

SPARBANKSGRUPPENS
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1.1 – 31.12.2019



Säästöpankki

SPARBANKSGRUPPENS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 1.1–31.12.2019

Innehållsförteckning

Sparbanksgruppens bokslutskommuniké 1.1–31.12.2019	3	Övriga noter	47
Sparbanksförbundet anl:s verkställande direktörs översikt	3	Not 19: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	47
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	4	Not 20: Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	52
Omvärldsbeskrivning	4	Not 21: Säkerheter	53
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning	5	Not 22: Åtaganden utanför balansräkningen	53
Kapitaltäckning och riskposition	6	Not 23: Uppgifter om närståendeakretsen	54
Kreditklassificeringar	9		
Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelse och revisorer	9		
Annan än ekonomisk rapportering	10		
Verksamhet och resultat per affärsverksamhetssegment	11		
Väsentliga händelser efter balansdagen	14		
Utsikter för år 2020	14		
Bokslutskommuniké	16		
Sparbanksgruppens resultaträkning	16		
Sparbanksgruppens rapport över totalresultatet	17		
Sparbanksgruppens balansräkning	18		
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys	19		
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital	21		
Redovisningsprinciper	22		
Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	22		
Not 2: Redovisningsprinciper	24		
Periodens resultat	27		
Not 3: Segmentinformation	27		
Not 4: Räntenetto	31		
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto	32		
Not 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet	33		
Not 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	34		
Not 8: Övriga rörelseintäkter	34		
Not 9: Nedskrivningar av finansiella tillgångar	35		
Tillgångar	37		
Not 10: Klassificering av finansiella instrument	37		
Not 11: Lån och fordringar	39		
Not 12: Derivatinstrument och säkringsredovisning	40		
Not 13: Investeringsstillgångar	42		
Not 14: Tillgångar i livförsäkringsrörelse	43		
Not 15: Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	44		
Skulder	45		
Not 16: Skulder till kreditinstitut och kunder	45		
Not 17: Skuldebrev som emitterats	45		
Not 18: Skulder för livförsäkringsrörelse	46		

SPARBANKSFÖRBUNDETS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 1.1–31.12.2019

Sparbanksförbundet anl. verkställande direktörens översikt

År 2019 var mycket bra för Sparbanksgruppen. Genom ett målmedvetet och långsiktigt arbete kunde gruppen skapa kunderna utmärkta kundupplevelser och ytterligare stärka sin position som en av Finlands ledande producenter av detaljbanksbanktjänster. Sparbankerna arbetar för kundens bästa och i enlighet med kundens intressen.

Sparbanksgruppens mål är att växa lönsamt och samtidigt hantera risker. Vi lyckades bra med detta, eftersom gruppen gjorde det bästa rörelseresultatet i sin sammanslutningshistoria. Affärsverksamheten växte lönsamt inom bankgruppens viktigaste affärsområden, dvs. finansiering av personkunder och SMF-företag samt sparande- och placeringstjänster. Sparbanksgruppen vill arbeta aktivt för att främja sina kunders ekonomiska välfärd. Räntenetto steg i enlighet med det långsiktiga målet, något snabbare än marknadstillväxten. Provisionsintäkterna steg kraftigt och deras betydelse för gruppens resultat ökade sin betydelse.

Bankverksamheten förändras snabbt. Kunderna vill ha fler och bättre digitala tjänster samt allt mer betydelsefulla kundmöten ansikte mot ansikte med bankens experter. Vid dess möten betonas ekonomicoaching och rådgivning. Det är också viktigt att bankens tjänster finns tillgängliga alltid när kunden behöver dem. Just därför vill Sparbanksgruppen vara lokal, trygg, sakkunnig och alltid tillgänglig.



Sparbankerna är lokala och nära kunden. Utöver en lokal närvaro är det viktigt att kunna betjäna kunderna med digital självbetjäning, när och var som helst. I detta syfte lanserade gruppen under 2019 en ny mobilbank, som genast löste in sin plats bland de bästa mobilbankerna på marknaden. Kontinuerlig utveckling av mobilbanken är en väsentlig del av Sparbanksgruppens verksamhet under kommande år, med regelbundna publiceringar och ständiga förbättringar.

Strategiskt har Sparbanksgruppen som mål att bygga upp marknadens bästa kombination av digitala tjänster och tjänster ansikte mot ansikte, nu och i framtiden, för kunderna. År 2019 visade att vi är på god väg mot detta mål. Merparten av kundmötena är redan nu digitala, men det mest betydelsefulla kundmötena sker ansikte mot ansikte. En intressant länk mellan kundmöten digitalt och ansikte mot ansikte skapas av nätförhandlingar, som Sparbanksgruppen började under 2019 och som under året ständigt ökade i popularitet.

Under räkenskapsperioden vidtog gruppen betydande strategiska åtgärder, vilka hade avtalats i den år 2018 reviderade gruppstrategin. Ett av de mest centrala projekten var beslutet om ett nytt basbanksystem, som gör det möjligt att bygga upp en digital bank i framtiden och säkerställer en modern bankplattform för Sparbanksgruppen för det följande årtiondet. Det basbanksystemets syfte är att möjliggöra ett snabbare och effektivare införande av tjänster, bättre beredskap för informationshantering och en kostnadseffektivare hantering av transaktioner och avtal. I samband med detta gjordes en betydande ändring i verksamhetsmodellen, då bankgruppen avyttrade sina aktier i Oy Samlink Ab och ingick ett strategiskt partnerskapsavtal med Cognizants dotterbolag som grundats i Finland. Sparbanksgruppen redovisade en överlåtelsevinst på strax över 12 miljoner euro i sitt resultat före skatt för aktieaffären.

