

# SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1.1–31.12.2021



Sparbanken

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

## SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 1.1–31.12.2021

Sparbanksförbundet anl: verkställande direktörens översikt.....	4
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning.....	6
Beskrivning av omvärlden .....	7
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning .....	10
Kapitaltäckning och riskposition.....	13
Kreditklassificeringar.....	18
Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelse och revisorer .....	18
Annan än ekonomisk rapportering .....	19
Verksamhet och resultat enligt affärssegment .....	26
Väsentliga händelser efter bokslutsdagen.....	28
Utsikter för år 2022 .....	29

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Sparbanksgruppens resultaträkning.....	32
Sparbanksgruppens totalresultat.....	33
Sparbanksgruppens balansräkning.....	34
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys .....	35
Förändringar av Sparbanksgruppens eget kapital.....	37

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning .....	39
Not 2: Redovisningsprinciper.....	41

## PERIODENS RESULTAT

Not 3: Segmentinformation.....	45
Not 4: Räntenetto.....	49
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto .....	50
Not 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet .....	51
Not 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse.....	52
Not 8: Nedskrivningar av finansiella tillgångar .....	53

## TILLGÅNGAR

Not 9: Klassificering av finansiella instrument.....	60
Not 10: Lån och fordringar.....	62
Not 11: Derivatinstrument och säkringsredovisning.....	63
Not 12: Investeringsstillgångar.....	66
Not 13: Tillgångar i livförsäkringsrörelse.....	67

## SKULDER

Not 14: Skulder till kreditinstitut och kunder .....	69
Not 15: Skuldebrev som emitterats .....	70
Not 16: Skulder för livförsäkringsrörelse.....	71

## ÖVRIGA NOTER

Not 17: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden .....	73
Not 18: Kvittning av finansiella tillgångar och skulder .....	79
Not 19: Säkerheter.....	80
Not 20: Åtaganden utanför balansräkningen.....	80
Not 21: Uppgifter om närstående kretsen .....	81
Not 22: Väsentliga händelser efter bokslutsdagen .....	83



# SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

# SPARBANKSFÖRBUNDET ANL: VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT

Sparbanksgruppen presterade mycket bra 2021 och resultatet är rekordhøgt. Räntenetto fortsatte att öka stadigt trots de låga räntorna och provisionsintäkternas tillväxt inom Sparbanksgruppen var särskilt snabb. I och med den växande verksamheten ökade naturligtvis även driftskostnaderna något.

Människor är kanske mer intresserade av att placera och utveckla sitt eget ekonomiska välbefinnande på ett långsiktigt och planerat sätt än någonsin tidigare. Det är jättebra. Det finns många orsaker till detta intresse. Människor har mer disponibla medel och på grund av pandemirestriktioner har dessa medel i allt högre grad använts för sparande. Naturligtvis är oron för framtiden och i synnerhet för att garantera pensionstryggheten ofta roten till detta. Att spara långsiktigt är nog klokt för oss alla.

De internationella aktiemarknaderna utvecklades väl under året. Skuldkapitalmarknaden var något mer heterogen, men den mycket rikliga likviditeten höll också investerarna sysselsatta där. Året var gynnsamt för emittenter just på grund av den höga likviditeten.

Ett av årets teman var inflation och dess snabba ökningen, vilket har många orsaker. I och med att ekonomin återhämtade sig återhämtade sig oljepriserna från den grop som orsakats av krisen. Dessutom har covid-19-pandemin i hög grad stört försörjningskedjorna, orsakat produktionsstopp och minskat produktionskapaciteten. Vid sidan av penningmarknadernas rika likviditet har dessa betraktats som källor till inflationen. Eftersom de åtminstone verkar vara tillfälliga orsaker har inflationen också antagits stiga tillfälligt och de viktigaste styrräntorna i Europa har ännu inte höjts. Det finns dock en uppenbar risk för att inflationen blir ett flerårigt tema och därför kan placeringar i fastigheter och aktier vara motiverade trots höga värderingsnivåer och framtida styrräntor.

Sparbanksgruppen erbjuder idéer, svar, verktyg och stöd till placerare och långsiktiga sparare. Det är viktigt att se långt bortom kortsiktiga fluktuationer. Därför är det tillrådligt att börja spara i tid och fortsätta spara trots konjunkturerna. Det handlar mer om långsiktighet än rättidighet, som de säger.

Sparbanksgruppen vill erbjuda sin kunder Finlands bästa kombination av digitala tjänster och tjänster



Tomi Närhinen  
Verkställande direktören Sparbanksförbundet anl

I takt med att sparande och placeringar blir populärare är sparbanksverksamheten mer relevant än någonsin.

ansikte mot ansikte. Covid-19-pandemin har påskyndat de trender som utformar en ändring i kundbeteendet. Majoriteten av dokumenten signeras i dag elektroniskt, antalet webbmöten och den relativa andelen kundmöten ökar ständigt och kunderna anser att den breda tillgången på tjänster är viktig. Service ansikte mot ansikte och digital service stöds perfekt av Sparbanksgruppens telefontjänst. Därför kan vi stolt säga att Sparbanksgruppen har marknadens bästa kundservice i sin helhet. Vi kommer att fortsätta att arbeta för även framöver.

Företagens verksamhetsförutsättningar har varit tvåfaldiga. Pandemisituationen försämrades avsevärt redan i slutet av året, men största delen av året var en återhämtning från de tidigare pandemivågorna. Återhämtningen ledde till en kraftig tillväxt inom världsekonomin och Finland fick ta del av den, och många företag har uppnått rekordresultat. Det finns dock ingen anledning att underskatta att många företag också har drabbats hårt av pandemin. Små och medelstora företag, särskilt inom vissa servicesektorer, har haft svårig-

heter och många har till och med tvingats lägga ned verksamheten. Sparbanksgruppen har aktivt stött små och medelstora företag och stärkt sin ställning som en ledande bankpartner för små och medelstora företag. Finansiering av små och medelstora företag och andra banktjänster för små och medelstora företag hör till de starkaste tillväxtområdena inom Sparbanksgruppen.

År 2022 firar sparbanksverksamheten 200-årsjubileum i Finland. I takt med att sparande och placeringar blir populärare är sparbanksverksamheten mer relevant än någonsin. Vi är mycket optimistiska inför framtiden och tror att en ansvarsfull och långsiktig utveckling av det ekonomiska välbefinnandet kommer att bli ett alltmer intressant samhällstema. Det är ett bra tillfälle att utveckla sparbanksverksamheten även under de kommande 200 åren.

*Tomi Närhinen*  
*Verkställande direktören 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, 17 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.

Euraåminne Sparbank har lämnat medlemskapet i Sparbanksförbundet anl och Sparbankernas sammanslutning från och med den 1 december 2021. Samtidigt har Euraåminne Sparbank överlätit hela sin affärsverksamhet till Oma Sparbank Abp, och överlåtelsen verkställdes den 1 december 2021. Till följd av fusionen minskade antalet sparbanker som tillhör Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen från 18 till 17 banker.

Förvaltningsorganen i Lundo Sparbank och Mietois Sparbank har i enlighet med planen för avyttring av affärsverksamhet godkänt affärsuppgörelsen, där Lundo Sparbank förvärvar bankverksamheten vid Mietois Sparbank. Syftet är att slutföra affärsuppgörelsen under början av 2022.

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på [www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen).

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på [www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen)

# BESKRIVNING AV OMVÄRLDEN

## GLOBALA EKONOMISKA LÄGE

Vi gick in i år 2021 i en spirande optimistisk ekonomistämning. Pandemin hade härjat runt om i världen i över nio månader, men ett vaccin hade utvecklats som skapade förtroende för att pandemin gradvis skulle övervinnas. År 2021 återhämtade sig världsekonomin snabbt. På det hela taget förutspår till exempel OECD att världsekonomin kommer att växa med 5,6 % under 2021, vilket är den snabbaste takten på flera årtionden.

Kina var det första landet där återhämtningen inleddes och man nådde BNP-nivåerna före pandemin redan år 2020. I USA började återhämtningen snabbare än i Europa, tack vare en snabbare vaccinering, och utgångsnivån för BNP nåddes under det andra kvartalet 2021. Euroområdet förväntas ha nått sin utgångsnivå före pandemin i slutet av 2021.

Den globala ekonomiska återhämtningen var mycket snabb under våren och sommaren. Mot hösten började den snabbaste återhämtningsfasen redan vara förbi, men den ekonomiska aktiviteten var fortfarande livlig. Under året sågs flera nya vågor av coronavirusinfektioner, men det anmärkningsvärda är att deras ekonomiska inverkan hela tiden blev allt mindre. Vi har lärt oss att leva med viruset och dessutom minskade den ökade vaccinationstäckningen under året sambandet mellan smittsamma och allvarliga fall.

Till följd av den snabba återhämtningen sågs olika kapacitetsbegränsningar i ekonomin. Till följd av en kraftigt ökande efterfrågan har företagen inte kunnat leverera produkter som tidigare, utan för många produkter har leveranstiderna förlängts. Dessutom har det funnits utmaningar i tillgången på råvaror och störningar i logistikkedjorna orsakade av corona.

Till följd av dessa faktorer och de stigande energipriserna ökade inflationen kraftigt under år 2021 och nådde nivåer som inte har setts på länge. I USA har inflationen redan stigit till nästan 7 %. Inflationstrycket i euroområdet har varit mer måttligt, men även här har inflationen stigit till nästan 5 % - klart över centralbankens målnivå.

Inflationen förväntades till en början vara tillfällig, men nu verkar det som om prisökningarna är ett något mer långsiktigt fenomen.

Den förhoppning som fanns i början av året om att pandemin skulle övervinnas när vaccinationstäckningen ökar har visat sig vara falsk. Även om vaccinerna skyddar mot mycket allvarliga sjukdomsfall sågs i slutet av året ännu en ny våg av infektioner och sjukvårdskapaciteten var i många länder ansträngd. Till följd av detta måste nya restriktioner införas. Dessa restriktioner påverkar särskilt de områden inom servicesektorn som redan har drabbats hårdast under coronakrisen (t.ex. turism, evenemang och restauranger). Den totala ekonomiska effekten av restriktionerna kommer dock sannolikt att vara ganska begränsad.

I slutet av året ökade osäkerheten ytterligare när den nya snabbt spridande varianten Omicron uppstod. Dess allvarlighetsgrad är fortfarande osäker, men den första informationen tyder på att den här nya varianten sprider sig lätt, men orsakar färre allvarliga sjukdomsfall än till exempel deltavarianten. Den totala belastningen på hälso- och sjukvården är fortfarande oklar.

## RÄNTEMILJÖN

De korta räntorna i euroområdet har varit praktiskt taget oförändrade under granskningsperioden. Den höjning av de långa euroräntorna som inleddes i början av året, stannade upp under sommaren men fortsatte under andra halvåret och avtog något mot slutet av året. Eftersom euribor är den dominerande formen av räntebindning vid utlåning har den låga nivån på dessa räntor inneburit en utmaning för banksektorns ränteintäkter under granskningsperioden.

Det omfattande utnyttjandet av Europeiska centralbankens TLTRO-program har minskat bankernas skuldemissioner på grossistmarknaden och därmed har kostnaderna för grossistfinansiering varit låga i fråga om kreditmarginalerna under hela granskningsperioden.

## PLACERINGSMARKNADEN

Placeringsmarknaden utvecklades positivt under året trots ökad osäkerhet. Pandemin, den stigande inflationen och förväntningarna på förändringar i centralbankens penningpolitik var centrala teman på placeringsmarknaden under år 2021. Aktiekursernas positiva utveckling fortsatte i Europa och USA. På tillväxtmarknaderna var aktiekursernas utveckling mer måttlig och placerarnas riskvillighet dämpades särskilt av oron över den kinesiska fastighetsmarknaden. Riskmarginalerna för företagslån i Europa förblev stabila under året, vilket bidrog till att stödja avkastningen på företagslån. Avkastningen på statsobligationer försvagades av de stigande långa räntorna och förväntningarna på en stigande inflation.

## FINLANDS EKONOMISKA LÄGE

I likhet med den globala ekonomin återhämtade sig den finska ekonomin snabbt år 2021. Enligt Sparbanksgruppens prognos ökade Finlands ekonomi med 3,5 %, vilket är klart snabbare än vanligt. Visserligen kan den snabba tillväxten förklaras av återhämtningen efter coronakrisen. Den finska ekonomin som helhet har klarat sig bra under coronakrisen. År 2020 var nedgången mindre än i många andra länder och återhämtningen har också varit relativt snabb. Redan under andra kvartalet år 2021 var BNP i Finland på samma nivå som före krisen.

Den ekonomiska återhämtningen har varit omfattande. Servicesektorn, som har tagit emot de flesta stötarna, har också totalt sett återhämtat sig ganska bra. Även om enskilda produktionen inom undernäringsgrenar (t.ex. Konst, underhållning och rekreation) fortfarande ligger långt under nivåerna före krisen. Industrin har återhämtat sig snabbt och byggandet har varit livligt under coronakrisen.

Som helhet betraktat har privathushållen klarat sig relativt väl genom coronakrisen. År 2021 har återhämtningen på arbetsmarknaden varit snabbare än väntat. Sysselsättningsgraden har till och med stigit över nivån före coronakrisen och även arbetslösheten har också nästan sjunkit till nivån före coronakrisen. Arbetsmarknaden har rapporterat om brist på arbetskraft och ett stort antal lediga platser.

Under coronakrisen har hushållens sparande ökat och hushållen har nu omfattande besparingar. Även om privatkonsumtionen har återhämtat sig har man ännu inte kunnat se några stora "konsumtionsfester". En del hushåll kanske till och med lämnar dessa medel som samlats under coronakrisen som besparingar, till exempel som insättningar, i fonder och på aktiemarknaden. Hushållens medel har också riktats till bostadsmarknaden, och bostadslånen har också ökat under coronakrisen. Enligt Konsumenternas förtroendekät har hushållen upplevt att den egna ekonomin har förbättrats under coronakrisen.

## BOSTADSMARKNADEN I FINLAND

Den kraftiga utvecklingen på bostadsmarknaden har fortsatt i år, även om det redan i slutet av året har funnits tecken på att den livligaste fasen är förbi. Som en sammanfattning av år 2021 kan man nämna att bostadspriserna har stigit mer än tidigare runt om i Finland, att efterfrågan på stora bostäder, t.ex. egnahemshus, har varit livlig medan efterfrågan på hyresbostäder har varit dämpad, särskilt i huvudstadsregionen. Aktiviteten på bostadsmarknaden har fortsättningsvis upprätthållits av behovet av mer utrymme på grund av distansarbete och en önskan att förbättra boendenivån, ökade besparingar och låga räntor. Det skulle säkert ha gjorts ännu fler bostadsköp, men många kunder har velat hitta en



ny lägenhet först innan de börjar sälja den nuvarande bostaden. Detta har bromsat upp utbudet. Redan hösten 2020 minskade utbudet märkbart, men till exempel i november 2021 hade portalen Etuovi över 11 % mindre utbud än i november året innan.

Mellan januari och november 2021 ökade antalet bostadsaffärer för gamla bostäder med 15 % jämfört med året innan och har förändrats med 18,8 % på fem år (källa: Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens Prisuppföljningstjänst, HSP). Under denna period ökade antalet bostadsaffärer för gamla höghusbostäder med 24 %, för radhus med 12,7 % och för egnahemshus med 12,5 %. Vad gäller sålda gamla bostäder har bostadsaffärerna ökat i övriga Finland (16,4 %) mer än i storstäderna (13,4 %). Det har också skett en betydande ökning i varje landskap jämfört med förra året. De landskap som har haft störst tillväxt är Egentliga Tavastland, Mellersta Österbotten och Kymmenedalen.

På många orter där efterfrågan har överstigit utbudet, har prisnivån blivit klart högre. År 2021 var prisutvecklingen för gamla höghusbostäder i huvudstadsregionen 5,8 % jämfört med året innan. Samma jämförelse visar 4,5 % i stora städer (inte huvudstadsregionen), 8,5 % i Åbo, 6,3 % i Tammerfors och 1 % i Uleåborg. Det finns också stora skillnader i prisutvecklingen inom orterna.

Enligt den senaste konjunkturöversikten från Byggnadsindustrin RT rf i oktober ökade bostadsproduktionen år 2020 mot förväntningarna till 40 500 bostäder, då bostadsaffärerna var exceptionellt många i slutet av året. Försäljningen av nya bostäder var fortsatt livlig också år 2021 och den beräknade bostadsproduktionen för året är 44 000 bostäder. Antalet inledda byggen år 2022 beräknas minska till 40 000 bostäder. Enligt HSP har fastighetsmäklarnas antal nya bostäder ökat med 18 % under 2021 jämfört med föregående år. Merparten av byggverksamheten är koncentrerad till de stora städerna.

