personalantal i slutet av år	1 000	81	1 081

Avstämningar (1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Intäkter		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	306 252	312 340
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner**	336	9 055
Sparbanksgruppens intäkter totalt	306 588	321 395
Resultat		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	51 870	67 434
Icke allokerade poster**	223	6 698
Sparbanksgruppens resultat totalt	52 092	74 132
	31.12.2020	31.12.2019
Tillgångar		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	13 348 552	12 009 105
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner	-251 489	
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	13 097 063	12 009 105
Skulder		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	11 939 734	10 890 413
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	1 620	301
Sparbanksgruppens skulder totalt	11 941 354	10 890 714

Resultaträkning 2019 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	155 784	-138	155 646
Provisionsintäkter och -kostnader	62 616	27 556	90 172
Nettointäkter från placeringsverksamhet	39 733	-386	39 347
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		15 426	15 426
Övriga rörelseintäkter	11 675	73	11 749
Rörelseintäkter totalt	269 808	42 532	312 340
Personalkostnader	-63 992	-7 208	-71 200
Övriga rörelsekostnader	-136 996	-10 670	-147 666
Rörelsekostnader totalt	-200 988	-17 878	-218 866
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-8 364		-8 364
Resultat före skatt	60 457	24 653	85 110
Inkomstskatter	-15 447	-2 229	-17 676
Resultat	45 010	22 425	67 434
Balansräkning 2019			
Kontanta medel	683 111		683 111
Lån och fordringar på kreditinstitut	112 675		112 675
Lån och fordringar på kunder	8 908 907		8 908 907
Derivatinstrument	68 697		68 697
Investeringstillgångar	1 173 523		1 173 523
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		936 577	936 577
Övriga tillgångar	131 948	10 117	142 065
Tillgångar totalt	11 078 860	946 694	12 025 554
Skulder till kreditinstitut	242 010		242 010
Skulder till kunder	6 814 138		6 814 138
Derivatinstrument	3 835		3 835
Emitterade skuldebrev	2 809 624		2 809 624
Skulder för livförsäkringsrörelse	-6 199	903 793	897 595
Efterställda skulder	51 020		51 020
Övriga skulder	69 126	3 065	72 191
Skulder totalt	9 983 555	906 858	10 890 413
Personalantal i slutet av år	1 044	78	1 122

NOT 4: RÄNTENETTO

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Ränteintäkter		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	4 064	3 973
Lån och fordringar på kreditinstitut	324	450
Lån och fordringar på kunder	144 766	143 840
Fordringsbevis	8 420	11 166
Derivatinstrument		
Skyddande	23 349	25 477
Övriga	2 115	1 744
Totalt	183 038	186 650
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-3 640	-4 067
Skulder till kunder	-6 880	-10 954
Derivatinstrument		
Skyddande	-1 325	-2 380
Emitterande skuldebrev	-9 006	-11 658
Efterställda skulder	-873	-1 532
Övriga	-347	-439
Totalt	-22 071	-31 031
Räntenetto	160 967	155 619

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER, NETTO

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	18 924	21 268
Insättningar	275	328
Betalningsrörelse	44 818	37 994
Värdepappersförmedling	1 373	1 172
Fonder	30 818	27 384
Kapitalförvaltning	530	501
Juridiska uppdrag	4 035	3 934
Förvarsavgifter för värdepapper	1 881	1 592
Förmedling av försäkringar	1 544	1 612
Garantier	2 018	1 918
Övriga	2 807	2 906
Totalt	109 022	100 608
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-3 458	-3 398
Värdepapper	-408	-858
Fonder		-40
Kapitalförvaltning	-792	-772
Övriga*	-4 621	-5 206
Totalt	-9 280	-10 274
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	99 742	90 334

* av vilka mest betydande är kostnaderna för sam användningen av bankautomater 2 408 tusen euro (2 441 tusen euro).

NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	245	-75
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	991	1 622
Fordringsbevis totalt	1 236	1 546
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	19	82
Aktier och andelar totalt	19	82
Totalt	1 255	1 629
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	89	207
Värderingsvinster och -förluster	-1 261	1 555
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	3 685	3 329
Realisationsvinster och -förluster	17	697
Värderingsvinster och -förluster	15 389	32 026
Nettointäkter från valutaverksamhet	-193	38
Derivatinstrument*)	-101	65
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	14 174	17 065
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	-11 531	-17 478
Totalt	20 268	37 505
* Innehåller -83 (-60) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflöde.		
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyses- och utdelningsintäkter	6 692	6 768
Realisationsvinster och -förluster	497	492
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	74	105
Vederlags- och skötselkostnader	-5 097	-5 151
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-4 008	-4 641
Hyeskostnader för förvaltningsfastigheter	-112	-40
Totalt	-1 955	-2 467
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	19 569	36 668

NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Premieinkomst		
Sparbanksgruppens andel	105 238	102 604
Återförsäkrarnas andel	-826	-666
Nettointäkter från placeringsverksamheten*	58 915	99 818
Ersättningskostnader		
Utbetalda ersättningar	-77 633	-94 687
Förändring i ersättningsansvar	1 167	-1 243
Förändring i försäkringsskuld		
Förändring i premieansvar	-66 482	-88 306
Övriga	-2 044	-2 095
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt	18 335	15 426
*Nettointäkter från placeringsverksamhet	1-12/2020	1-12/2019
Räntenetto	36	95
Utdelningsintäkter	552	472
Realiserade försäljningsvinster och -förluster	133	26
Orealiserade värdeändringar	59 927	97 400
Övriga placeringar	213	343
Nettointäkter från valutaverksamhet	-375	-11
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	-1 571	1 493
Totalt	58 915	99 818

NOT 8: ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

(1 000 euro)	1-12/2020	1-12/2019
Hyses- och utdelningsintäkter från fastigheter i eget bruk	-8	132
Realisationsvinster på fastigheter i eget bruk	86	397
Bankverksamhetens övriga intäkter*	6 548	21 909
Övriga	1 348	912
Övriga rörelseintäkter	7 974	23 349

*De största posterna i jämförelseperioden utgörs av vinst från försäljning av innehav av aktierna i Oy Samling Ab 12 miljoner euro.

NOT 9: NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar 31.12.2020				
Investeringstillgångar	632 984	4 200	4 000	641 184
Lån och fordringar	8 569 101	577 336	203 129	9 349 566
Poster utanför balansräkningen	599 029	21 986	4 500	625 514
Totalt	9 801 113	599 321	211 629	10 616 264

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar 31.12.2019				
Förvaltningsfastigheter	676 749	1 500	210	678 459
Lån och fordringar	8 073 404	694 343	207 469	8 975 216
Poster utanför balansräkningen	557 131	20 782	1 640	579 553
Totalt	9 307 283	715 125	209 320	10 233 228

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2020	5 764	3 674	28 609	38 048
Överföringar till nivå 1	289	-1 129	-56	-896
Överföringar till nivå 2	-209	1 356	-441	706
Överföringar till nivå 3	-1 054	-730	7 174	5 390
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 709	294	936	2 940
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-677	-514	-2 394	-3 585
Konstaterade kreditförluster			-7 985	-7 985
Återvinning av konstaterade kreditförluster			282	282
Ändring i kreditrisk	-911	-187	6 045	4 948
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	1 267	25	2 602	3 893
ECL nettoförändring				5 692
Förväntade kreditförluster 31.12.2020	6 177	2 789	34 774	43 739

Förväntade kreditförluster (ECL), Investeringar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2020	1 775	1 200	107	3 081
Överföringar till nivå 2	-9	111		102
Överföringar till nivå 3	-7	-1 200	3 128	1 921
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	872		124	997
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-714		-107	-821
Ändring i kreditrisk	2 419			2 419
ECL nettoförändring				4 618
Förväntade kreditförluster 31.12.2020	4 336	111	3 253	7 699
Förväntade kreditförluster 31.12.2020 totalt				51 439
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2020 totalt				10 310

Coronaviruspandemin (COVID-19)

