

SPARBANKSGRUPPENS

# HALVÅRSRAPPORT

1.1.-30.6.2024

 Sparbanken

Översättning av Sparbanksgruppens halvårsrapport 1.1.-30.6.2024

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

## **SPARBANKSGRUPPENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE 1.1.–30.6.2024 ..... 3**

Översikt från verkställande direktören för Sparbanksförbundet anl.....	4
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning .....	6
Beskrivning av verksamhetsmiljön .....	6
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning .....	8
Soliditet och riskposition .....	10
Kreditvärderingar .....	13
Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelse och revisorer .....	13
Annan än ekonomisk rapportering .....	14
Verksamhet och resultat enligt affärsverksamhetssegment .....	16
Väsentliga händelser efter bokslutsdagen .....	18
Utsikter för år 2024 .....	18

## **SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT (IFRS) 1.1.–30.6.2024 ..... 20**

Sparbanksgruppens resultaträkning .....	21
Sparbanksgruppens totalresultat .....	21
Sparbanksgruppens balansräkning .....	22
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys .....	23
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital.....	24

## **REDOVISNINGSPRINCIPER ..... 25**

Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning .....	26
Not 2: Redovisningsprinciper .....	28

## **HALVÅRSRAPPORTENS NOTER ..... 32**

Not 3: Segmentinformation .....	33
Not 4: Räntenetto .....	37
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader .....	38
Not 6: Lån och fordringar.....	39
Not 7: Finansiering.....	46
Not 8: Klassificering av finansiella tillgångar och skulder .....	48
Not 9: Derivatinstrument och säkringsredovisning .....	53
Not 10: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden .....	55
Not 11: Försäkringsavtal .....	60
Not 12: Säkerheter.....	65
Not 13: Uppgifter om närståendekrets .....	65



A woman with dark hair pulled back, wearing a mustard-colored button-down shirt, is looking intently at a laptop screen. Her hand is resting on her chin, and she has a thoughtful expression. The background is softly blurred, showing what appears to be a desk or office environment.

# SPARBANKSGRUPPENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–30.6.2024

# ÖVERSIKT FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR SPARBANKSFÖRBUNDET ANL



Karri Alameri  
Verkställande direktör

Den ekonomiska aktiviteten var fortsatt lugn under första halvåret 2024. Även om inflationen dämpades och räntorna gradvis har börjat sjunka från de högsta nivåerna, har geopolitiken och världsnyhetererna hållit Finlands ekonomiska tillväxtförväntningar nära noll. Den dämpade bostadsmarknaden återspeglades i svagare efterfrågan på bostadslån än föregående år, och företagen inledde inte sina investeringar.

Sparbanksgruppen fortsatte sitt målmedvetna arbete tillsammans med sina kunder. Kundmötenas rekommendationsindex (NPS) låg på 83,8 och vår marknadsposition stärktes bland både privat- och företagskunder. Vår bostadslånestock växte med 2 procent, vilket överstiger den allmänna marknadsutvecklingen.

Vår strategiska satsning på företagskundverksamhet återspeglades i tillväxten av vår företagslånestock med 5,1 procent, vilket är en klart snabbare tillväxt än genomsnittet på marknaden. Sammantaget ökade lånestocken med 2,9 procent. Samtidigt växte vår totala inlåning med 1,5 procent. Sp-Fondbolagets nettoteckningar uppgick till 131 miljoner euro och 17,4 procent fler nya fortlöpande fondsparavtal tecknades än under jämförelseperioden. Vår kreditportfölj är av god kvalitet och merparten av de beviljade lånen är mot säkerhet.

## STARKT SOLVENT SPARBANKSGRUPP

Vår soliditet stärktes till 20,5 (31.12.2023: 19,5) procent, vilket klart översteg myndighetskravet. Sparbanken kommer också i framtiden att vara en solid och pålitlig partner för både privat- och företagskunder, och verksamheten kommer att stödja den ekonomiska aktiviteten och välbefinnandet i dess verksamhetsmiljö.

Sparbanksgruppens intäkt- och resultattillväxt var fortsatt stark. Sparbanksgruppens räntenetto förbättrades med 16,8 procent och provisionsintäkter och -kostnader, netto, förbättrades med 5,8 procent. Affärsverksamhetens totala intäkter ökade med 16,1 procent. Affärsverksamhetens utgifter ökade som förväntat måttligt, med 2,4 procent. Ökningen berodde på planerliga satsningar på personalen och på betydande investeringar i digitalisering och kundservice. Resultatet före skatt stärktes med 25,3 procent till 82,6 (65,9) miljoner euro.

## NY STRATEGI FASTSTÄLLD

Sparbanksförbundets styrelse fastställde den 18 juni 2024 en ny strategi för Sparbanksgruppen. Det beredningsarbete som pågick hela första halvåret genomfördes i omfattande samarbete mellan kunder, personalen, ledningen och förvaltningen samt i alla Sparbanker och i Sparbankscentralen. Sparbanksgruppen kommer att fortsätta sitt långsiktiga arbete som en ansvarsfull främjare av sina kunders ekonomiska välfärd och förmögenhet och erbjuder de bästa banktjänsterna samt i vardagen och vid livets vändpunkter. Med strategin eftersträvar vi starkare tillväxt än tidigare, utan att göra avkall på lönsamhet, soliditet och riskhantering. Vi vill fortsätta att erbjuda vår personal omfattande möjligheter att utveckla sitt kunnande och vara den mest eftertraktade arbetsplatsen för ledande bankexperter.

I mer än 200 år har ansvarsfullhet varit en av hörnstenarna i sparbanksfilosofin. Vår nya strategi bygger också starkt på ansvarsfullhet och stödjer vår konkurrenskraft och värdeskapande på ett mångsidigt sätt för våra intressentgrupper. Vi utvecklade vår ansvarsrapportering och våra processer på bred front, samt förtydligade våra intressentgruppers ansvarsförväntningar och hur väsentliga effekterna av vår verksamhet är. I maj lanserade vi vår nya gröna företagslåneprodukt och fortsatte vår energilånskampanj för hushåll. Allt detta syns även som en förbättrad rating i Moody's Analytics hållbarhetsbedömning, som nu är 43 (37 år 2021). Även det välkända



hållbarhetsanalysföretaget Sustainalytics förbättrade Sparbanksgruppens bedömning av hållbarhetsrisk från medel (medium risk) till låg risknivå (low risk).

För ett år sedan inledde vi ett digitaliseringsprojekt, där vi investerade mer än 100 miljoner och förnyade bland annat systemen för utlåning och hantering av kundrelationer, processerna och verksamhetsmodellerna. Projektet har framskridit bra och vi har uppnått milstolparna vad gäller tidsschema, budget och innehåll. Den första implementeringen är planerad till hösten, då vi kommer att införa det molnbaserade systemet Microsoft Dynamics 365 för hantering av kundrelationer vad gäller marknadsföring.

## **ANDRA HALVÅRET 2024**

Jag vill rikta ett stort tack för den stora framgången under början av året och det stärkta samarbetet till den engagerade personalen, de aktiva medlemmarna i vår förvaltning och till våra kunder för deras förtroende.

Under andra halvåret tror vi på en måttlig ekonomisk återhämtning och aktivare bostadshandel, vilket håller affärsverksamhetens lönsamhet kvar på en god nivå. De viktigaste riskerna hör samman med utvecklingen av verksamhetsmiljön, som påverkas av ränteutvecklingen, konsumenternas förtroende samt den internationella ekonomin och geopolitiken.

Karri Alameri  
Verkställande direktör



# SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

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

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

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

Mer information om Sparbanksgruppens struktur finns på [www.saastopankki.fi/sv-se/sparbanksgruppen](http://www.saastopankki.fi/sv-se/sparbanksgruppen).

## BESKRIVNING AV VERKSAMHETSMILJÖN

### DET GLOBALA EKONOMISKA LÄGET

I början av år 2024 var tillväxtutsikterna för världsekonomin ganska svaga och de ekonomiska prognoserna talade för en långsammare tillväxt än det långsiktiga genomsnittet. Utvecklingen under början av året har dock varit något bättre än förväntat.

I USA har den ekonomiska utvecklingen förblivit stark och den förväntade ekonomiska nedgången har låtit vänta på sig. I framtiden förväntas den ekonomiska tillväxten i USA avta något, men ligga kvar på en bra nivå på drygt 2 procent år 2024.

Kinas ekonomi har också utvecklats bättre än väntat i början av året, om än till stor del stödd av stimulansåtgärderna. Bostadsmarknadskrisen är fortfarande ett av Kinas ekonomiska bekymmer, vilket också gör att konsumenterna förblir försiktiga. Kinas ekonomi förväntas växa med cirka 5 % i år.

Den ekonomiska utvecklingen i Europa har varit svag, men ändå något bättre än befarat. Efter nedgången i slutet av förra året återgick ekonomin till tillväxt under årets första kvartal. Exceptionellt nog sågs de bästa tillväxttalen i sydeuropeiska länder, som Grekland och Spanien. Framöver väntas tillväxten i euroområdet öka något, men den totala ekonomiska tillväxten kommer att ligga under 1 % år 2024.

En dämpad inflation runt om i världen gör det möjligt för centralbankerna att sänka sina styrräntor. Förväntningarna på dessa sänkningar har dock minskat tydligt från årets början. Europeiska centralbanken sänkte sina styrräntor vid sitt möte i början av juni, och i skrivande stund kan vi fortfarande förvänta oss 1–2 räntesänkningar under innevarande år. I USA har räntesänkningarna ännu inte börjat, men Fed förväntas också sänka sin ränta ytterligare i år. Således är räntans riktning nedåt, men det finns mycket osäkerhet om nedgångens hastighet.

## RÄNTEMILJÖN

Under första halvåret 2024 rörde sig de korta räntorna i euroområdet i ett relativt snävt intervall jämfört med föregående år. Till exempel var intervallet för 12-månaders Euribor, som fungerar som en allmän referensränta för bostadslån, ungefär en fjärdedel av en procentenhet. När det gäller de långa räntorna sågs en liten trendliknande ökning från årsskiftet, vilket berodde på att förväntningarna på snabba räntesänkningar försvann.

Räntemiljön för bankverksamheten har fortfarande varit gynnsam under första halvåret 2024. Räntekurvan har möjliggjort en gynnsam utveckling av kärnverksamhetens räntenetto och samtidigt har kostnaderna på partifinansieringssidan minskat i både säkerställda obligationer och seniorlån.

Den fortsatta ränteutvecklingen är i stort sett öppen. Även om Europeiska centralbanken den 6 juni 2024 genomförde sin första räntesänkning i den förväntade serien av framtida räntesänkningar är tidsschemat för framtida räntesänkningar fortfarande osäkert, samtidigt som ECB också höjde sin prognos för inflationen åren 2024 och 2025.

## PLACERINGSMARKNADEN

Det första halvåret var som helhet positivt ur placeringsmarknadens perspektiv. På aktiemarknaden sågs en positiv utveckling då företagen rapporterade en bättre resultatillväxt än väntat. Det har syntts en återhämtning i tillväxtmarknadernas aktier och placerarnas förtroende för tillväxtmarknadernas utsikter har förbättrats under början av året. På marknaden för företagslån minskade kreditriskmarginalerna och efterfrågan på företagslån förblev mycket stark. På marknaden för statsobligationer var avkastningen lägre än väntat, eftersom centralbankerna indikerade långsammare räntesänkningar för innevarande år och år 2025. På det hela taget är placerarnas förtroende för marknadsutvecklingen mycket starkt, men risken för en korrigeringsrörelse har samtidigt ökat. Ur placeringsmarknadens perspektiv är de geopolitiska riskerna, penningpolitiken och det amerikanska presidentvalet nyckelfaktorer med tanke på utvecklingen under slutet av året.

## FINLANDS EKONOMISKA LÄGE

Finlands ekonomi är räntekänslig och därför har de stigande räntorna drabbat Finland särskilt hårt. Förra året minskade ekonomin med 1 procent och Finland var ett av EU:s svagaste länder. Även i början av året var de ekonomiska utsikterna ganska dämpade, men BNP-tillväxten över-

raskade positivt under årets första kvartal. Enligt aktuell statistik vände den finska ekonomin efter lågkonjunkturen till tillväxt igen, om än ganska dämpad (+0,2 % qoq).

Svagheten i ekonomin är fortfarande mycket omfattande. Bostadsmarknaden och byggandet har drabbats hårt av de stigande räntorna och särskilt utsikterna för byggandet är fortfarande svaga. Även inom industrin är konjunkturläget dämpat. Servicesektorn har klarat sig bättre. Situationen för konsumenterna förbättras när köpkraften ökar igen, men konsumenternas förtroende är fortfarande mycket lågt.

I framtiden förväntar vi oss att Finlands ekonomi kommer att återhämta sig något under andra halvåret 2024. Återhämtningen möjliggörs av lägre räntor och en liten återhämtning i den globala konjunkturcykeln. Naturligtvis finns det också risker med denna uppfattning. Till exempel skulle en snabb försämring av den geopolitiska situationen eller en fördröjning av räntesänkningarna skada Finlands ekonomiska utsikter.

## BOSTADSMARKNADEN I FINLAND

Lågkonjunkturen inom bostadshandeln har fortsatt från och med oktober 2022. Handeln har dämpats. Detta har särskilt påverkats av konsumenternas låga förtroendeindex och de snabbt stigande räntorna. Under årets första fem månader minskade antalet bostadsaffärer med mer än fem procent jämfört med samma period förra året, enligt Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens prisuppföljningstjänst. Särskilt efterfrågan på små hyreshuslägenheter har varit liten, medan det har funnits en rimlig efterfrågan på olika typer av bostäder i familjestorleksklassen.

Under början av året har handelsvolymerna för gamla bostäder varierat från region till region. I huvudstadsregionen har handelsvolymen minskat med 12 %, i huvudstadsregionens kranskommuner med nästan 6 % och i övriga Finland med bara 2 %. Marknadsförändringen har fortsatt att ha en betydande inverkan på handeln med nya bostäder, där det har skett en minskning med mer än 18 % jämfört med ifjol. I stora bostadshandelsstäder har förändringarna fortfarande varit negativa i januari–maj jämfört med förra året, till exempel har förändringen varit -11 % i Helsingfors, -0,5 % i Tammerfors, -18,5 % i Åbo, -1,1 % i Jyväskylä och -2,5 % i Uleåborg.

Bostadsmarknaden förväntas återhämta sig i slutet av 2024. Detta påverkas särskilt av konsumenternas ökade köpkraft, lägre räntor, avstannad efterfrågan och starkare konsumentförtroende. Vi har förutspått att handelsvolymen för gamla bostäder kommer att öka med 0–+5 %, medan den genomsnittliga prisutvecklingen för gamla bostäder kommer att vara -1 % från förra året.

# SPARBANKSGRUPPENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

## SPARBANKSGRUPPENS NYCKELTAL

(1 000 euro)	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Omsättning	389 504	288 709	644 769
Räntenetto	138 546	118 643	263 761
% av omsättningen	35,6 %	41,1 %	40,9 %
Resultat före skatter	82 602	65 926	135 529
% av omsättningen	21,2 %	22,8 %	21,0 %
Rörelseintäkter totalt	212 815	184 190	377 995
Rörelsekostnader totalt	-119 448	-117 579	-232 492
Kostnads-/intäcksrelation	56,1 %	63,8 %	61,5 %
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-10 782	-708	-9 988
<b>Nyckeltal, fortlöpande verksamhet och utträdnings ur Sparbanksgruppen totalt:</b>			
Balansomslutning	13 944 383	12 602 631	13 206 415
Eget kapital	1 202 117	1 071 618	1 137 950
Avkastning på eget kapital %	5,7 %	4,9 %	9,8 %
Avkastning på totalt kapital %	0,5 %	0,4 %	0,8 %
Soliditet %	8,6 %	8,5 %	8,6 %
Kapitaltäckningsrelation %	20,5 %	19,1 %	19,5 %



## RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSEDATA 1–6/2023)

Sparbanksgruppens resultatutveckling var fortsatt god under första halvåret 2024. Sparbanksgruppens resultat före skatter var 82,6 (65,9) miljoner euro. Periodens resultat ökade med 16,7 miljoner euro från jämförelseperioden. Den högre räntenivån ökade fortfarande räntenettet. Under jämförelseperioden lämnade Lundo Sparbank Sparbanksgruppen den 28 februari 2023. Resultatet för jämförelseperioden inkluderar inte Lundo Sparbank.