Handeln med fritidsbostäder har varit livlig de senaste två åren. År 2020 var antalet bostadsaffärer cirka 3 % högre än år 2021, men på motsvarande sätt ökade det totala värdet av köpesummorna år 2021 med cirka 6 %. Antalet bostadsaffärer under fem år har ökat med sammanlagt 32 %. Man har köpt allt från förmånliga mormorsstugor utan strand till dyra villor invid skidorter. Antalet affärer har dämpats av det knappa utbudet, vilket också har ett till högre priser. Det tidigare antagandet att yngre generationer inte längre skulle vilja köpa fritidsbostäder har visat sig vara fel.

Den kraftiga utvecklingen på bostadsmarknaden har fortsatt i år, även om det redan i slutet av året har funnits tecken på att den livligaste fasen är förbi. Aktiviteten på bostadsmarknaden har fortsättningsvis upprätthållits av behovet av mer utrymme på grund av distansarbete och en önskan att förbättra boendenivån, ökade besparingar och låga räntor.

# SPARBANKSGRUPPENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

## SPARBANKSGRUPPENS NYCKELTAL

(1 000 euro)	1-12/2021	1-12/2020	1-12/2019	1-12/2018	1-12/2017
Omsättning	356 156	337 938	362 701	278 517	331 366
Räntenetto	166 039	160 967	155 619	152 704	142 176
% av omsättningen	46,6 %	47,6 %	42,9 %	54,8 %	42,9 %
Resultat före skatter	89 854	66 740	94 807	36 408	88 210
% av omsättningen	25,2 %	19,7 %	26,1 %	13,1 %	26,6 %
Rörelseintäkter totalt	327 566	306 588	321 395	234 670	282 191
Rörelsekostnader totalt	-236 218	-220 157	-219 145	-197 718	-182 693
Kostnads-/intäktsrelation	72,1 %	71,8 %	68,2 %	84,3 %	64,7 %
Balansomslutning	13 079 096	13 097 063	12 009 105	11 705 740	11 326 105
Eget kapital	1 190 293	1 155 709	1 118 391	1 028 796	1 017 520
Avkastning på eget kapital %	6,2 %	4,6 %	6,9 %	3,0 %	7,3 %
Avkastning på totalt kapital %	0,6 %	0,4 %	0,6 %	0,3 %	0,7 %
Soliditet %	9,1 %	8,8 %	9,3 %	9,2 %	9,0 %
Kapitaltäckningsrelation %	19,5 %	19,1 %	19,1 %	18,2 %	19,1 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-1 297	-19 760	-8 379	-3 868	-13 266

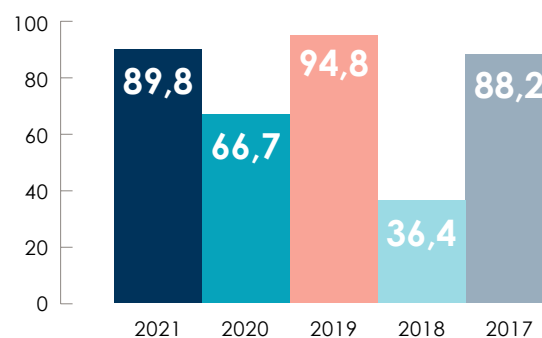
## RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSETAL 1–12/2020)

Sparbanksgruppen gjorde ett riktigt bra resultat år 2021. Sparbanksgruppens resultat före skatt växte till 89,9 (66,7) miljoner euro. Räkenskapsperiodens vinst var 72,8 (52,1) miljoner euro.

Gruppens kundverksamhet utvecklades väl och intäkterna från all kundverksamhet ökade. Räntenettet ökade med 3,2 procent till 166,0 (161,0) miljoner euro. Räntenetto utvecklades väl under räkenskapsperioden trots att marknaden fortfarande är krävande på grund av den låga räntenivån och marginaltrycket. Ränteintäkterna var totalt 183,2 (183,0) miljoner euro och på samma nivå med jämförelseperioden. Ränteintäkter för kundernas lån och fordringar var 146,0 (144,8) miljoner euro. Den andel av räntenettet som härrör från de derivat som används i hanteringen av ränterisker förblev nästan på jämförelseperiodens nivå på 22,2 (22,0) miljoner euro. Ökningen i räntenetto förklaras av de lägre räntekostnaderna inom både kunddepositioner och återfinansiering. Räntekostnaderna sjönk med 22,1

## RESULTAT FÖRE SKATTER

(milj. euro)



procent till 17,2 (22,1) miljoner euro.

Provisionsintäkter och -kostnader, netto ökade med 15,2 procent till 114,9 (99,7) miljoner euro, vilket var den största förbättringen under år 2021. Kapitalförvaltnings-tjänsterna utvecklades också mycket väl och provisio- nerna från fonderna ökade med 31,6 procent till 40,6 (30,8) miljoner euro. Avgifterna för betalningsrörelsen ökade med 6,8 procent och uppgick till 47,9 (44,8) mil- joner euro. Avgifterna för kreditgivning växte med 14,7 procent till 21,7 (18,9) miljoner euro.

Placeringsverksamhetens nettoresultat var 17,2 (19,6) miljoner euro. Största delen av nettovinsten från place- ringsverksamheten var orealiserade värdeförändringar i finansiella tillgångar som inte har redovisats till verkligt värde via resultatet.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var 18,5 (18,3) miljoner euro. Premieinkomsten förbättrades från jämförelseperioden och var 115,6 (104,4) miljoner euro. Ersättningskostnaderna sjönk och uppgick till 68,8 (76,5) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 10,9 (8,0) miljoner euro.

Sparbanksgruppens rörelseintäkter växte med 6,8 procent och uppgick till 327,6 (306,6) miljoner euro.

Sparbanksgruppens rörelsekostnaderna ökade totalt med 7,3 procent till 236,2 (220,2) miljoner euro. Under år 2021 har Sparbanksgruppen satsat på att öka utveck- lingskunnandet och stärka försäljningsorganisationen. Satsningarna ökade personalkostnaderna med 10,3 procent. Personalkostnaderna var 89,5 (98,8) miljo- ner euro. Antalet anställda 31.12.2021 var 1 419 (1 418). Antalet anställda i Sparbanksgruppen minskade med 34 personer i slutet av november, när Euraåminne Spar- bank utträdde ur Sparbanksgruppen.

Övriga administrativa kostnader ökade med 7,8 procent och uppgick till 90,6 (84,0) miljoner euro. ICT-kostna- derna ökade med 11,1 procent till 54,0 (48,7) miljoner euro. Övriga personalkostnader sjönk till 4,7 (4,8) miljo- ner euro och marknadsföringskostnaderna ökade med 5,4 procent till 6,7 (6,3) miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna ökade med 9,7 procent och uppgick till 28,5 (26,0) miljoner euro. Avskrivning- ar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar sjönk med 11,0 procent och var 18,3 (20,6) miljoner euro.

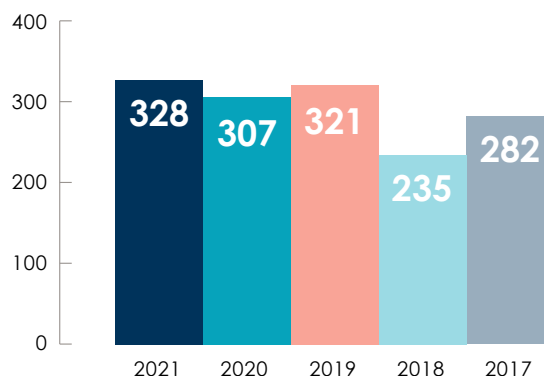
Gruppens kostnads/intäktsrelation var 72,1 (71,8) pro- cent.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för samman-

## RÖRELSEINTÄKTER

### TOTALT

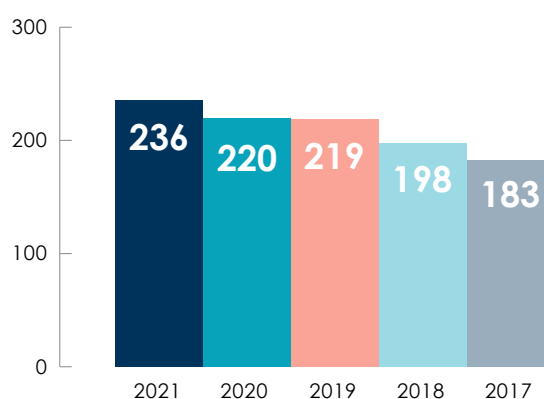
(milj. euro)



## RÖRELSEKOSTNADER

### TOTALT

(milj. euro)



lagt 1,3 (19,8) miljoner euro och det omfattar förändringen i förväntade kreditförluster, slutgiltiga kreditförluster samt återbetalning av kreditförluster från lån som beviljats till kunder och åtaganden utanför balansräkningen. Under perioden redovisad förändring av förväntade kreditförluster (ECL) minskade nedskrivningar med 3,5 miljoner euro (under jämförelse perioden ökning på 10,1 miljoner euro). Från minskning av förväntade kreditförluster inriktades 3,0 miljoner euro (under jämförelse perioden tillväxten 4,4 miljoner euro) på övriga finansiella tillgångar och 0,5 miljoner euro på lån och fordringar (Under jämförelseperioden tillväxten 5,7 miljoner euro). Under jämförelseperioden var tillväxten 4,4 miljoner euro. Realiserade kreditförluster för lån och övriga fordringar uppgick under räkenskapsperioden till 4,8 (9,7) miljoner euro.

Gruppens effektiva skattesats var 19,0 (21,9) procent.

## BALANSRÄKNING OCH FINANSIERING (JÄMFÖRELSETAL 31.12.2020)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av räkenskapsperioden 13,1 (13,1) miljarder euro. Euraåminne Sparbank utträdde ur Sparbanksgruppen i slutet av november, vilket minskade balansräkningen med 348 miljoner euro. Sparbanksgruppens avkastning på totalt kapital var 0,6 (0,4) procent.

Lån och fordringar på kunder uppgick till 9,6 (9,3) miljarder euro, vilket var en ökning på 3,4 procent från året innan. Euraåminne Sparbanks inverkan som eliminerad, lån och kundfordringar ökade med 5,7 procent. Lån och fordringar på kreditinstitut uppgick till 129,5 (109,1) miljoner euro. Sparbanksgruppens placerings-tillgångar uppgick till 942,0 (1 134,7) miljarder euro. Tillgångarna i livförsäkringsrörelse var 1 160,7 (1 022,6) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna var 7,7 (7,8) miljarder euro, vilket var en minskning på 1,2 procent. Skulderna till kreditinstitut uppgick till 423,7 (389,9) miljoner euro. De emitterade skuldebrev uppgick till 2,5 (2,6) miljarder euro. I september genomfördes ett täckt obligationslån på 500 miljoner euro, med vilket man ersatte det täckta obligationslån på 500 miljoner euro som förföll i november. Under perioden emitterades seniorobligationslån utan säkerhet till ett värde av sammanlagt 201,5 miljoner euro. Skulderna för livförsäkringsrörelsen uppgick till 1 084,7 (957,2) miljoner euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,2 (1,2) miljarder euro. Andelen innehav utan bestämmande inflytande av eget kapital var 1,4 (1,4) miljoner euro. Sparbanksgruppens företagen förvärvade 25.11.2021 Eurajoen Sparbanks 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 2,2 (-1,5) miljoner euro. Inverkan av säkring av kassaflöde på eget kapitals förändring var -0,9 (-0,5) miljoner euro. Sparbanksgruppens avkastning på eget kapital var 6,2 (4,6) 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 kreditförluster från lån och fordringar gällande förlust i balansräkningen uppgick i slutet av räkenskapsperioden till 42,8 (31.12.2020: 43,7) miljoner euro, dvs. 0,44 (31.12.2020: 0,47) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oreglerade fordringar låg på en rimlig nivå och uppgick till 2,0 (31.12.2020: 2,2) procent av lånen och fordringarna.

**Sparbanksgruppen gjorde ett riktigt bra resultat år 2021. Sparbanksgruppens resultat före skatt växte till 89,9 (66,7) miljoner euro.**

# KAPITALTÄCKNING OCH RISKPOSITION

## KAPITALTÄCKNING (JÄMFÖRELSETAL 31.12.2020)

I slutet av år 2021 hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1098,3 (1 075,7) miljoner euro, av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1096,6 (1 069,6) miljoner euro. Ökningen av kärnprimärkapitalet berodde på räkenskapsperiodens vinst. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Supplementärkapitalet (T2) 1,7 (6,1) miljoner euro, som under räkenskapsperioden bestod av debenturlån. De riskvägda posterna var 5 626,7 (5 638,8) miljoner euro, dvs. 0,2 procent mindre än i slutet av året innan. Euraåminne Sparbanks utträdd ur Sparbankernas sammanslutning, minskning av placeringsportfölj och utvidning av sm-stödkoefficienten, som baserar på ändring av kapitaltäckningsförordning-

en, dämpade tillväxt av riskvägda fordringar. Tillväxt av kreditstock förorsakade i första hand ökning av riskvägda fordringar. Dessutom ökade en ny definition av betalningsförmåga och operativa riskens ökade riskvägda fordringar ökning av totala riskvägda fordringar. Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 19,5 (19,1) procent och kärnprimärkapitalrelationen var 19,5 (19,0) procent.

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 661,5 (663,0) 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, %

31.12.2021	Minimikrav	Pelare 2 2 (SREP)-buffertkravet	Kapitalkonserverings buffert	Kontracyklisk kapitalbuffert	Sammanräknat kapitalkrav
CET1	4,50	0,70	2,50	0,01	7,71
AT1	1,50	0,23			1,73
T2	2,00	0,31			2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,06	11,76

Det avvägda kapitalkrav för pelare II som Finansinspektionen fastställt för Sparbankernas sammanslutning är för närvarande 1,25 procent (1,25 %). Enligt Finansinspektionens beslut från november 2021 stiger kapitalkravet för pelare II till 1,5 % från och med den 30 juni 2022. Av kapitalkravet enligt pelare II ska minst tre fjärdedelar vara primärkapital, varav minst tre fjärdedelar ska vara kärnkapital.

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 finansmarknadens stabilitet och att främja kreditinstitutens förmåga att finansiera ekonomin.

Finansinspektionens direktion beslöt på sitt möte 29.6.2021 att ändra bostadskrediternas maximala belåningsgrad för andra än förstabosstadsköpare genom att sjunka maximala belåningsgrad med 5 procentenhet till 85 procent. Ändringen trädde i kraft 1.10.2021. Finansinspektionen har inte ställt något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 %, på det riskvägda exponeringsbeloppet i år 2021. Finansinspektionen har inte fastställt något s.k. O-SII-buffertkrav för Sparbankernas sammanslutning.

I Finland svarar Finansinspektionens direktion för makrotillsynsbesluten. Beslut om det kontracykliska buffertkravet och om den maximala belåningsgraden för bostadslån fattas kvartalsvis, beslut om buffertkrav för nationellt viktiga kreditinstitut (om s.k. O-SII-bufferter) årligen och om systemriskbufferten minst vartannat 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. Det tillstånd som beviljats Centralinstitutet omfattar även NSFR:s krav som trädde i kraft den 28 juni 2021.

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, om den totala nettovalutapositionen överstiger 2 % av det egna kapitalet. Sparbankernas sammanslutning har inte något handelslager och i Sammanslutningens affärsverksamhet tas inte någon råvarurisk.



## SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNINGS HUVUDPOSTER I KAPITALTÄCKNINGSANALYSEN

(1 000 euro) Kapitalbas	31.12.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapital före avdrag	1 137 326	1 113 328
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-40 722	-43 750
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 096 604	1 069 578
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 096 604	1 069 578
Supplementärkapital före avdrag	1 673	6 089
Supplementärkapital (T2) totalt	1 673	6 089
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 098 277	1 075 667
Riskvägda poster totalt	5 626 667	5 638 817
varav andelen kreditrisk	4 973 830	4 980 108
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	83 472	111 723
varav andelen marknadsrisk		29 883
varav andelen operativ risk	569 365	517 102
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,5 %	19,0 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,5 %	19,0 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,5 %	19,1 %
<b>Kapitalkrav</b>		
Sammanlagd kapitalbas	1 098 277	1 075 667
Totalt kapitalkrav *	661 465	663 015
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	70 333	70 485
Kapitalbuffert	436 812	412 652

\*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2 krav på 1,25 procentenheter som Finansinspektionen ställt samt landspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet

## BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,9 procent (8,7), vilket klart översteg minimikravet på 3 % som trädde i kraft den 28 juni 2021. Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) är ett mått på ett kreditinstituts skuldsättningsgrad och beräknas genom att divi-

dera primärkapitalet med det totala antalet åtaganden. Sparbankernas sammanslutning följer med överskuld-sättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

## BRUTTOSOLIDITETSGRAD

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
Primärkapital	1 096 604	1 069 578
Exponeringarnas totala belopp	12 283 341	12 286 958
Bruttosoliditetsgrad	8,9 %	8,7 %

I Pelare III rapporten framställs Sparbankernas sammanslutningens konsolideringsgruppens uppgifter över kapitaltäckning enligt EU:s kapitaltäckningsförordningen 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). I april 2021 fastställde Verket för finansiell stabilitet ett minimikrav för eget kapital och godtagbara skulder (MREL) för Sparbankernas sammanslutning och Sp-Hypoteksbank Abp. För Sparbankernas sammanslutnings del träder kravet i sin helhet i kraft från och med den 1 januari 2022 och för Sp-Hypoteksbank

Abp:s del med övergångsbestämmelser från och med den 1 januari 2022. Kravet riktas inte mot medlemskreditinstituten eller Sb-Centralbanken. 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 19,49 % av den totala risken eller 5,91 % av det totala antalet åtagandet, enligt vad som är störst. Sb-Hypoteksbank Abp:s MREL-krav i full omfattning är 15,71 % av den totala risken från och med den 1 januari 2024, eller 5,91 % av det totala antalet åtagandet, enligt vad som är störst. Utöver det krav som beräknas på grundval av den totala risken ska det totala kapitaltillägget per institut fortlöpande uppfyllas.

## RISKPOSITION

Sparbanksgruppens riskposition har hållits kvar på en god nivå. Sparbankernas sammanslutning har en god soliditet, kreditportföljens kvalitet är god och merparten av krediterna är mot säkerhet. Sparbanksgruppen har inte några betydande riskkoncentrationer i branscher som har varit särskilt utsatta för coronaviruspandemin. Sparbanksgruppens oreglerade tillgångar har förblivit på en rimlig nivå trots coronaviruspandemin och införandet av en bredare definition av betalningsförmåga som trädde i kraft den 1 januari 2021.

Tillvägagångssätten för riskhantering inom Sparbankernas sammanslutning upprätthålls och utvecklas av Centralinstitutets oberoende riskkontroll för att säkerställa att även alla nya, väsentliga men tidigare oidentifierade risker också omfattas av affärsverksamhetens riskhantering.

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med kollegiala beslutsförfaranden och utnyttjandet av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs av interna verksamhetsanvisningar, som övervakas med avseende på efterlevnad och aktualitet. Beslut som fattas och betydande transaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen sker i de dagliga säkringarna. Verkställandet av de beslut som fattas följs upp genom godkännanden, konstateranden, bekräftelser, avstämningar, uppföljnings- och avvikelserapporter.

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

Styrelsen för Centralinstitutet skall regelbundet informeras om de olika riskerna och deras nivå. Styrelsen godkänner även befogenheter och ramar för önskat risktagande genom att fastställa tillåtna riskgränser på sammanslutningsnivå för olika riskområden.

De 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.

Sparbanksgruppens riskposition har hållits kvar på en god nivå. Sparbankernas sammanslutning har en god soliditet, kreditportföljens kvalitet är god och merparten av krediterna är mot säkerhet.

# 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 clearingen. 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 17 medlemmar och respektive medlem hade en personlig ersättare. 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 2021 varit ledamöter i Sparbanksförbundet anl:s styrelse:

Pirkko Ahonen, ordförande  
(Aito Säästöpankki Oy)

Jari Oivo, vice ordförande  
(Myrskylän Säästöpankki)

Jaakko Ossa  
(Liedon Säästöpankki)

Ulf Sjöblom  
(Ekenäs Sparbank)

Tuula Heikkinen  
(av Sparbankerna oberoende)

Eero Laesterä  
(av Sparbankerna oberoende)

Katarina Segerståhl  
(av Sparbankerna oberoende)

Heikki Paasonen  
(Säästöpankki Optia)

Hannu Syvänen  
(Säästöpankki Sinetti) från 11.3.2021

Sparbanksförbundets styrelse är beslutför när fem ledamöter är på plats. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl valdes vid Sparbanksförbundet anl:s ordinarie andelsstämma 11.3.2021.

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

Vid Sparbanksförbundets ordinarie andelsstämma 11.3.2021 valdes Revisionsföretaget KPMG Oy Ab till revisor för Centralinstitutet. Huvudansvarig av samfundet utsedd revisor är CGR Mikko Kylliäinen.

# 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.

Numera har Sparbanksgruppen till uppgift att främja kundernas ekonomiska välfärd och förmögenhet på ett ansvarsfullt sätt. Vi hjälper våra kunder att ta hand om sin ekonomi, förbereda sig för sämre tider samt spara och utöka sin förmögenhet.

I vårt sätt att betjäna kunderna betonas expertis, smidiga tjänster samt mänsklig och individuell betjäning för alla våra kunder - såväl i de digitala tjänsterna som på kontoren och per telefon. Vi vill erbjuda våra kunder den bästa helheten av personliga och digitala tjänster, som tar sig uttryck som den utmärkta Sparbanksupplevelse som vi är kända för.

Sparbanksgruppen består av de 17 Sparbankerna i Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som fungerar som centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger gemensamt. Affärsverksamhetsområdet är Finland, där våra 120 verksamhetsställen finns. Vår affärsverksamhet baserar sig på privata banktjänster med låg risk. Vi erbjuder också tjänster inom placering, fastighetsförmedling och försäkringar. Vårt strategiska mål är att växa på ett lönsamt och hållbart sätt genom att mångsidigt svara på våra kunders behov och öka antalet långvariga kunder. Särskilda tillväxtområden är småföretags- och företagarkunder samt kapitalförvaltningstjänster. En stark kundnärhet och kundkännedom förenas i vår verksamhet med effektivitet och ett nära samarbete inom gruppen. Grunden för vår verksamhet är Sparbanksgruppens värderingar - kundnärhet, samarbete, ansvar och resultatinriktning.

Ansvar har varit en integrerad del av vår verksamhet och kultur i nästan 200 år. Vi vill agera etiskt hållbart och följa god förvaltningssed, öppenhet och Sparbanksgruppens principer för god affärssed. De centrala ledningsrutinerna beskrivs i Sparbanksgruppens principer för tillförlitlig förvaltning och intern kontroll. 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 Sparbanksgruppens principer för tillförlitlig förvaltning och intern kontroll och andra interna anvisningar. Personalens medvetenhet om de centrala interna anvisningarna säkerställs genom obligatoriska utbildningar. Efterlevnaden av anvisningarna övervakas med olika metoder för intern kontroll.

Sparbanksgruppens rapportering av väsentliga ansvarsfaktorer bygger på en väsentlighetsanalys som används för att identifiera Sparbanksgruppens och dess intressentgruppers viktigaste synpunkter på ansvarsfullhet. Väsentlighetsanalysen baserar sig på en enkät bland personalen och andra berörda samt på ledningens bedömning. Sparbanksgruppens tre väsentliga ansvarsteman i förhållande till berörda parter, som har identifierats utifrån en väsentlighetsanalys, var: Ansvarsfullhet i produkterna, tjänsterna och kundarbetet, ansvarsfullhet i de principer och rutiner som styr affärsverksamheten samt en yrkeskunnig, välmående personal och företagskultur..

För de tre väsentligaste ansvarsteman följer vi bland annat upp följande indikatorer på årsnivå. För att följa upp kundnöjdheten använder vi rekommendationsindexet NPS (Net Promoter Score), som år 2021 var 82,0 (86,1). Även i den senaste EPSI-rating-undersökningen hamnade Sparbanken bland topp tre, och var på andra plats i fråga om kundlojaliteten på företagskundsidan och i fråga om kundnöjdheten. Vi rapporterar också om koldioxidintensiteten hos de fonder som förvaltas av

Sparbanken, vilket beskrivs närmare i avsnittet Miljöansvar. Den styrande grundprincipen för vår affärsverksamhet är att agera på ett ekonomiskt hållbart sätt. År 2021 var vårt soliditetsförhållande 19,5 procent (19,1 %). Vi vill vara en självstyrande arbetsgemenskap av proffs som har förmåga att förnya sig och där vi främjar välbefinnande i arbetet, ledarskap, mångfald och jämlikhet. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl har godkänt mångfaldsprinciperna som syftar till att säkerställa att styrelsen med tanke på sina uppgifter har tillräcklig och mångsidig kunskap och erfarenhet av kreditinstitutets verksamhet och risker i samband med dess verksamhet. Andelen kvinnor i styrelsen var 33 procent år 2021 (38). Personalens könsfördelning behandlas närmare i kapitlet Personal och kompetens.

Andra väsentliga ansvarsteman enligt vår väsentlighetsanalys var ansvarsfull och hållbar kreditgivning, Sparbanken som en del av lokalsamhällen, ansvarsfullt och hållbart placering samt Sparbanksgruppens direkta och indirekta effekter på klimatförändringen och dess inverkan på Sparbanksgruppen. Dessa teman samt de tre väsentligaste hållbarhetsteman utgör grunden för Sparbanksgruppens ansvarsfullhet, som ska vara i skick under alla omständigheter. Vi strävar efter att precisera de indikatorer som ska övervakas för de väsentliga temans del när ansvarsprogrammet uppdateras år 2022. De väsentliga temana kring ansvarsfullhet behandlas i Sparbanksgruppens ansvarsrapport. 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 VÄLSTÅND

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 förorterna 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.

I samband med ansvarskampanjen Goda gärningar 2021 donerade de lokala Sparbankerna och Sparbanksstiftelserna nästan 800 000 euro till drygt 500 olika mottagare. Med hjälp av donationerna stöddes bland annat ett stort antal idrottsföreningar, organisationer som fokuserar på att förebygga marginalisering, ungas och äldres välbefinnande, 4H-föreningar, konst- och kulturprojekt och många föreningar med inriktning på djurskydd.

Sparbankernas Forskningsstiftelse beviljade stipendier till universitetsforskare och forskningsprojekt på sammanlagt 98 500 euro. Dessutom är de sparbanksstiftelser som äger de Sparbanker som har aktiebolagsform betydande donatorer till allmännyttiga ändamål på olika håll i landet.

I samband med ansvarskampanjen Goda gärningar 2021 donerade de lokala Sparbankerna och Sparbanksstiftelserna nästan **800 000** euro till drygt **500** olika mottagare.



## PERSONALEN OCH KOMPETENS

I Sparbanksgruppen iakttas 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.

Under den gångna perioden har vi erbjudit stöd till vår personal bland annat genom att producera nytt webb- utbildningsinnehåll. Genom principerna för god affärssed säkerställer vi kompetensen hos vår personal och att alla agerar i enlighet med principerna i sitt dagliga arbete. Genom verksamhetsmodellen för en starkare gemenskap stärker vi arbetsgemenskapen inom hela Sparbanksgruppen. Vi vill förutse och förhindra situationer där olämpligt beteende eller trakasserier förekommer.

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. I enlighet med vår gruppstrategi är Sparbanksgruppens syfte att vara en ansvarsfull föregångare för finländarnas ekonomiska välbefinnande och välfärd, som möjliggör ett bättre liv för sina kunder med hjälp av sin expertis. För att stärka verkställandet av den gemensamma strategin anordnade vi ett gemensamt strategievenemang för hela personalen i Sparbanksgruppen.

Under perioden genomförde vi också personalenkäten Vår Sparbank, som är gemensam för Sparbanksgruppen och har utarbetats utifrån vår gruppstrategi. Personalenkätens mål är att följa upp hur strategin 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 2021 besvarades personalenkäten av 84,4 procent av sparbanksanställda och resultatets genomsnitt låg på en god nivå: 3,35 (på skalan 1-4). Enligt resultaten rekommenderar medarbetarna gruppen som arbetsplats och är stolta över att vara sparbanksanställda. Resultaten från 2021 visar

också att kundorientering blir en allt tydligare utgångspunkt för våra medarbetare och i högre grad än tidigare vägleder oss i det praktiska genomförandet av vårt arbete.

Som en del av den årliga personalenkäten pilottestar vi under verksamhetsperioden en kvartalsenkät på gruppnivå, Som ett team-mätaren, som genomfördes som två separata mätningar. Målet med Som ett team-mätaren är att mäta förverkligandet av vårt strategiska spetsprojekt "Stärka ledarskapet, det interna samarbetet och en enhetlig kultur som en grupp". Syftet med mätaren är i pilotskedet att öppna upp diskussionen och på så sätt stärka vårt agerande som ett team. När diskussionen har öppnats kan vi i framtiden fastställa gemensamma åtgärder för att främja vår gemensamma verksamhet och vårt agerande som ett team.

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. 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.

Utbildningsutbudet i Sp-Akatemia betonade distanslösningar och lärande via internet i enlighet med den starka rekommendationen om distansarbete. 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 bland annat förändringsledning, chefsarbete, verksamhet med företagskunder och projektarbete.

Sparbanksgruppens personalantal i slutet av år 2021 var 1 419 (1 418). Personalantalet omvandlat till totalresurser var under räkenskapsperioden i genomsnitt 1 298 (1 267). Av personalen var 75 procent kvinnor och 25 procent män och personalens genomsnittsalder var 42 (42,7).

## 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. Vi följer upp hur våra placeringsobjekt iakttar internationella normer och avtal. De normer som granskas baserar sig bl.a. på FN:s konvention Global Compact, OECD:s anvisningar till multinationella företag samt ILO:s internationella deklaration om arbetsrättigheter. När vi upptäcker ett missförhållande försöker vi utreda företagets åtgärder och vilja att rätta till de faktorer som ligger bakom missförhållandet. Från våra direkta investeringar utesluter vi företag som kontinuerligt bryter mot internationella människorätts-, arbetslivs- och miljöavtal samt god förvaltningssed (sk Global Compact) och som inte aktivt visar att de åtgärdar missförhållanden.

## MILJÖANSVAR

Främjande av miljöansvaret är en del av Sparbanksgruppens dagliga verksamhet. På grund av verksamhetens karaktär är de direkta miljöeffekterna och -riskerna i samband med Sparbankens egen verksamhet relativt små. Vi uppmuntrar 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 och genom sparbankens företagsfinansiering.

Sparbanksgruppen beaktar hållbarhetsrisker som en del av sina placeringsbeslut och sin placeringsrådgivning. Risker som 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. Fondbolaget uppdaterade i slutet av året klimatscenarioanalyserna och stresstesterna för de aktie- och räntefonder som det förvaltar. Fondbolaget har också uteslutit kolanvändare och -producenter från fondernas direkta placeringar.

Vi rapporterar om klimatrisker enligt referensramen Task Force on Climate-Related Financial Disclosures som en del av Sparbanksgruppens ansvarsrapportering. Vi berättar också om fondernas koldioxidavtryck och -risker som en del av kapitalförvaltningens översikt över ansvarsfullt placering och vi rapporterar koldioxidintensitetstalet som en indikator enligt TCFD:s rekommendation. I översikten var den genomsnittliga koldioxidintensiteten för de fonder som förvaltas av Sparbanksgruppens kapitalförvaltning som vi rapporterade om 117,3 ton CO<sub>2</sub> per miljon USA-dollar år 2021. Vi utvecklar ständigt rapporteringen och uppföljningen av placeringarnas miljöfaktorer, som klimatavtryck och klimatrisk. Framöver strävar vi också efter att utveckla analysen i fråga om bedömningen av koldioxidavtrycket för vår egen verksamhet och kreditgivning.

Fondbolaget har i synnerhet genom ansvarsfull placering en betydande möjlighet att påverka och främja ekologisk effektivitet med sina placeringsbeslut. Specialplaceringsfonden Sparbanken Miljö placerar sina tillgångar i bolag och fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljön. I vår investeringsverksamhet beaktas ESG-frågor (environmental, social, governance), till vilka till exempel miljökonsekvenser hör. Erityisesti vastuullisen sijoittamisen kautta Rahastoyhtiöllä on merkittävä vaikutusmahdollisuus edistää ekotehokkuutta sijoituspäätöksillään. Esimerkiksi Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa yhtiöihin ja rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Sijoitustoiminnassamme huomioidaan ESG-asiat (environmental, social, governance), joihin kuuluvat esimerkiksi ympäristövaikutukset. År 2021 skaffade fondbolaget nya ESG-verktyg, uppdaterade bedömningen av ansvaret hos tredje part och gjorde upp en ESG-åtgärdsplan för de kommande åren. Vi förberedde oss också för skyldigheterna enligt EU:s vidareutvecklade regelverk för hållbara placeringar.