Sparbanksgruppen har erbjudit sina kunder möjlighet till amorteringsfrihet och som en följd av coronaviruspandemin ökade antalet beviljade amorteringsfriheter betydligt under räkenskapsperiodens första hälft. Den genomsnittliga längden på beviljade amorteringsfriheter var 7 månader och en betydande del av de amorteringsfriheter som förföll under den senare hälften av året fortsattes inte. Vid räkenskapsperiodens utgång omfattade amorteringsfriheten 22 procent av lånestocken (12/19: 20 %) och 2,0 miljarder euro (12/19: 1,8 miljarder euro), vilket motsvarar jämförelseperiodens nivå. Beviljad amorteringsfrihet tolkas som en betydande ökning av kreditrisken, och gör att ett avtal i ECL fas 1 flyttas till ECL fas 2, om amorteringsfriheten uppfyller kriterierna för justering av lånevillkor. Antalet justerade lånevillkor ökade betydligt under den första hälften av året och uppgick vid tidpunkten för bokslutet till 208,9 (31.12.2019 23,8) miljoner euro.

I beräkningen av förväntade kreditförluster i kreditstocken (lån och fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen) inkluderas framtidsinriktad information genom att vid beräkningen använda fyra olika ekonomiscenarier, vilka baserar sig på makroekonomiska prognoser som Sparbanksgruppens chefsekonom gjort upp. Scenarierna som används vid beräkningen och deras viktningar är: optimistisk 40 %, grundläggande 50 %, måttlig recession 8 % och djup recession 2 %. Prognoshorisonten för de ekonomiska scenarier som används vid ECL-beräkningen är tre år, varefter värdet på de makroekonomiska faktorer antas förbli stabila och motsvara värdet under prognosperiodens tredje år. Coronaviruspandemin har beaktats i ECL-beräkningen genom att uppdatera de makroekonomiska faktorerna som används i scenarierna under räkenskapsperiodens sista kvartal. Nedan presenteras centrala makroekonomiska faktorer och deras prognostiserade värden under de kommande tre åren (variationsintervall för värden mellan olika scenarier).

	2021	2022	2023
- BNP-tillväxt	2,5% / -2,5%	1,3% / 1,0%	1,2% / 1,1%
- Investeringstillväxt	4,0% / -3,5%	1,5% / 3,0%	1,50 %
- Arbetslöshetsgrad	7,5% / 12,0%	7% / 11%	7,0% / 10%
- Inflation	1,0% / -1,5%	0% / 1,5%	1,8% / 0,5%
- Bostadspriser	1,0% / -4,0%	0% / 1,0%	1,5% / 0,5%

De försämrade ekonomiska utsikterna påverkade värdena i de variabler som används i scenariot och ökade beloppet av de förväntade kreditförlusterna i Sparbanksgruppen med 1,4 miljoner euro. Effekten av uppdateringen presenteras i flödeskalkylen ovan på raden "Parameterändringar i ECL-modellen".

Parameterändringar i ECL-modellen

Sparbanksgruppen har förkortat återhämtningstiden för avtal som upptas i fas 2 i ECL-beräkning (den tidsperiod under vilken avtalet oavbrutet ska uppfylla kriterierna i fas 1) från 12 till 3 månader. Dessutom har preciseringar gjorts i parametrarna EAD (exponeringens belopp vid fallissemangstidpunkten) och

LGD (det uppskattade beloppet av förlusten vid fallissemangstidpunkten) vid ECL-beräkning. Effekterna av ovan nämnda ändringar, liksom även av de årliga uppdateringarna av parametrar som används vid ECL-beräkning, presenteras i ECL-flödeskalkylen på raden "Parameterändringar i ECL-modellen".