En nyckelfaktor i basbankverksamheten är bankens förmåga att återfinansiera sin utlåning säkert och effektivt. Sparbanksgruppen grundade år 2016 en hypoteksbank för att effektivisera återfinansieringen. Hypoteksbanken har emitterat säkerställda obligationslån för 1,5 miljarder euro, vilka har en positiv inverkan på gruppens återfinansieringskostnad. S&P Global Ratings kreditbetyg AAA har fastställts för Sparbanksgruppens säkerställda obligationslån. Sparbankernas centralkreditinstitut, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, har S&P Global Ratings kreditbetyg A-/A-2. Utsikterna för betygen är stabila.

Sparbanksgruppen fortsatte aktivt bygga upp strategiska partnerskap under räkenskapsperioden och offentliggjorde flera partnerskap under räkenskapsperioden. Även tidigare offentliggjorda strategiska partnerskap vidareutvecklades aktivt. Goda exempel på ett samarbete som hämtar sin styrka från en liknande bakgrund är samarbetet kring sparande och placering med POP Bankgruppen och samarbetet kring företagsfinansiering med LokalTapiola-gruppen.

Tomi Närhinen
Verkställande direktör, Sparbanksförbundet anl

Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning

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

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 20 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp och de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen hör också andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Under översiktperioden genomfördes tre fusioner mellan Sparbankerna. Kiikoisten Säästöpankki fusionerades med Huittisten Säästöpankki, Suomenniemen Säästöpankki fusionerades med Säästöpankki Optia och Pyhärannan Säästöpankki fusionerades med Kalannin Säästöpankki. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 23 till 20. Nämnda ändringar har varit Sparbanksgruppens interna och arrangemangen har därför ingen effekt för Gruppens resultat.

Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarerna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent och bolaget konsoliderades i Gruppens bokslut som ett intresbolag. Aktieaffären förbättrar Gruppens resultat för räkenskapsperioden med ca 12 miljoner euro.

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

Beskrivning av omvärlden

Globala ekonomiska utsikter

År 2019 präglas av en avmattad global ekonomisk tillväxt och en hög politisk risknivå. Då världsekonomin år 2018 växte med en takt på drygt 3,5 procent, torde tillväxten år 2019 ligga på cirka 3 procent. Detta är ungefär en halv procentenhet under långtidsgenomsnittet. Tillväxten avtog tydligt, men vi undvek en recession.

Osäkerheten kring den globala ekonomiska tillväxtens utveckling ökade redan under början av 2019, då också konjunktursiktningarna blev sämre. Olika indikatorer för den kommande ekonomiska utvecklingen pekade nedåt: företagets förtroende sjönk globalt, särskilt inom industrin. Inom servicesektorn försämrades utsikterna inte i samma omfattning. Även konsumenterna blev försiktigare i många länder.

Samtidigt rådde stor osäkerhet kring Brexit och handelskrig, något som ökade missförtroendet för de kommande ekonomiska utsikterna. Under sensommaren eskalerade handelskriget mellan USA och Kina, och den ökade osäkerheten återspeglades på hela den globala ekonomin. Bland annat har företagsinvesteringar och världshandeln varit svaga.

Efter sommaren ökade oron för en recession betydligt, och räntekurvan, som traditionellt ansetts vara en recessionsindikator, blev tillfälligt negativ. I Europa försämrades i synnerhet det ekonomiska läget i Tyskland, och under årets andra kvartal var tillväxten t.o.m. negativ.

Mot slutet av året förbättrades de ekonomiska utsikterna dock något. Nedgången i förtroendeindikatorerna planade ut och även räntekurvan blev återigen positiv. Den befarade recessionen realiserades inte, även om tillväxten visserligen avtog. I skrivande stund är läget i världsekonomin fortfarande svagt, även om statistiken visar en utjämning.

Som tidigare verkade centralbankerna återigen aktivt för att stimulera ekonomin. Centralbankerna i både Europa och USA sänkte räntorna och ökade värdepappersköpen under 2019. Den stimulerande penningpolitiken har möjliggjorts av en måttlig inflationsnivå. Även Kina genomförde olika penning- och finanspolitiska stimulansåtgärder. Centralbankernas stimulans inverkade för sin del på att avkastningen från aktiemarknaden under 2019 var utmärkt, trots den avtagande ekonomiska tillväxten.

Räntemiljön

Under rapportperioden har räntenivån inom euroområdet legat kvar på en mycket låg nivå. De korta räntorna sjönk kraftigt under maj-augusti och började stiga mot årets slut. Inom de långa räntorna pågick nedgången kontinuerligt ända till augusti, varefter nivån återigen har stigit, men dock förblivit tydligt under den nivå som rådde i början av året. Ingen betydande förändring finns i sikte, vilket beror på euroområdets låga inflation.

Den rådande, platta räntekurvan skapar utmaningar för räntemarginalerna i bankverksamhet på grund av låga maturitetstransformationsintäkter. Dessutom utgör regulatoriska krav (LCR, MREL) en ytterligare belastning. ECB:s two tiering-depositionsräntesystem, som trädde i kraft i slutet av oktober, har dock i viss mån lindrat den belastning som den negativa insättningsräntan orsakat. Även fördelaktiga emissionsnivåer för skuldinstrument på den institutionella finansiella marknaden har kompenserat effekterna av en negativ insättningsränta och en platt räntekurva.

Placeringsmarknaden

År 2019 var mycket gott ur placeringsmarknadens perspektiv. Nästan alla tillgångsklasser gav en positiv avkastning. Förändringen i placerarnas riskvillighet i början av året startade med förändringar i centralbankernas penningpolitik. Förväntningarna på en fortsatt stimulerande penningpolitik ökade märkbart. Osäkerheten gällande risker i anslutning till hotet om handelskrig och avancemanget i Brexit-förhandlingarna under början av året svängde inte den positiva utvecklingen. Under året sjönk de långa räntorna i både USA och Europa. Detta ökade statslänens avkastning. I en lågräntemiljö ökade placerarnas efterfrågan på företagslån, och detta ökade för sin del företagslänens avkastning. På aktiemarknaden var året mycket starkt. Aktiekurserna steg på samtliga kapitalmarknader.