De högre marknadsräntorna från jämförelseperioden ökade Sparbanksgruppens räntenetto ytterligare. Räntenettet ökade med 16,8 procent till 138,5 (118,6) miljoner euro. Ränteintäkterna ökade till 307,5 (199,6) miljoner euro. Ränteintäkter från kundernas lån och fordringar uppgick till 239,3 (156,2) miljoner euro. Ränteintäkter från lån och fordringar på kreditinstitut var 34,6 (19,0) miljoner euro. Räntekostnaderna ökade till 169,0 (80,9) miljoner euro. Räntekostnaderna för derivat som används i ränteriskhanteringen ökade till 70,9 (37,5) miljoner euro. Räntekostnader för emitterade obligationer var 38,3 (23,5) miljoner euro. Räntekostnader för skulder till kunder var 50,1 (16,5) miljoner euro.

Från och med den 1 januari 2024 har Sparbanksgruppen ändrat presentationen av placeringsavtal som bokförs enligt standarden IFRS 9 Finansiella instrument i resultaträkningen. Tidigare har avgiftsintäkter från kunden och ersättningar som betalats till kunden för placeringsavtal bokförts i resultaträkningen under Provisionsintäkter och -kostnader. I enlighet med det nya presentationssättet redovisas avgiftsintäkter och betalda ersättningar som en del av värderingen av placeringsavtal i posten Nettointäkter från placeringsverksamhet. I fortsättningen kommer de kostnadsposter som bokförs vid beräkningen av IFRS 17 Försäkringsavtal (affärsverksamhetens utgifter och nettoprovisionsintäkter) att redovisas under den nya resultaträkningsposten Överföringar till resultat från försäkringstjänster. Tidigare har posterna minskat personalkostnaderna, IT-kostnaderna och provisionskostnaderna. Effekten av det ändrade presentationssättet beskrivs närmare i bilaga 2, Redovisningsprinciper, avsnitt 3.1 Ändringar i presentationen. Uppgifterna för jämförelseperioden har justerats på motsvarande sätt.

Nettoprovisionsintäkterna var 55,8 (52,7) miljoner euro. Provisionsintäkterna var 63,5 (60,2) miljoner euro. Provisionsintäkterna från placeringsbundna avtal för försäkringsrörelse var 1,5 (1,5) miljoner euro. Provisioner från betalningsrörelsen var 24,6 (24,3) miljoner euro. Arvodena från fonder var 20,3 (18,9) miljoner euro och utlåningsavgifterna var 9,1 (9,3) miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade till 7,7 (7,5) miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 27,8 (9,2) miljoner euro. Nettointäkterna från finansieringstillgångar till verkligt värde som påverkar resultatet var 4,0 (3,1) miljoner euro, inklusive både aktiernas och andelarnas värderingsvinster och -förluster på 1,5 (1,0) miljoner euro och nettoresultatet från säkringsredovisning 2,3 (-8,5) miljoner euro. Nettointäkterna från

placeringsbundna tillgångarna var 44,1 (31,9) miljoner euro. Nettointäkterna från övriga finansiella tillgångar och -skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet för försäkringsverksamheten var -19,3 (-13,5) miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde som påverkar resultatet i övrigt totalresultat var -0,4 (-5,9) miljoner euro.

Under rapportperioden uppgick finansieringsintäkterna och -kostnaderna från försäkringsavtal till -23,6 (-15,2) miljoner euro.

Försäkringstjänstens resultat var 2,8 (0,2) miljoner euro. Försäkringstjänstens resultat innehåller kostnader på 6,9 (6,8) miljoner euro från affärsverksamheten. Intäkterna från försäkringspremier ökade till 10,2 (9,2) miljoner euro. Kostnaderna för försäkringstjänster minskade till 6,8 (8,9) miljoner euro. Förändringar i dödlighetsmodellerna under rapportperioden och en ökning av de genomsnittliga besparingarna från försäkringssparandet förbättrade lönsamheten för försäkringsavtal, och detta minskade beloppet för den förlustkomponent som skulle redovisas för förlustbringande avtal. Under granskningsperioden minskade annulleringen av nedskrivningen av förlustbringande avtal kostnaderna för försäkringsavtal med 1,8 miljoner euro.

Övriga intäkter från affärsverksamheten var 11,5 (18,1) miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade andra rörelseintäkter på grund av intäkter relaterade till Lundo Sparbanks avyttring.

Sparbanksgruppens totala intäkter från affärsverksamheten ökade med 16,1 procent till 212,8 (183,3) miljoner euro. Intäkterna ökade tack vare det ökade räntenettet, det ökade provisionsnettot och den positiva utvecklingen för placeringsverksamhetens nettointäkter.

Utgifterna för Sparbanksgruppens affärsverksamhet minskade med 2,4 procent till 119,4 (116,7) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 8,9 procent och uppgick till 53,5 (49,1) miljoner euro. Personalantalet 30.6.2024 var 1 343 (1 269).

Övriga kostnader för affärsverksamheten var 65,9 (69,0) miljoner euro. Övriga administrationskostnader var 47,3 (45,4) miljoner euro. IKT-kostnaderna var 25,7 (24,9) miljoner euro.

Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar var -7,0 (-5,5) miljoner euro.

Gruppens kostnader i förhållande till intäkterna var 56,1 (63,8) procent.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt 10,8 (0,7) miljoner euro och de inkluderar förändringar i förväntade

kreditförluster i utlåningar till kunder och åtaganden utanför balansräkningen samt på andra finansiella tillgångar, slutliga kreditförluster samt återbetalningar av kreditförluster. Under perioden infördes nya LGD-modeller. Införandet av modellerna ökade de förväntade kreditförlusterna med 6,8 miljoner euro. Förändringen i förväntade kreditförluster som redovisats under perioden ökade nedskrivningarna med 7,2 miljoner euro. Förväntade kreditförluster på lån och övriga fordringar ökade med 8,4 miljoner euro medan förväntade kreditförluster på övriga finansiella tillgångar minskade med 1,2 miljoner euro. Slutliga kreditförlusterna som realiserats under granskningsperioden uppgick till 3,5 (-2,9) miljoner euro och hänför sig till utlåningar till kunder.

## BALANSRÄKNING OCH FINANSIERING (JÄMFÖRELSEDATA 31.12.2023)

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

Lån och fordringar på kunder var 9,8 (9,5) miljarder euro, vilket var en ökning på 2,9 procent. Lån och fordringar från kreditinstitut uppgick till 185,9 (179,1) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar var 856,0 (895,2) miljoner euro. Kontanta medel uppgick till 1,9 (1,4) miljarder euro. Tillgångar som omfattas av placeringsbundna avtal för försäkringsverksamheten uppgick till 966,6 (908,4) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna förblev på samma nivå som under jämförelseperioden, då de uppgick till 7,0 (7,0) miljarder euro. Skulderna till kreditinstitut var 577,6 (620,9) miljoner euro. De emitterade obligationerna uppgick till 3,6 (2,9) miljarder euro. Skulder relaterade till försäkringsavtal uppgick till 580,3 (571,4) miljoner euro. Skulder för placeringsbundna avtal var 465,1 (420,4) miljoner euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,2 (1,1) miljarder euro. Den andel av det egna kapitalet som tillhörde ägare utan bestämmanderätt var 1,2 (1,2) miljoner euro. Ändringen av verkligt värde som bokförs för övriga poster i totalresultatet var under perioden -3,7 (-24,5) miljoner euro.

Avkastningen på eget kapital i Sparbanksgruppen var 5,7 (30.6.2023: 4,9) procent.

Sparbanksgruppens kreditportföljs kvalitet är god och merparten av krediterna är mot säkerhet. I slutet av perioden var avsättningen för förväntade kreditförluster på lån och fordringar 58,8 (31.12.2023: 50,4) miljoner euro, det vill säga 0,56 (31.12.2023: 0,49) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oreglerade fordringar låg på en rimlig nivå och uppgick till 2,6 (2,3) % av lån och fordringar.

Sparbanksgruppens finansieringsställning och likviditet är stark. Sparbanksgruppens LCR-relationstal var 295 procent och NSFR-relationstalet var 129,69 procent i slutet av granskningsperioden.

## SOLIDITET OCH RISKPOSITION

### Soliditet (jämförelsedata 31.12.2023)

I slutet av juni 2024 var Sparbankernas sammanslutnings soliditet stark och de egna tillgångarna bestod nästan helt av kärnkapital (CET1). De egna tillgångarna uppgick totalt till 1 095,4 (1 034,4) miljoner euro, varav kärnprimärkapitalet utgjorde 1 092,7 (1 031,4) miljoner euro. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Sekundärkapitalet (T2) uppgick till 2,7 (3,0) miljoner euro, vilket bestod av debenturlån under räkenskapsperioden. Riskviktade poster uppgick till 5 346,3 (5 302,2) miljoner euro, vilket är 0,8 procent mer än i slutet av förra året. Under översiktsperioden förstärktes det egna kapitalet främst av räkenskapsperiodens resultat. Ökningen i riskviktade poster var den största i ansvarsgruppen för fordringar med säkerhet i fastigheter. Sparbankernas sammanslutnings primärkapitalrelation var 20,5 (19,5) procent och kärnprimärkapitalrelationen 20,4 (19,5) procent.

Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning var 697,8 (638,8) miljoner euro. Sammansättningen på kapitalkravet beskrivs i tabellen nedan. Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning består av minimikravet på 8 procent baserat på kapitaltäckningsförordningen, det prövningsbaserade Pelare II-buffertkravet fastställt av Finansinspektionen, det fasta buffertkravet baserat på kreditinstitutslagen samt landspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet, Finansinspektionens krav på systemriskbufferten samt de landsspecifika varierande tilläggskapitalkraven för utländska exponeringar.

## SAMMANRÄKNAT KAPITALKRAV, %

30.6.2024	Minimikrav	(SREP)-buffertkravet	Kapitalkonserveringsbuffert	Kontracyklisk kapitalbuffert	Systemriskbuffertkrav	Sammanräknat kapitalkrav
CET1	4,50	0,84	2,50	0,05	1,00	8,89
AT1	1,50	0,28				1,78
T2	2,00	0,38				2,38
Totalt	8,00	1,50	2,50	0,05	1,00	13,05

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

Finansinspektionens beslut att fastställa en systemriskbuffert på 1,0 procent för Sparbankernas sammanslutning trädde i kraft den 1 april 2024.

Finansinspektionen har år 2024 inte infört något rörligt krav på kapitaltillägg, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 procent av de riskviktade fordringarna. Finansinspektionen har inte fastställt ett så kallat OSII-krav på kapitaltillägg för Sparbankernas sammanslutning.

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

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

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

CRR3-ändringarna av EU:s kapitalkravsförordning som genomför den slutliga Basel III-regleringen i EU bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på Sparbankernas sammanslutnings soliditet. Ändringarna är planerade att träda i kraft den 1 januari 2025.

## SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNINGENS HUVUDPOSTER I KAPITALTÄCKNINGSANALYSEN

<b>Kapitalbas (1 000 euro)</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Kärnprimärkapital före lagstadgade avdrag	1 147 901	1 087 314
Lagstadgade avdrag från kärnprimärkapitalet	-55 164	-55 909
<b>Kärnprimärkapital (CET1) totalt</b>	<b>1 092 737</b>	<b>1 031 404</b>
<b>Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>1 092 737</b>	<b>1 031 404</b>
Supplementärkapital före lagstadgade avdrag	2 699	3 015
<b>Supplementärkapital (T2) totalt</b>	<b>2 699</b>	<b>3 015</b>
<b>Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)</b>	<b>1 095 436</b>	<b>1 034 419</b>
<b>Riskvägda poster totalt</b>	<b>5 346 275</b>	<b>5 302 169</b>
varav andelen kreditrisk	4 696 116	4 642 885
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	28 125	37 250
varav andelen marknadsrisk		
varav andelen operativ risk	622 034	622 034
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	20,4 %	19,5 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	20,4 %	19,5 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	20,5 %	19,5 %
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Sammanlagd kapitalbas</b>	<b>1 095 436</b>	<b>1 034 419</b>
Totalt kapitalkrav *	697 817	638 827
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	80 194	79 533
Kapitalbuffert	397 619	395 592

\* Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2-krav på 1,5 % som Finansinspektionen ställt samt landsvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet, Finansinspektionens krav på 1 % för systemriskbufferten och de landsspecifika varierande tilläggskapitalkraven för utländska exponeringar.



## BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,4 (8,3) procent, vilket klart översteg det bindande minimikravet på 3 procent. Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) är ett mått på ett kreditinstituts skuldsättningsgrad och beräknas genom att dividera primärkapitalet med det totala antalet åtaganden. Sparbankernas sammanslutning övervakar överdriven skuldsättning som en del av processen för att hantera soliditeten.

## BRUTTOSOLIDITETSGRAD

(1 000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
Primärkapital	1 092 737	1 031 404
Exponeringarnas totala belopp	13 027 741	12 376 045
Bruttosoliditetsgrad	8,4 %	8,3 %

## RESOLUTIONSPLAN

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

MREL-kravet har karaktären av ett minimikrav av Pelare 2-typ, som ständigt ska uppfyllas. Enligt beslutet av Verket för finansiell stabilitet är det MREL-krav som tillämpas på Sparbankernas sammanslutning är 20,84 procent av den totala risken eller 7,72 procent av det totala antalet åtagandet, enligt vad som är störst.

MREL-kravet på Sp-Hypoteksbank är 15,76 procent av den totala risken eller 5,92 procent av det ansvaret, enligt vad som är störst.

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

## RISKPOSITION

Sparbanksgruppens riskposition har hållits på en god nivå. Soliditeten för Sparbankernas sammanslutning är fortfarande utmärkt, kreditportföljens kvalitet har hållits på en god nivå och merparten av krediterna är mot säkerhet. Kriget i Ukraina påverkar indirekt gruppens intäkter och risker, i huvudsak till följd av kundernas förändrade situation och det allmänna marknadsläget.

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

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

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

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med kollegiala beslutsförfaranden och utnyttjandet av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs av interna verksamhetsanvisningar, som övervakas med avseende på efterlevnad och aktualitet. Beslut som fattas och betydande transaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen sker i de dagliga säkringarna.

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

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

Styrelsen för Centralinstitutet skall regelbundet informeras om de olika riskerna och deras nivå.

Styrelsen godkänner även befogenheter och ramar för önskat risktagande genom att fastställa tillåtna riskgränser på sammanslutningsnivå för olika riskområden.

De viktigaste riskerna relaterade till Sparbanksgruppens verksamhet är kreditrisk, likviditetsrisk, ränterisk, operativ risk och olika affärsrisker.

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

## KREDITVÄRDERINGAR

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 20.10.2023 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralinstitutet för Sparbanksgruppen. Utsikterna är stabila.

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

## SPARBANKSFÖRBUNDET ANL:S FÖRVALTNINGSRÅD, STYRELSE OCH REVISORER

Vid Sparbanksförbundet anl:s ordinarie andelslagsstämma den 14 mars 2024 valdes medlemmarna i förvaltningsrådet och en personlig ersättare för respektive medlem för verksamhetsperioden som varade till följande ordinarie andelslagsstämma. Förvaltningsrådet har minst 9 och högst 35 medlemmar. Förvaltningsrådet hade 13 medlemmar och respektive medlem hade en personlig ersättare. Förvaltningsrådets ordförande var Antero Savolainen (Sparbanken Optia, styrelseordförande) fram till den 14.3.2024 och från och med 14.3.2024 Arto Seppänen (Somero

Sparbank, styrelseordförande). Vice ordförande var Arto Seppänen (Somero Sparbank, styrelseordförande) fram till 14.3.2024 och från och med den 14.3.2024 Timo Saraketo (Aito Sparbank Ab, styrelseordförande) och Björn West (Kvevlax Sparbank Ab, styrelseordförande). Medlemmarna i förvaltningsrådet är i regel ordförande i sparbankernas styrelser och ersättarna vice styrelseordförande i sparbankerna.