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	5 209	5 374	24 563	35 146
Överföringar till nivå 1	395	-1 856	-58	-1 519
Överföringar till nivå 2	-262	1 303	-373	668
Överföringar till nivå 3	-267	-816	5 121	4 038
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 826	425	876	3 127
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-749	-646	-6 217	-7 612
Konstaterade kreditförluster			-547	-547
Ändring i kreditrisk	-384	-110	5 244	4 750
ECL nettoförändring				2 905
Förväntade kreditförluster 31.12.2019	5 768	3 674	28 609	38 050

Förväntade kreditförluster (ECL), Investeringstillgångar (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	1 686			1 686
Överföringar till nivå 2	-5	666		661
Överföringar till nivå 3	-9		167	158
Ökningar till följd av förvärv	586	534	3	1 123
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-378		-63	-441
Ändring i kreditrisk	-157			-157
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	-2			-2
Ändring i ECL, netto				1 341
Förväntade kreditförluster 31.12.2019	1 721	1 200	107	3 028
Förväntade kreditförluster 31.12.2019 totalt				41 078
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2019 totalt				4 246

TILLGÅNGAR

NOT 10: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

31.12.2020 (1 000 euro)	Upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Inga finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kontanta medel	13 491		1 170 028			1 183 519
Lån och fordringar på kreditinstitut	109 060					109 060
Lån och fordringar på kunder	9 282 311		1 350			9 283 660
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			2 637			2 637
varav säkring av verkligt värde			73 801			73 801
Investeringsstillgångar	7 692	685 635	426 959		38 915	1 159 201
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		157 983	859 567		5 011	1 022 561
Tillgångar totalt	9 412 553	843 619	2 534 342		43 926	12 834 440

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen						
Skulder till kreditinstitut				389 879		389 879
Skulder till kunder				7 778 931		7 778 931
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av verkligt värde			570			570
Emitterade skuldebrev				2 626 632		2 626 632
Skulder för livförsäkringsrörelse*			854 766	99 246	3 161	957 174
Efterställda skulder				29 220		29 220
Skulder totalt			855 337	10 923 908	3 161	11 782 406

* De poster som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen innehåller de investeringar och därtill hörande skulder som utgör täckning för fondanknutna avtal.

31.12.2019 (1 000 euro)	Upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulde upplupet anskaffnings värde	Inga finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kontanta medel	14 096		666 315			680 411
Lån och fordringar på kreditinstitut	110 450					110 450
Lån och fordringar på kunder	8 906 493		530			8 906 493
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			3 272			3 272
varav säkring av verkligt värde			65 425			65 425
Investeringsstillgångar	37 040	640 460	423 209		40 073	1 140 782
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		170 454	780 052		1 456	951 962
Tillgångar totalt	9 068 078	810 914	1 938 802		41 530	11 858 794

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			3 909			3 909
Skulder till kreditinstitut				242 010		242 010
Skulder till kunder				6 804 436		6 804 436
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av verkligt värde			3 835			3 835
Emitterade skuldebrev				2 755 856		2 755 856
Skulder för livförsäkringsrörelse*			778 993	109 619	4 036	892 648
Efterställda skulder				51 104		51 104
Skulder totalt			786 737	9 963 025	4 036	10 753 798

*De poster som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen innehåller de investeringar och därtill hörande skulder som utgör täckning för fondanknutna avtal.

NOT 11: LÅN OCH FORDRINGAR

31.12.2020 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	109 060		109 060
Totalt	109 060		109 060
Lån och fordringar på kunder			
Per produkt			
Använda kontokrediter	80 649	-1 994	78 655
Lån	8 671 111	-37 418	8 633 693
Räntestödslån	479 202	-1 305	477 898
Lån förmedlade av statens medel	167	-7	160
Kreditkort	93 834	-1 423	92 412
Garantifordringar	988	-145	843
Totalt	9 325 952	-42 292	9 283 660
Lån och fordringar totalt	9 435 012	-42 292	9 392 720

31.12.2019 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	110 450		110 450
Totalt	110 450		110 450
Lån och fordringar på kunder			
Per produkt			
Använda kontokrediter	87 126	-1 995	85 131
Lån	8 318 985	-32 165	8 286 820
Räntestödslån	435 804	-1 239	434 564
Lån förmedlade av statens medel	254	-18	236
Kreditkort	100 011	-1 294	98 717
Garantifordringar	1 118	-185	934
Övriga fordringar	91		91
Totalt	8 943 388	-36 895	8 906 493
Lån och fordringar totalt	9 053 838	-36 895	9 016 943

NOT 12: DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Sparbanksgruppen säkrar sin ränterisk mot ändringar i såväl verkligt värde som i kassaflödet och tillämpar säkringsredovisning på säkringsförhållanden. Säkringsobjekt för säkringen av verkligt värde är inlåning med fast ränta. Säkringsobjekt för säkring av kassaflöde är det framtida ränteflödet av utlåning med rörlig ränta.