Finlands ekonomiska läge

Under 2019 försämrades prognosindikatorerna för ekonomin i Finland i och med den globala ekonomin. Företagens förtroende sjönk inom alla huvudsektorer, men särskilt inom industrin försämrades utsikterna snabbt. Även konsumenternas förtroende har fortsatt bli sämre, även om utgångsnivån före nedgången var rekordhög.

Trots nedgången i prognosindikatorerna förblev statistiken över den realekonomiska utvecklingen i Finland överraskande stark under 2019. Den ekonomiska tillväxten blev t.o.m. snabbare, och under årets tredje kvartal växte ekonomin med 2,2 procent jämfört med året innan. Statistiken kan visserligen fortfarande revideras. Exporten utvecklades fortfarande mycket positivt och världsekonomens svaga stämning kom ännu inte till Finland. Exporten av tjänster, särskilt ICT-tjänster, var fortsatt god. Däremot avtog investeringarna tydligt från förra året. Tillväxten i investeringar var svag på grund av en långsammare byggverksamhet, men även på grund av mindre investeringar i maskiner och inventarier i företagen.

Privathushållens läge var förblev stabil under 2019. 2018 års utmärkta utveckling på arbetsmarknaden utjämnades, men någon försämring sågs inte heller. Arbetslösheten förblev relativt stabil, drygt 6,5 procent, och sysselsättningsgraden ökade något. Förvärvsinkomsterna utvecklades positivt och den låga inflationen stödde för sin del privathushållens köpkraft. Hushållens sparkvot blev positiv, efter flera år med minustecken.

Bostadsmarknaden i Finland

Bostadshandeln bjöd på en positiv överraskning. Utvecklingen i början av året förutspådde ett svagare år. Antalet affärer med begagnade bostäder minskade i januari-april med 1,4 procent jämfört med motsvarande period förra året. Från och med maj blev handeln med begagnade bostäder emellertid tydligt livligare. Denna utveckling påverkades av ett ökat utbud av begagnade bostäder samt att efterfrågan och intresset skiftade från nybyggda till begagnade bostäder. Det ökade utbudet berodde på att flera nybyggen färdigställdes och personer som köpt bostad i dem lade ut sina tidigare hem för försäljning. Orsaken till nedgången i efterfrågan på nya objekt var ett minskat antal bostadsplaceringar, prisnivån samt den allmänna diskussionen om bl.a. stora husbolagslån. Handeln med egnahemshus ökade efter flera tystare år. Detta berodde på att priserna på egnahemshus har sjunkit på många orter på senare år, medan priserna på höghuslägenheter har stigit. Många har kunnat tillgodose behovet av extra utrymme förmånligare genom att

köpa ett egnahemshus. Differentieringen på marknaden mellan olika geografiska områden fortsatte. Nyland och andra stora städer, särskilt Åbo, har vuxit ytterligare, medan riktningen har varit motsatt inom många andra områden, t.ex. Kajana-land, Kymmenedalen och Södra Savolax. Denna polarisering påverkas starkt av utvecklingen i folkmängd och sysselsatta personer. Totalt ökade antalet affärer med begagnade bostäder med cirka 4 procent under hela året.

Den minskade efterfrågan på placeringsbostäder, som började förra året, fortsatte under hela året. Detta beror på en stark ökning i utbudet av hyresbostäder, på många orter till och med ett överutbud, samt den goda värdeutvecklingen i andra aktiebaserade placeringsinstrument. Det ökade utbudet av hyresbostäder bromsade effektivt in en höjning av hyresnivån. I synnerhet har bostadsfondernas köp minskat. Flera placeringar beslutade dessutom att avyttra placeringsbostäder, något som syntes som ett ökat utbud av små bostäder på flera orter. På många orter finns det redan ett överutbud av dessa små bostäder, vilket har medfört längre försäljningstider samt att prisuppgången åtminstone stagnerat.

Nybyggandet var fortsatt starkt under det gångna året, trots en minskad efterfrågan. Nedgången i antalet bygglov och byggstartar för nya objekt var redan tydlig. Detta förebådar ökad försiktighet hos byggfirmor. Denna försiktighet påverkas även av en minskad efterfrågan på nya bostäder som placeringsobjekt samt minskad konsumentefterfrågan och den offentliga diskussionen om strängare villkor för husbolagslån. Dessutom inverkar det begränsade utbudet av tomter med ett bra läge. Byggfirmor satsar nu allt mer på renoveringar. Antalet nya bostadsaffärer som fastighetsmäklare gjorde minskade med cirka 7 procent. År 2019 prognostiserade vi att antalet affärer med nya bostäder skulle minska med 10–20 procent.

Priserna på begagnade höghus- och radhuslägenheter steg i huvudstadsregionen med cirka 2,1 procent och i övriga Finland med cirka 1,5 procent, vilket betyder att differentieringen i prisuppgången minskade jämfört med året innan.

Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning

Sparbanksgruppens nyckeltal

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018	1-12/2017	1-12/2016	1-12/2015
Omsättning	362 701	278 517	331 366	304 340	298 475
Räntenetto	155 619	152 704	142 176	131 693	125 018
% av omsättningen	42,9 %	54,8 %	42,9 %	43,3 %	41,9 %
Resultat före skatter	94 807	36 408	88 210	69 603	69 699
% av omsättningen	26,1 %	13,1 %	26,6 %	22,9 %	23,4 %
Rörelseintäkter totalt	321 395	234 670	282 191	245 376	230 531
Rörelsekostnader utan avskrivningar totalt	-219 145	-197 718	-182 693	-158 060	-146 128
Kostnads-/intäktsrelation	68,2 %	84,3 %	64,7 %	64,4 %	63,4 %
Balansomslutning	12 009 105	11 705 740	11 326 105	10 423 646	9 189 391
Eget kapital	1 118 391	1 028 796	1 017 520	953 402	880 694
Avkastning på eget kapital %	6,9 %	3,0 %	7,3 %	6,2 %	6,7 %
Avkastning på totalt kapital %	0,6 %	0,3 %	0,7 %	0,6 %	0,7 %
Soliditet %	9,3 %	9,2 %	9,0 %	9,1 %	9,6 %
Kapitaltäckningsrelation %	19,1 %	18,2 %	19,1 %	19,5 %	18,8 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-8 379	-3 868	-13 266	-8 411	-6 127

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-12/2018)

Sparbanksgruppens resultat före skatt var 94,8 miljoner euro (36,4). Räkenskapsperiodens vinst var 74,1 miljoner euro (30,6), av vilket Sparbanksgruppens ägares andel var 72,9 miljoner euro (30,1).

Sparbanksgruppens rörelseintäkter uppgick till 321,4 miljoner euro (234,7). Ökning redovisas i räntenettot, provisionsintäkterna och provisionskostnader netto, nettointäkter från placeringsverksamhet och från livförsäkringsrörelse samt övriga intäkter.

Räntenettot ökade med 1,9 procent och var 155,6 miljoner euro (152,7). Ökningen i räntenettot förklaras med ökningen i kreditgivningen och det förmånliga priset på refinansiering. Den andel av räntenettot som härrör från de derivat som används i hanteringen av ränterisker var 23,1 miljoner euro (23,5) dvs. 14,8 procent av räntenettot (15,4).

Provisionsintäkterna och provisionskostnaderna, netto ökade 6,9 procent till 90,3 miljoner euro (84,5). Provisioner från betalningsrörelsen uppvisade den största ökningen bland provisionsintäkterna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 36,7 miljoner euro (-19,4), varav 33,6 miljoner euro (-25,7) bestod av orealiserade värdeförändringar i finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var 15,4 miljoner euro (13,2). Försäkringspremieinkomsten sjönk från jämförelseåret och var 101,9 miljoner euro (132,1). Ersättningskostnaderna ökade betydligt och uppgick till 95,9 miljoner euro (73,9). Orsakerna till att försäkringspremierna sjönk var osäkerheten på placeringsmarknaden samt diskussionen om skatteändringar och fördelarna med livförsäkringar. Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 99,8 miljoner euro (-49,3).

Övriga rörelseintäkter uppgick till 23,3 miljoner euro (3,7). I summan ingår en vinst på 12 miljoner euro i anslutning till försäljningen av Samlinks aktier. Dessutom redovisas intäkter i anslutning till försäljning av kortkreditsfordringar bland övriga rörelseintäkter. Presentationen av avgifterna till Verket för finansiell stabilitet har ändrats under året 2019. De tillgodoräknade avgifterna från tidigare års erlagda insättningsgarantiavgifterna och bankskatterna presenteras i Övriga rörelseintäkter och det årliga insättningsgaranti- och stabilitetsavgift presenteras i Övriga rörelsekostnader. Under jämförelseperiod presenterades insättningsgaranti- och stabilitetsavgifterna på netto basis. Ändringen i presentationen har medfört en ökning av Övriga rörelseintäkter med 6,5 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna ökade totalt med 10,8 procent till 219,1 miljoner euro (197,7). Personalkostnaderna ökade med 4,4 procent till 87,2 miljoner euro (83,6). Antalet anställda 31.12.2019 var 1 391 (1 409). Övriga förvaltningskostnader ökade med 7,9 procent och uppgick till 86,0 miljoner euro (79,7). Med anledning av satsningarna på utveckling var ökningen betydande särskilt i Gruppens IT-kostnader. Övriga rörelsekostnader ökade med 19,9 procent till 25,6 miljoner euro (21,3). 6,5 miljoner euro av ökningen beror på ändringen i presentationen av insättningsgaranti- och stabilitetsavgifterna. IFRS16-standardens effekt för Gruppens kostnader blev en minskning på 2,9 miljoner euro under räkenskapsperioden.

Gruppens kostnads/intäktsrelation var 68,2 procent (84,3). Den resultatvolatilitet som orsakas av orealiserade värdeförändringar i nettointäkter från placeringsverksamheten har betydande effekter för Gruppens kostnads-/intäktsrelation.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar var 20,3 miljoner euro (13,1). 2,8 miljoner euro av ökningen förklaras av den ändring i bokföringsförfarandet som

leasingstandarden IFRS 16 medförde. För övrigt var ökningen i avskrivningarna en följd av ökningen i de senaste årens utvecklingsåtgärder.

Sparbanksgruppens nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till 8,4 miljoner euro (3,9), varav 7,3 miljoner euro (3,6) bokfördes från krediter och andra åtaganden. Räkenskaps konstaterade kreditförluster var 3,0 miljoner euro (10,9). Förväntade kreditförluster av krediter och andra åtaganden var 0,42 procent (0,39) av kreditstocken.

Gruppens effektiva skattesats var 21,8 procent (15,8).

Balansräkning och finansiering (jämförelsetal 31.12.2018)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av år 2019 12,0 miljarder euro (11,7), vilket var en ökning med 2,6 procent. Gruppens avkastning på totalt kapital var 0,6 procent (0,3).

Lån och fordringar på kunder uppgick till 8,9 miljarder euro (8,5), vilket var en ökning på 4,9 procent från året innan. Lån och fordringar på kreditinstitut uppgick till 110,4 miljoner euro (92,0). Sparbanksgruppens placeringstillgångar uppgick till 1,1 miljarder euro (1,2). Tillgångarna i livförsäkringsrörelse var 952,0 miljoner euro (841,7).