Följande personer har varit styrelseledamöter i Sparbanksförbundet anl 1.1.–30.6.2024:

Pirkko Ahonen (Aito Sparbank Ab), ordförande till 14.3.2024 och därefter medlemmen Robin Lindahl (oberoende av Sparbankerna), ordförande från 14.3.2024  
Jari Oivo (Mörskom Sparbank, vice ordförande till 14.3.2024  
Heikki Paasonen, (Sparbanken Optia) vice ordförande från 14.3.2024  
Ulf Sjöblom (Ekenäs Sparbank Ab), medlem till 14.3.2024  
Monika Mangs (Närpes Sparbank Ab), medlem från 14.3.2024  
Petri Siviranta (Somero Sparbank, medlem från 14.3.2024  
Tuula Heikkinen (oberoende av Sparbankerna), medlem  
Eero Laesterä (oberoende av Sparbankerna), medlem  
Hannu Syven (Sparbanken Sinetti), medlem  
Simo Leisti (oberoende av Sparbankerna), medlem  
Veli-Pekka Mattila (Västra Nylands Sparbank Ab), medlem

Styrelsemedlemmarna i Sparbanksförbundet anl valdes vid Sparbanksförbundet anl:s ordinarie andelslagsstämma 14.3.2024 för mandatperioden fram till nästa ordinarie andelslagsstämma. Sparbanksförbundets styrelse är beslutför när mer än hälften av medlemmarna är närvarande.

Sparbanksförbundet anl:s verkställande direktör är Karri Alameri.

Vid Sparbanksförbundets ordinarie andelslagsstämma 14.3.2024 valdes Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab till revisor. Av sammanslutningen utsedd huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Mikko Kylliäinen.

# ANNAN ÄN EKONOMISK RAPPORTERING

## NYA GRUPPSTRATEGIN

Sparbanksförbundets styrelse har den 18 juni 2024 bekräftat en ny gruppstrategi för Sparbanksgruppen, som har uppstått till följd av det gemensamma förberedande arbetet i alla sparbanker och Sparbankscentralen. Gruppens mål är att fortsätta sitt långsiktiga arbete som en ansvarsfull främjare av våra privat- och företagskunders ekonomiska välfärd och förmögenhet. Målet är klart starkare tillväxt i både finansierings- och kapitalförvaltningsverksamheten än de senaste åren, samtidigt som vi sköter om soliditeten, lönsamheten och riskerna. För att sätta fart på tillväxten vill Sparbanksgruppen erbjuda sina kunder den bästa servicen inom bankbranschen, som åstadkoms med hjälp av snabbhet, individualitet och aktiv omsorg om kunderna i individuella servicesituationer och under kundrelationen. Samtidigt stärker sparbankerna och deras ägare den regionala vitaliteten genom sin egen verksamhet. Framgång i omvandlingen av bankverksamheten och den snabba tekniska utvecklingen utmanar hela Sparbanksgruppen att förnya och utveckla sin kompetens. I framtiden vill gruppens banker och bolag erbjuda de mest eftertraktade jobben till ledande bankexperter. Gruppens mål är att vara en stark grupp av framgångsrika sparbanker även i framtiden, både ekonomiskt och med tanke på ömsesidigt samarbete.

## ANSVARFULLHET

Ansvarsfullhet är en viktig del av vår över 200-åriga sparbanksfilosofi, värdegrund och strategi. Ansvarsfullhet stödjer vår konkurrenskraft och värdeskapande på ett mångsidigt sätt för våra intressentgrupper. Sparbanksgruppen följer ansvarsstrategin och färdplanen för ansvar för åren 2022–2024. Ansvarsstrategins huvudteman är ansvar för kundens ekonomiska välfärd, gemenskapens välbefinnande, hållbar finansiering och hållbara produkter, hållbar tillväxt och god förvaltning samt ekologisk effektivitet och klimat. I ansvarsstrategin fastställs mål och mätare för de viktigaste temana, inklusive klimatmål och riktlinjer för de FN:s mål för hållbar utveckling som vi stöder. Vi vill följa bästa praxis inom ansvarsfullhet och vi är medlem i världens största initiativ för ansvarsfullt företagande, FN:s Global Compact-nätverk.

Under våren utvecklade vi vår hållbarhetsrapportering och våra processer för att bättre förbereda oss för kraven i det nya direktivet om hållbarhetsrapportering (CSRD). Vi publicerade nu för första gången vår hållbarhetsinformation för 2023 under benämningen Hållbarhetsrapport. Dessutom publicerade vi vår tredje taxonomirapport som en del av vår verksamhetsberättelse och vår årliga hållbarhetsrapport, inklusive en TCFD-översikt av klimatrisker gällande Sparbankernas kapitalförvaltning.

Vi förberedde oss för kraven på hållbar finansiering och ansvarsreglering under våren genom att genomföra den dubbla väsentlighetsanalys som krävs enligt direktivet om hållbarhetsrapportering, med hjälp av vilken vi har identifierat Sparbanksgruppens väsentliga ansvarsområden. Som en del av väsentlighetsanalysen har vi kartlagt och identifierat våra intressenters önskemål och behov när det gäller ansvar genom intressentintervjuer och intressentenkäter. Dessutom har vi utvecklat ESG-datainsamling i enlighet med ESG-datakartan som vi tidigare har utarbetat. I början av året analyserade vi till exempel energicertifikatnivåerna för lån för bostads- och fastighetssäkerheter, samt placeringen i områden med översvämningsrisk. Vi slutför också klimatanpassningsplanen för koldioxidutsläppen i vår egen verksamhet, våra placeringar och vår låneportfölj genom att utnyttja informationen från den utsläppsberäkning vi tidigare har utfört. Dessutom har vi kartlagt och bedömt Sparbanksgruppens ESG-risker, såsom miljö- och klimatrisker och deras väsentlighet, på det sätt den europeiska bankregleringen kräver.

Sparbanksgruppens mål är att fortsätta integrera ansvarsfullhet i affärsverksamheten och att utveckla dialogen med våra intressentgrupper. Under våren utredde vi våra intressentgruppers ansvarsförväntningar och hur väsentliga effekterna av vår verksamhet är. I maj 2024 lanserade vi vår nya gröna företagslåneprodukt. Lånet är avsett för finländska företag som gör miljömässigt hållbara investeringar och främjar användningen av förnybara energikällor. I februari 2024 fortsatte vi även vår energilånskampanj för våra befintliga och nya bostadslånekunder. Med ett energilån hjälper vi hushållen att gå över till mer energieffektiva lösningar. Över 90 % av de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag är så kallade ljusgröna fonder i enlighet med artikel 8 i EU:s informationsförordning. Hållbarhetsfaktorer och -risker beaktas också i den placeringsverksamhet som förvaltas av Sp-Fondbolag och i sammanslutningens finansieringsverksamhet. Dessutom tar placeringsverksamheten som förvaltas av Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.



Ekonomisk välfärd är det centrala temat i vår ansvarsstrategi. Den strategiska prioriteringen för vår affärsverksamhet är att ge våra kunder den bästa kombinationen av digitala och personliga tjänster. Vi mäter detta med Net Promoter Score (NPS) och lösningsfrekvensen per telefon. De hållbarhetsmätare vi följer upp var sjätte månad går i rätt riktning. Vi vill också hjälpa våra kunder i kampen mot digitala bedrägerier, och vi deltar på ett synligt sätt i Finansbranschens informationskampanj "Huijarille Luu kurkkun" i anslutning till kampen mot digitala bedrägerier.

<b>Mätare och mål</b>	<b>Utfall 1–6/2024</b>
NPS för kontors-, nät- och telefonmöten: mål 80	83,8
Lösningsfrekvens per telefon: mål 85.	Privatkunder 82 Företagskunder 82



# VERKSAMHET OCH RESULTAT ENLIGT AFFÄRSVERKSAMHETSSEGMENT

## BANKVERKSAMHET

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder stärktes ytterligare under början av 2024. Sparbankernas kundförhandlingars rekommendationsindex (NPS) har fortsatt sin uppåtgående trend under början av året och var 83,8. Den höga NPS-siffran indikerar den höga kvaliteten på våra kundmöten.

I februari fortsatte Sparbankerna att uppmuntra hushållen till den gröna omställningen genom att erbjuda energilån till kunderna. Under kampanjperioden (26.2.–31.8.2024) får Sparbankens bostadslånekunder en konkret fördel av sin kundrelation när ingen expeditionsavgift tas ut för energilånet. På så sätt vill vi konkret införa vår viktiga värdering, ansvarsfullhet, i våra kunders vardag, till exempel genom att hjälpa till med inköp av solpaneler eller i samband med byte av uppvärmningsform.

Arbetet med Sparbanksgruppens digitaliseringsprojekt som startade 2023 fortsatte i början av året som planerat. De första lanseringarna av kundrelationshantering och marknadsföring planeras för att hjälpa våra kunder redan i slutet av 2024. Dessutom utvecklades funktionen Min ekonomiska situation i Sparbanken Mobil. I vår mobiltjänst kan kunderna tydligt se inkomsterna och utgifterna som kategoriserade och kan lättare planera sin vardagsekonomi. En vy för barns fond- och aktieplaceringar samt deras förvaltning togs i bruk i juni i mobiltjänsten.

Antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och som koncentrerar sina ärenden till Sparbanken ökade under början av året. Trots den fortsättningsvis utmanande bostadsmarknadssituationen växte Sparbankernas privatkunders lånestock under början av året. Dessutom ökade den höga räntenivån tydligt våra kunders efterfrågan på tidsbundna placeringskonton under början av året.

Sparbanksgruppen fortsatte att satsa på utvecklingen av sin företagskundverksamhet och under början av året lanserade vi två nya produkter: ett företagskreditkort och ett grönt lån för

företag. Kreditkortet Business Credit, som genomfördes i samarbete med Visa, riktar sig till Sparbankens nuvarande företagskunder och efterfrågan har varit stark under de första månaderna.

Med vår gröna låneprodukt kan våra företagskunder främja användningen av förnybara energikällor, energieffektivitet, övergången till en cirkulär ekonomi eller utsläppssnål ekonomi. Det gröna företagslånet stöder för sin del Sparbanksgruppens ansvarsfulla kreditgivning och deltagande i hållbarhetsåtgärder, där målet är att bland annat genom finansieringsprissättning vägleda företag i att investera i den gröna omställningen. En rabatt på minst 0,25 procent av räntemarginalen på en grön låneprodukt har i viss mån uppmuntrat Sparbankens företagskunder att göra gröna investeringar.

Sparbanksgruppens satsningar på företagskundverksamheten har återspeglats i ett ökat antal kunder och hög kundnöjdhet. Rekommendationsindexet (NPS) för Sparbankens kundförhandlingar var för företagskundernas del på en utmärkt nivå, med ett genomsnitt i början av året på 83,6. Antalet företag samt jord- och skogsbruksföretag som använder sparbankernas tjänster i stor omfattning ökade under början av året med 2,5 %.

Läget inom fastighetsbranschen och byggverksamheten förblev utmanande även under första halvåret 2024. Trots den utmanande marknadssituationen kunde de flesta av Sparbanksgruppens företagskunder hantera sin kredit enligt överenskommelse, och antalet problemkrediter förblev på en måttlig nivå även inom dessa branscher.

## Sparbankernas hypotekslåns- och centralbanksverksamhet

Sp-Hypoteksbank, som hör till Sparbanksgruppen, har som mål att stärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar genom en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och bidra till att Sparbanksgruppens strategi förverkligas genom sin verksamhet. Sp-Hypoteksbank ansvarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med säkerhet i fastigheter genom att emittera säkerställda obligationslån. Sp-Hypoteksbank Abp:s balansräkning var 30.6.2024 3,2 (31.12.2023: 2,6) miljarder euro.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en bank som ägs av Sparbanken och som producerar olika centrala kreditinstitutstjänster för Sparbanken. S&P Global Ratings (S&P) fastställde 20.10.2023 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna är stabila.

### Resultatutveckling (jämförelsedata 1–6/2023)

Bankverksamhetens resultat före skatter var 63,4 (42,8) miljoner euro. Räntenettet var 138,3 (118,4) miljoner euro. Nettoprovisionsintäkterna och -kostnaderna var 35,3 (34,2) miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 6,0 (-10,6) miljoner euro. Övriga intäkter från affärsverksamheten var 10,7 (11,8) miljoner euro.

Nedskrivningar av finansieringstillgångar som försvagar resultatet redovisades till totalt 10,8 (0,7) miljoner euro. Under perioden infördes nya LGD-modeller. Införandet av modellerna ökade de förväntade kreditförlusterna med 6,8 miljoner euro. Personalkostnaderna var 34,2 (31,8) miljoner euro. Bankverksamhetens personal bestod i slutet av rapportperioden av 917 personer (31.12.2023: 921). Övriga rörelsekostnader och avskrivningar uppgick till 81,8 (78,5) miljoner euro.

Balansräkningen för bankverksamheten var 12,7 (31.12.2023: 12,1) miljarder euro. Lån och fordringar från kunderna ökade till 9,8 (9,5) miljarder euro. Insättningar från kunder var 7,0 (7,0) miljarder euro.

## KAPITALFÖRVALTNINGSTJÄNSTER

När det gäller kapitalförvaltningstjänster började år 2024 som året innan. På placeringsmarknaderna förväntades centralbankerna slå in på en bana med fallande styrräntor i början av året, vilket skulle bidra till den positiva utvecklingen av ränte- och aktieplaceringar. När juni närmade sig verkade en förändring i ECB:s räntepolitik redan sannolik och april och maj var klart bättre månader för försäljning av kapitalförvaltningstjänster än under de tidigare månaderna. Sålunda var H1-försäljningen sist och slutligen bättre än året innan. Sparbanken Privatbanks tjänster och företagets kapitalförvaltningstjänster växte som förväntat kraftigt i början av året.

Sparbankerna utvecklade sina tjänster i alla kanaler. De senaste implementeringarna av den grundläggande systemreformen inom kapitalförvaltningstjänsterna genomfördes framgångsrikt i juni och slutresultaten syns i Sparbanksgruppen i form av en förbättrad processeffektivitet och bättre tjänster för kunderna.

Sb-Livförsäkrings och Sp-Fondbolags operativa verksamhet var fri från störningar under hela granskningsperioden och kundupplevelsen låg på en god nivå.

Nettoförsäljningen i både Sp-Fondbolagets fonder och Sb-Livförsäkringsprodukter för försäkrings sparande var positiv under granskningsperioden.

Sp- Fondbolagets marknadsandel bland de inhemska fondbolagen var 3,0 procent i slutet av juni. Antalet nya fortlöpande fondsparavtal gjordes 17,4 procent mer än under jämförelseperioden. Av alla fondteckningar gjordes 61,8 procent och av de löpande fondsparavtaen gjordes 24,4 procent digitalt via självbetjäningstjänster. Fondkapitalet ökade med 6,9 procent från slutet av året och uppgick till 5,0 miljarder euro i slutet av juni. Nettoteckningarna i fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag uppgick till 131,5 miljoner euro. Antalet aktieägare i fonderna ökade med 0,6 procent från slutet av året. Fonderna hade i slutet av juni 287 643 andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag.