En ändring av det verkliga värdet på derivat som säkrar verkligt värde redovisas i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Vid säkring av verkligt värde är också den säkrade posten värderad till verkligt värde medan säkringen pågår, fastän den annars skulle värderas till upplupet anskaffningsvärde. En ändring av det verkliga värdet av säkringsobjektet har redovi-

sats i balansräkningen som en justering av balansposten i fråga och i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Räntorna på säkrande derivatinstrument redovisas som ränteintäkter och räntekostnader i enlighet med deras art.

Den effektiva delen av en ändring av det verkliga värdet på derivat som säkrar kassaflöde redovisas justerade med de uppskjutna skatterna i fonden för säkringsinstrument i eget kapital. Den ineffektiva delen av en ändring av verkligt värde redovisas direkt i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Räntorna på säkrande derivatinstrument redovisas som ränteintäkter och räntekostnader i enlighet med deras art.

31.12.2020 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	566 020	719 000	1 028 000	2 313 020	73 801	570
Räntederivat	560 000	719 000	1 028 000		73 546	315
Äktie- och indexderivat	6 020				255	255
Säkring av kassaflöde	10 000	40 000			2 637	
Räntederivat	10 000	40 000			2 637	
Totalt	576 020	759 000	1 028 000	2 313 020	76 438	570

Derivat totalt	76 438	570
-----------------------	---------------	------------

Under perioden 1-12/2020 redovisades -451 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var -83 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Perioder, under vilka de säkrade kassaflödena väntas påverka resultatet är följande:

(1 000 euro)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Räntederivat	1 060	1 777		2 837
Totalt	1 060	1 777		2 837

31.12.2019 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	566 982	1 247 020	933 000	2 747 003	65 425	3 835
Räntederivat	535 000	1 241 000	933 000	2 709 000	62 681	1 090
Aktie- och indexderivat	31 982	6 020		38 003	2 744	2 744
Säkring av kassaflöde		50 000		50 000	3 272	
Räntederivat		50 000		50 000	3 272	
Totalt	566 982	1 297 020	933 000	2 797 003	68 697	3 835

Derivat totalt					68 697	3 835
-----------------------	--	--	--	--	---------------	--------------

Under perioden 1-12/2019 redovisades -376 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var 60 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Perioder, under vilka de säkrade kassaflödena väntas påverka resultatet är följande:

(1 000 euro)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Räntederivat	1 013	2 515		3 529
Totalt	1 013	2 515		3 529

NOT 13: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	682 367	639 344
Aktier och andelar	3 268	1 116
Totalt	685 635	640 460
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	24 452	41 405
Aktier och andelar	402 507	381 804
Totalt	426 959	423 209
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	7 745	37 451
Förväntade kreditförluster	-53	-412
Totalt	7 692	37 040
Förvaltningsfastigheter	38 915	40 073
Investeringstillgångar totalt	1 159 201	1 140 782

Erittely liikkeeseen laskijan noteerauksen perusteella

31.12.2020 (1 000 euro)	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Noterade				
Offentlig sektor	120 289	821	7 201	128 312
Övriga	561 869	398 629	100	960 598
Andra än noterade				
Övriga	3 477	27 509	338	31 324
Totalt	685 635	426 959	7 639	1 120 234

31.12.2019				
Noterade				
Offentlig sektor	218 983	361 054	35 640	615 676
Övriga	398 873	35 881		434 754
Andra än noterade				
Övriga	22 603	26 275	1 400	50 279
Totalt	640 460	423 209	37 040	1 100 709