## EKONOMISKT ANSVAR

Det ekonomiska ansvaret inbegriper bland annat en god lönsamhet, kapitaltäckning och likviditet, god förvaltnings sed 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.

Ekonomisk ansvarighet kräver att Sparbanksgruppens samtliga företag tar hand om sin kapitaltäckning och likviditet även under svaga konjunkturen. 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 2021 betalades xx 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.

## BEKÄMPNING 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 myndighetsföreskrifter och anvisningar inom Sparbanksgruppen. Alla anställda inom Sparbanksgruppen ska känna till dessa principer och följa dem. Principerna för god affärssed preciseras även av anvisningar om hanteringen av intressekonflikter samt anmälan om överträdelser. Alla anställda inom Sparbanksgruppen ska årligen genomgå onlineutbildningen God affärssed. Hittills finns det inga ansvarsindikatorer att övervaka för denna obligatoriska utbildning. Vi strävar efter att precisera de indikatorer som ska övervakas för relevanta ansvarsteman under år 2022.

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, sådan gästfrihet eller tjänst som kan tolkas som mutor eller försök att påverka affärsverksamheten. Alla anställda ska mycket noga överväga mottagande eller givande av gåvor till kunder, samarbetspartner eller andra personer som de har kontakt med i sitt arbete.

## KUNDKÄNNEDOM OCH FÖRHINDRANDE AV PENNINGTVÄTT OCH FINANSIERING AV TERRORISM

I principerna för riskhanteringen gällande penningtvätt och finansiering av terrorism beskrivs Sparbanksgruppens allmänna principer och förfaranden för identifiering, bedömning, övervakning och begränsning av risker för penningtvätt och finansiering av terrorism samt de centrala riskhanteringsprocesserna.

Vi tillämpar förfaringsätt gällande kundkännedomen på ett riskbaserat sätt under hela kundförhållandet. Vi följer upp kundrelationer och hur kunderna använder tjänsterna samt säkerställer att kundens verksamhet motsvarar den erfarenhet och information som banken har om kunden. Vårt mål är att förvalta riskerna som gäller kundrelationerna och iaktta avvikande beteende samt förhindra missbruk och brottslig verksamhet. År 2021 infördes det nya kontrollverktyget AML, med vilket vi gör en kontinuerlig uppföljning med hjälp av tillhörande scenarier. Misstänkta affärstransaktioner rapporteras till utredningscentralen för penningtvätt i enlighet med lagen.

Sparbanksgruppens hela personal ska årligen genomgå obligatorisk onlineutbildning om kundkännedom och förebyggande av penningtvätt och finansiering av terrorism, vars genomförande vi övervakar. Vad gäller den obligatoriska AML-utbildningen finns det inga ansvarsindikatorer som följs upp. Vi strävar efter att precisera de indikatorer som ska övervakas för relevanta ansvarsteman under år 2022.

## RISKHANTERING

Risikkontroll 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. De relevanta riskområdena är kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk, ränterisk och likviditetsrisk. Affärsrisker och operativa risker är också centrala risker som berör all verksamhet. De ovan nämnda riskerna och hanteringen av dem beskrivs närmare i Sparbanksgruppens IFRS-bokslut. Klimatriskerna och hanteringen av dem beskrivs för kapitalförvaltningens del närmare i avsnittet Task Force on Climate-related Financial Disclosures i Sparbanksgruppens ansvarsrapport.

## INFORMATIONSSÄKERHET

Datasäkerhet och tillhandahållande av säkra tjänster till kunder är grunden för en framgångsrik bankverksamhet. År 2021 var exceptionellt i fråga om datasäkerhet, då de finländska bankernas kunder blev föremål för omfattande försök till bedrägerier och fiske efter nätbankskoder. Det är möjligt att läget förblir likadant även under kommande år.

Sparbanksgruppen har utvecklat säkerheten i sina tjänster och IT-system på lång sikt. Olika cyberhot och förändringar i nätbrottslingars agerande förutsätter att säkerhet i olika former är ett fokusområde i utvecklingen av vår verksamhet även i framtiden. Den förändrade verksamhetsmiljön kräver också ökade satsningar på att handleda, stödja och upplysa kunderna i fråga om

säker användning av digitala tjänster. Under 2021 har vi utfört detta arbete självständigt och också deltagit i en gemensam kampanj för aktörer inom finansbranschen, Cybersäkerhetscentret inom Transport- och kommunikationsverket, Konsumentförbundet, Polisen, Myndigheten för digitalisering och befolkningsdata, FPA och Microsoft, vars mål var att öka medborgarnas medvetenhet om datasäkerhetshot och beredskap för dem.

## RAPPORTERINGSSKYLDIGHETER ENLIGT EU-TAXONOMIN

EU:s taxonomi är ett system för klassificering av finansiering till ekonomisk verksamhet som är hållbar med tanke på miljön. Syftet är att erbjuda placerare, företag och politiska beslutsfattare enhetliga definitioner och att hjälpa dem att planera och inrikta finansieringen på ett hållbart sätt. Verksamhet som godkänns enligt taxonomin ska bidra till minst ett av de sex hållbarhetsmålen, som anknyter till begränsning av klimatförändringen, anpassning till klimatförändringen, hållbara vattenresurser, övergång till en cirkulär ekonomi, förhindrande av föroreningar och förbättring av ekosystemens status. Verksamheten får inte heller orsaka inte betydande olägenhet för uppnåendet av de övriga målen i enlighet med DNSH-principen (Do No Significant Harm). Verksamheten ska också vara i linje med FN:s, ILO:s och OECD:s centrala principer om ansvar.

Syftet med taxonomirapporteringen är att berätta hur och i vilken utsträckning vår verksamhet anknyter till miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet som den definieras enligt EU:s taxonomi. Den viktigaste resultatindikatorn för kreditinstitut är relationstalet för gröna tillgångar (GAR, green asset ratio).

För 2021 tillämpar vi en lättare rapportering för artikel 8 i taxonomin i enlighet med regelverket och dess tidtabeller, och rapporterar andelen medel som godkänns enligt taxonomin i förhållande till alla medel. Sparbanksgruppens medel som godkänns enligt taxonomin var 11,3 procent av totala medeln. Medeln utanför taxonomin var 88,7 procent. Rapporteringen kommer att utvecklas och utvidgas under de närmaste åren enligt den tidtabell som fastställs i regleringen.

För att fastställa andelen gröna tillgångar har vi använt NACE-koder enligt taxonomin. Definitionen baserar sig tills vidare på uppgifter om lån som hämtats från Sparbanksgruppens system, eftersom uppgifter som omfattas av kundernas rapporteringsskyldighet är tillgängliga först från och med år 2023. Relationstalet inkluderar den huvudsakliga kreditgivnings- och placeringsverksamheten, inklusive lån, förskott, skuldförbindelser och aktieäggande. Kvoten omfattar inte fordringar på stater och centralbanker. Derivat ingår inte i nyckeltalets täljare, och inte heller ansvarsförbindelser från företag på vilka man inte tillämpar andra än ekonomiska uppgifter.

Gruppens ansvar gentemot centralbanker (Finlands Bank) var 8,3 procent, gentemot stater 1,5 procent och gentemot multinationella emittenter 0 procent av de totala tillgångarna. Centralbanksansvaret omfattade ett checkkonto och minimireserver. Det ansvar som anknöt till stater kom från gruppens placeringar och inkluderar inte aktörer inom den offentliga sektorn. Derivatens andel av tillgångarna var 0,3 procent. De tillgångar som anknöt till bolag som inte omfattas av NFRD-direktivet stod för en andel på 14,6 procent, vilket inte inkluderar limitkrediter.

Som informationskällor har vi använt Sparbanksgruppens bokslut, vårt datalager och den externa tjänstleverantören Upright Oy:s analys för gruppens egna investeringar. Framöver strävar vi efter att utveckla datainsamlingen och beräkningen samt bedöma karak-

tären hos ekonomiska aktörer enligt klassificeringssystemet och deras utveckling över tid. Framöver strävar vi efter att rapportera dessa enligt den tidtabell och omfattning som regelverket kräver i fråga om kommande räkenskapsperioder.

Vi ser efterlevnad av taxonomin som en positiv sak, men tills vidare har man inte ställt upp mål för finansiering och placering enligt taxonomiförordningen i Sparbanksgruppens affärsstrategi. Framöver strävar vi efter att beakta detta genom ansvarsfull produktutveckling, stödja kunder och motparter i att uppnå gröna mål och utveckla den årliga uppföljningen. Vi utför också ett aktivt påverkansarbete gentemot de företag som är föremål för placeringar i Sp-Fondbolags fonder.

I taxonomirapporteringen krävs rapportering enligt taxonomin även för handelslagret. Till Sparbankernas bankverksamhet hör i princip inte handel för egen del eller kundhandel (s.k. trading-verksamhet). Sparbankerna har inget litet handelslager.

Taxonomirapporteringens betydelse kommer att öka i framtiden när rapporteringen ökar. Vi strävar efter att stödja mindre kundföretag i utvecklingen av rapportering enligt taxonomin, även om rapporteringsskyldigheten inte gäller dem. I framtiden kommer vi också att precisera våra ansvarsmål inom Sparbanksgruppen i samband med utvecklingen av ansvarsprogrammet.

# VERKSAMHET OCH RESULTAT ENLIGT AFFÄRSSEGMENT

## BANKVERKSAMHET

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder låg fortfarande på en stark nivå under räkenskapsperioden. Rekommendationsindex (NPS) för Sparbankernas kundförhandlingar var i genomsnitt 82,0 under året. Allt fler kundmöten genomfördes på distans och som nätförhandlingar under räkenskapsperioden. Även digitalt undertecknande av avtal etablerades inom Sparbankens verksamhet med privatkunder som huvudsakligt sätt för undertecknande av dokument. Den ökade användningen av digitala tjänster stöder förändringen inom Sparbankgruppen, genom vilken man uppfyller målet att erbjuda kunderna den bästa helheten av personliga och digitala tjänster. Strukturen hos Sparbankernas krets av privatkunder utvecklades på ett positivt sätt under räkenskapsperioden, då antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och som har koncentrerat sina tjänster till Sparbanken ökade i enlighet med räkenskapsperiodens strategiska mål. Ökningen i sparbankernas lånestock motsvarade den allmänna utvecklingen på marknaden.

Kundnöjdheten och kundtillfredsställelsen bland sparbankernas företagskunder låg på en mycket god nivå under räkenskapsperioden. Sparbankernas kundförhandlingars rekommendationsindex (NPS) för företagskundernas del var 84,8. I EPSIs bankundersökning 2021 var Sparbanken fortfarande på utmärkt nivån, när det gäller kundlojalitet och kundnöjdhet bland företagskunder. I undertecknandet av avtal för Sparbankernas företagskunder ökade användningen av digitala lösningar betydligt under året. Antalet företag samt jord- och skogsbruksföretag som använder Sparbankernas tjänster i stor omfattning ökade betydligt under året, vilket förverkligar Sparbanksgruppens strategiska

mål. Till tillväxten under året bidrog också Europeiska investeringsfondens garantiprogram som togs i bruk inom finansieringen och den starka försäljningsaktiviteten, tack vare vilken Sparbanksgruppens företagsfinansiering växte klart snabbare än marknaden och tillväxten överskred 10 procent.

## HYPOTEKS- OCH CENTRALBANKSVERKSAMHETEN

Sb-Hypoteksbank, som hör till Sparbanksgruppen, har som mål att stärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar genom en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och bidra till att Sparbanksgruppens strategi förverkligas genom sin verksamhet. Sp-Hypoteksbank svarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med säkerhet i fastighet genom att emittera säkerställda obligationslån. Sparbanksgruppens hypoteksbanksverksamhet avancerade enligt plan under räkenskapsperioden och kreditstocken ökade till 2 246 miljoner euro (2 145) 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 affärsverksamhet låg år 2021 på högklassiga tjänster och vidareutveckling av tjänsterna. Under räkenskapsperioden började Sparbankernas Centralbank bevilja konsumtionskrediter utan säkerhet till Sparbankernas privatkunder. 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 1–12/2020)

Bankverksamhetens resultat före skatt var 49,6 (35,4) miljoner euro. Räntenettet var 166,4 (161,2) miljoner euro, en ökning med 3,3 procent. Provisionsintäkter och provisionskostnader netto uppgick till 74,8 (68,7) miljoner euro, en ökning med 8,9 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten sjönk till 17,2 (19,6) miljoner euro. Övriga rörelseintäkter uppgick till 9,2 (8,1) miljoner euro.

Nedskrivningarna av finansiella tillgångar ökade i huvudsak på grund förbättrade ekonomisk situation och uppgick till sammanlagt -1,3 (-19,8) miljoner euro. Nedskrivningarna av lån och fordringar uppgick till -4,3 (-15,4) miljoner euro, varav det beloppet av förväntade kreditförluster var 0,5 (-8,7) miljoner euro. För placeringstillgångar redovisades nedskrivningar för sammanlagt 3,0 (-4,4) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade till 64,7 (61,4) miljoner euro. Antalet anställda i bankverksamhetssegmentet var i slutet av räkenskapsperioden 974 (1 000). Antalet anställda i Sparbanksgruppen minskade med 34 personer i slutet av november, när Euraåminne Sparbank utträdde ur Sparbanksgruppen. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade med 7,9 procent till 152,0 (140,9c) miljoner.

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

## KAPITALFÖRVALTNINGSTJÄNSTER

Kapitalförvaltningstjänsterna utvecklades på ett utmärkt sätt under räkenskapsperioden. Med hjälp av centralbankernas stöd fortsatte placeringsmarknadens och världsekonomin utveckling att förbättras stabilt trots den långvariga osäkerhet som coronaviruspandemin orsakade. Efterfrågan på kapitalförvaltningstjänster var stark bland kunderna. Sparbanksgruppens långsiktiga fokus på en utmärkt kundupplevelse och högklassig kundbetjäning syntes förutom i god försäljning också i att inlösningsen av fondandelar och återköpen av livförsäkringsprodukter förblev på en måttlig nivå under hela året. Sparbankerna utvecklade sina tjänster i alla kanaler, med tyngdpunkten på mobila tjänster. Sb-Livförsäkrings och Sp-Fondbolags operativa verksamhet var fri från störningar under hela året och kundupplevelsen låg på en god nivå.

Nettoteckningarna i de placeringsfonder som förvaltas av Sp-Fondbolag ökade klart jämfört med jämförelseåret. Marknadsandelen ökade med 0,1 procentenheter bland inhemska fondbolag och uppgick till 2,8 procent i slutet av året. Nya fortlöpande fondsparavtal gjordes 9,1 procent mera än under jämförelseåret. 58 procent av fondteckningarna och 16 procent av fondsparavtal gjordes elektroniskt.

Det fondkapital som Sp-Fondbolag förvaltar ökade med 26,0 procent från året innan och uppgick till 4,5 miljarder euro (3,6). Nettoteckningarna i Sparbanksfonderna uppgick till 0,4 miljoner euro (0,1). Antalet andelsägare i fonderna ökade med 8,7 procent jämfört med året innan. Fonderna hade 277 667 (255 501) andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag.

Vid utgången av räkenskapsperioden förvaltade Sp-Fondbolag 32 placeringsfonder, varav den största fonden placeringsfonden var Sparbanken Ränta Plus, med ett kapital på 0,8 miljarder euro. Med 38 027 andelsägare var fonden också störst mätt i antal andelsägare. Bland Sparbanksfonderna samlade placeringsfonden Sparbanken Hyfs mest kapital. I den uppgick nettoteckningarna till 91 miljoner euro.

Försäljning av sparlivförsäkringar förbättrades från jämförelseperioden. Premieinkomsten från placeringsbundna försäkringar förblev stabil och nettoförsäljningen blev starkare. Sparlivförsäkringarnas premieintäkter ökade med 10,6 procent jämfört med jämförelseperioden. Placeringsbundna försäkringar var 989,7 (856,6) miljoner euro.

## RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSETAL 1–12/2020)

Kapitalförvaltningssegmentets resultat före skatt var 40,0 (30,9) miljoner euro. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst var 115,6 (104,4) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 68,8 (76,5) miljoner euro.

Provisionsintäkter och provisionskostnader netto var 40,2 (30,8) miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i och med större kundmedel och förvaltade fondkapital.