I slutet av juni förvaltade Sp-Fondbolag 24 placeringsfonder och 8 specialplaceringsfonder. Den största fonden var placeringsfonden Sparbanken Ränta Plus, med ett kapital på 678,11 miljoner euro. Mätt i antalet andelsägare var den största fonden specialplaceringsfonden Sparbanken Hyfs, som hade 37 117 andelsägare i slutet av granskningsperioden. Mest nytt kapital bland fonderna som Sp-Fondbolag förvaltar samlade placeringsfonden Sparbanken Kortränta. I den uppgick nettoteckningarna till 24,9 miljoner euro.

Försäljningen av sparlivförsäkringar ökade från jämförelseperioden. Premieintäkterna från sparlivförsäkringarna ökade med 51,2 procent från jämförelseperioden. Premieinkomsten för riskförsäkringsprodukter minskade med 1,8 procent. Andelen fondförsäkringsbesparingar ökade och uppgick vid årets slut till 1 028,2 miljoner euro.

### Resultatutveckling (jämförelsedata 1–6/2023)

Kapitalförvaltningstjänsternas resultat före skatt var 24,5 (20,8) miljoner euro. Nettoprovisionsintäkterna och -kostnaderna var 20,4 (18,5) miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 27,4 (19,9) miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten och finansieringsintäkterna och -kostnaderna tillsammans anger resultatet för försäkringens placeringsverksamhet. Under rapportperioden uppgick finansieringsintäkterna och -kostnaderna från försäkringsavtal till -23,6 (-15,3) miljoner euro.

Försäkringstjänstens resultat var 2,8 (-0,2) miljoner euro. Försäkringstjänstens resultat innehåller affärsverksamhetens kostnader på 6,9 (6,8) miljoner euro. Intäkterna från försäkringspremier



ökade till 10,2 (9,2) miljoner euro. Kostnaderna för försäkringstjänster minskade till 6,8 (8,9) miljoner euro. Under granskningsperioden minskade upplösningen av poster för förlustbringande avtal försäkringskostnaderna med 1,8 miljoner euro.

Kostnaderna för affärsverksamheten var 2,8 (2,8) miljoner euro. Personalkostnaderna var 3,5 (3,3) miljoner euro. Övriga kostnader och avskrivningar för affärsverksamheten uppgick till 6,2 (6,4) miljoner euro. Antalet anställda inom kapitalförvaltningstjänster var 30.6.2024 64 personer (31.12.2023: 61).

Balansräkningen för kapitalförvaltningstjänster var 1 171,4 (31.12.2023: 1 107,3) miljoner euro.

## ÖVRIGA VERKSAMHETER

Andra verksamheter inkluderar Sparbanksförbundet anl, b-Hem Ab, Sparbankstjänster Ab och andra bolag som ska slås samman med Sparbanksgruppen. Övriga verksamheter utgör inte ett rapporteringspliktigt segment.

Sb-Hem är en franchisebaserad och genuint lokal fastighetsförmedlingskedja som tillhör Sparbanksgruppen och som betjänar kunder på mer än 80 verksamhetsställen i Finland och två verksamhetsställen i Spanien.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BOKSLUTSDAGEN

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

## UTSIKTER FÖR ÅR 2024

### Utsikter för affärsverksamheten

Olika osäkerhetsfaktorer medför utmaningar för år 2024, men dessa äventyrar inte Sparbanksgruppens resultatförmåga eller soliditet. Sparbanksgruppen är solid och gruppens affärsverksamhet är har en relativt låg risknivå.

Under år 2024 kommer fokus för Sparbanksgruppens affärsverksamhet fortfarande att vara en förbättrad konkurrenskraft för Sparbanksgruppen och genomförande av en kundorienterad strategi. Sparbankerna har goda förutsättningar för detta.

### MER INFORMATION:

Verkställande direktör, Karri Alameri, tfn 045 656 5250

Pressmeddelanden och annan affärsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats [www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## FORMLER FÖR BERÄKNING AV NYCKELTAL:

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

## ALTERNATIVA NYCKELTAL

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (European Securities and Markets Authority, ESMA) anvisningar för alternativa nyckeltal trädde i kraft den 3 juli 2016. Med ett alternativt nyckeltal avses ett ekonomiskt nyckeltal som beskriver tidigare eller framtida ekonomiska resultat, ekonomisk ställning eller kassaföden och är annat än det ekonomiska nyckeltal som definieras eller namnges i IFRS-normerna.

Alternativa nyckeltal presenteras för att beskriva verksamhetens ekonomiska utveckling och för att förbättra jämförbarheten mellan olika rapporteringsperioder.

Sparbanksgruppen använder inte alternativa nyckeltal som inte kan härledas från de boksluten, och de presenterade nyckeltalen har inte ändrats.

A close-up photograph of a man with a beard and short hair, wearing a dark blue sweater, looking down at a baby he is holding. The baby is wearing a light-colored, ribbed sweater and has its mouth open as if crying or yawning. The background is softly blurred, showing an indoor setting with warm lighting.

# SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT (IFRS)

1.1.–30.6.2024

## SPARBANKSGRUPPENS RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)	Not	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
Ränteintäkter	4	307 538	199 579
Räntekostnader	4	-168 992	-80 936
Räntenetto	4	138 546	118 643
Provisionsintäkter och -kostnader, netto*	5	55 803	52 743
Nettointäkter från placeringsverksamhet*	6	27 825	9 241
Intäkter för försäkringspremier	11	10 217	9 235
Kostnader för försäkringservice	11	-6 817	-8 884
Nettointäkter för återförsäkringsavtal	11	-599	-563
Försäkringsresultat	11	2 800	-212
Finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal	11	-23 610	-15 252
Övriga rörelseintäkter		11 450	18 139
Rörelseintäkter totalt		212 815	183 301
Personalkostnader		-53 518	-49 053
Övriga rörelsekostnader		-65 896	-69 011
Överföringar till försäkringstjänstresultat		6 925	6 830
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-6 959	-5 457
Rörelsekostnader totalt		-119 448	-116 690
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	6	-10 782	-708
Andel av intresseföretagens resultat		17	24
Resultat före skatt		82 602	65 926
Inkomstskatter		-16 431	-14 429
Periodens resultat, fortlöpande verksamhet		66 171	51 498
Räkenskapsperiodens resultat, utträdd ur Sparbanksgruppna			2 712
Räkenskapsperiodens resultat		66 171	54 210
<b>Fördelning:</b>			
Resultat hänfört till ägarna		66 171	54 210
Resultat hänfört till innehav utan bestämmande inflytande			
Totalt		66 171	54 210

\* Presentationssättet för posterna har ändrats och jämförelseperiodens uppgifter har justerats därefter. Effekten av ändringarna i presentationssättet beskrivs i not 2 Redovisningsprinciper, i kapitlet 3.1 Ändringar i presentationssättet.

## SPARBANKSGRUPPENS TOTALRESULTAT

(1 000 euro)	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
Räkenskapsperiodens resultat	66 171	54 210
<b>Övriga poster i totalresultatet</b>		
<b>Poster som inte omklassificeras till resultatet</b>		
Försäljningsvinst av finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat		-912
Totalt		-912
<b>Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet</b>		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	4 617	14 710
Lantenta skatter från värdering till verkligt värde	-923	-2 125
Säkring av kassaflöde	1	42
Lantenta skatter från säkring av kassaflöde		-8
Totalt	3 694	12 618
Räkenskapsperiodens totalresultat	69 865	65 916



# SPARBANKSGRUPPENS BALANSRÄKNING

<b>Tillgångar (1 000 euro)</b>	<b>Not</b>	<b>1.1.–30.6.2024</b>	<b>1.1.–31.12.2023</b>
<b>Tillgångar</b>			
Tillgångar			
Kontanta medel		1 869 341	1 431 712
Lån och fordringar på kreditinstitut	6	185 935	179 140
Lån och fordringar på kunder	6	9 813 362	9 539 206
Derivatinstrument	9	774	16 649
Investeringsstillgångar	6	856 045	895 223
Tillgångar som täcker placeringsbundna avtal		966 641	908 402
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal		1 818	1 073
Tillgångar relaterade till återförsäkringsavtal		150	375
Placeringar i intressebolag		151	133
Materiella tillgångar		39 332	40 605
Immateriella tillgångar		51 884	40 622
Skattefordringar		15 991	14 982
Övriga tillgångar		142 958	138 292
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>13 944 383</b>	<b>13 206 415</b>

<b>Skulder (1 000 euro)</b>	<b>Not</b>	<b>1.1.–30.6.2024</b>	<b>1.1.–31.12.2023</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	7	18 853	38 096
Skulder till kreditinstitut	7	577 584	620 868
Skulder till kunder	7	6 966 401	7 016 823
Derivatinstrument	9	179 319	174 215
Emitterade skuldebrev	7	3 633 047	2 946 738
Skulder i placeringsbundna avtal		465 092	420 446
Försäkringsavtalsskulder	11	580 315	571 387
Efterställda skulder	7	3 173	3 257
Skatteskulder		68 935	68 004
Avsättningar och övriga skulder		249 547	208 631
<b>Skulder totalt</b>		<b>12 742 265</b>	<b>12 068 464</b>
<b>Eget kapital</b>			
Grundkapital		35 219	50 183
Basfond		33 839	31 452
Fonder		260 968	242 499
Akkumulerade vinstmedel		870 930	812 654
<b>Sparbanksgruppens ägares andel totalt</b>		<b>1 200 955</b>	<b>1 136 788</b>
Hämförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 162	1 162
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>1 202 117</b>	<b>1 137 950</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>13 944 383</b>	<b>13 206 415</b>

# SPARBANKSGRUPPENS KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
<b>Kassaflöde från verksamheten</b>		
Räkenskapsperiodens resultat för den löpande verksamheten	66 171	54 210
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	21 361	12 996
Betalda inkomstskatter	-2 367	1 383
<b>Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder</b>	<b>85 165</b>	<b>68 589</b>
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar</b>	<b>-281 855</b>	<b>116 823</b>
Investeringsstillgångar, tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	58 665	36 915
Investeringsstillgångar, bokförda till verkligt värde genom övrigt totalresultat	25 115	
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 982	
Placeringarna i aktier och andelar		19 129
Investeringsstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	-20 692	-13 739
Övriga nettotillgångar för placeringsbundna avtal nettotillgångar	-57 166	
Lån och fordringar på kreditinstitut	-5 663	20 059
Lån och fordringar på kunder	-291 846	43 667
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-1 818	
Tillgångar relaterade till återförsäkringsavtal	225	
Övriga tillgångar	9 344	10 792
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>656 518</b>	<b>-135 256</b>
Skulder till kreditinstitut	-42 046	171 619
Skulder till kunder	-41 936	-178 046
Emitterade skuldebrev	698 880	-20 573
Skulder för placeringsbundna avtal	-1 585	
Skulder för återförsäkringsavtal	126	
Övriga skulder	43 079	20 497
Utträdningsur Sparbanksgruppen		-128 753
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>459 828</b>	<b>50 156</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investerings i aktier och andelar, avdrag	180	
Övriga investeringar		-38 594
Investerings i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-17 172	-10 589

(1 000 euro)	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	175	284
Utträdningsur Sparbanksgruppen		3
<b>Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-16 817</b>	<b>-48 896</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, ökning		3 173
Efterställda skulder, minskningar		-665
Grundkapital, ökning	2 587	200
Vinstutdelning	-6 696	-9 720
Övriga ökning av kapitalet		-971
Övriga minskningar av kapitalet		-1 393
<b>Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-4 109</b>	<b>-9 376</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>438 902</b>	<b>-9 599</b>
<b>Likvida medel i början av räkenskapsperioden</b>	<b>1 453 832</b>	<b>1 227 015</b>
<b>Likvida medel i slutet av räkenskapsperioden</b>	<b>1 892 734</b>	<b>1 217 416</b>
<b>Likvida medel består av följande poster:</b>		
Kontanta medel	1 869 341	1 193 319
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	23 392	24 097
<b>Likvida medel totalt</b>	<b>1 892 734</b>	<b>1 227 015</b>
<b>Justeringar för poster utan kassaflödespåverkan</b>		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	10 782	568
Förändringar i verkligt värde	-2 278	8 500
Avskrivningar och nedskrivningar av placeringsstillgångar samt materiella och immateriella tillgångar	7 782	4 877
Andel av intresseföretagens resultat	-17	-24
Justeringar för livförsäkringsverksamheten	2 551	-4 738
Övriga justeringar	1 160	2 233
Latenta skattnas förändring	1 380	1 580
<b>Totalt</b>	<b>21 361</b>	<b>12 996</b>
Erhållna räntor	292 796	189 334
Betalda räntor	126 199	34 648
Erhållen utdelning	1 439	2 638

# SPARBANKSGRUPPENS KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(1 000 euro)	Grundkapital	Grundfond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verkligt värde	Fonden för sÄk-ringsin-strument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanksgrup-pens ägares andel totalt	Ägare utan bestÄmman-de inflytande	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2023</b>	25 224	31 452	137 588	-57 215	-51	45 091	65 726	191 138	929 668	1 177 482	1 365	1 178 847
<b>Totalresultat</b>												
Periodens vinst									108 209	108 209	-9	108 199
Övrigt totalresultat				24 421	50		-90	24 381	-1 268	23 114		23 114
<b>Totalresultat totalt</b>				24 421	50		-90	24 381	106 941	131 322	-9	131 313
<b>Transaktioner med innehavare av andelar</b>												
Vinstutdelning									-9 458	-9 458		-9 458
Överföringar mellan poster			71 438				5	71 442		71 442	-193	71 249
Övriga förändringar			895	3 927		32	-102	4 753	-83 181	-78 427		-78 427
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestÄmmande inflytandet	24 960		450			-15 506		-15 056	-108	9 797		9 797
<b>Ändringar i Sparbanksgruppens struktur</b>												
Utträdnig ur Sparbanksgruppen	-1					-5 134	-29 026	-34 160	-131 209	-165 370		-165 370
<b>Eget kapital totalt 31.12.2023</b>	50 183	31 452	210 370	-28 868	-1	24 484	36 514	242 499	812 654	1 136 788	1 162	1 137 950
<b>Eget kapital 1.1.2024</b>	50 183	31 452	210 370	-28 868	-1	24 484	36 514	242 499	812 654	1 136 788	1 162	1 137 950
<b>Totalresultat</b>												
RÄkenskapsperiodens vinst									66 171	66 171	0	66 171
Övrigt totalresultat				3 693	1			3 694		3 694		3 694
<b>Totalresultat totalt</b>				3 693	1	0	0	3 694	66 171	69 866	0	69 865
<b>Transaktioner med innehavare av andelar</b>												
Vinstutdelning									-6 696			-6 696
Grundfondsemission		2 387										2 387
Överföringar mellan poster	-14 965		14 965					14 965				0
Övriga justeringar			-190					-190	-1 199			-1 389
<b>Eget kapital totalt 30.6.2024</b>	35 219	33 839	225 145	-25 174	0	24 484	36 514	260 968	870 930	1 206 654	1 162	1 202 117

A photograph of two men high-fiving. The man on the left is seen from the side, wearing a green shirt. The man on the right is smiling and wearing a tan jacket over a dark shirt. The background is a bright, slightly blurred wall.