NOT 14: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar		
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Placeringsfonder	515 183	449 394
Kapitalförvaltningsportföljer	133 699	132 781
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	207 693	197 876
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt	856 574	780 052
Övriga investeringar		
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	2 992	3 878
Totalt	2 992	3 878
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	1 245	2 075
Aktier och andelar	156 739	164 501
Totalt	157 983	166 576
Övriga investeringar totalt	160 976	170 454
Investeringar i livförsäkringsrörelse totalt	1 017 550	950 506
Övriga tillgångar		
Vakuutusmaksusaamiset	84	340
Övriga fordringar	4 686	723
Resultatregleringar	241	383
Totalt	5 011	1 446
Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt	1 022 561	951 952

Specifikation av skuldebrev, aktier och andelar samt derivat som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen inom livförsäkringen enligt notering och emittent

(1 000 euro)	31.12.2020			31.12.2019		
	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument
Noterade	2 992	856 574		3 878	780 052	
Övriga	2 992	856 574		3 878	780 052	
Totalt	2 992	856 574		3 878	780 052	

SKULDER

NOT 15: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Skulder till kreditinstitut		
Skulder till centralbanker	62 000	38 000
Skulder till kreditinstitut	327 879	204 010
Totalt	389 879	242 010
Skulder till kunder		
Insättningar	7 723 943	6 751 132
Övriga finansiella skulder	3 149	3 764
Ändring av inlåningens verkliga värde	51 839	49 539
Totalt	7 778 931	6 804 436
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	8 168 810	7 046 446

NOT 16: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	1 064 545	1 246 791
Säkerställda obligationer	1 496 153	1 495 065
Övriga		
Bankcertifikat	65 934	14 000
Totalt	2 626 632	2 755 856
Varav		
Med rörlig ränta	709 073	430 364
Med fast ränta	1 917 559	2 325 493
Totalt	2 626 632	2 755 856

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

NOT 17: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Skuld för icke-fondanknutna avtal		
Försäkringsavtal med garantiränta	99 246	109 619
Skuld för fondanknutna avtal		
Skuld för fondanknutna försäkringar	526 079	534 454
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	328 688	244 540
Komplettering i enlighet med förlustprövningen för ansvarsskulden		
Övriga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 450	2 571
Övriga	711	1 464
Skulder för livförsäkringsrörelse totalt	957 174	892 648

Ansvarsskulden har värderats enligt principerna för nationellt bokslut. Värderingsprinciperna beskrivs närmare i bokslutsprinciperna (not 2). I förlustprövningen för ansvarsskulden jämförs ansvarsskuldens tillräcklighet med ansvarsskulden enligt den interna modellen.

ÖVRIGA NOTER

NOT 18: VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

Värdering till verkligt värde

Finansiella instrument redovisas i Gruppens balansräkning till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. I redovisningsprinciperna i bokslutet beskrivs kategoriseringen av finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingssättet samt grunderna för värderingssätten och fastställandet av verkligt värde.

De finansiella instrumentens verkliga värden bestäms i första hand med hjälp av noteringar på offentligt noterade marknader eller marknadspriser som fås av tredje part. Om ingen marknadsnotering finns tillgänglig har balansposterna till största delen värderats genom att diskontera framtida kassaflöden med hjälp av bokslutsdagens marknadsräntor. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde. Också för insättningar som är betalbara på anfordran har det nominella värdet ansetts motsvara det verkliga värdet.

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

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

Hierarki för verkligt värde

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 samt övriga värdepapper och börsaktier och -derivat för vilka ett pris noteras offentligt.

Nivå 2 innehåller finansiella tillgångar för vilka ingen notering direkt från en aktiv marknad finns tillgänglig och vars verkliga värde fastställs med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller. Dessa grundar sig på antaganden som stöds av observerbar marknadsinformation såsom räntor eller priser som noterats för liknande instrument. Till den här gruppen hör bl.a. valuta- och räntederivat samt företags- och bankcertifikat.