Rörelsekostnaderna låg kvar på samma nivå som ifjol och uppgick till 18,5 (17,8) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 7,6 (7,8) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar var 10,9 (10,0) miljoner euro. Antalet anställda inom Kapitalförvaltningstjänster 31.12.2021: 77 (81).

## 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.

Franchisekedjan Sb-Hem, som fokuserar på fastighetsförmedling, växte snabbare än bostadsmarknaden. Försäljningen ökade med nästan 20 procent och försäljningen med nästan 21 procent. På bostadsmarknaden ökade antalet bostadsaffärer som fastighetsmäklarna gjorde med cirka 13 procent. Vid årsskiftet omfattade Sb-Hem Ab 35 företag och en egen enhet. Räknat i antalet verksamhetsställen och säljobjekt är kedjan den tredje största förmedlingskedjan i Finland. Moderbolaget Sb-Hem Ab:s omsättning ökade med nästan 27 procent och rörelseresultatet med nästan 136 procent.

# VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BOKSLUTSDAGEN

Sparbanksgruppen och Cognizant meddelade 1.2.2022 att dom upphäver avtalet gällande förnyelse av basbanksystemet, som undertecknades år 2019. Cognizant betalar en ersättning om upphävande av avtalet. Upphävande kommer att ha positiv inverkan till Sparbanksgruppens rörelsevinst under året 2022. Upphävande har ingen inverkan till bankens resultat. Sparbanksgruppen kommer att fortsätta målmedveten utveckling av basbanksystemet. Upphävande av avtalet

har ingen inverkan till Sparbanksgruppens kundernas tjänster.

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 4.2.2022 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna var fortsatt negativa.

# UTSIKTER FÖR ÅR 2022

## UTSIKTER INOM VERKSAMHETSMILJÖN

Den globala ekonomiska återhämtningen förväntas fortsätta under år 2022, även om den snabbaste återhämtningen skedde redan år 2021. OECD förväntar sig att världsekonomin kommer att växa med 4,5 % år 2022 och med 3,2 % år 2023.

Pandemin är fortsättningsvis en av de största osäkerhetsfaktorerna under år 2022. Det verkar som om coronaviruset kommer att cirkulera runt om i världen under en lång tid framöver. Man har dock lärt sig att leva bättre med viruset och vaccinationerna ger skydd, även om det inte är fullständigt. Därmed är coronavirusets inverkan på den ekonomiska aktiviteten fortfarande begränsad. Hotet om nya varianter kvarstår och situationen kan förändras mycket snabbt.

Under coronakrisen har både stater och centralbanker kraftigt stimulerat ekonomin. Dessa stödåtgärder minskar gradvis, och till exempel Fed har redan gett en fingervisning om att programmet för värdepappersköp kommer att minska och att räntehöjningar kommer att ske år 2022. Att upphöra med stödåtgärderna är därför ett av temana och en av riskerna för 2022. Även om penningpolitiken stramas åt är räntorna fortfarande låga, särskilt i euroområdet.

Även inflationsutvecklingen kommer också att förbli i fokus på marknaden år 2022. I början av den uppåtgående trenden för inflationen 2021 förväntades den vara tillfällig. Nu verkar det som om prisökningarna är ett något mer långsiktigt fenomen och år 2022 torde vi ännu få se höga inflationstal. Konsensusprognoserna tyder dock på att inflationen gradvis kommer att minska.

Finlands ekonomiska återhämtning kommer också att fortsätta, men i långsammare takt än år 2021. Enligt Sparbanksgruppens prognos visar Finlands ekonomi en tillväxt på 2,6 % i år. Därefter kommer tillväxten gradvis att sjunka mot en potentiell nivå på lång sikt, vilket för Finlands del innebär en ökning med omkring 1,5 %.

Företagens verksamhetsmiljö ser bra ut år 2022. Industrins starka orderböcker upprätthåller aktiviteten och den globala ekonomins återhämtning stödjer exportsektorn. Utmaningarna inom olika leveranskedjor väntas gradvis minska under 2022. Bostadsbyggandet blir något lugnare jämfört med förra året, men nivån är fortsatt god. Återhämtningen inom servicesektorn fortsätter också, även om sjukdomsläget och eventuella restriktioner påverkar utsikterna för exempelvis restaurang-, evenemangs- och turismsektorn. Om sjukdomsläget blir klart bättre under året kan man inom dessa

sektorer se en livlig verksamhet när man kan svara mot den nu stoppade efterfrågan.

År 2022 ser också ganska stabilt ut ur hushållens synvinkel. Arbetslösheten fortsätter att sjunka och löneutvecklingen förväntas bibehålla köpkraften trots den högre inflation. Hushållens besparingar under coronakrisen kommer att möjliggöra en snabb ökning av konsumtionen, även om det verkar som om en betydande del av de ackumulerade medlen kommer att sparas. Vid övergången till år 2022 har konsumenternas förtroende sjunkit under det långsiktiga genomsnittet, vilket återspeglar en ökning av konsumenternas försiktighet.

## UTSIKTER FÖR AFFÄRSVERKSAMHETEN

Fortsättning av pandemia och den låga nivån på marknadsräntorna gör det fortvarande krävande att nå resultat under 2022. Äntingen pandemia eller den låga räntenivån äventyrar dock inte Sparbanksgruppens resultatförmåga eller soliditet. Sparbanksgruppen är solid och gruppens affärsverksamhet är har en relativt låg risknivå.

Under 2022 kommer fokus för Sparbanksgruppens affärsverksamhet fortfarande att vara en förbättrad konkurrenskra. för Sparbanksgruppen och genomförande av en kundorienterad strategi. Sparbankerna har goda förutsättningar för detta. Gruppens mål för 2022 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](http://www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen)

Meddelanden och annan företagsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats [www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://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 placeringsverksamhet, nettointäkter från livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Liiketoiminnan kulut yhteensä:	Personalkostnader, övriga rörelsekostnader, avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Kostnads-/intäktsrelation:	$\frac{\text{Rörelsekostnader}}{\text{Rörelseintäkter}}$
Avkastning på eget kapital %:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital, inkl. andelen utan bestämmande inflytande (medeltal vid årets början och slut)}} * 100$
Avkastning på totalt kapital %:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutningen (medeltal vid periodens början och slut)}} * 100$
Soliditet %:	$\frac{\text{Eget kapital (inkl. andelen utan bestämmande inflytande)}}{\text{Balansomslutningen}} * 100$

## 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	1-12/2021	1-12/2020
Ränteintäkter		183 237	183 038
Räntekostnader		-17 199	-22 071
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>166 039</b>	<b>160 967</b>
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	114 882	99 742
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	17 223	19 569
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	18 511	18 335
Övriga rörelseintäkter		10 912	7 974
<b>Rörelseintäkter totalt</b>		<b>327 566</b>	<b>306 588</b>
Personalkostnader		-98 750	-89 510
Övriga rörelsekostnader		-119 127	-110 046
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-18 340	-20 601
<b>Rörelsekostnader totalt</b>		<b>-236 218</b>	<b>-220 157</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	8	-1 297	-19 760
Andel av intresseföretagens resultat		-198	70
<b>Resultat före skatt</b>		<b>89 854</b>	<b>66 740</b>
Inkomstskatter		-17 091	-14 648
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>72 762</b>	<b>52 092</b>
<b>Fördelning:</b>			
Resultat hänförligt till ägarna		72 781	51 280
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-19	812
<b>Totalt</b>		<b>72 762</b>	<b>52 092</b>



## SPARBANKSGRUPPENS TOTALRESULTAT

(1 000 euro)	1-12/2021	1-12/2020
Räkenskapsperiodens resultat	72 762	52 092
<b>Övriga poster i totalresultatet</b>		
<b>Poster som inte omklassificeras till resultatet</b>		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-953	-724
Försäljningsvinst av finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat	2 486	
<b>Totalt</b>	<b>1 533</b>	<b>-724</b>
<b>Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet</b>		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	1 804	1 168
Lantenta skatter från värdering till verkligt värde	-1 074	-564
<b>Totalt</b>	<b>640</b>	<b>-2 599</b>
<b>Totalt</b>	<b>1 370</b>	<b>-1 994</b>
Räkenskapsperiodens totalresultat	75 665	49 375
<b>Fördelning:</b>		
Resultat hänförligt till ägarna	75 684	48 387
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-19	988
<b>Totalt</b>	<b>75 665</b>	<b>49 375</b>

## SPARBANKSGRUPPENS BALANSRÄKNING

(1 000 euro)	Not	31.12.2021	31.12.2020
<b>Tillgångar</b>			
Kontanta medel		1 017 904	1 183 519
Lån och fordringar på kreditinstitut	10	129 484	109 060
Lån och fordringar på kunder	10	9 602 782	9 283 660
Derivatinstrument	11	33 693	76 438
Investeringsstillgångar	12	974 226	1 159 201
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	13	1 160 683	1 022 561
Placeringar i intressebolag		102	300
Materiella tillgångar		46 222	52 151
Immateriella tillgångar		35 323	38 709
Skattefordringar		10 556	10 792
Övriga tillgångar		68 120	160 670
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>13 079 096</b>	<b>13 097 063</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		13 706	
Skulder till kreditinstitut	14	423 705	389 879
Skulder till kunder	14	7 682 351	7 778 931
Derivatinstrument	11	15 511	570
Emitterade skuldebrev	15	2 500 165	2 626 632
Skulder för livförsäkringsrörelse	16	1 084 728	957 174
Efterställda skulder		13 427	29 220
Skatteskulder		65 760	73 933
Avsättningar och övriga skulder		89 450	85 015
<b>Skulder totalt</b>		<b>11 888 804</b>	<b>11 941 354</b>
<b>Eget kapital</b>			
Grundkapital		25 235	25 236
Kantarahasto		32 452	32 452
Fonder		266 350	270 056
Ackumulerade vinstmedel		864 871	826 526
<b>Sparbanksgruppens ägares andel totalt</b>		<b>1 188 908</b>	<b>1 154 271</b>
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 384	1 438
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>1 190 293</b>	<b>1 155 709</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>13 079 096</b>	<b>13 097 063</b>

## SPARBANKSGRUPPENS KASSAFLÖDESANALYS

(1000 euro)	1-12/2021	1-12/2020
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Räkenskapsperiodens resultat	72 762	52 092
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	66 419	55 622
Betalda inkomstskatter	-16 933	-10 091
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	122 248	97 623
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet</b>	<b>-372 347</b>	<b>-514 673</b>
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	258 995	-10 706
Lån och fordringar på kreditinstitut	-13 104	-43 023
Lån och fordringar på kunder	-591 605	30 230
Investeringsstillgångar, till verkligt värde via övrigt totalresultat	-26 748	-3 895
Investeringsstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	-59 131	-376 343
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-35 963	-1 570
Övriga tillgångar	95 208	-109 367
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>174 215</b>	<b>962 640</b>
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Skulder till kreditinstitut	106 353	125 471
Skulder till kunder	147 441	967 275
Emitterade skuldebrev	-96 522	-134 820
Skulder för livförsäkringsrörelse	463	-776
Övriga skulder	16 480	5 490
Kassaflöde från rörelsen totalt	-75 883	545 591
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Övriga investeringar	-9 056	
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-13 961	-18 189
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	3 555	1 993
Kassaflöde från investeringar totalt	-19 462	-16 196
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, ökning	6 764	2 710
Efterställda skulder, minskningar	-22 557	-24 594
Grundkapital, ökning	1 393	
Vinstutdelning	-2 070	-1 704
Övriga minskningar av kapitalet	-944	-10 278
Utträddning ur Sparbanksgruppen*	-43 391	
Övriga		-3 870
Kassaflöde från finansiering totalt	-60 805	-37 736
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-156 150</b>	<b>491 659</b>
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	1 213 609	721 950
Likvida medel i slutet av räkenskapsperioden	1 057 459	1 213 609

<b>Likvida medel består av följande poster:</b>		
Kontanta medel	1 017 904	1 183 519
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	39 555	30 090
<b>Likvida medel totalt</b>	<b>1 057 459</b>	<b>1 213 609</b>
<b>Justering för ej kassaflödespåverkande poster</b>		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	1 306	19 760
Förändringar i verkligt värde	-11 012	-16 689
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	21 774	24 609
Intressebolagens resultateffekt	198	-70
Livförsäkringsrörelsens justeringar	33 828	5 433
Andra justeringar	916	7 433
Realiserade vinster och förluster på förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	2 317	497
Förändring i latent skatter	17 091	14 648
<b>Totalt</b>	<b>66 419</b>	<b>55 622</b>
Erhållna räntor	187 115	190 723
Betalda räntor	24 302	31 783
Erhållen utdelning	2 988	4 255

\*Euraåminne Sparbank utträdde ur Sparbanksgruppen den 1 december 2021. Mer information Bilaga 1 Beskrivning av Sparbanksgruppen och bokslutets omfattning

## SPARBANKSGRUPPENS KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(1 000 euro)	Grundkapital	Grundfond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkringsinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanksgruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
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
<b>Totalresultat</b>												
Räkenskapsperiodens vinst									51 280	51 280	1 136	52 416
Övrigt totalresultat				3 729	-451			3 278	-724	2 554	-148	2 405
<b>Totalresultat totalt</b>				3 729	-451			3 278	50 557	53 834	988	54 822
<b>Transaktioner med innehavare av andelar</b>												
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	26 730	-28 030	-1 300
<b>Eget kapital totalt 31.12.2020</b>	<b>25 236</b>	<b>32 452</b>	<b>127 672</b>	<b>17 862</b>	<b>1 801</b>	<b>48 586</b>	<b>74 136</b>	<b>307 406</b>	<b>826 526</b>	<b>1 127 540</b>	<b>1 438</b>	<b>1 155 709</b>
Eget kapital 1.1.2021	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
<b>Totalresultat</b>												
Räkenskapsperiodens vinst									72 781	72 781	-19	72 762
Övrigt totalresultat				-814	-859			-1 674	4 576	2 902		2 902
<b>Totalresultat totalt</b>				-814	-859			-1 674	77 357	75 683	-19	75 665
<b>Transaktioner med innehavare av andelar</b>												
Vinstutdelning									-2 233	-2 233		-2 233
Överföringar mellan poster						118		118	-2 905	-2 787		-2 787
Övriga förändringar			-776				339	-437		-437	-35	-472
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									-723	-723		-723
<b>Ändringar i Sparbanksgruppens struktur</b>												
Utträddning ur Sparbanksgruppen*	-1			121		-1 683	-152	-1 714	-33 151	-34 866		-34 866
<b>Eget kapital totalt 31.12.2021</b>	<b>25 235</b>	<b>32 452</b>	<b>126 896</b>	<b>17 169</b>	<b>942</b>	<b>47 022</b>	<b>74 323</b>	<b>303 700</b>	<b>864 871</b>	<b>1 162 178</b>	<b>1 384</b>	<b>1 190 293</b>

\*Euraåminne Sparbank utträdde ur Sparbanksgruppen den 1 december 2021. Mer information Bilaga 1 Beskrivning av Sparbanksgruppen och bokslutets omfattning.



# 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 tjänstestruktur 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, 17 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.

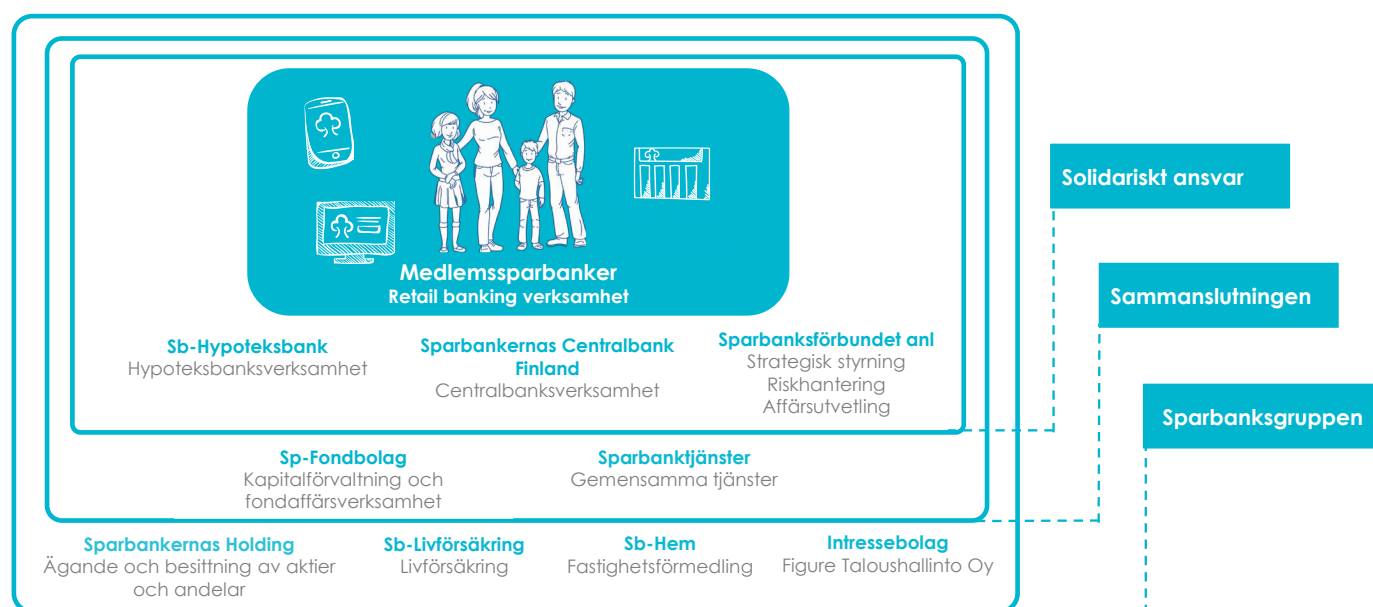
Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans.