# REDOVISNINGSPRINCIPER



# NOT 1. BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

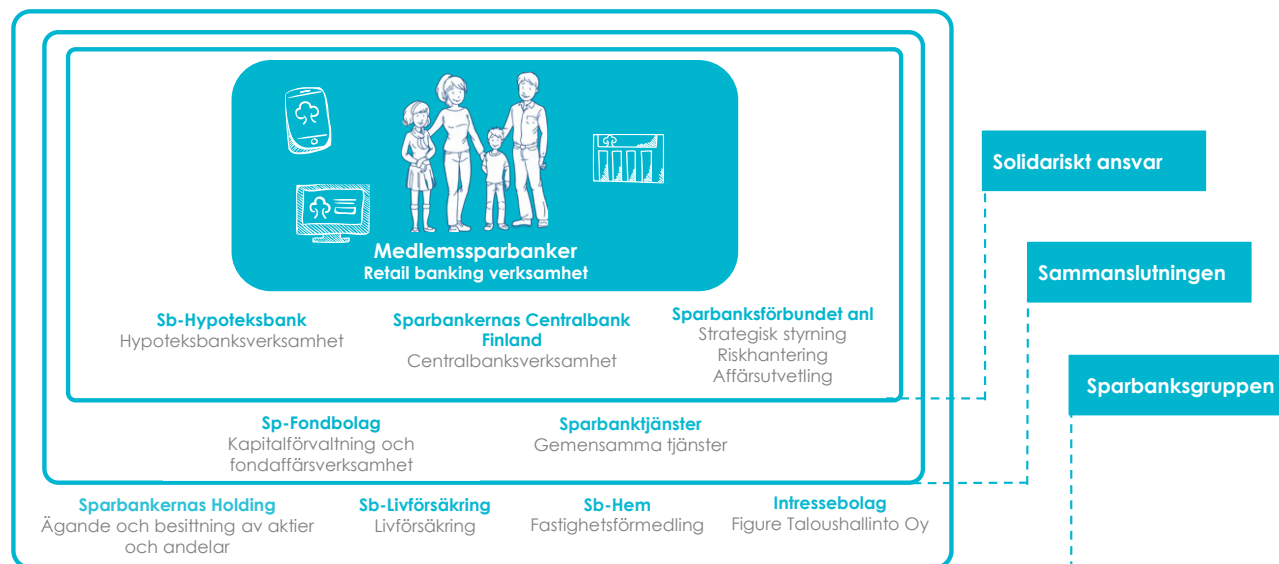
Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitutet samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar 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 placering samt lånande. Produkt- och tjänsteurvalet 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, 14 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp samt de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbanktjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab.

Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till 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.



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



Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och interna kontroll. I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms att centralinstitutet för Sparbankernas sammanslutning Sparbanksförbundet anl ska upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl ansvarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas för den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. Alla siffror nedan är Sparbanksgruppens siffror om inte annat anges.

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

Kopior av Sparbanksgruppens bokslut och delårsrapporter fås på adressen [www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen) eller Sparbanksförbundets kontor på besöksadressen Industrivägen 33 00510 Helsingfors.

# NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

## 1. ALLMÄNT

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

Delårsrapporten för 1 januari – 30 juni 2024 upprättats i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapporter. I bilagorna till bokslutet 2023 finns de tillämpade principerna i sin helhet.

Halvårsrapporten har inte reviderats.

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

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

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

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

Den mest betydande osäkerheten som påverkar ledningens uppskattningar i halvårsrapporten den 30 juni 2024 har varit den svaga ekonomiska ställningen och den höga räntenivån. Betydande osäkerheter är förknippade med bedömningen av ovannämnda faktorer ekonomiska konsekvenser, vilket särskilt påverkar bestämningen av de förväntade kreditförlusterna av finansieringstillgångar.

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

- Arten och värdet av de säkerheter som riktas mot fordran med hänsyn till inverkan av den regionala ekonomiska situationen till exempel gällande prisnivån på bostadsfastigheter.

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

De banker som hör till Sparbanksgruppen har bedömt hur kriget i Ukraina och de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland påverkar kundernas kreditrisk. Sparbankerna har inget betydande direkt ansvar gentemot Ryssland, Ukraina eller Vitryssland. Den förändrade marknadssituationen har dock indirekta konsekvenser för vissa branscher eller enskilda kundrelationer. Sparbankerna har ökat uppföljningen av identifierade områden med potentiellt ökad risk till följd av krisen.

## 2.2 Värdering av försäkringsavtal

### Övervägande för principen om fastställande av diskonteringsräntan

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

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

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

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

Modelleringen använder aktuella antaganden om biometriska faktorer, kundbeteende, ekonomiska variabler och affärskostnader. Antagandena har modellerats med hjälp av Spar-

banksgruppens egna och externa statistiska data. Noggrannheten i antagandena granskas årligen och antagandena ändras vid behov.

För att bestämma riskjusteringen använder Sparbanksgruppen inte konfidensnivåmetoden, utan "kapitalkostnadsmetoden". Av denna anledning offentliggör Sparbanksgruppen separat den konfidensnivå som motsvarar riskjusteringen i bokslutet.

### Övervägande vid tillämpningen av VFA-värderingsmodellen

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

### Övervägande vid fastställandet av försäkringsskyddsenheter

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

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

### Övervägande vid fastställande av placeringskomponenter

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

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

I övergången använder Sparbanksgruppen en retroaktiv beräkningsmodell för försäkringar som beviljats efter 2017. För försäkringar som har beviljats tidigare används verkligt värde-me-



toden vid övergången. Verkligt värde-metoden har valts, eftersom den information som krävs för retroaktiv beräkning inte är tillgänglig för sådana gamla avtal.

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

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

## 2.3 Fastställande av verkligt värde

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

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

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

## 3. ÄNDRINGAR I PRESENTATIONEN

### 3.1 Ändringar i presentationen

Från och med den 1 januari 2024 har Sparbanksgruppen ändrat presentationen av placeringsavtal som bokförs enligt standarden IFRS 9 Finansiella instrument i resultaträkningen. Tidigare har avgiftsintäkter från kunden och ersättningar som betalats till kunden bokförts i resultaträkningen under Provisionsintäkter och -kostnader. I enlighet med det nya presentationssättet redovisas avgiftsintäkter och betalda ersättningar som en del av värderingen av placeringsavtal i posten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Provisionsintäkter från placeringsavtal bokförs under posten Provisionsintäkter och -kostnader, netto när prestationsskyldigheten uppfylls som en tidpunkt.

I framtiden kommer de kostnadsposter som bokförs vid beräkningen av IFRS 17 försäkringsavtal att redovisas under den nya resultaträkningsposten Överföringar till resultat från försäkringstjänster. Tidigare har poster minskat personalkostnaderna, IT-kostnaderna och provisionskostnaderna.

Uppgifterna för jämförelseperioden 1.1.–30.6.2023 har justerats retroaktivt för att motsvara den nya presentationen. Förändringar i presentationsmetoden i euro enligt resultatet för jämförelseperioden presenteras i tabellen nedan.

## 4. IFRS 17 FÖRSÄKRINGSAVTALENS BERÄKNINGSÄNDRINGAR

Sparbanksgruppen har korrigerat beräkningsmodellen för försäkringsavtal enligt IFRS 17 för jämförelseperioden 1.1.–30.6.2023 med avseende på de kassaflödesberäkningar som används i modellen. Korrigeringar på grund av förändringen har bokförts retroaktivt för jämförelseperioden 1.1.–30.6.2023 och presenteras i resultaträkningstabellen nedan. Efter korrigeringar ökade försäkringsskulden i balansräkningen den 30 juni 2023 med 264 tusen euro och eget kapital efter skatt minskade med 497 tusen euro.

<b>30.6.2023</b> <b>(1 000 euro)</b>	<b>Publicerat</b>	<b>Ändringar i presentationen</b>	<b>Effekten av övergången till IFRS 17</b>	<b>Justerat resultaträkning</b>
Ränteintäkter	199 579			199 579
Räntekostnader	-80 936			-80 936
<b>Räntenetto</b>	<b>118 643</b>			<b>118 643</b>
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	65 224	-12 481		52 743
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2 351	11 592		9 241
Intäkter från försäkringstjänster	39 765		-30 531	9 235
Kostnader från försäkringstjänster	-31 132		22 248	-8 884
Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt			-563	-563
<b>Resultat från försäkringstjänster</b>	<b>8 633</b>		<b>-8 846</b>	<b>-212</b>
Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringar	-22 562		7 309	-15 252
Övriga rörelseintäkter	18 139			18 139
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>185 726</b>	<b>-889</b>	<b>-1 536</b>	<b>183 301</b>
Personalkostnader	-46 971	-2 081		-49 053
Övriga rörelsekostnader	-65 151	-3 859		-69 011
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 457			-5 457
Överföring till försäkringstjänstens resultat		6 830		6 830
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-117 579</b>	<b>889</b>		<b>-116 690</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-708			-708
Andel av intresseföretagens resultat	24			24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>67 462</b>		<b>-1 536</b>	<b>65 926</b>
Inkomstskatter	-14 736		307	-14 429
<b>Periodens resultat, löpande verksamheten</b>	<b>52 727</b>		<b>-1 229</b>	<b>51 498</b>
Periodens resultat, utträdnings ur Sparbanksgruppen	2 712			2 712
<b>Periodens resultat</b>	<b>55 439</b>		<b>-1 229</b>	<b>54 210</b>

A close-up, profile view of a woman with dark hair pulled back, looking upwards and to the right. She is wearing a small, sparkling earring and a dark, textured garment. The background is a soft, out-of-focus green bokeh, suggesting sunlight filtering through trees. The overall mood is hopeful and aspirational.

# HALVÅRSRAPPORTENS NOTER

# NOT 3. SEGMENTINFORMATION

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

Sparbanksgruppens högsta operativa beslutsfattare är Sparbanksförbundet anl:s styrelse. Sparbanksförbundet anl är Centralinstitutet 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.

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 1-6/2024

(1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	138 306	346	138 652
Provisionsintäkter och -kostnader	35 267	20 361	55 628
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6 020	27 356	33 376
Nettointäkter från försäkringsrörelse		2 800	2 800
Finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal		-23 610	-23 610
Övriga rörelseintäkter	10 653	36	10 689
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>190 246</b>	<b>27 289</b>	<b>217 535</b>
Personalkostnader	-34 207	-3 505	-37 713
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-81 849	-6 205	-88 055
Överföringar till försäkringstjänstresultat		6 925	6 925
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-116 057</b>	<b>-2 786</b>	<b>-118 842</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-10 782		-10 782
<b>Resultat före skatt</b>	<b>63 407</b>	<b>24 503</b>	<b>87 910</b>
Inkomstskatter	-11 434	-4 901	-16 335
<b>Resultat</b>	<b>51 973</b>	<b>19 603</b>	<b>71 575</b>
<b>Balansräkning 30.6.2024</b>			
Kontanta medel	1 869 341		1 869 341
Lån och fordringar på kreditinstitut	153 452	17 572	171 024
Lån och fordringar på kunder	9 813 362		9 813 362
Derivatinstrument	774		774
Investeringsstillgångar	680 834	171 454	852 289
Tillgångar som täcker placeringsbundna avtal		966 641	966 641
Tillgångar relaterade till försäkringsavtal		1 818	1 818
Tillgångar relaterade till återförsäkringsavtal		150	150
Övriga tillgångar	227 930	13 730	241 661
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>12 745 694</b>	<b>1 171 365</b>	<b>13 917 059</b>
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		18 853	18 853
Skulder till kreditinstitut	571 318		571 318
Skulder till kunder	6 966 401		6 966 401
Derivatinstrument	179 319		179 319
Emitterade skuldebrev	3 633 047		3 633 047
Skulder för placeringsbundna avtal		465 092	465 092
Skulder från försäkringsavtal		580 315	580 315
Efterställda skulder	3 173		3 173
Övriga skulder	259 326	45 708	305 034
<b>Skulder totalt</b>	<b>11 612 584</b>	<b>1 109 968</b>	<b>12 722 551</b>
Personalantal i slutet av år	917	64	981

## AVSTÄMNINGAR

(1 000 euro)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Intäkter</b>		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	217 535	177 390
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner	-4 720	5 912
Sparbanksgruppens intäkter totalt	212 815	183 301
<b>Resultat</b>		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	71 575	49 674
Icke allokerade poster	-5 404	1 824
Utträdnig ur Sparbanksgruppen		2 712
Sparbanksgruppens resultat totalt	66 171	54 210

	30.6.2024	31.12.2023
<b>Tillgångar</b>		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	13 917 059	13 177 151
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner, elimineringar	27 323	20 179
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	13 944 383	13 206 415
<b>Skulder</b>		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	12 722 551	12 046 562
Icke allokerade skulder, övriga funktioner, elimineringar	19 714	21 902
Sparbanksgruppens skulder totalt	12 742 265	12 068 464

## RESULTATRÄKNING 1-6/2023

(1 000 euro)	Bankverk- samhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	118 445	216	118 661
Provisionsintäkter och -kostnader	34 184	18 479	52 663
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-10 574	19 926	9 352
Försäkringsresultat		-212	-212
Finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal		-15 252	-15 252
Övriga rörelseintäkter	11 761	417	12 178
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>153 815</b>	<b>23 574</b>	<b>177 390</b>
Personalkostnader	-31 829	-3 302	-35 130
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-78 514	-6 350	-84 864
Överföringar till försäkringstjänstresultat		6 830	6 830
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-110 342</b>	<b>-2 822</b>	<b>-113 164</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-708		-708
<b>Resultat före skatt</b>	<b>42 765</b>	<b>20 752</b>	<b>63 513</b>
Inkomstskatter	-9 583	-4 261	-13 844
<b>Resultat</b>	<b>33 182</b>	<b>16 492</b>	<b>49 674</b>
<b>Balansräkning 31.12.2023</b>			
Kontanta medel	1 431 712		1 431 712
Lån och fordringar på kreditinstitut	148 272	15 626	163 898
Lån och fordringar på kunder	9 539 207		9 539 207
Derivatinstrument	16 649		16 649
Investeringsstillgångar	719 892	171 152	891 043
Tillgångar som täcker placeringsbundna avtal		909 475	909 474
Tillgångar relaterade till återförsäkringsavtal		375	375
Övriga tillgångar	214 158	10 634	224 792
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>12 069 889</b>	<b>1 107 262</b>	<b>13 177 151</b>
Skulder till kreditinstitut		38 096	38 096
Skulder till kreditinstitut	614 829		614 829
Skulder till kunder	7 016 823		7 016 823
Derivatinstrument	174 215		174 215
Emitterade skuldebrev	2 946 738		2 946 738
Skulder för placeringsbundna avtal		420 319	420 319
Skulder från försäkringsavtal		571 387	571 387
Efterställda skulder	3 173		3 173
Övriga skulder	218 510	42 471	260 982
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 974 289</b>	<b>1 072 273</b>	<b>12 046 562</b>
Personalantal i slutet av år	921	61	982

# NOT 4. RÄNTENETTO

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

(1 000 euro)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Ränteintäkter</b>		
<b>Från finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	1 038	299
Lån och fordringar på kreditinstitut	34 634	18 983
Lån och fordringar på kunder	239 275	156 219
Fordringsbevis	254	74
<b>Totalt</b>	<b>275 202</b>	<b>175 574</b>
<b>Från finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	3 865	2 753
Fordringsbevis	1 372	1 842
<b>Totalt</b>	<b>5 237</b>	<b>4 595</b>
<b>Från finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Fordringsbevis	165	339
Derivatinstrument		
Säkran	26 935	19 071
<b>Totalt</b>	<b>27 100</b>	<b>19 409</b>
<b>Ränteintäkterna totalt</b>	<b>307 538</b>	<b>199 579</b>

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

(1 000 euro)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Räntekostnader</b>		
<b>Från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Skulder till kreditinstitut	-9 452	-3 449
Skulder till kunder	-50 170	-16 487
Emitterade skuldebrev	-38 348	-23 488
Efterställda skulder	-63	-3
<b>Totalt</b>	<b>-98 033</b>	<b>-43 427</b>
<b>Från finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Derivatinstrument		
Säkran	-70 959	-37 509
<b>Totalt</b>	<b>-70 959</b>	<b>-37 509</b>
<b>Räntekostnaderna totalt</b>	<b>-168 992</b>	<b>-80 936</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>138 546</b>	<b>118 643</b>



# NOT 5. PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER

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

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

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

Provisionskostnader redovisas på prestationsbasis.