Nivå 3 innehåller de finansiella tillgångar vars verkliga värde inte kan fås från en offentlig marknadsnotering eller med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller som grundar sig på observerbar marknadsinformation. Till nivå 3 räknas onoterade aktieinstrument, strukturerade placeringar samt övriga värdepapper för vilka det för tillfället inte går att få en bindande marknadsnotering. Ofta baserar sig det verkliga värdet på nivå 3 på en prisuppgift från tredje part.

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.

Överföringar mellan nivåerna 1 och 2 har inte förekommit under perioden 1.1-31.12.2020

31.12.2020	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 598 337	1 575 388		22 949	1 598 337
Kapitalförvaltningstjänster*	859 567	858 620		947	859 567
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	76 438		76 438		76 438
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	685 635	676 896	3 999	4 740	685 635
Kapitalförvaltningstjänster*	157 983	151 053		6 930	157 983
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	7 692	7 858			7 858
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 404 861		10 922 864		10 922 864
Finansiella tillgångar totalt	12 790 514	3 269 815	11 003 301	35 567	14 308 682
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	38 915			67 538	67 538
Totalt	38 915			67 538	67 538

* 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.

31.12.2020	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	854 766	854 766			854 766
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	570		570		570
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	10 824 662	2 579 940	7 278 230	769 983	10 628 152
Finansiella skulder totalt	11 679 998	3 434 706	7 278 800	769 983	11 483 489

* 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 till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2020	18 167	2 124	20 291
Nyanskaffningar	11 335		11 335
Försäljningar	-8 363	-1 140	-9 503
Förfallet under räkenskapsperioden	-62		-62
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	107	-27	80
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	455	-11	444
Överföringar från nivå 1 och 2	1 310		1 310
Bokfört värde 31.12.2020	22 949	947	23 896

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

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2020	3 920	11 557	15 477
Nyanskaffningar	1 062		1 062
Försäljningar	-1 422	-5 610	-7 031
Förfallet under perioden	5		5
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-11	716	705
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	196	268	464
Överföringar från nivå 1 och 2	990		990
Bokfört värde 31.12.2020	4 740	6 930	11 671

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse". 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
(1 000 euro)

31.12.2020	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	22 949	-735
Kapitalförvaltningstjänster	947	-24
Totalt	23 896	-760

Tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet, skulder	4 740	-7
Kapitalförvaltningstjänster	6 930	-1 040
Totalt	11 671	-1 046

Totalt	35 567	-1 806
---------------	---------------	---------------

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.

31.12.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 090 054	1 071 357		18 167	1 090 054
Kapitalförvaltningstjänster*	783 930	781 806		2 124	783 930
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	68 697		68 697		68 697
Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	640 460	634 542	1 997	3 920	640 460
Kapitalförvaltningstjänster*	166 576	155 020		11 557	166 576
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	37 040	37 131		400	37 531
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 030 509		11 639 928		11 639 928
Finansiella tillgångar totalt	11 817 265	2 680 389	11 710 621	36 168	14 427 175
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	40 073			64 610	64 610
Totalt	40 073			64 610	64 610

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

31.12.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	778 993	778 993			778 993
Övriga funktioner**	3 909	3 909			3 909
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	3 835		3 835		3 835
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	9 853 322	3 888 451	6 784 417	238 235	10 911 102
Finansiella skulder totalt	10 640 059	4 671 353	6 788 252	238 235	11 697 839

* 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 till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2019	20 531	692	21 223
Nyanskaffningar	3 344	970	4 313
Försäljningar	-5 521		-5 521
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	189		189
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	682	462	1 145
Överföringar till nivå 1 och 2	-1 251		-1 251
Bokfört värde 31.12.2019	18 167	2 124	20 291

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2019	5 347	10 899	16 245
Nyanskaffningar	1 160	4 193	5 352
Försäljningar	-921	-4 322	-5 244
Förfallet under perioden	-1 129		-1 129
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-740	26	-714
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-50	762	712
Överföringar från nivå 1 och 2	2 283		2 283
Överföringar till nivå 1 och 2	-2 028		-2 028
Bokfört värde 31.12.2019	3 920	11 557	15 222

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse". 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
(1 000 euro)

31.12.2019	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	18 167	-400
Kapitalförvaltningstjänster	2 124	-961
Totalt	20 291	-1 361
Tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet, skulder	3 920	-43
Kapitalförvaltningstjänster	11 557	-1 101
Totalt	15 477	-1 144
Totalt	35 768	-2 505

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.