Euraåminne Sparbank har lämnat medlemskapet i Sparbanksförbundet anl och Sparbankernas sammanslutning från och med den 1 december 2021. Samtidigt har Euraåminne Sparbank överlåtit hela sin affärsverksamhet till Oma Sparbank Abp, och överlåtelsen verkställdes den 1 december 2021. I enlighet med den bokslutsprincip som bekräftats av styrelsen för Sparbanksförbundet anl ingår Eurajoen Sparbanks resultat för 2021 i Sparbanksgruppens resultat fram till datum för utträddandet. Till följd av utträddandet minskade antalet sparbanker som tillhör Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen från 18 till 17 banker.

Förvaltningsorganen i Lundo Sparbank och Mietois Sparbank har i enlighet med planen för avyttring av affärsverksamhet godkänt affärsuppgörelsen, där Lundo Sparbank förvärvar bankverksamheten vid Mietois Sparbank. Syftet är att slutföra affärsuppgörelsen under början av 2022.

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 bokslut 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](http://www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen) eller Sparbanksförbundets kontor på besöksadressen Industrivägen 33 00510 Helsingfors.

Sparbanksförbundet anl:s styrelse godkände den 14 februari 2022 Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut för den räkenskapsperiod som slutade 31 december 2021 och bokslutet ges andelslagets stämma för kännedom den 10 mars 2022.

# NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

## ALLMÄNT

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

Bokslutskommunikén 1.1-31.12.2021 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är till väsentliga delar samma som i bokslutet för år 2020. De iakttagna bokslutsprinciperna ingår i sin helhet i noterna till bokslutet för år 2020.

Bokslutskommunikén är reviderad.

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

## REDOVISNINGSBEHANDLING AV KOSTNADER FÖR KONFIGURERING OCH ANPASSNING AV MOLNTJÄNSTARRANGEMANG (SAAS – SYSTEM AS A SERVICE)

Sparbanksgruppen tog i bruk i april 2021 publicerade IFRIC ett agendabeslut om redovisningsbehandling av kostnader för konfigurering och anpassning av molntjänstarrangemang, och huruvida kostnaderna ska redovisas som en immateriell tillgång i enlighet med IAS 38-standarden. Tillämpningen av agendabeslutet minskade det bokförda värdet på Sparbanksgruppens immateriella tillgångar och resultatet för räkenskapsperioden 2021 med ca 1,0 miljoner euro.

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

Upprättandet av bokslut i enlighet med IFRS-standarden 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 or-

sakas av livförsäkringsavtal, redovisning av uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster samt pensionsförpliktelseernas nuvärde.

Den viktigaste osäkerhetsfaktorn som påverkar ledningens uppskattningar i bokslutet 31.12.2021 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 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 3 samt vid antalet beviljade amorteringsfriheter, hur ofta de upprepas och hur de är inriktade. Som regel har de amorteringsfriheter som beviljades våren 2020 löpt ut, och vid utgången av räkenskapsperioden 2021 hade antalet amorteringsfriheter återgått till samma nivå som före coronapandemin.

Sparbanksgruppen har uppdaterat de makroekonomiska scenarier som används i kalkylmodellen för förväntade kreditförluster i oktober. Närmare uppgifter om de viktigaste makroekonomiska variabler som använts i de ekonomiska prognoserna och de vikter som tilldelats scenarierna presenteras i not 8 Nedskrivningsförluster från finansieringstillgångar.

## NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPATS UNDER RÄKENSKAPSPERIODEN

Sparbanksgruppen har från början av år 2021 tillämpat följande nya och ändrade standarder som har trätt i kraft:

**Hyreslättnader med anledning av covid-19 efter 30.6.2021 - Ändringar i IFRS 16 Leasingavtal** (gäller från och med 1.4.2021 för räkenskapsperioder som börjar 1.1.2021 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. Ändringen i standarden påverkade inte Sparbanksgruppens bokslut.

**Referensrättereformen - Fas 2 - Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instru-**

**ment: Redovisning och värdering, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsingar, IFRS 4 Försäkringsavtal och IFRS 16 Leasingavtal** (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2021 eller senare)

Ändringarna ger vägledning för tiden efter referensrättereformen 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). Genom förändringarna vägleder man bolagen att presentera användbar information om hur reformens ikraftträdande påverkar boksluten. Ändringen i standarden påverkade inte Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

## 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 ikra,, eller om ikra,,trädande-tidpunkten inte är räkenskapsperiodens första dag, fr.o.m. början av följande räkenskapsår.

**Costs of Fulfilling a Contract - Ändringar i IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar** (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. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Årliga förbättringar i de internationella bokslutsstandarderna 2018-2020** (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2022 eller senare).

Små och mindre brådskande ändringar som görs i standarderna via processen för årliga förändringar (Annual Improvements) sammanställs som en helhet och genomförs en gång per år. Ändringarna tydliggör följande standarder:

- 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 - Lease incentives - exempel 13: Ändringen tar bort betalningar som hyresvärden erlagt för renovering av hyrda lokaler från exemplet, eftersom exemplet är otydligt i fråga om varför dessa betalningar inte utgör ett incitament. Ändringarna i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Property, Plant and Equipment – Proceeds before Intended Use – Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar** (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. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Referens gällande den begreppsmässiga referensramen – Ändringar i IFRS 3 Sammanslagning av affärsverksamheter** (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2022 eller senare).

Ändringarna uppdaterar referensen i IFRS 3 och innehåller preciseringar som anknyter till uppdateringen av referensen. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**IFRS 17 Försäkringsavtal** (gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare, tidigare tillämpning tillåten för sammanslutningar som även tillämpar standarderna IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Försäljningsintäkter från kundavtal)

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. Inom Sparbanksgruppen omfattas Sb-Livförsäkring Ab:s försäkringsavtal av IFRS 17. Inom Sparbanksgruppen pågår ett separat projekt där man förbereder införandet av standarden och förändringsbehoven samt bedömer hur standarden IFRS 17 påverkar Sparbanksgruppens ekonomiska ställning och resultat.

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

Målet med ändringarna är att förenhetliga tillämpningspraxisen och förtydliga kraven för klassificering av skulder som kort- eller långsiktiga. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Disclosure of Accounting Policies – Ändringar i IAS 1 Presentation av bokslutet och IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements** \* (Gäller

räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten)

Ändringarna klargör tillämpningen av väsentlighetsprincipen på bilageuppgifterna om principerna för utarbetandet. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Definition of Accounting Estimates – Ändringar i IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel** \* (Gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten)

Förändringarna klargör hur bolagen bör skilja mellan ändringar i redovisningsprinciperna och ändringar i uppskattningarna och bedömningarna, och fokuserar på definitionen av redovisningsmässiga uppskattningar och bedömningar samt förtydligande av den. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter** \* (Gäller för räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare)

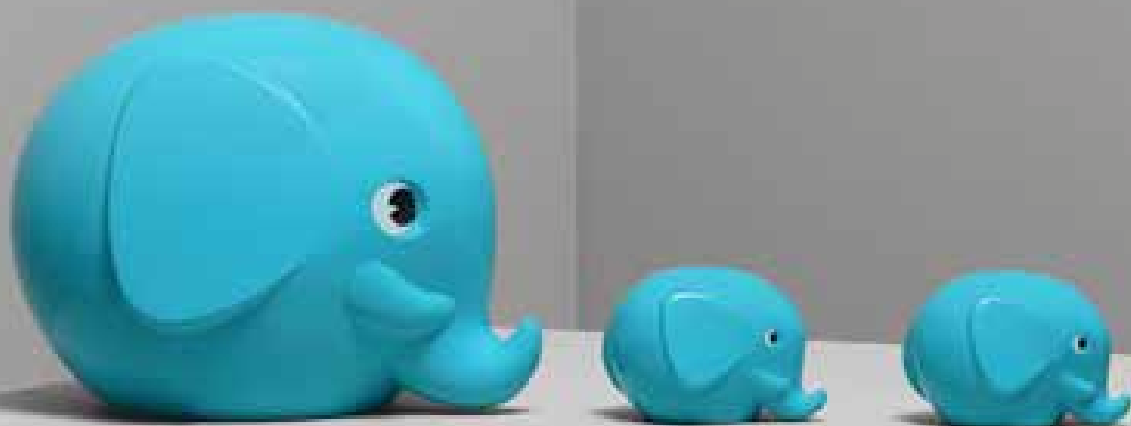
Ändringarna begränsar den ursprungliga regeln om avvikelser i redovisningen och klargör att regeln om avvikelser inte gäller enskilda transaktioner, såsom leasingavtal och hävningsplikter, som ger lika stora och motsatta tillfälliga skillnader. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Comparative Information – Ändringar i IFRS 17 Försäkringsavtal: IFRS 17 och IFRS 9 Ursprunglig tillämpning** \* (Gäller räkenskapsperioder som börjar 1.1.2023 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten)

Genom ändringen minskar man motstridigheterna i jämförelseuppgifterna, som orsakas av de olika övergångskraven i IFRS 9 och IFRS 17. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.

**Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Ändringar i IFRS 10 Koncernbokslut och IAS 28 Investeringar i Intresseföretag och joint ventures** \* (frivillig tillämpning är tillåten, införandet har skjutits upp tills vidare)

Ändringarna eliminerar motstridigheten mellan de nuvarande anvisningarna för konsolidering och kapitalandelsmetoden och förutsätter att vinsten redovisas i sin helhet, när de överförda medlen uppfyller definitionen av affärsverksamhet enligt standarden IFRS 3 Rörelseförvärv. Ändringen i standarden bedöms inte påverka Sparbanksgruppens bokslut i någon betydande grad.



# 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 kostnadsposterna är personalkostnader och övriga rörelsekostnader.

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

Segmentrapporteringen upprättas på grundval av Sparbanksgruppens redovisningsprinciper, som är framställt i not 2 i bokslutet.

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 2021

(1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	166 442	-301	166 141
Provisionsintäkter och -kostnader	74 806	40 159	114 965
Nettointäkter från placeringsverksamhet	17 191	13	17 204
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		18 511	18 511
Övriga rörelseintäkter	9 192	78	9 271
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>267 631</b>	<b>58 460</b>	<b>326 091</b>
Personalkostnader	-64 727	-7 566	-72 292
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-152 023	-10 921	-162 944
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-216 750</b>	<b>-18 487</b>	<b>-235 237</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-1 297		-1 297
<b>Resultat före skatt</b>	<b>49 584</b>	<b>39 973</b>	<b>89 557</b>
Inkomstskatter	-9 093	-8 002	-17 095
<b>Resultat</b>	<b>40 491</b>	<b>31 971</b>	<b>72 462</b>
<b>Balansräkning 2021</b>			
Kontanta medel	1 017 904		1 017 904
Lån och fordringar på kreditinstitut	129 484		129 484
Lån och fordringar på kunder	9 603 223		9 603 223
Derivatinstrument	33 693		33 693
Investeringsstillgångar	992 799		992 799
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 160 683	1 160 683
Övriga tillgångar	148 059	10 396	158 456
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>11 925 162</b>	<b>1 171 080</b>	<b>13 096 242</b>
Skulder till kreditinstitut	424 431		424 431
Skulder till kunder	7 682 351		7 682 351
Derivatinstrument	15 511		15 511
Emitterade skuldebrev	2 500 165		2 500 165
Skulder för livförsäkringsrörelse		1 084 728	1 084 728
Efterställda skulder	13 343		13 343
Övriga skulder	124 737	22 644	147 381
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 760 539</b>	<b>1 107 372</b>	<b>11 867 910</b>
Personalantal i slutet av år	974	77	1 051

<b>Avstämningar</b>	<b>1-12/2021</b>	<b>1-12/2020</b>
<b>Intäkter</b>		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	326 091	306 252
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner, elimineringar	1 475	336
Sparbanksgruppens intäkter totalt	327 566	306 588
<b>Resultat</b>		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	72 462	51 870
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner, elimineringar	300	223
Sparbanksgruppens resultat totalt	72 762	52 092
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Tillgångar</b>		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	13 096 242	13 348 552
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner	-17 146	-251 489
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	13 079 096	13 097 063
<b>Skulder</b>		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	11 867 910	11 939 734
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	20 894	1 620
Sparbanksgruppens skulder totalt	11 888 804	11 941 354

## RESULTATRÄKNING 2020

(1 000 euro)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoittavat segmentit yhteensä
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
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>257 521</b>	<b>48 731</b>	<b>306 252</b>
Personalkostnader	-61 429	-7 761	-69 190
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-140 886	-10 047	-150 933
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-202 314</b>	<b>-17 808</b>	<b>-220 123</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-19 775		-19 775
<b>Resultat före skatt</b>	<b>35 431</b>	<b>30 923</b>	<b>66 354</b>
Inkomstskatter	-8 339	-6 145	-14 484
<b>Resultat</b>	<b>27 092</b>	<b>24 777</b>	<b>51 870</b>
<b>Balansräkning 2020</b>			
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
Investeringsstillgångar	1 423 097		1 423 097
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 007 198	1 007 198
Övriga tillgångar	253 577	11 578	265 155
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>12 329 776</b>	<b>1 018 776</b>	<b>13 348 552</b>
Skulder till kreditinstitut	228 458		228 458
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
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 963 068</b>	<b>976 667</b>	<b>11 939 734</b>
Personalantal i slutet av år	1 000	81	1 081

# NOT 4. RÄNTENETTO

(1 000 euro)	1-12/2021	1-12/2020
<b>Ränteintäkter</b>		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	4 095	4 064
Lån och fordringar på kreditinstitut	371	324
Lån och fordringar på kunder	145 976	144 766
Fordringsbevis	7 216	8 420
Derivatinstrument		
Skyddande	22 858	23 349
Övriga	2 720	2 115
<b>Totalt</b>	<b>183 237</b>	<b>183 038</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-3 975	-3 640
Skulder till kunder	-4 811	-6 880
Derivatinstrument		
Skyddande	-648	-1 325
Emitterande skuldebrev	-6 860	-9 006
Efterställda skulder	-404	-873
Övriga	-502	-347
<b>Totalt</b>	<b>-17 199</b>	<b>-22 071</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>166 039</b>	<b>160 967</b>

# NOT 5. PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER, NETTO

(1 000 euro)	1-12/2021	1-12/2020
<b>Provisionsintäkter</b>		
Kreditgivning	21 703	18 924
Insättningar	285	275
Betalningsrörelse	47 862	44 818
Värdepappersförmedling	1 280	1 373
Fonder	40 568	30 818
Kapitalförvaltning	688	530
Juridiska uppdrag	4 626	4 035
Förvarsavgifter för värdepapper	2 192	1 881
Förmedling av försäkringar	1 555	1 544
Garantier	2 214	2 018
Övriga	3 300	2 807
<b>Totalt</b>	<b>126 273</b>	<b>109 022</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsrörelse	-3 383	-3 458
Värdepapper	-415	-408
Fonder	-762	
Kapitalförvaltning	-1 059	-792
Övriga*	-5 773	-4 621
<b>Totalt</b>	<b>-11 391</b>	<b>-9 280</b>
* av vilka mest betydande är kostnaderna för sam användningen av bankautomater 2 616 tusen euro (2 408 tusen euro).		
<b>Provisionsintäkter och -kostnader, netto</b>	<b>114 882</b>	<b>99 742</b>



# NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

(1 000 euro)	1-12/2021	1-12/2020
<b>Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat</b>		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	848	245
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	982	991
<b>Fordringsbevis totalt</b>	<b>1 830</b>	<b>1 236</b>
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	32	19
<b>Aktier och andelar totalt</b>	<b>32</b>	<b>19</b>
<b>Totalt</b>	<b>1 862</b>	<b>1 255</b>
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	-78	89
Värderingsvinster och -förluster	-94	-1 261
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	2 638	3 685
Realisationsvinster och -förluster	1 508	17
Värderingsvinster och -förluster	13 652	15 389
Nettointäkter från valutaverksamhet	25	-193
Derivatinstrument*)	-112	-101
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	-55 276	14 174
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	52 842	-11 531
<b>Totalt</b>	<b>15 106</b>	<b>20 268</b>
* Innehåller 2 (-83) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflöde.		
<b>Nettointäkter från förvaltningsfastigheter</b>		
Hyes- och utdelningsintäkter	6 701	6 692
Realisationsvinster och -förluster	2 317	497
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	97	74
Vederlags- och skötselkostnader	-4 841	-5 097
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-3 434	-4 008
Hyeskostnader för förvaltningsfastigheter	-585	-112
<b>Totalt</b>	<b>255</b>	<b>-1 955</b>
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>17 223</b>	<b>19 569</b>

# NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	1-12/2021	1-12/2020
<b>Premieinkomst</b>		
Sparbanksgruppens andel	116 732	105 238
Återförsäkrarnas andel	-1 131	-826
<b>Nettointäkter från placeringsverksamheten*</b>	95 946	58 915
<b>Ersättningskostnader</b>		
Utbetalda ersättningar	-63 683	-77 633
Förändring i ersättningsansvar	-5 125	1 167
<b>Förändring i försäkringsskuld</b>		
Förändring i premieansvar	-121 971	-66 482
<b>Övriga</b>	-2 256	-2 044
<b>Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>18 511</b>	<b>18 335</b>

<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet</b>	<b>1-12/2021</b>	<b>1-12/2020</b>
Räntenetto	6	36
Utdelningsintäkter	325	552
Realiserade försäljningsvinster och -förluster	161	133
Orealiserade värdeändringar	93 052	59 927
Övriga placeringar	243	213
Nettointäkter från valutaverksamhet	368	-375
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	1 791	-1 571
<b>Totalt</b>	<b>95 946</b>	<b>58 915</b>

# NOT 8: NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

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

- Nivå 1 omfattar finansiella tillgångar vars kreditrisk inte har ökat betydligt mellan dagen då de registrerades i balansräkningen och rapporteringsdagen. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i nivå 1 baserar sig på sannolikheten för att en händelse som orsakar insolvens kommer att realiseras under de 12 månader som följer på rapporteringsdagen.

- Nivå 2 omfattar finansiella tillgångar vars kreditrisk har ökat betydligt från dagen då de registrerades i balansräkningen. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i nivå 2 baserar sig på sannolikheten för att en händelse som orsakar insolvens kommer att realiseras under den återstående giltighetstiden för den finansiella tillgången.

- Nivå 3 omfattar finansiella tillgångar som anses vara nedskrivna. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i nivå 3 baserar sig på sannolikheten för att en händelse som orsakar insolvens kommer att realiseras under den återstående giltighetstiden för den finansiella tillgången.”

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

## FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV BERÄKNINGEN AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER ENLIGT NEDSKRIVNINGSTEG

(1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar 31.12.2021</b>				
Investeringstillgångar	749 114	3 194	3 200	755 508
Lån och fordringar	8 869 376	649 152	150 792	9 669 320
Poster utanför balansräkningen	762 468	13 846	1 469	777 782
<b>Totalt</b>	<b>10 380 957</b>	<b>662 997</b>	<b>155 461</b>	<b>11 202 610</b>

(1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar 31.12.2020</b>				
Förvaltningsfastigheter	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
<b>Totalt</b>	<b>9 801 113</b>	<b>603 521</b>	<b>211 629</b>	<b>10 616 264</b>

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

- Betalningsdröjsmål: den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från nivå 1 till nivå 2, då betalningsdröjsmålet överstiger 30 dagar. När betalningsdröjsmålet för en finansiell tillgång som överstiger tröskelvärden överstiger 90 dagar, anses den finansiella tillgången ha nedsatt värde och den övergår från nivå 2 till nivå 3.
- Försämrade kreditklass: den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från nivå 1 till nivå 2 om avtalets kreditklass försämras med minst fyra kreditklasser.
- Justerade lånevillkor: om avtalet inte är oreglerat, tolkas en registrering om justerade lånevillkor som en betydande ökning i kreditrisken och avtalet övergår från nivå 1 till nivå 2. Om en justering av lånevillkoren

görs i ett avtal som är oreglerat eller om justerade lånevillkor har registrerats i avtalet vid ansökningstidpunkten, anses avtalet ha nedsatt värde och det övergår till nivå 3.

- Anteckning om fallissemang: Om kunden har konstaterats betalningsoförmågan, anses den finansiella tillgången ha nedsatt värde och den övergår till nivå 3.
- PD % ökning (investeringstillgångar): kreditrisk anses ha ökat betydligt och skuldebrev övergår från nivå 1 till nivå 2, när dess PD ökar till antingen 2,5-faldigt eller med 10 %-enheter.”

Finansiella tillgången kan återkomma från nivå 2 eller 3 om dess kreditrisk har förbättrats avsevärt och det har uppfyllt kriterierna för den föregående nivån utan avbrott under den definierade längden på ett granskningsperiod. Granskningsperiodens längd mellan nivå 2 och 1 är tre månader och mellan nivå 3 och 2 tre månader.

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

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>(1 000 euro)</b>	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2021	6 114	2 738	34 497	43 349
Överföringar till nivå 1	937	-2 558	-767	-2 387
Överföringar till nivå 2	-1 113	9 373	-3 967	4 293
Överföringar till nivå 3	-202	-806	7 533	6 525
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3 805	143	901	4 849
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-1 045	-1 119	-3 466	-5 630
Konstaterade kreditförluster			-5 426	-5 426
Återvinning av konstaterade kreditförluster			587	587
Ändring i kreditrisk	-4 175	-3 663	8 878	1 040
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	-599	-1 647	-2 189	-4 435
ECL nettoförändring				-584
Förväntade kreditförluster 31.12.2021	3 722	2 461	36 582	42 765

## FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERINGAR

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>(1 000 euro)</b>	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2021	4 336	111	3 253	7 699
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	585			585
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-828	-56	-144	-1 028
Ändring i kreditrisk	-2 618	5	86	-2 527
ECL nettoförändring				-2 970
Förväntade kreditförluster 31.12.2021	1 476	60	3 194	4 730
Förväntade kreditförluster 31.12.2021 totalt				47 495
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2021 totalt				-3 554

## METODER OCH PARAMETRAR SOM ANVÄNDS I KALKYLERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

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

- PD% (endast PD/LGD-modellen): sannolikhet för fallissemang som baserar sig på externa och interna kreditklassificeringar.
- Loss Rate% (endast Loss Rate-modellen): en för motparten standardiserad procent som bestäms utifrån motpartens sektorkod.
- LGD %: det uppskattade förlustbeloppet vid fallissemangstidpunkten, beaktar de säkerheter som finns tillgängliga för avtalet.
- EAD: exponeringens belopp vid fallissemangstidpunkten är ett årsmedelvärde, där kapitalamorteringar och förtida återbetalningar som beräknats på avtals- och årsnivå beaktas för de produkter för vilka de är modellerade. Poster utanför balansräkningen anses vara standardiserade fram till slutet av avtalets livscykel. Den oanvända andelen av krediten beaktas till fullt belopp i kalkylerna.

Beräkningen beaktar penningens tidsvärde genom att kontraktens förväntade kreditförlust diskonteras till

nuvärde. Den effektiva räntan motsvarar kontraktens ränta och kalkyleras på bruttovärde på nivå 1 och 2 och på nettovärde på nivå 3.

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

I beräkningen av förväntade kreditförluster i kreditstocken (lån och fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen) inkluderas framtidsinriktad information genom att vid beräkningen använda tre olika ekonomiska scenarier, vilka baserar sig på makroekonomiska prognoser som Sparbanksgruppens chefsekonom gjort upp. Scenarierna som används vid beräkningen och deras viktningar är: optimistisk 20 %, grundläggande 60 % och pessimistisk 20 %. Prognoshorisonten för de ekonomiska scenarier som används vid ECL-beräkningen är tre år, varefter värdet på de makroekonomiska faktorer antas förbli stabila och motsvara värdet under prognosperiodens tredje år. De makroekonomiska scenarierna har blivit uppdaterade i oktober 2021. Nedan presenteras centrala makroekonomiska faktorer och deras prognostiserade värden under de kommande tre åren (variationsintervall för värden mellan olika scenarier).

	2022	2023	2024
Ändring i EuropeStoxx%	4 % / 10 %	6 %	6 %
Ändring i BNP	1 % / 4 %	1,2 % / 1,6 %	1,20 %
Investeringar	1 % / 4,0 %	2,5 % / 2,5 %	1,5 % / 1,5 %

## EFFEKTER AV ÄNDRINGAR I ECL-MODELLEN OCH INFÖRANDET AV EN NY DEFINITION AV FALLISSEMANG

### INFÖRANDET AV EN NY DEFINITION AV INSOLVENS

I början av räkenskapsperioden 2021 tog Sparbanksgruppen i bruk Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningen av definitionen av insolvens (Riktlinjer för tillämpningen av fallissemang i enlighet med artikel 178 i förordning (EU) Nr 575/2013: EBA/GL/2016/07 och EBA/RTS/2016/06). Införandet av en ny definition av fallissemang ökade antalet fallerade exponeringar och därmed antalet överföringar till nedskrivningsfas 3. Den förväntade kreditförlustsökningen till följd av förändringen, cirka 2,1 miljoner euro, ingår i raden Ändringar i parametrarna för ECL-modellen.

Sparbanksgruppen uppdaterade under räkenskapsperiodens andra kvartal den PD-modell som används vid beräkningen av privatkunders förväntade kreditförluster på grundval av uppgifter som följer den definition av fallissemang som infördes vid räkenskapsperiodens början. PD-modellen för företagskunder har uppdaterats under räkenskapsperiodens tredje kvartal på grundval av uppgifter som följer den nya definitionen av fallissemang.

### ÄNDRING I KRITERIERN FÖR NIVÅ 2 OCH 3

Kriterierna för nedskrivningsfas 3 i beräkningen av förväntade kreditförluster för lån och fordringar har harmoniserats med definitionen av fallissemang som infördes i början av räkenskapsperioden. Avtalet överförs till nedskrivningsfas 3, om något av följande kriterier uppfylls:

- betalningsdröjsmål som överstiger gränsvärdena med mer än 90 dagar,
- allvarlig extern störning; eller
- osäker återbetalning.

Till följd av ändringen förkortades återbetalningstiden för avtal i nedskrivningsfas 3 från 12 månader till 3 månader, och det absoluta gränsvärdet för exponeringsbeloppet och det relativa gränsvärdet för gäldenärens samtliga exponeringar beaktas vid betalningsdröjsmålsberäkningen. Den definition av fallissemang som efter ändringen ska tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster motsvarar den definition som tillämpas vid intern riskhantering.

Kriteriet för beräkning av förväntade kreditförluster för lån och fordringar i avskrivningsfas 2 ändrades till följd av införandet av en ny kreditvärderingsmodell för privatkunder. Kriteriet för försämring av kreditklass ändrades så att försämringen av kreditklass 3 ersätts med en försämring av kreditklass 4. Övriga kriterier förblev oförändrade.

Ändringen av kriterier som användes vid beräkningen av förväntade kreditförluster för avskrivningsfaser 2 och 3 minskade ECL med cirka 5,1 miljoner euro. Effekten av ändringen ingår i raden parameterändringar i ECL-modellen.

### OMFORMNING AV MAKROMODELLEN SOM ANVÄNDS FÖR ECL-BERÄKNING

Beaktandet av prognoser för den framtida ekonomiska utvecklingen i beräkningen av förväntade kreditförluster på utestående krediter har omformats. De tre ekonomiscenarierna i den nya modellen är grundläggande, pessimistisk och optimistisk (12/20: optimistisk, grundläggande, lindrig recession och kraftig recession) och bygger på makroekonomiska prognoser som Sparbanksgruppens chefsekonom gjort upp. De makroekonomiska förklarande faktorerna i den nya modellen är EuropeStoxx-indexet, BNP och investeringar (12/20: BNP, investeringar, arbetslöshetsnivån, inflation och bostadspriser). De vikter som fastställts för scenariot baserar sig på den syn som Sparbanksgruppens chefsekonom och ledning har på hur sannolikt det är att de kommer att förverkligas. Ibruktageandet av den nya makromodellen minskade ECL med cirka 1,4 miljoner euro; effekten av ändringen ingår i raden parameterändringar i ECL-modellen.

### CORONAVIRUS PANDEMIN (COVID-19)

Vid utbrott av coronapandemin Sparbanksgruppen har erbjudit sina kunder möjlighet till amorteringsfria perioder. Ökningen av antalet beviljade amorteringsfria perioder till följd av att coronaviruspandemin bröt ut stabiliserades i slutet av räkenskapsåret 2020 och har under granskningsperioden återgått till nivån före coronapandemin.

Prognoserna över den framtida ekonomiska utvecklingen som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster har uppdaterats i oktober -21.



## FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL)

	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)

	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 förvärv	872		124	997
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-714		-107	-821
Ändring i kreditrisk	2 419			2 419
Ändring i ECL, netto				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



# TILLGÅNGAR

# NOT 9: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

(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
<b>31.12.2021</b>						
Kontanta medel	11 266		1 006 639			1 017 904
Lån och fordringar på kreditinstitut	129 484					129 484
Lån och fordringar på kunder	9 602 512		271			9 602 782
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av kassaflöde			1 527			1 527
varav säkring av verkligt värde			32 167			32 167
Investeringsstillgångar	68 429	701 727	171 095		32 975	974 226
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		163 084	992 787		4 813	1 160 683
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>9 811 689</b>	<b>864 811</b>	<b>2 204 485</b>		<b>37 788</b>	<b>12 918 773</b>
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			13 706			13 706
Skulder till kreditinstitut				423 705		423 705
Skulder till kunder				7 682 351		7 682 351
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			15 398			15 398
andra än säkringsinstrument			113			113
Emitterade skuldebrev				2 500 165		2 500 165
Skulder för livförsäkringsrörelse*			990 491	90 619	3 618	1 084 728
Efterställda skulder				13 427		13 427
<b>Skulder totalt</b>			<b>1 019 708</b>	<b>10 710 268</b>	<b>3 618</b>	<b>11 733 594</b>

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

(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
<b>31.12.2020</b>						
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
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>9 412 553</b>	<b>843 619</b>	<b>2 534 342</b>		<b>43 926</b>	<b>12 834 440</b>
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat						
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
<b>Skulder totalt</b>			<b>855 337</b>	<b>10 923 908</b>	<b>3 161</b>	<b>11 782 406</b>

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

# NOT 10: LÅN OCH FORDRINGAR

(1 000 euro) 31.12.2021	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
<b>Lån och fordringar på kreditinstitut</b>			
Insättningar	129 381	-13	129 368
Lån och övriga fordringar	120	-4	116
<b>Totalt</b>	<b>129 501</b>	<b>-17</b>	<b>129 484</b>
<b>Lån och fordringar på kunder</b>			
<b>Använda kontokrediter</b>			
Använda kontokrediter	79 195	-933	78 262
Lån	8 966 563	-37 664	8 928 898
Räntestödslån	499 304	-1 428	497 876
Lån förmedlade av statens medel	37		37
Kreditkort	98 479	-1 743	96 737
Garantifordringar	1 080	-109	971
<b>Totalt</b>	<b>9 644 659</b>	<b>-41 877</b>	<b>9 602 782</b>
<b>Lån och fordringar totalt</b>	<b>9 774 160</b>	<b>-41 895</b>	<b>9 732 266</b>

(1 000 euroa) 31.12.2020	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
<b>Lån och fordringar på kreditinstitut</b>			
Insättningar	108 897	-35	108 862
Lån och övriga fordringar	205	-7	198
<b>Totalt</b>	<b>109 102</b>		<b>109 060</b>
<b>Lån och fordringar på kunder produktivt</b>			
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
<b>Totalt</b>	<b>9 325 952</b>	<b>-42 292</b>	<b>9 283 660</b>
<b>Lån och fordringar totalt</b>	<b>9 435 054</b>	<b>-42 292</b>	<b>9 392 720</b>

# NOT 11: 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 redovisats 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 derivativinstrument redovisas som ränteintäkter och räntekostnader i enlighet med deras art.