Sparbanksgruppens skulder till kunderna var 6,8 miljarder euro (6,9), vilket var en reduktion på 2,0 procent. Skulderna till kreditinstitut uppgick till 242,0 miljoner euro (288,0). De emitterade skuldebrev uppgick till 2,8 miljarder euro (2,5). Sp-Hypoteksbank Abp, som ingår i Sparbanksgruppen, emitterade i juni en säkerställd obligation på 500 miljoner euro inom ramen för sitt låneprogram. Skulderna för livförsäkringsrörelsen uppgick till 892,6 miljoner euro (801,8), vilket var en ökning på 11,3 procent.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,1 miljarder euro (1,0), vilket var en ökning med 8,6 procent. Andelen innehav utan bestämmande inflytande av eget kapital var 28,6 miljoner euro (24,9). Ökningen av gruppens eget kapital förklaras i huvudsak med räkenskapsperiodens resultat. Den ändring av verkligt värde som redovisas i övrigt totalresultat var under räkenskapsperioden 18,1 miljoner euro (-17,4). Inverkan av säkring av kassaflöde på eget kapital var -0,3 miljoner euro (0,3). Gruppens avkastning på eget kapital var 6,9 procent (3,0).

Kapitaltäckning och riskposition

Kapitaltäckning (jämförelsetal 31.12.2018)

I slutet av år 2019 hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1 044,0 miljoner euro (978,0), av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1 028,6 miljoner euro (948,2). Ökningen av kärnprimärkapitalet berodde på räkenskapsperiodens vinst. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Supplementärkapitalet (T2) var 15,4 miljoner euro (29,7), som under räkenskapsperioden bestod av debenturlån. De riskvägda posterna var 5 476,0 miljoner euro (5 385,6), dvs. 1,7 procent större än i slutet av året innan. Den viktigaste ändringen i ökningen av de riskvägda posterna var ökningen av bolånestocken. Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 19,1 procent (18,2) och kärnprimärkapitalrelationen var 18,8 procent (17,6).

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 659,7 miljoner euro (593,3), som motsvarar 12,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravets sammansättning är oförändrad jämfört med motsvarande tidpunkt året innan.

Kapitalkravet består av följande poster:

- Minimikrav på kapitalrelationen (8 %) baserat på kapitaltäckningsförordningen (CRR)
- 2,5 % CET1 kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med kreditinstitutslagen,
- 0,5 % CET1 Pelare 2 krav ställt av Finansinspektionen och
- Landspecifika kontracykliska CET1 buffertkrav på utländska exponeringar.

En ändring av kreditinstitutslagen gällande en systemriskbuffert trädde i kraft 1.1.2018. Till följd av lagändringen fick Finansinspektionen ett nytt makrotillsynsverktyg vars syfte är att täcka långsiktiga och konjunkturoberoende risker i det finansiella systemet. Finansinspektionen fattade beslutet att ställa ett systemriskbuffertkrav på de finländska kreditinstituten 28.6.2019. Det systemriskbuffertkrav som ställs på Sparbankernas sammanslutning är 1 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och buffertkravet trädde i kraft 1.7.2019 utifrån beslutet som hade fattats tidigare.

Finansinspektionens direktion beslöt 4.7 att för Sparbankernas sammanslutning fastställa ett buffertkrav enligt prövning som avses i 11 kap. 6 § i kreditinstitutslagen. Med stöd av 11 kap. 6 § 2 mom. 1 a punkten i kreditinstitutslagen har Finansinspektio-

nen som buffertkrav enligt prövning fastställt 1,25 % av totalexponeringen. Kravbeloppet grundar sig på ECB:s SREP-metod (Supervisory Review and Evaluation Process) för utvärdering av LSI-banker, enligt vilken buffertkravet i procent grundar sig på tillsynsmyndighetens övergripande bedömning. Buffertkravet bör uppfyllas med kärnprimärkapital (CET1) som avses i EU:s förordning om tillsynskrav (EU 575/2013). Kapitalkravet gäller Sparbankernas sammanslutning, det träder i kraft 31.3.2020 och gäller i högst 3 år fram till 31.3.2023. Det buffertkrav enligt prövning som gäller 30.6.2019 är 0,5 procent av totalexponeringen.

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

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



Sparbankernas sammanslutnings huvudposter i kapitaltäckningsanalysen

Kapitalbas (1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapital före avdrag	1 066 603	986 758
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-37 970	-38 524
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 028 632	948 235
Primärkapitaltillskott före avdrag	0	0
Avdrag från primärkapitaltillskottet	0	0
Primärkapitaltillskott (AT1)	0	0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 028 632	948 235
Supplementärkapital före avdrag	15 352	29 736
Avdrag från supplementärkapitalet	0	0
Supplementärkapital (T2) totalt	15 352	29 736
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 043 985	977 970
Riskvägda poster totalt	5 475 985	5 385 564
varav andelen kreditrisk	4 845 471	4 815 965
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	101 758	72 423
varav andelen marknadsrisk	28 824	38 332
varav andelen operativ risk	499 932	458 844
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,8 %	17,6 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,8 %	17,6 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,1 %	18,2 %
Kapitalkrav		
Sammanlagd kapitalbas	1 043 985	977 970
Totalt kapitalkrav *	659 725	593 940
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	27 380	26 928
Kapitalbuffert	384 260	384 031

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2 krav på 0,5 procentenheter som Finansinspektionen ställt och som trädde i kraft 30.6.2017 samt ländervisa kontryckliska buffertkrav för exponeringar i utlandet

Bruttosoliditetsgrad

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 9,1 procent (8,6). Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den kända regleringen och beskriver kvoten mellan Sammanslutningens primärkapital och de totala exponeringarna. Sparbankernas sammanslutning följer med överskuld sättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