NOT 19: KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

31.12.2020				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettosumma
Tillgångar							
Derivatinstrument				76 438		60 481	15 957
Totalt				76 438		60 481	15 957

Skulder							
Derivatinstrument				570		250	320
Totalt				570		250	320

31.12.2019				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettosumma
Tillgångar							
Derivatinstrument				68 697		51 721	16 975
Totalt				68 697		51 721	16 975

Skulder							
Derivatinstrument				3 835		1 870	1 965
Totalt				3 835		1 870	1 965

NOT 20: SÄKERHETER

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Lån *	2 059 487	1 881 238
Övriga	91 343	13 558
Ställda säkerheter totalt	2 150 830	1 894 796
Erhållna säkerheter		
Fastighetssäkerheter	8 804 193	8 463 899
Skuldebrev	96 654	35 911
Övriga	127 806	105 291
Erhållna säkerheter	49 179	54 736
Erhållna säkerheter totalt	9 077 832	8 659 838

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

NOT 21: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	31.12.2020	31.12.2019
Garantiansvar	71 247	70 833
Kreditlöften	647 056	639 816
Övriga	2 315	4 178
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	720 619	714 827

NOT 22: UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETSEN

Sparbanksförbundet anl:s styrelse har fastställt vilka som ingår i Sparbanksgruppens närstående krets. I Sparbanksgruppens närstående krets ingår de bolag och samfund som konsolideras i Gruppens bokslut, intressebolagen och de nyckelpersoner som hör till ledningen samt deras nära familjemedlemmar. Till närstående kretsen 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 Sparbanksgrup-

pens 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 närstående kretsen har beviljats med de villkor som tillämpas på motsvarande kundkrediter och garantier. Närståendetransaktionerna består i huvudsak av beviljande av lån, insättningar och garantier.

31.12.2020 (1 000 euro) Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsar- rangemang	Totalt
Tillgångar				
Krediter	5 009	2 667	2 227	9 903
Totalt	5 009	2 667	2 227	9 903
Skulder				
Insättningar	3 130	3 745	6 317	13 192
Övriga skulder	1 026	2 921	198	4 145
Skulder totalt	4 157	6 665	6 515	17 337
Åtaganden utanför balansräningen				
Kreditförbindelser	461	235	276	972
Totalt	461	235	276	972
Intäkter och kostnader 1-12/2018				
Ränteintäkter	36	46	34	116
räntekostnader	-4	-1	-1	-6
Försäkringspremieintäkter	217	162		379
Provisionsintäkter	4	6	2	12
Övriga kostnader			-4 764	-4 764
Totalt	253	213	-4 730	-4 264

*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.

(1 000 euro) Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning	2020	2019
Ersättningar efter avslutad anställning	4 342	4 252
Kortfristiga ersättningar till anställda		50
Ersättningar vid uppsägning	499	404
Totalt	4 841	4 705

31.12.2019 (1 000 euro) Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsar- rangemang	Totalt
Tillgångar				
Krediter	6 673	5 056	6 668	18 397
Totalt	6 673	5 056	6 668	18 397
Skulder				
Insättningar	3 240	8 585	2 218	14 042
Övriga skulder	1 073	838		1 911
Skulder totalt	4 312	9 423	2 218	15 953
Åtaganden utanför balansräningen				
Kreditförbindelser	396	330	1 267	1 993
Totalt	396	330	1 267	1 993
Intäkter och kostnader 1-12/2018				
Ränteintäkter	49	71	61	181
räntekostnader	-6	-3		-9
Försäkringspremieintäkter	80			80
Provisionsintäkter	4	9	7	20
Övriga kostnader			-4 763	-4 763
Totalt	127	78	-4 695	-4 491

*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.



Sparbanken