(1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid				Verkligt värde		
	31.12.2021	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
<b>Icke-säkrande derivat</b>							
Räntederivat	10 000	10 000			20 000		113
Totalt	10 000	10 000			20 000		113
<b>Säkrande derivatinstrument</b>							
Säkring av verkligt värde*	530 000	769 000	953 000		2 252 000	32 167	
Räntederivat	530 000	769 000	953 000		2 252 000	32 167	
Säkring av kassaflöde**	10 000	30 000			40 000	1 527	15 398
Räntederivat	10 000	30 000			40 000	1 527	15 398
Totalt	540 000	799 000	953 000		2 292 000	33 693	15 398

\* Inlåning med fast ränta (Skulder till kunder), som var säkringsobjekt för säkringen av verkligt värde, hade nominellt värde på 2 232 000 tusen euro och bokföringsvärde 2 245 882 tusen euro vid bokslut.

Emitterade obligationslån med fast ränta (Emitterade skuldebrev), hade nominellt värde på 1 698 miljoner euro och bokföringsvärde på 1 700 miljoner euro vid bokslut.

Nominellt värde av derivatinstrument motsvarar nominellt värde av säkringsobjekt.

\*\* Utlåning med rörlig ränta (Lån och fordringar på kunder), som var säkringsobjekt för säkring av kassaflöde, hade nominellt värde på 40 000 tusen euro och bokföringsvärde 40 000 tusen euro. Nominellt värde av derivatinstrument motsvarar nominellt värde av säkringsobjekt.

Under perioden 1-12/2021 redovisades -859 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet.

Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var 2 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

## PERIODER, UNDER VILKA DE SÄKRADE KASSAFLÖDENA VÄNTAS PÅVERKA RESULTATET ÄR FÖLJANDE:

(1 000 euro)	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt
Räntederivat	884	808		1 691
Totalt	884	808		1 691



(1 000 euro) 31.12.2020	Nominellt värde/återstående löptid				Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
<b>Säkrande derivatinstrument</b>						
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	2 307 000	73 546	315
Aktie- och indexderivat	6 020			6 020	255	255
Säkring av kassaflöde	10 000	40 000		50 000	2 637	
Räntederivat	10 000	40 000		50 000	2 637	
<b>Totalt</b>	<b>576 020</b>	<b>759 000</b>	<b>1 028 000</b>	<b>2 363 020</b>	<b>76 438</b>	<b>570</b>

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 SÄKRADE KASSAFLÖDEN VÄNTAS PÅVERKA RESULTATET ÄR FÖLJANDE:

(1 000 euro)	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt
Räntederivat	1 060	1 777		2 837
<b>Totalt</b>	<b>1 060</b>	<b>1 777</b>		<b>2 837</b>

# NOT 12: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Skuldebrev	700 771	682 367
Aktier och andelar	1 243	3 268
<b>Totalt</b>	<b>702 014</b>	<b>685 635</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Skuldebrev	18 573	24 452
Aktier och andelar	152 235	402 507
<b>Yhteensä</b>	<b>170 808</b>	<b>426 959</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Skuldebrev	68 482	7 745
Förväntade kreditförluster	-53	-53
<b>Totalt</b>	<b>68 429</b>	<b>7 692</b>
Förvaltningsfastigheter	32 975	38 915
<b>Investeringsstillgångar totalt</b>	<b>974 226</b>	<b>1 159 201</b>

## SPECIFIKATION ENLIGT EMITTENTENS NOTERING

31.10.2021 (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	130 814	733	66 332	197 879
Övriga	561 615	156 573	100	718 288
Andra än noterade				
Övriga	9 585	13 503	1 996	25 083
<b>Totalt</b>	<b>702 014</b>	<b>170 808</b>	<b>68 429</b>	<b>941 251</b>

31.10.2020 (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
<b>Totalt</b>	<b>685 635</b>	<b>426 959</b>	<b>7 639</b>	<b>1 120 234</b>

# NOT 13: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar</b>		
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Placeringsfonder	604 864	515 183
Kapitalförvaltningsportföljer	146 445	133 699
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	238 370	207 693
<b>Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt</b>	<b>989 680</b>	<b>856 574</b>
<b>Övriga investeringar</b>		
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	3 107	2 992
<b>Totalt</b>	<b>3 107</b>	<b>2 992</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Skuldebrev	1 602	1 245
Aktier och andelar	161 481	156 739
<b>Totalt</b>	<b>163 084</b>	<b>157 983</b>
<b>Övriga investeringar totalt</b>	<b>166 191</b>	<b>160 976</b>
<b>Investeringar i livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>1 155 871</b>	<b>1 017 550</b>
<b>Övriga tillgångar</b>		
Försäkringspremiefordringar		84
Övriga fordringar	4 544	4 686
Resultatregleringar	269	241
<b>Totalt</b>	<b>4 813</b>	<b>5 011</b>
<b>Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>1 160 683</b>	<b>1 022 561</b>

## SPECIFIKATION AV SKULDEBREV, AKTIER OCH ANDELAR SAMT DERIVAT SOM REDOVISATS TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN INOM LIVFÖRSÄKRINGEN ENLIGT NOTERING OCH EMITTENT

(1 000 euro)	31.12.2021			31.12.2020		
	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument
Noterade						
Övriga		984 591		2 992	856 574	
<b>Totalt</b>		<b>984 591</b>		<b>2 992</b>	<b>856 574</b>	



# SKULDER

# NOT 14: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Skulder till kreditinstitut</b>		
Skulder till centralbanker	68 000	62 000
Skulder till kreditinstitut	355 705	327 879
<b>Totalt</b>	<b>423 705</b>	<b>389 879</b>
<b>Skulder till kunder</b>		
Insättningar	7 652 061	7 723 943
Övriga finansiella skulder	1 557	3 149
Ändring av inlåningens verkliga värde	28 733	51 839
<b>Totalt</b>	<b>7 682 351</b>	<b>7 778 931</b>
<b>Skulder till kreditinstitut och kunder totalt</b>	<b>8 106 057</b>	<b>8 168 810</b>

# NOT 15: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Obligationslån	845 891	1 064 545
Säkerställda obligationer	1 500 137	1 496 153
Övriga		
Bankcertifikat	154 137	65 934
<b>Totalt</b>	<b>2 500 165</b>	<b>2 626 632</b>
<b>Varav</b>		
Med rörlig ränta	444 180	709 073
Med fast ränta	2 055 985	1 917 559
<b>Totalt</b>	<b>2 500 165</b>	<b>2 626 632</b>

## EMITTERADE SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

(1 000 euro)	Nominell värde	Bokföringsvärde	Maturitet	Räntebindning	Nominell ränta	Förfalldag
Sb-Hypoteksbank 2017	500 000	499 200	5 år	Fast	0,125 %	24.10.2022
Sb-Hypoteksbank 2019	500 000	498 131	7 år	Fast	0,050 %	19.6.2026
Sb-Hypoteksbank 2021	500 000	502 806	7 år	Fast	0,010 %	28.9.2028
<b>Totalt</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 137</b>				

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

# NOT 16: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Skuld för icke-fondanknutna avtal</b>		
Försäkringsavtal med garantiränta	90 619	99 246
<b>Skuld för fondanknutna avtal</b>		
Skuld för fondanknutna försäkringar	583 321	526 079
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	407 170	328 688
<b>Komplettering i enlighet med förlustprövningen för ansvarsskulden</b>		
<b>Övriga skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 009	2 450
Övriga	609	711
<b>Skulder för livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>1 084 728</b>	<b>957 174</b>

Ansvarsskulden har värderats i enlighet med principerna för nationellt bokslut.

I förlustprövningen för ansvarsskulden jämförs ansvarsskuldens tillräcklighet med ansvarsskulden enligt den interna modellen. Förlustprövningen för ansvarsskulden beskrivs närmare i bokslutets redovisningsprinciperna.





# ÖVRIGA NOTER

---

# NOT 17: 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 1.1-31.12.2021.

31.12.2021 Finansiella tillgångar (1 000 euro)	Bokförings- värde	Verkligt värde per hierarkinivå			totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
<b>Värderade till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	1 178 004	1 166 562		11 442	1 178 004
Kapitalförvaltningstjänster*	992 787	992 787			992 787
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	33 693		33 693		33 693
Livförsäkring och kapitalförvaltning					
<b>Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat</b>					
Bankverksamhet	701 727	700 480		1 247	701 727
Kapitalförvaltningstjänster*	163 084	147 835		15 249	163 084
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	68 429	68 800			68 800
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 743 261		11 146 790		11 146 790
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>12 880 985</b>	<b>3 076 464</b>	<b>11 180 483</b>	<b>27 938</b>	<b>14 284 886</b>
<b>Förvaltningsfastighet</b>					
Bankverksamhet	32 975			62 459	62 459
<b>Totalt</b>	<b>32 975</b>			<b>62 459</b>	<b>62 459</b>

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

\*\* Övriga placeras andel av de fonder som konsolideras.

31.12.2021	Bokförings- värde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
<b>Värderas till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	13 706	13 706			13 706
Kapitalförvaltningstjänster*	990 491	990 491			990 491
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	15 511		15 511		15 511
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet	10 619 649	2 370 358	7 621 940	639 842	10 632 141
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>11 639 357</b>	<b>3 374 555</b>	<b>7 637 452</b>	<b>639 842</b>	<b>11 651 849</b>

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

\*\* Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

### Förändringar inom nivå 3

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster*	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2021</b>	22 949	947	23 896
Nyanskaffningar	4 752		4 752
Försäljningar	-13 444	-1 001	-14 445
Förfallet under räkenskapsperioden	-1 506		-1 506
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-2	54	52
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-365		-365
Överföringar från nivå 1 och 2	362		362
Överföringar till nivå 1 och 2	-1 304		-1 304
<b>Bokfört värde 30.6.2021</b>	<b>11 442</b>		<b>11 442</b>

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)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster*	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2021</b>	4 740	6 930	11 671
Nyanskaffningar	2 371	7 143	9 514
Försäljningar	-3 482		-3 482
Förfallet under perioden	26		26
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-523		-523
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-1 887	818	-1 069
<b>Bokfört värde 30.6.2021</b>	<b>1 247</b>	<b>14 891</b>	<b>16 138</b>

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)

31.12.2021	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Bankverksamhet	11 442	-82
<b>Totalt</b>	<b>11 442</b>	<b>-82</b>
<b>Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>		
Bankverksamhet, skulder	1 247	-26
Kapitalförvaltningstjänster	15 249	-2 297
<b>Totalt</b>	<b>16 496</b>	<b>-2 323</b>
<b>Totalt</b>	<b>27 938</b>	<b>-2 405</b>

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.

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

\* 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.

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

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

\*\* Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

### Förändringar inom nivå 3

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2020</b>	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
<b>Bokfört värde 31.12.2020</b>	<b>22 949</b>	<b>947</b>	<b>23 896</b>

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

Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2020</b>	3 920	11 557	15 477
Nyanskaffningar	1 062		1 062
Försäljningar	-1 422	-5 610	-7 031
Förfallet under räkenskapsperioden	5		5
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-11	716	705
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	196	268	464
Överföringar från nivå 1 och 2	990		990
<b>Bokfört värde 31.12.2020</b>	<b>4 740</b>	<b>6 930</b>	<b>11 671</b>

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
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Bankverksamhet	22 949	-735
Kapitalförvaltning och livförsäkring	947	-24
<b>Totalt</b>	<b>23 896</b>	<b>-760</b>
<b>Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>		
Bankverksamhet	4 740	-7
Kapitalförvaltning och livförsäkring	6 930	-1 040
<b>Totalt</b>	<b>11 671</b>	<b>-1 046</b>
<b>Totalt</b>	<b>35 567</b>	<b>-1 806</b>

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



# NOT 18: 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 bruttoredo visas i balansräkningen.

31.12.2021			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	Kontanta medel som mottagits som säkerhet	Kontanta medel som ställts som säkerhet	Nettobeloppet
<b>Tillgångar</b>							
Derivatinstrument				33 693	27 540		6 153
<b>Totalt</b>				<b>33 693</b>			<b>6 153</b>
<b>Skulder</b>							
Derivatinstrument				15 511		10 440	5 071
<b>Totalt</b>				<b>15 511</b>		<b>10 440</b>	<b>5 071</b>

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	Kontanta medel som mottagits som säkerhet	Kontanta medel som ställts som säkerhet	Nettobeloppet
<b>Tillgångar</b>							
Derivatinstrument				76 438	60 481		15 957
<b>Totalt</b>				<b>76 438</b>	<b>60 481</b>		<b>15 957</b>
<b>Skulder</b>							
Derivatinstrument				570		250	320
<b>Totalt</b>				<b>570</b>		<b>250</b>	<b>320</b>

# NOT 19: SÄKERHETER

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Ställda säkerheter</b>		
För egna skulder och åtaganden ställda		
<b>Lån *</b>	2 295 920	2 059 487
Övriga	57 924	91 343
Ställda säkerheter totalt	2 353 844	2 150 830
<b>Erhållna säkerheter</b>		
Fastighetssäkerheter	9 057 673	8 804 193
Skuldebrev	68 683	96 654
Övriga	142 654	127 806
Erhållna säkerheter	63 354	49 179
Erhållna säkerheter totalt	9 332 365	9 077 832

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

# NOT 20: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	31.12.2021	31.12.2020
Garantiansvar	79 396	71 247
Kreditlöften	790 581	647 056
Övriga	1 656	2 315
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	871 633	720 619

# NOT 21: UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETSEN

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

marna och suppleanterna i Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelsemedlemmarna, verkställande direktören och hans ställföreträdare samt medlemmarna i ledningsgruppen.

Krediter och borgen som har beviljats närståendekretsen har beviljats med de villkor som tillämpas på motsvarande kundkrediter och garantier.

## 2021

(1 000 euro) Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsarrangemang	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Krediter	6 279	2 467	2 311	11 058
<b>Totalt</b>	<b>6 279</b>	<b>2 467</b>	<b>2 311</b>	<b>11 058</b>
<b>Skulder</b>				
Insättningar	3 177	3 314	8 615	15 106
Övriga skulder	2 623	1 222	257	4 103
<b>Skulder totalt</b>	<b>5 800</b>	<b>4 537</b>	<b>8 872</b>	<b>19 209</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>				
Kreditförbindelser	76	235	282	593
<b>Totalt</b>	<b>76</b>	<b>235</b>	<b>282</b>	<b>593</b>
<b>Intäkter och kostnader</b>				
Ränteintäkter	35	47	41	123
räntekostnader	-2			-3
Försäkringspremieintäkter	35	513		548
Provisionsintäkter	3	4	1	8
Övriga kostnader			-4 621	-4 621
<b>Totalt</b>	<b>71</b>	<b>563</b>	<b>-4 579</b>	<b>-3 945</b>

\*Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar.

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

## ERSÄTTNINGAR TILL NYCKELPERSONER I LEDANDE STÄLLNING

(1 000 euro)	2021	2020
Kortfristiga ersättningar till anställda	5 713	4 342
Ersättningar efter avslutad anställning	352	
Övriga långfristiga ersättningar	458	499
<b>Totalt</b>	<b>6 524</b>	<b>4 841</b>

### 2020

(1 000 euro) Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsarrangemang	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Krediter	5 009	2 667	2 227	9 903
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>5 009</b>	<b>2 667</b>	<b>2 227</b>	<b>9 903</b>
<b>Skulder</b>				
Insättningar	3 130	3 745	6 317	13 192
Övriga skulder	1 026	2 921	198	4 145
<b>Skulder totalt</b>	<b>4 157</b>	<b>6 665</b>	<b>6 515</b>	<b>17 337</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>				
Kreditförbindelser	461	235	276	972
<b>Totalt</b>	<b>461</b>	<b>235</b>	<b>276</b>	<b>972</b>
<b>Intäkter och kostnader</b>				
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
<b>Totalt</b>	<b>253</b>	<b>213</b>	<b>-4 730</b>	<b>-4 264</b>

\*Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar.

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

# NOT 22: VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BOKSLUTSDAGEN

Sparbanksgruppen och Cognizant meddelade 1.2.2022 att dom upphäver avtalet gällande förnyelse av basbanksystemet, som undertecknades år 2019. Cognizant betalar en ersättning om upphävande av avtalet. Upphävande kommer att ha positiv inverkan till Sparbanksgruppens rörelsevinst under året 2022. Upphävande har ingen inverkan till bankens resultat. Sparbanksgruppen kommer att fortsätta målmedveten utveckling av basbanksystemet. Upphävande av avtalet har ingen inverkan till Sparbanksgruppens kundernas tjänster.

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 4.2.2022 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna var fortsatt negativa.



Sparbanken