Bruttosoliditetsgrad

(1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Primärkapital	1 028 632	948 235
Exponeringarnas totala belopp	11 277 336	11 035 250
Bruttosoliditetsgrad	9,1 %	8,6 %

Resolution plan

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde nationellt i kraft 1.1.2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag). För att verkställa resolutionslagen grundades Verket för finansiell stabilitet (Lag om myndigheten för finansiell stabilitet, 1995/2014), som gjorde upp en resolutionsplan för Sparbankernas sammanslutning i början av år 2017. Verket för finansiell stabilitet ställde 24.5.2017 ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder som avses i 8 kap. 7 § i lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014). Minimikravet för nedskrivningsbara skulder ska fyllas från och med 31.12.2018. Kravet ställes inte på medlemskreditinstitutionsnivån eller på Sp-hypoteksbank. Detta minimikrav på nedskrivningsbara skulder är till sin natur ett Pelare 2 minimikrav som hela tiden ska uppfyllas. Verket för finansiell stabilitet har beslutat att minimikravet på nedskrivningsbara skulder i Sparbankernas sammanslutning är minimibeloppet av kapitalbasen gånger två. För tillfället är kravet 20,8 % av Sparbankernas sammanslutnings totala riskvägda exponeringsbelopp.

Riskposition

Sparbanksgruppens riskposition har hållits på en god nivå. Sparbankernas sammanslutning har god kapitaltäckning och oreglerade fordringar är på en låg nivå.

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

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

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

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

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

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

Kreditklassificeringar

S&P Global Ratings (S&P) har gett Sparbankernas Centralbank kreditbetyget 'A-', det kortfristiga betyget är på nivå 'A-2'. Utsikterna är stabila. Kreditbetyget förändrades inte under räkenskapsperioden och det fastställdes föregående gång i april 2017.

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

Sparbanksförbundet anls förvaltningsråd, styrelse och revisorer

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

Förvaltningsrådet hade 22 medlemmar och respektive medlem hade en personlig ersättare. Förvaltningsrådets ordförande fram till 18.11.2019 var Eero Laesterä (Aito Sparbank Ab, styrelseordförande). Vice ordförande var Juha Viljamaa (Helmi Säästöpankki Oy, styrelseordförande) och Kirsi Hedman (Suomeniemen Säästöpankki, styrelseordförande) fram till 19.6.2019, då Arto Seppänen (Someron Säästöpankki, styrelseordförande) valdes i stället för Hedman. Medlemmarna i förvaltningsrådet är i regel ordförande i sparbankerna och ersättarna vice styrelseordförande i sparbankerna.

Följande personer har år 2019 varit ledamöter i Sparbanksförbundet anls styrelse:

Kalevi Hilli, ordförande (Säästöpankki Optia)

Toivo Alarautalahti, vice ordförande (Huittisten Säästöpankki)

Pirkko Ahonen (Aito Säästöpankki Oy)

Jari Oivo (Myrskylän Säästöpankki) från 14.3.2019

Jaakko Ossa (Liedon Säästöpankki) från 14.3.2019

Ulf Sjöblom (Ekenäs Sparbank) från 14.3.2019

Sanna Ahonen (av Sparbankerna oberoende)

Marja-Leena Tuomola (av Sparbankerna oberoende)

Pauli Aalto-Setälä (av Sparbankerna oberoende)

Sparbanksförbundets styrelse är beslutför när fem ledamöter är på plats. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl valdes vid Sparbanksförbundet anls ordinarie andelsstämma 14.3.2019.

Sparbanksförbundet anls verkställande direktör är Tomi Närhinen från och med 1.9.2017.

Vid Sparbanksförbundets ordinarie andelsstämma 14.3.2019 valdes Revisionsföretaget KPMG Oy Ab till revisor för Centralinstitutet. Huvudansvarig av samfundet utsedd revisor är CGR Petri Kettunen.

Annan än ekonomisk rapportering

Sparbanksgruppens affärsverksamhet baserar sig på retail banking med låg risk. Vårt strategiska mål är lönsam tillväxt, en kapitaltäckning som är bättre än branschen och en till dina kapitalbuffertar sund ekonomisk helhet. Vår konkurrensstrategi baserar sig på en stark kundorientering som går under namnet Sparbanksupplevelsen. Vår särskilda styrka är ett urval av tjänster som utgår från kundbehovet, är nära kunden och utförs kostnadseffektivt.

Ansvarsfullhet har varit en del av sparbankernas verksamhet ända sedan den första Sparbanken grundades i Finland år 1822. I enlighet med sparbankstanken var Sparbankernas grunduppgift att hjälpa Finlands flitiga folk att bli förmögat och sköta sin ekonomi bättre - samma gäller fortfarande i Sparbanken.

I dag syns Sparbankernas ansvarsfullhet i allt de gör. Den syns i det sätt på vilket banken förhåller sig till sina kunder, partner, sitt verksamhetsområde, myndigheterna, sin omgivning och övriga intressegrupper. I Sparbanksgruppen iaktas god förvaltningssed, öppenhet och Sparbanksgruppens etiska spelregler. Sparbanksgruppens rapportering av väsentliga ansvarsfaktorer bygger på en väsentlighetsanalys som används för att identifiera Sparbanksgruppens och dess intressentgruppers viktigaste synpunkter på ansvarsfullhet. Hösten 2019 uppdaterade vi vår väsentlighetsanalys, eftersom vi ville höra våra intressentgruppers förväntningar gällande ansvarsfullhet samt analysera hur ansvarsfaktorerna påverkar verksamheten. De väsentliga ansvarsteman som identifierades inom Sparbanksgruppen på basis av väsentlighetsanalysen år 2019 var en yrkeskunnsig, välmående personal och företagskultur, en ansvarsfull och hållbar kreditgivning, Sparbanken som en del lokalsamhället, ett ansvarsfullt och hållbart placering, verksamhetsprinciper och rutiner som bygger på ansvarsfullhet, ansvar i tjänster, produkter och kundarbetet samt Sparbanksgruppens direkta och indirekta effekter på klimatförändringen och dess inverkan på Sparbanksgruppen.