(1 000 euro)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Provisionsintäkter</b>		
Kreditgivning	9 138	9 329
Insättningar	116	93
Betalningsrörelse	24 649	24 348
Värdepappersförmedling	778	285
Fonder	20 264	18 910
Kapitalförvaltning	912	746
Juridiska uppdrag	2 227	1 913
Förvarsavgifter för värdepapper	597	725
Förmedling av försäkringar	752	753
Garantier	1 255	1 183
Placeringsbundna kontrakt	1 455	1 473
Övriga	1 356	436
<b>Totalt</b>	<b>63 501</b>	<b>60 195</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsrörelse	-2 092	-3 289
Värdepapper	-339	-355
Fonder	-129	-197
Kapitalförvaltning	-604	-530
Placeringsbundna kontrakt	-1 647	-1 483
Övriga*	-2 886	-1 598
<b>Totalt</b>	<b>-7 698</b>	<b>-7 452</b>
<b>Provisionsintäkter och -kostnader, netto</b>	<b>55 803</b>	<b>52 743</b>

\* av vilka mest betydande är kostnaderna för sam användningen av bankautomater 1 390 tusen euro (1 393 tusen euro).

# NOT 6. LÅN OCH FORDRINGAR

## 6.1 LÅN OCH FORDRINGAR PÅ KREDITINSTITUT OCH KUNDER

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

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

### LÅN OCH FORDRINGAR

30.6.2024 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balans- värde
<b>Lån och fordringar på kreditinstitut</b>			
Insättningar	185 961	-135	185 826
Lån och övriga fordringar	104	5	109
<b>Totalt</b>	<b>186 064</b>	<b>-129</b>	<b>185 935</b>
<b>Lån och fordringar på kunder</b>			
<b>Per produkt</b>			
Använda kontokrediter	103 603	-1 301	102 302
Lån	9 080 905	-50 180	9 030 725
Räntestödslån	526 164	-2 168	523 996
Lån förmedlade av statens medel	4		4
Kreditkort och konsumtionskredit	158 747	-3 766	154 980
Garantifordringar	1 617	-263	1 355
<b>Totalt</b>	<b>9 871 040</b>	<b>-57 678</b>	<b>9 813 362</b>
<b>Lån och fordringar totalt</b>	<b>10 057 104</b>	<b>-57 807</b>	<b>9 999 297</b>

### LÅN OCH FORDRINGAR

31.12.2023 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balans- värde
<b>Lån och fordringar på kreditinstitut</b>			
Insättningar	179 046	-52	178 993
Lån och övriga fordringar	162	-15	147
<b>Totalt</b>	<b>179 207</b>	<b>-67</b>	<b>179 140</b>
<b>Lån och fordringar på kunder</b>			
<b>Per produkt</b>			
Använda kontokrediter	97 567	-1 283	96 285
Lån	8 831 577	-42 301	8 789 276
Räntestödslån	505 698	-2 227	503 471
Lån förmedlade av statens medel	4		4
Kreditkort	152 065	-3 248	148 816
Garantifordringar	1 596	-242	1 353
<b>Totalt</b>	<b>9 588 507</b>	<b>-49 302</b>	<b>9 539 206</b>
<b>Lån och fordringar totalt</b>	<b>9 767 715</b>	<b>-49 369</b>	<b>9 718 346</b>

## 6.2 INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Skuldebrev	524 300	543 640
Aktier och andelar	2 047	3 515
<b>Totalt</b>	<b>526 348</b>	<b>547 155</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Skuldebrev	7 002	7 061
Aktier och andelar	207 867	243 690
<b>Totalt</b>	<b>214 869</b>	<b>250 751</b>

(1000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde</b>		
	3 994	4 417
Skuldebrev	92 044	73 334
Förväntade kreditförluster	-53	-44
<b>Totalt</b>	<b>95 985</b>	<b>77 706</b>
<b>Förvaltningsfastigheter</b>	<b>18 844</b>	<b>19 610</b>
<b>Investeringsstillgångar totalt</b>	<b>856 045</b>	<b>895 223</b>

### SPECIFIKATION ENLIGT EMITTENTENS NOTERING

30.6.2024 (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
<b>Noterade</b>				
Offentlig sektor	186 938	560	67 521	255 019
Övriga	337 362	202 554	24 470	564 386
<b>Andra än noterade</b>				
Övriga	2 047	11 755	3 994	17 796
<b>Totalt</b>	<b>526 348</b>	<b>214 869</b>	<b>95 985</b>	<b>837 201</b>

31.12.2023 (1 000 euro)	Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
<b>Noterade</b>				
Offentlig sektor	181 949	585	69 540	252 074
Övriga	361 692	237 548	3 750	602 989
<b>Andra än noterade</b>				
Övriga	3 515	12 617	4 417	20 549
<b>Totalt</b>	<b>547 155</b>	<b>250 751</b>	<b>77 706</b>	<b>875 613</b>

## 6.3 NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

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

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

I tabellen intill 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 FÖRLUSTER ENLIGT NEDSKRIVNINGSTEG

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar 30.6.2024</b>				
Investeringstillgångar	650 125	7 822		657 947
Lån och fordringar	8 240 736	1 394 294	249 061	9 884 091
Poster utanför balansräkningen	614 918	30 646	2 307	647 871
<b>Totalt</b>	<b>9 505 779</b>	<b>1 432 762</b>	<b>251 368</b>	<b>11 189 909</b>

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar 31.12.2023</b>				
Investeringstillgångar	650 061	9 552		659 613
Lån och fordringar	8 118 725	1 268 025	214 902	9 601 652
Poster utanför balansräkningen	585 394	31 898	1 838	619 130
<b>Totalt</b>	<b>9 354 180</b>	<b>1 309 474</b>	<b>216 740</b>	<b>10 880 394</b>

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

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

Finansiella tillgången kan återgå från steg 2 eller steg 3 om dess kreditrisk har förbättrats avsevärt och det har uppfyllt kriterierna för det föregående steget utan avbrott under den definierade längden på en provotid. Provotidens längd mellan steg 2 och 3 är 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

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2024	5 025	8 590	36 796	50 410
Överföringar till nivå 1	600	-1 280		-680
Överföringar till nivå 2	-995	5 380	-1 536	2 849
Överföringar till nivå 3	-99	-1 466	6 316	4 750
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2 711	154	840	3 705
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-640	-821	-3 114	-4 574
Konstaterade kreditförluster			-3 724	-3 724
Återvinning av konstaterade kreditförluster			194	194
Ändring i kreditrisk	-1 412	-1 940	2 483	-869
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	433	3 850	2 501	6 784
ECL nettoförändring	598	3 878	3 960	8 435
Förväntade kreditförluster 30.6.2024	5 622	12 468	40 756	58 846

## FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERINGAR

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2024	1 233	1 994		3 227
Överföringar till nivå 1	48	-1 319		-1 271
Överföringar till nivå 2	-16	493		477
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	57			57
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-89	-113		-202
Ändring i kreditrisk	-118	-251		-369
ECL nettoförändring	-117	-1 190		-1 307
Förväntade kreditförluster 30.6.2024	1 116	804		1 920
Förväntade kreditförluster 30.6.2024				60 766
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.–30.6.2024 totalt				7 129

## 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 %: den uppskattade förlusten vid fallissemangstidpunkten, beaktar de säkerheter som finns tillgängliga för avtalet samt kund- och kreditrelaterade riskfaktorer.
- EAD: exponeringens belopp vid fallissemangstidpunkten är ett årsmedelvärde, där amorteringar och förtida återbetalningar som beräknats på avtals- och årsnivå beaktas för de produkter för vilka de är modellerade. Poster utanför balansräkningen anses vara standardiserade fram till slutet av avtalets livscykel. 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 kontraktsräntan och kalkyleras på bruttovärde på nivå 1 och 2 och på nettovärde på nivå 3.

För beräkningen av förväntade kreditförluster i investeringstillgångarnas skuldebrev används modellen för sannolikhet för fallissemang / 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 faktorerna antas förbli stabila och motsvara värdet under prognosperiodens tredje år. Nedan presenteras centrala makroekonomiska faktorer och deras prognostiserade värden under de kommande tre åren (variationsintervall för värden mellan olika scenarier).

	2024	2025	2026
- Ändring i EuropeStoxx%	-2,9% / 8,0%	-0,5% / 10,0%	6,0% / 8,0%
- Ändring i BNP	0,60 %	1,00 %	1,0% / 1,2%
- Investeringar	0,50 %	1,50 %	1,50 %

## EFFEKT AV ÄNDRINGAR I ECL MODELLEN

### Ändringar i LGD modellerna

Den tidigare LGD-modellen som tillämpades på kreditavtal i beräkning av ECL baserades på en segmenteringsmodell, där de genomsnittliga LGD-nivåerna estimerades separat för tre olika segment. De nya LGD-modellerna är utvecklade skilt för privat- och företagskunder och består av två komponenter, tillfriskning från fallissemang ("Cure Rate") samt förväntad förlustandel ("Loss Given Loss"). De ifrågavarande modellkomponenterna beaktar olika faktorer beroende på om exponeringen klassificeras som frisk eller fallerad.

Införande av de nya LGD-modellerna ökade ECL beloppet med 6,8 M€. Effekten av förändringen presenteras på raden "Ändring i modell för kalkylering av förväntade kreditförluster".

## FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL)

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2023	3 035	5 397	36 119	44 550
Överföringar till nivå 1	576	-1 367	-103	-893
Överföringar till nivå 2	-1 018	6 573	-2 213	3 341
Överföringar till nivå 3	-91	-1 599	12 027	10 338
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2 593	71	966	3 630
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-708	-697	-5 374	-6 778
Konstaterade kreditförluster			-7 481	-7 481
Återvinning av konstaterade kreditförluster			579	579
Ändring i kreditrisk	638	212	2 275	3 126
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster				
ECL nettoförändring	1 990	3 193	677	5 860
Förväntade kreditförluster 31.12.2023	5 025	8 590	36 796	50 410

## FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL)

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2023	2 240	3 538	499	6 277
Överföringar till nivå 1	46	-1 673		-1 627
Överföringar till nivå 2	-80	1 398		1 317
Ökningar till följd av förvärv	152	15		168
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-523	-1 056	-499	-2 078
Ändring i kreditrisk	-602	-227		-829
Ändring i ECL, netto	-1 008	-1 543	-499	-3 050
Förväntade kreditförluster 31.12.2023	1 233	1 994		3 227
Förväntade kreditförluster 31.12.2023 totalt				53 637
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.–31.12.2023 totalt				2 810

## 6.4 NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

I posten för placeringsverksamhetens nettoresultat redovisas nettoresultaten för finansiella instrument som redovisas till verkligt värde genom resultaträkningen (försäljningsvinster och -förluster, värderingsvinster och -förluster samt dividendintäkter), nettoresultaten för finansieringstillgångar som värderas till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet (försäljningsvinster och -förluster, förväntade kreditförluster och dividendintäkter) samt nettoresultatet för

(1000 euro)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	937	1 546
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	-1 336	-8 805
	-399	-7 260
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	35	1 396
	35	1 396
<b>Totalt</b>	<b>-364</b>	<b>-5 863</b>
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	-200	-1
Värderingsvinster och -förluster	-41	332
	-241	331
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	1 151	2 638
Realisationsvinster och -förluster	-126	599
Värderingsvinster och -förluster	1 460	1 022
	2 485	4 259
Nettointäkter från valutaverksamhet	-1	-1
Värderingsvinster och -förluster från derivatinstrument *	-551	751
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	-20 698	5 650
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	22 957	-14 133
	1 706	-7 733
<b>Totalt</b>	<b>3 951</b>	<b>-3 143</b>

\* Innehåller 19 (5) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflöde.

placeringsfastigheter (hyres- och dividendintäkter, försäljningsvinster och -förluster, vederlags- och skötselkostnader, avskrivningar och värdeminskningar samt hyreskostnader). I posten redovisas även nettointäkter från placeringsverksamhet i försäkringsverksamheten, valutaverksamheten och säkringsredovisningen.

(1000 euro)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Nettointäkter från förvaltningsfastigheter</b>		
Hyres- och utdelningsintäkter	1 940	1 844
Realisationsvinster och -förluster	-42	67
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	46	44
Vederlags- och skötselkostnader	-1 721	-1 760
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-823	-367
Hyreskostnader för förvaltningsfastigheter	-1	-1
<b>Totalt</b>	<b>-601</b>	<b>-174</b>
Övriga intäkter		-15
Nettointäkter från tillgångar relaterade till placeringsbunda kontrakt	44 108	31 895
<b>Nettointäkter från placeringsavtalsskulder totalt:</b>		
IFRS 9 förändring av placeringsavtalens skulder	-49 168	-26 524
IFRS 9 placeringsavtalens premieintäkt	48 273	30 086
IFRS 9 placeringsavtalens utbetalda ersättningar	-18 373	-17 021
	-19 269	-13 459
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>27 825</b>	<b>9 242</b>



# NOT 7. FINANSIERING

## 7.1 SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Skulder till kreditinstitut</b>		
Skulder till centralbanker	30 000	68 000
Skulder till kreditinstitut	547 584	552 868
<b>Totalt</b>	<b>577 584</b>	<b>620 868</b>
<b>Skulder till kunder</b>		
Insättningar	7 003 154	7 045 368
Övriga finansiella skulder	282	4
Ändring av inlåningens verkliga värde	-37 035	-28 549
<b>Totalt</b>	<b>6 966 401</b>	<b>7 016 823</b>
<b>Skulder till kreditinstitut och kunder totalt</b>	<b>7 543 984</b>	<b>7 637 691</b>

## 7.2 SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Obligationslån	1 052 036	815 739
Säkerställda obligationer	2 544 622	2 046 356
Övriga		
Bankcertifikat	36 390	84 643
<b>Totalt</b>	<b>3 633 047</b>	<b>2 946 738</b>
<b>Varav</b>		
Med rörlig ränta	729 566	495 403
Med fast ränta	2 903 481	2 451 335
<b>Totalt</b>	<b>3 633 047</b>	<b>2 946 738</b>

## EMITTERADE SKULDEBREV MED SÄKERHET

(1 000 euro)	Nominal belopp	Balansvärde	Löptid	Räntebas	Kupongränta	Förfallodag
Sp Mortgage Bank 2019	500 000	499 174	7 år	Fast	0,05 %	19.6.2026
Sp Mortgage Bank 2021	500 000	501 765	7 år	Fast	0,01 %	28.9.2028
Sp Mortgage Bank 2022	300 000	299 681	3 år	Fast	1,00 %	28.4.2025
Sp Mortgage Bank 2022	750 000	746 388	5 år	Fast	3,13 %	1.11.2027
Sp Mortgage Bank 2024	500 000	497 613	7 år	Fast	3,25 %	2.5.2031
<b>Totalt</b>	<b>2 550 000</b>	<b>2 544 621</b>				

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

## 7.3 EFTERSTÄLLDA SKULDER

(1 000 euro)	30.6.2024		31.12.2023	
	Genomsnittlig ränta %	Balansvärde	Genomsnittlig ränta %	Balansvärde
Efterställda lån			4,00 %	84
Övriga				
Debenturer	4,00 %	3 173	4,00 %	3 173
Efterställda skulder		3 173		3 257

## 7.4 FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTARÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
Övriga finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen*	18 853	38 096
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	18 853	38 096

\* Balansposten inkluderar de externa ägarnas andel i de fonder som konsolideras till Sparbanksgruppen.

# NOT 8. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

## KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

### Utvärdering av affärsmodell

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

### Utvärdering av kassaflödesegenskaper

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

## VÄRDERINGSKLASSER OCH KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

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

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

### **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

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

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

### **Klassificering av finansiella skulder**

Finansiella skulder klassificeras till följande värderingsklasser:

- upplupet anskaffningsvärde
- till verkligt värde via resultaträkningen.