Utöver dessa väsentliga teman omfattar bankverksamhetens grundförutsättningar även ekonomiskt ansvar och god förvaltningssed, riskhantering och kundens dataskydd och datasäkerhet. Dessa utgör grunden för Sparbanksgruppens väsentliga teman gällande ansvarsfullhet, vilka ska vara i skick under alla omständigheter. Sparbanksgruppen publicerade sin första GRI-rapport 20.6.2019. När det gäller rapporteringsprinciperna hänvisar Sparbanksgruppen till regelverket GRI (Global Reporting Initiative) Standards (GRI-referenced).

Sparbanksgruppen publicerade sin första GRI-rapport 20.6.2019.

Främja regionens sociala välbefinnande

Sparbankernas verksamhet baserar sig på att vi hjälper kunderna: Sparbankerna hjälper kunderna att ta hand om sin egen ekonomi och bli förmögare. När kunderna blir förmögare och mår bra så återspeglar det också på Sparbanken.

För Sparbankerna är det viktigt att Finlands städer, byar och förstäder är livskraftiga och utvecklas. Sparbankerna har från första början använt en del av sin vinst till att främja välbefinnandet i det egna verksamhetsområdet. I stället för stora engångsdonationer stöder Sparbankerna hellre flera intressanta lokala projekt. De senaste åren har också sparbankernas kunder inbjudits att delta i ansvarsarbetet. Kunderna har möjlighet att till exempel föreslå finländska donationsobjekt till den årliga kampanjen Goda gärningar.

År 2019 donerade Sparbankerna med ansvarskampanjen Goda gärningar nästan 700 000 euro till olika välgörenhetsobjekt. I objekten betonades barn och unga, t.ex. idrottsföreningar, andra former av fritidsverksamhet samt bistånd till frivilligarbetare. Donationsobjekten uppgick till över 600 stycken landet runt.

Sparbankernas Forskningsstiftelse beviljade stipendier till universitetsforskare och forskningsprojekt på sammanlagt 107 500 euro. Dessutom är de sparbanksstiftelser som äger de Sparbanker som har aktiebolagsform betydande donatorer till allmännyttiga ändamål på olika håll i landet.

Personalen

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

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

Personalenkätens mål är att följa upp hur strategivisionen förverkligas samt erbjuda personalen möjlighet att framföra sina synpunkter, vilka utnyttjas lokalt och på gruppnivå för verksamhetsutveckling. Svartsprocenten i personalenkäten har varit hög under alla år; under 2019 besvarades personalenkäten av 86,2 procent av sparbanksanställda och resultatets genomsnitt låg på en god nivå: 3,31 (på skalan 1-4). Enligt resultaten rekommenderar medarbetarna gruppen som arbetsplats och är stolta över att vara sparbanksanställda. Personalen strävar aktivt efter att leda och utveckla sitt arbete ur ett resultatperspektiv samt dela god praxis med kollegorna. Som Sparbanksgruppens styrka visar sig kundorienteringen som en vilja att hitta helhetslösningar för kunderna utgående från deras behov.

Vi tror att varje anställd är expert på sitt eget arbete. Därför ska alla ha möjligheten och ansvaret för att ständigt utveckla sin kompetens. Framgång i branschens brytningspunkt förutsätter att var och en av oss ständigt upprätthåller och utvecklar vår egen expertis. Enligt personalenkätens resultat vill vår personal utveckla sitt arbete och satsa på sin professionella utveckling. Under verksamhetsåret satsade vi på kvaliteten på Sparbanksgruppen breda utbildningsutbud för att kunna erbjuda mångsidiga lärometoder.

Under 2019 var gruppens utbildningsutbud mångsidigt i fråga om både innehåll och metoder. Under året genomfördes cirka 200 utbildningar, av vilka över hälften hölls som video- eller nätutbildningar. Bland utbildningsteman betonades särskilt ledarskap, försäljning och kundarbete samt utvecklingskompetens. I utbildningarna satsade vi särskilt på utveckling av chefsarbete, försäljningsledning och ökad projektkompetens.

Sparbanksgruppens personalantal i slutet av år 2019 var 1 391

(1 409). Personalantalet omvandlat till totalresurser var under räkenskapsperioden i genomsnitt 1 193 (1 210). Av personalen var 77 procent kvinnor och 23 procent män, andelen män minskade från året innan. Personalens genomsnittsålder ökade och var 43 år (42). Den totala personalomsättningen var 4,1 procent (4,6).

Mänskliga rättigheter

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

Miljöansvar

Sparbanksgruppen sörjer för miljön som en ansvarskännande finländsk bankgrupp. Sparbankens affärsverksamhet orsakar inga betydande direkta konsekvenser för miljön, men vi vill med våra dagliga gärningar sörja för miljön. Vi uppmuntrar personalen att använda kollektiv trafik, vi ersätter arbetsresor och förhandlingar med telefon- och videomöten och vi gynnar miljövänliga anskaffningar. Indirekta konsekvenser för miljön kan uppstå via Sp-Fondbolag Ab:s investeringar. Risker som beror på klimatförändringen och regleringen gällande miljön kan också ha betydande ekonomisk inverkan i vissa branscher eller i fråga om geografiskt läge. Fondbolaget strävar efter att bedöma effekterna av hållbar utveckling och klimatförändringen i de placeringsobjekt som granskas. Vi utvecklar ständigt rapporteringen och uppföljningen av placeringarnas miljöfaktorer, som klimatavtryck och klimatrisk. Specialplaceringsfonden Sparbanken Miljö inledde sin verksamhet 31.12.2018. Fonden investerar sina tillgångar i bolag och fonder som främjar en hållbar användning av miljön. I vår investeringsverksamhet beaktas ESG-frågor (environmental, social, governance), till vilka till exempel miljökonsekvenser hör.