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

<b>30.6.2024</b> <b>(1 000 euro)</b>	<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>Till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>	<b>Till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Ej finansiella tillgångar / skulder</b>	<b>Totalt</b>
Kontanta medel	6 184		1 863 157		1 869 341
Lån och fordringar på kreditinstitut	185 935				185 935
Lån och fordringar på kunder	9 813 158		203		9 813 362
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			774		774
Investeringstillgångar	95 985	526 348	214 869	18 844	856 045
Tillgångar som täcker fondanknutna avtal			966 641		966 641
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>10 101 263</b>	<b>526 348</b>	<b>3 045 644</b>	<b>18 844</b>	<b>13 692 098</b>
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			18 853		18 853
Skulder till kreditinstitut	577 584				577 584
Skulder till kunder	6 966 401				6 966 401
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde andra än säkringsinstrument			179 205 113		179 205 113
Emitterade skuldebrev	3 633 047				3 633 047
Skulder för fondanknutna avtal			465 092		465 092
Efterställda skulder	3 173				3 173
<b>Skulder totalt</b>	<b>11 180 205</b>		<b>663 264</b>		<b>11 843 468</b>



<b>31.12.2023</b> <b>(1 000 euro)</b>	<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>Till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>	<b>Till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Inga finansiella tillgångar / skulder</b>	<b>Totalt</b>
Kontanta medel	6 927		1 424 785		1 431 712
Lån och fordringar på kreditinstitut	179 140				179 140
Lån och fordringar på kunder	9 539 056		149		9 539 206
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			16 649		16 649
Investeringstillgångar	77 706	547 155	250 751	19 610	895 223
Tillgångar som täcker fondanknutna avtal			908 402		908 402
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>9 802 830</b>	<b>547 155</b>	<b>2 600 737</b>	<b>19 610</b>	<b>12 970 332</b>
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			38 096		38 096
Skulder till kreditinstitut	620 868				620 868
Skulder till kunder	7 016 823				7 016 823
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av kassaflöde varav säkring av verkligt värde andra än säkringsinstrument			20		20
			174 081		174 081
			115		115
Emitterade skuldebrev	2 946 738				2 946 738
Skulder för fondanknutna avtal			420 445		420 446
Efterställda skulder	3 257				3 257
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 587 686</b>		<b>632 757</b>		<b>11 220 443</b>

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

## Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

30.6.2024		Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			Nettosumma
					(1 000 euro)	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits som säkerhet	
	Tillgångar							
	Derivatinstrument	30 794	-360	30 433	-26 017		-6 870	137
	Variation margin	328	-328					
	<b>Totalt</b>	<b>31 121</b>	<b>-688</b>	<b>30 433</b>	<b>-26 017</b>		<b>-6 870</b>	<b>137</b>
	Skulder							
	Derivatinstrument	227 651	-615	227 036	-26 017		-87 655	121 831
	Repo avtal	73	-73					
	<b>Totalt</b>	<b>227 724</b>	<b>-688</b>	<b>227 036</b>	<b>-26 017</b>		<b>-87 655</b>	<b>121 831</b>

31.12.2023		Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			Nettosumma
					(1 000 euro)	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits som säkerhet	
	Tillgångar							
	Derivatinstrument	31 810	-50	31 760	-22 908		-9 350	842
	<b>Totalt</b>	<b>31 810</b>	<b>-50</b>	<b>31 760</b>	<b>-22 908</b>		<b>-9 350</b>	<b>842</b>
	Skulder							
	Derivatinstrument	219 613	-14	219 599	-22 908		-84 329	124 668
	Repo avtal	36	-36	72				
	<b>Totalt</b>	<b>219 649</b>	<b>-50</b>	<b>219 671</b>	<b>-22 908</b>		<b>-84 329</b>	<b>124 668</b>

# NOT 9. DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

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

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

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

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

Nedan presenteras derivatkontrakts verkliga värden samt nominella värden enligt återstående löptid för kontinuerliga operationer.

30.6.2024 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1–5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Icke säkrande derivatinstrument</b>						
Räntederivat		25 000	20 000	45 000		-113
<b>Säkrande derivatinstrument</b>						
<b>Säkring av verkligt värde*</b>						
Räntederivat	556 000	2 565 000	723 000	3 844 000	774	-179 205
<b>Totalt</b>	556 000	2 590 000	743 000	3 889 000	774	-179 319

\* Inlåning med fast ränta (Skulder till kunder), som var säkringsobjekt för säkringen av verkligt värde, hade nominellt värde på 941 000 tusen euro och bokföringsvärde 903 965 tusen euro. Emitterade obligationslån med fast ränta (Emitterade skuldebrev), hade nominellt värde på 2 748 000 tusen euro och bokföringsvärde på 2 618 361 tusen euro. Depositioner med fast ränta (Skulder till kreditinstitut) hade nominellt värde på 200 000 tusen euro och bokföringsvärde på 199 421 tusen euro. Nominellt värde av de säkrande derivatinstrument motsvarar nominellt värde av säkringsobjekt.

31.12.2023 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1–5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Icke säkrande derivatinstrument</b>						
Räntederivat	5 000			5 000		1
<b>Säkrande derivatinstrument</b>						
<b>Säkring av verkligt värde*</b>						
Räntederivat	191 000	2 973 000	253 000	3 417 000	16 649	174 194
<b>Säkring av kassaflöde**</b>						
Räntederivat	10 000			10 000		20
<b>Totalt</b>	206 000	2 973 000	253 000	3 432 000	16 649	174 215

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

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

# NOT 10. VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

## VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

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

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

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

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

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

## HIERARKI FÖR VERKLIGT VÄRDE

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

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

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

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

## ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

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

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



30.6.2024	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
<b>Finansiella tillgångar (1 000 euro)</b>					
<b>Värderade till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	2 078 229	2 065 474		12 755	2 078 229
Kapitalförvaltningstjänster**	966 641	953 418		13 223	966 641
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	774		774		774
<b>Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat</b>					
Bankverksamhet	526 348	519 825	1 479	5 044	526 348
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	95 985	76 147	19 838		95 985
Bankverksamhet, Lån och fordringar	10 005 278		11 345 243		11 345 243
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>13 673 255</b>	<b>3 614 864</b>	<b>11 367 334</b>	<b>31 022</b>	<b>15 013 220</b>
<b>Förvaltningsfastighet</b>					
Bankverksamhet	18 844			33 117	33 117
<b>Totalt</b>	<b>18 844</b>			<b>33 117</b>	<b>33 117</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.

30.6.2024	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
<b>Finansiella skulder (1 000 euro)</b>					
<b>Värderas till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	18 853	18 853			18 853
Kapitalförvaltningstjänster*	465 092	465 092			465 092
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	179 319		179 319		179 319
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet	11 180 205	3 576 873	6 574 455	908 126	11 059 454
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>11 843 468</b>	<b>4 060 818</b>	<b>6 753 774</b>	<b>908 126</b>	<b>11 722 717</b>

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

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

### Förändringar inom nivå 3

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2024</b>	13 491	13 799	27 290
Nyanskaffningar	417	386	803
Försäljningar	-1 736	-643	-2 379
Förfallet under räkenskapsperioden			
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	302	-13	289
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-20	-307	-327
Överföringar från nivå 1 och 2	301		301
<b>Bokfört värde 30.6.2024</b>	<b>12 755</b>	<b>13 223</b>	<b>25 978</b>

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2024</b>	3 258		3 258
Förfallet under perioden	-14		-14
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	178		178
Överföringar från nivå 1 och 2	1 622		1 622
<b>Bokfört värde 30.6.2024</b>	<b>5 044</b>		<b>5 044</b>

Ändringar i verkligt värde som under perioden redovisats i resultaträkningen ingår i posten Netto-intäkter från placeringsverksamhet.

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

### KÄNSLIGHETSANALYS AV FINANSIELLA INSTRUMENT SOM HÖR TILL NIVÅ 3

30.6.2024 (1 000 euro)	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Bankverksamhet	12 755	-25
Kapitalförvaltningstjänster	13 223	-2 023
	<b>25 978</b>	<b>-2 048</b>
<b>Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>		
Bankverksamhet	5 044	-28
	<b>5 044</b>	<b>-28</b>
<b>Totalt</b>	<b>31 022</b>	<b>-2 075</b>

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

31.12.2023	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
<b>Finansiella tillgångar (1 000 euro)</b>					
<b>Värderade till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	1 526 033	1 512 541		13 491	1 526 033
Kapitalförvaltningstjänster**	1 058 055	1 044 256		13 799	1 058 055
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	16 649		16 649		16 649
<b>Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>					
Bankverksamhet	547 155	541 800	2 097	3 258	547 155
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	77 706	70 756	1 996		57 638
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 725 124		11 324 344		11 324 344
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>12 950 722</b>	<b>3 169 354</b>	<b>11 345 086</b>	<b>30 549</b>	<b>14 544 989</b>
<b>Förvaltningsfastighet</b>					
Bankverksamhet	19 610			37 219	33 117
<b>Totalt</b>	<b>19 610</b>			<b>37 219</b>	<b>33 117</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.

31.12.2023	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
<b>Finansiella skulder (1 000 euro)</b>					
<b>Värderas till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet					
Kapitalförvaltningstjänster*	458 542	458 542			458 542
Bankverksamhet	174 215		174 215		174 215
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet	10 587 686	2 905 561	6 554 614	1 085 937	10 546 112
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>11 220 443</b>	<b>3 364 103</b>	<b>6 728 829</b>	<b>1 085 937</b>	<b>11 178 869</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)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2023</b>	14 980	15 783	30 764
Nyanskaffningar	1 038	248	1 286
Försäljningar	-1 760	-975	-2 735
Förfallet under räkenskapsperioden	-1 505		-1 505
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-26	-10	-36
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-318	-1 246	-1 564
Överföringar från nivå 1 och 2	1 085		1 085
Överföringar till nivå 1 och 2	-4		-4
<b>Bokfört värde 31.12.2023</b>	<b>13 491</b>	<b>13 799</b>	<b>27 290</b>

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

### KÄNSLIGHETSANALYS AV FINANSIELLA INSTRUMENT SOM HÖR TILL NIVÅ 3

30.6.2024 (1 000 euro)	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Bankverksamhet	13 491	-25
Kapitalförvaltning och livförsäkring	13 799	-2 112
	<b>27 290</b>	<b>-2 137</b>
<b>Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>		
Bankverksamhet	3 258	-44
	<b>3 258</b>	<b>-44</b>
<b>Totalt</b>	<b>30 549</b>	<b>-2 182</b>

Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2023</b>	4 030		4 030
Försäljningar	-1 458		-1 458
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-136		-136
Överföringar från nivå 1 och 2	823		823
<b>Bokfört värde 31.12.2023</b>	<b>3 258</b>		<b>3 258</b>

Ändringar i verkligt värde som under perioden redovisats i resultaträkningen ingår i posten Netto-intäkter från placeringsverksamhet.

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

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

# NOT 11. FÖRSÄKRINGSAVTAL

De livförsäkringar som beviljas av Sparbanksgruppen klassificeras som antingen försäkrings- eller placeringsavtal. Som försäkringsavtal klassificeras de avtal som har en betydande försäkringsrisk eller där försäkringstagaren har rätt eller möjlighet att ändra avtalet så att han eller hon får rätt till en avvägd andel av bolagets överskott. Rent placeringsbundna försäkringar, som saknar betydande försäkringsrisk, klassificeras som placeringsavtal.

Försäkringar för låneskydd som beviljats av Sparbanksgruppen klassificeras som försäkringsavtal, eftersom de alltid bär en betydande försäkringsrisk. Spar- och pensionsförsäkringar klassificeras som försäkringar när de innehåller en betydande försäkringsrisk eller rätt till tilläggsförmåner enligt prövning. Spar- och pensionsförsäkringar omfattar en betydande försäkringsrisk när, enligt Sparbanksgruppens uppskattning, förmånen vid dödsfall överstiger 105 % av värdet av försäkringsbesparingarna (betydande dödlighetsrisk) eller är mindre än 95 % av värdet av försäkringsbesparingarna (betydande dödlighetsrisk).

Försäkringsavtal och investeringsavtal som beviljats av Sparbanksgruppen, vilka inkluderar rätten till tilläggsförmåner enligt prövning, behandlas i Sparbanksgruppens bokslut i enlighet med IFRS 17 Försäkringsavtal. På placeringsavtal, som inte inkluderar rätten till tilläggsförmåner enligt prövning, tillämpas standarden IFRS 9 Finansiella instrument. Återförsäkringsavtal där Sparbanksgruppen agerar som försäkringstagare behandlas som försäkringsavtal i enlighet med IFRS 17.

## NOTERING AV FÖRSÄKRINGSAVTAL

Försäkringsavtalen delas in i portföljer av avtal som innebär liknande risker och som förvaltas tillsammans. Portföljerna delas in i årliga kohorter baserat på den ursprungliga registreringsdagen. Den årliga kohorten omfattar avtal, vars ursprungliga registreringsdagar är inom samma kalenderår. Kohorterna är vidare indelade i följande grupper baserat på den förväntade avkastningen vid tidpunkten för den första registreringen:

- avtal som är förlustbringande vid den ursprungliga registreringen
- avtal som inte är förlustbringande vid den ursprungliga registreringen; och
- övriga avtal.

Sparbanksgruppen fastställer försäkringsavtalens olönsamhet på avtalsnivå på grundval av uppskattade kassaflöden från uppfyllande av avtalet. I övergången till IFRS 17 och vid tidpunkten

för den ursprungliga registreringen har Sparbanksgruppen identifierat endast avtal som är förlustbringande vid tidpunkten för den ursprungliga registreringen och avtal som inte är förlustbringande vid tidpunkten för den ursprungliga registreringen.

Gruppen av beviljade försäkringsavtal ska registreras i bokföringen tidigast vid följande tidpunkter:

- början av försäkringsperioden för gruppen av försäkringsavtal,
- det datum då den första betalningen från gruppens försäkringstagare förfaller till betalning; eller
- när det gäller en grupp av förlustbringande avtal, den tid då gruppen blir förlustbringande.

Avtalet tas bort från balansräkningen när avtalet upphör, när förpliktelsen i försäkringsavtalet löper ut, fullgörs eller sägs upp, eller när avtalet ändras så att ett nytt avtal registreras med nya villkor.

## PRESENTATION AV FÖRSÄKRINGSAVTAL

I resultaträkningen presenteras separat intäkterna för försäkringspremier och kostnader för försäkringstjänster, nettointäkter för återförsäkringsavtal samt försäkringstjänstresultatet av dessa. Dessutom presenteras finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal som en separat rad.

Försäkringsavtalsgruppens avkastning presenteras i intäkterna för försäkringspremier på grundval av framtida kassaflöden, servicemarginalen och värderingen av en separat annan risk än riskjusteringen för finansieringsrisken. Intäkter för försäkringspremier redovisas för skuldminskningen för den återstående försäkringsperioden till följd av tjänster som producerats under rapporteringsperioden.

Försäkringstjänstekostnader inkluderar realiserade ersättningar och andra kostnader, förändring av skulden till följd av faktiska försäkringshändelser, förvärvskostnader för försäkringsavtal och förändring av förlustkomponenten i förändring av skulden för den återstående försäkringsperioden.

Finansieringsintäkter och -kostnader för försäkringsavtal är poster som härrör från diskontering av försäkringsavtalsskulden och finansieringsrisken samt effekten av posternas förändring i det bokförda värdet av försäkringsavtalsskulden. Sparbanksgruppen presenterar finansieringsintäkterna och -kostnaderna för försäkringsavtal i sin helhet i resultaträkningen.

De rättigheter och skyldigheter som följer av försäkringsavtal kvittas och nettobeloppet presenteras i balansräkningen antingen som tillgångar eller skulder på portföljnivå.



## RESULTAT FRÅN FÖRSÄKRINGSTJÄNSTER

(1 000 euro)	30.6.2024	30.6.2023
<b>Premieintäkter</b>		
Förväntade försäkringsersättningar	1 877	1 758
Förväntadeövriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	7 167	6 772
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	275	293
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	1 818	1 040
Experientiala justeringar	-919	-630
Premieintäkter totalt*	10 217	9 235
<b>Kostnader för försäkringstjänster</b>		
Faktiska försäkringsersättningar	-697	-734
Faktiska övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-6 294	-6 340
Förlustavtal	455	-1 364
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-282	-446
Kostnader för försäkringstjänster totalt*	-6 817	-8 884
<b>Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt</b>	<b>-599</b>	<b>-563</b>
<b>Resultat från försäkringstjänster</b>	<b>2 800</b>	<b>-212</b>

\* omfattar både den allmänna modellens (GMM) och den rörliga avgiftsmodellens (VFA) premieintäkter och -kostnader

## FINANSIELLA NETTOKOSTNADER FÖR FÖRSÄKRINGSAVTAL

(1 000 euro)	30.6.2024	30.6.2023
Upplösning av diskontering av försäkringsskuld	-8 711	-8 556
Effekten av förändringar i ekonomiska antaganden	-14 728	-6 774
Övriga förändringar	-172	78
Finansiella nettointäkter /nettokostnader från försäkringsavtal	-23 610	-15 252

## VÄRDERING AV FÖRSÄKRINGSAVTAL

IFRS 17-standarden identifierar tre olika värderingsmodeller för försäkringsavtal: den allmänna värderingsmodellen (general measurement model), den rörliga avgiftsmodellen (variable fee approach) och den förenklade premieallokeringsmetoden (premium allocation approach).

Försäkringsavtal som inte innefattar en direkt rätt till avtalets överskott värderas i enlighet med den allmänna modellen (general measurement model). Sådana avtal inkluderar av Sparbanksgruppen utfärdade försäkringsavtal som gäller lånesäkerhet. Vid tidpunkten för första redovisning av avtalet ska försäkringsavtalsgruppens balansräkningsvärde bestå av:

- kapitalvärdet av de kassaflöden som härrör från utförandet av avtalet, justerat för pengars tidsvärde,
- en riskjustering som gäller annan än finansieringsrisk och som återspeglar osäkerheten i kassaflödenas tidpunkt och belopp, och
- en servicemarginal som beskriver den icke-ackumulerade vinsten i försäkringsavtal.

Servicemarginalen intäktsförs för försäkringsavtalets giltighetstid. Om försäkringsavtalsgruppen förväntas vara förlustbringande redovisas förlustkomponenten (loss component) som kostnad i resultaträkningen vid den första tidpunkten då avtalet redovisas.

Vid rapporteringsperiodens slut värderas varje grupp av försäkringsavtal med hjälp av aktuella uppskattningar av framtida kassaflöden och den avtalsenliga marginalen. Gruppens bokförda värde vid slutet av rapportperioden är det sammanlagda beloppet av skulden för den återstående försäkringsperioden och skulden som orsakats av faktiska försäkringshändelser. Skulden för den återstående försäkringsperioden är vid tidpunkten för rapporteringen det aktuella värdet av kassaflöden relaterade till den framtida tjänsten, plus avtalsenlig marginal och riskjustering. Skulden som härrör från faktiska försäkringshändelser omfattar kassaflöden från obetalda försäkringsersättningar för faktiska försäkringshändelser.

Försäkringsavtal som inkluderar en direkt rätt till avtalets överskott värderas med hjälp av en rörlig avgiftsmodell (variable fee model). Den rörliga avgiftsmodellen skiljer sig från den allmänna modellen när det gäller värdering av försäkringsavtalens servicemarginal. I den rörliga avgiftsmodellen innefattar förändringen i servicemarginalen på rapporteringsdagen en andel av förändringen i det verkliga värdet för nedanstående placeringar.

Den rörliga avgiftsmodellen tillämpas i Sparbanksgruppen på pensions- och sparförsäkringsprodukter som trädde i kraft före den 1 januari 2018 och som inkluderar en direkt rätt till avtalets överskott. Sparbanksgruppens pensions- och sparförsäkringsavtal som har trätt i kraft efter

detta datum är till sin natur fondanknutna avtal, som inte innehåller försäkringsrisk. Dessa avtal värderas och redovisas som placeringsavtal i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument.

Premieallokeringsmetoden kan användas om försäkringsperioden för avtalet inom försäkringsavtalsgruppen är högst ett år eller om försäkringsavtalskulden värderad enligt premieallokeringsmetoden inte skiljer sig väsentligt från försäkringsavtalskulden beräknad enligt den allmänna modellen. Premieallokeringsmetoden innehåller ingen separat avtalsenlig marginal i enlighet med andra värderingsmodeller. Sparbanksgruppen tillämpar premieallokeringsmetoden på återförsäkringsavtal som förvaltas.

## FASTSTÄLLANDE AV KASSAFLÖDEN

Vid värderingen av försäkringsavtalsgruppen ska hänsyn tas till alla framtida kassaflöden som härrör från uppfyllandet av försäkringsavtalet och som ligger inom avtalets gränser. Fastställandet av kassaflöden tar hänsyn till all information om belopp, tidpunkt och osäkerhet i kassaflöden som är tillgänglig utan orimliga kostnader. Dessutom ska uppskattningarna om kassaflöden vara aktuella, dvs. överensstämna med de förhållanden som råder på rapporteringsdagen.

Kassaflöden inom ramen för försäkringsavtalet är kassaflöden som är direkt relaterade till uppfyllandet av avtalet, inklusive kassaflöden vars belopp eller tidpunkt Sparbanksgruppen har prövningsrätt till. Kassaflöden som härrör från uppfyllandet av avtalet omfattar premier från försäkringstagaren, försäkringsersättning som betalas till försäkringstagaren och kostnader som orsakats av att skaffa försäkringarna. Dessutom innefattar kassaflöden övriga rörelsekostnader som kan allokeras direkt till försäkringsavtal.

För andra kostnader än de som är direkt hänförliga till försäkringsavtal bedömer ledningen separat om kostnadspostens kassaflöde avser uppfyllandet av försäkringsavtalens förpliktelser. Ledningens bedömning baseras på olika beräkningar som bolaget gjort och en analys av dessa beräkningar.

## FASTSTÄLLANDE AV DISKONTERINGSRÄNTAN

I alla värderingsmodeller som tillämpas tas det hänsyn till pengarnas tidsvärde genom att diskontera framtida förväntade kassaflöden. Sparbanksgruppen har fastställt diskonteringsräntor baserat på en "bottom-up"-metod, där de riskfria räntorna som används baseras på räntekurvan som bestäms av EIOPA, plus en likviditetspremie beräknad per produktgrupp. Alla Sparbanksgruppens nuvarande försäkringsproduktgrupper är till sin natur likvida och därför korrigeras inte den riskfria räntekurvan med likviditetspremier. För nya produkter bedömer Sparbanksgruppen produkternas likviditetsegenskaper och det eventuella behovet av en justering av likviditetspremier för den riskfria räntekurvan.

Försäkringsavtal som inte innehåller direkta rättigheter till en andel av överskottet i avtalet har varit föremål för en så kallad locked-in-ränta, vilket innebär den diskonteringsränta som fastställs vid den ursprungliga registreringen och som tillämpas på värderingen av CSM.

Effekterna av upplupen ränta och ränteförändringar och andra antaganden som rör finansieringen presenteras i resultaträkningen som försäkringsrelaterade finansieringsintäkter eller -kostnader. Sparbanksgruppen har beslutat att inte tillämpa det alternativ som tillåts enligt IFRS 17 för att registrera dessa effekter i övriga poster för omfattande resultat.

## FÖRSÄKRINGSAVTALSSKULDER OCH TILLGÅNGAR

(1 000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
Skulder för återstående försäkringsskydd	573 064	562 423
Ansvar till följd av avslutade försäkringshändelser	7 251	8 964
Försäkringsavtalskulder totalt	580 315	571 387
Försäkringstillgångar totalt	1 818	1 073
Återförsäkringsavtalskulder totalt	150	375

## FÖRÄNDRINGSANALYSER AV FÖRSÄKRINGSAVTALSSKULDER:

2024 (1 000 euro)	Försäkringsperiodens återstående skuld		Ansvar till följd av avslutade försäkringshändelser	Totalt
	Utan förlustkomponent	Förlustkomponent		
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2024	562 069	354	8 964	571 387
Försäkringsavtalsstillgångar 1.1.2024	-2 704	732	898	-1 073
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2024	559 365	1 086	9 862	570 314
Försäkringspremieintäkter	-10 217			-10 217
Faktiska ersättningskostnader och andra direkt fördelade försäkringstjänstekostnader			6 991	6 991
Förändringar i uppskattningar relaterade till faktiska försäkringshändelser från tidigare perioder			282	282
Ändring av förlustkomponenten		-455		-455
Kostnader för försäkringarnas nettofinansiering	23 572	12	27	23 610
Placeringskomponent	-19 506		19 506	
Förändringar bokförda i resultaträkningen totalt	-6 152	-444	26 806	20 210
Kassaflöden under räkenskapsperioden				
Mottagna försäkringspremier	16 840			16 840
Utbetalda ersättningar			-22 246	-22 246
Betalningar av kostnader som är direkt hänförliga till försäkringsavtal			-6 622	-6 622
Kassaflöden totalt	16 840		-28 868	-12 028
Försäkringsavtalsskulder 30.6.2024	572 431	633	7 251	580 315
Försäkringsavtalsstillgångar 30.6.2024	-2 377	10	549	-1 818
Försäkringsavtalsskulder (netto) 30.6.2024	570 054	643	7 800	578 497

2023 (1 000 euro)	Försäkringsperiodens återstående skuld		Ansvar till följd av avslutade försäkringshändelser	Totalt
	Utan förlustkomponent	Förlustkomponent		
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2023	561 673	2 634	7 011	571 318
Försäkringsavtalsstillgångar 1.1.2023	-1 362	147	290	-925
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2023	560 311	2 781	7 301	570 393
Försäkringspremieintäkter	-18 844			-18 844
Faktiska ersättningskostnader och andra direkt fördelade försäkringstjänstekostnader			15 641	15 641
Förändringar i uppskattningar relaterade till faktiska försäkringshändelser från tidigare perioder			392	392
Ändring av förlustkomponenten		-1 815		-1 815
Kostnader för försäkringarnas nettofinansiering	32 695	121	19	32 835
Placeringskomponent	-44 822		44 822	
Förändringar bokförda i resultaträkningen totalt	-30 971	-1 694	60 874	28 209
Kassaflöden under räkenskapsperioden				
Mottagna försäkringspremier	30 025			30 025
Utbetalda ersättningar			-44 936	-44 936
Betalningar av kostnader som är direkt hänförliga till försäkringsavtal			-13 377	-13 377
Kassaflöden totalt	30 025		-58 313	-28 288
Försäkringsavtalsskulder 31.12.2023	562 069	354	8 964	571 387
Försäkringsavtalsstillgångar 31.12.2023	-2 704	732	898	-1 074
Försäkringsavtalsskulder (netto) 31.12.2023	559 365	1 086	9 862	570 313

## FÖRÄNDRINGSANALYSER AV FÖRSÄKRINGSAVTALSSKULDER:

2024 (1 000 euro)	Förväntade kassaflödens nuvärde	Riskjustering	Försäkringstjänstemarginal	Totalt
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2024	563 572	2 555	5 260	571 387
Försäkringsavtalstillgångar 1.1.2024	-11 852	1 796	8 983	-1 073
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2024	551 719	4 351	14 243	570 314
<b>Ändringar i räkenskapsperiodens tjänst:</b>				
Belopp för servicemarginal som redovisas i resultaträkningen			-1 818	-1 818
Förändring i riskjustering redovisad i resultaträkningen på grund av frigjord risk		-278		-278
Erfarenhetsbaserade justeringar	-1 241			-1 241
<b>Ändringar relaterade till den framtida tjänsten:</b>				
Förändringar i uppskattningar relaterade till försäkringstjänstemarginalen	-7 565	-1 422	8 987	
Ändringar av förlustkomponenten	29	-399		-371
Effekter av försäkringsavtal registrerade under räkenskapsperioden	-1 376		1 401	25
Erfarenhetsbaserade framtida justeringar av premier som erhållits under räkenskapsperioden				
<b>Ändringar relaterade till den genomförda tjänsten:</b>				
Förändringar i uppskattningar relaterade till faktiska försäkringshändelser	282			282
Totalt	-9 871	-2 099	8 570	-3 400
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	23 545		65	23 610
Förändringar i resultaträkningen totalt	13 674	-2 099	8 636	20 210
Kassaflödens utfall under perioden totalt	-12 028			-12 028
Försäkringsavtalsskulder 30.6.2024	568 476	1 979	9 860	580 315
Försäkringsavtalstillgångar 30.6.2024	-15 110	273	13 018	-1 818
Försäkringsavtalsskulder (netto) 30.6.2024	553 366	2 252	22 878	578 497
<b>2023 (1 000 euro)</b>	<b>Förväntade kassaflödens nuvärde</b>	<b>Riskjustering</b>	<b>Försäkringstjänstemarginal</b>	<b>Totalt</b>
Försäkringsavtalsskulder 1.1.2023	561 918	4 283	5 117	571 318
Försäkringsavtalstillgångar 1.1.2023	-7 947	861	6 161	-925
Försäkringsavtalsskuld (netto) 1.1.2023	553 971	5 144	11 278	570 393
<b>Ändringar i räkenskapsperiodens tjänst:</b>				
Belopp för servicemarginal som redovisas i resultaträkningen			-2 381	-2 381
Förändring i riskjustering redovisad i resultaträkningen på grund av frigjord risk		-583		-583
Erfarenhetsbaserade justeringar	-239			-239
<b>Ändringar relaterade till den framtida tjänsten:</b>				
Förändringar i uppskattningar relaterade till försäkringstjänstemarginalen	-3 551	-368	3 919	
Ändringar av förlustkomponenten	-1 557	-258		-1 815
Effekter av försäkringsavtal registrerade under räkenskapsperioden	-1 097	435	1 368	706
<b>Ändringar relaterade till den genomförda tjänsten:</b>				
Förändringar i uppskattningar relaterade till faktiska försäkringshändelser	392			392
Totalt	-6 052	-774	2 906	-3 920
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	32 775		60	32 835
Förändringar i resultaträkningen totalt	26 723	-774	2 966	28 915
Kassaflödens utfall under perioden totalt	-28 287			-28 287
Försäkringsavtalsskulder 31.12.2023	563 572	2 555	5 260	571 387
Försäkringsavtalstillgångar 31.12.2023	-11 852	1 796	8 983	-1 073
Försäkringsavtalsskulder (netto) 31.12.2023	551 719	4 351	14 243	570 314

## LIVFÖRSÄKRINGENS SKÄLIGHETSPRINCIP

Målet med Sparbanksgruppens livförsäkringsverksamhet är att på lång sikt ge försäkringsbesparingar som är berättigade till behovsprövade tilläggsförmåner totalersättning före utgifter och skatter, som åtminstone är avkastningen på den finska statens långa masskuldebrevslån. För sparförsäkringar är målnivån en avkastning som motsvarar räntenivån för masskuldebrevslån med en maturitet på fem år, och för pensionsförsäkringar en avkastning som motsvarar räntenivån för masskuldebrevslån med en maturitet på tio år. Med helhetsersättning för en försäkring avses försäkringsavtalets beräkningsgrunds- eller årsränta och den tilläggsränta som ersätts för avtalet i fråga.

## NOT 12. SÄKERHETER

(1 000 euro)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Ställda säkerheter</b>		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Lån *	3 945 750	3 113 976
Övriga	208 300	220 318
Ställda säkerheter totalt	4 154 050	3 334 294
<b>Erhållna säkerheter</b>		
Fastighetssäkerheter	9 149 351	8 891 862
Skuldebrev	81 076	85 403
Övriga	242 990	244 417
Erhållna säkerheter	30 685	32 196
Erhållna säkerheter totalt	9 504 102	9 253 877

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

## NOT 13. UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETS

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

Krediter och borgen som har beviljats närståendekretsen har beviljats med de villkor som tillämpas på motsvarande kundkrediter och garantier. Närståendetransaktionerna består i huvudsak av beviljande av lån, insättningar och garantier och det har inte skett någon betydande förändring i dem efter den 31.12.2023.





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

[saastopankki.fi](https://www.saastopankki.fi)