Ekonomiskt ansvar

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

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

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

Sparbanksgruppen känner ansvar också för Finlands ekonomi. Sparbankerna betalar alla skatter direkt till Finland och sysslar inte med tvivelaktig skatteplanering. År 2019 betalades 20,7 miljoner euro i inkomstskatt. Sparbanksgruppen sysselsätter proffs inom finans- och servicebranschen i olika delar av landet och deltar aktivt i Finans Finlands kommittéer för att utveckla bankverksamheten i Finland.

Bekämpande av mutor och korruption

I Sparbanksgruppen följs principerna för god affärssed, enligt vilka de som arbetar i Sparbanksgruppen ska verka oberoende av roll, ställning och kontor. Principerna för god affärssed ingår som en del av introduktionen för nya personer. Personalen informeras regelbundet om innehållet i principerna och principerna omfattar allmänna verksamhetsprinciper för hur man agerar i besvärliga situationer. Mera detaljerade anvisningar kompletterar dessa principer och de finns tillgänglig för hela vår personal.

I Sparbanksgruppen tillåts inte korruption i någon form, och tolereras inte i affärsverksamheten eller i partnerskapsförhållandena. De företag som ingår i Sparbankernas sammanslutning samarbetar med myndigheterna för att förhindra mutor och korruption.

Riskhantering

Riskkontrollen och compliancefunktionen övervakar också icke-ekonomiska risker. Compliancefunktionen ansvarar för säkerställandet av att bestämmelserna följs och överensstämelsen med kraven. En realisering av icke-ekonomiska risker skulle försvaga Sparbanksgruppens anseende och orsaka eventuell skada i såväl kundrelationerna som andra intressegrupper. Icke-ekonomiska risker är en del av de riskkartläggningar som affärsverksamheten regelbundet gör. I processerna för att utveckla nya produkter och tjänster beaktas också eventuella icke-ekonomiska risker. Riskhanteringen är en del av det dagliga arbetet och personalen utbildas i instrueras kontinuerligt om riskhanteringen

Informationssäkerhet

Under 2019 stärkte Sparbanksgruppen resurserna för datasäkerhet genom att inrätta en ny, gemensam datasäkerhetsfunktion i Gruppen. Fokusområden för utveckling av datasäkerheten är att skydda Gruppens affärsverksamhet mot risker inom databehandling och mot cyberhot, säkerställa kundernas och intressentgruppernas datasäkerhet och dataskydd, tillgodose skyldigheterna för kravefterlevnad och förankra policyer, anvisningar och standarder på Grupp nivå. Datasäkerheten har en central del i Sparbanksgruppens strategi, och detta främjas genom en effektiv riskledning och kopierbara lösningar. De centrala skyldigheterna för lagstadgad kravenlighet i datasäkerheten är PSD2 och GDPR, medan ISF-standarderna används som referensram.

Verksamhet och resultat enligt affärssegment

Bankverksamhet

I bankverksamhetssegmentet ingår Sammanslutningens medlemsbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp. Sparbankerna bedriver retail banking och Sparbankernas Centralbank är centralt kreditinstitut för dem. Sp-Hypoteksbank bedriver hypoteksbanksverksamhet.

Kundupplevelsen

Sparbanksupplevelsen, dvs. den kundupplevelse som Sparbankerna ger, var en stark konkurrens- och differentieringsfaktor för Sparbankerna även under 2019. Kunderna förväntar sig både lättanvända digitala tjänster och sakkunnig, människonära, personlig service med ett mänskligt ansikte av bankerna. Därför har sparbankerna som mål att erbjuda kunderna den bästa möjliga helheten av digitala och personliga tjänster samt hjälpa kunderna att förbättra sin egen ekonomiska välfärd.

Enligt mätresultat och undersökningar har Sparbankerna lyckats mycket bra i detta mål under 2019. Sparbankernas resultat i undersökningen EPSI Rating var utmärkt. Såväl personkunders som företagskunders tillfredsställelse med Sparbankerna låg klart över branschgenomsnittet, och i båda kundgrupperna tog Sparbankerna en andraplats. Av personkunderna uppgav 91 procent och av företagskunderna 90 procent att de var nöjda eller mycket nöjda med Sparbanken.

Under 2019 var Sparbanken även mycket framgångsrik i Suomen Asiakkuusmarkkinointiliittos årliga kundindexundersökning. När det gäller kundlojalitet låg Sparbanken på en femte och i fråga om kundupplevelse en tionde plats bland cirka 60 företag i olika branscher.

Sparbankerna mäter kontinuerligt sin framgång i kundförhandlingar. År 2019 var rekommendationsindex (NPS) för förhandlingarna 79,9 dvs. något lägre än året innan. Trots det låg kundernas rekommendationsvillighet fortfarande på en utmärkt nivå.

Kundantalets utveckling

Sparbankernas kundantal vid utgången av 2019 var cirka 470 000, vilket är cirka 2,5 procent mindre än året innan. Företags- och firmakundernas andel av alla kunder är cirka 10 procent. En orsak till nedgången i kundantalet är att s.k. passiva kunder har avlägsnats som ett led i förberedelserna för det nya basbanksystemet. Under 2019 fick Sparbankerna cirka 24 500 nya kunder, vilket är cirka 15 procent färre än året innan. Huvudorsaken är särskilt att tillväxten i bostadsfinansiering avtagit från föregående års rekordnivå. Trots det ökade Sparbankernas länestock till hushåll år 2019 cirka 50 procent mer än marknadstillväxten.

Antalet s.k. aktiva kunder, som regelbundet sköter sina bankärenden i Sparbanken, samt s.k. omfattande kunder, som koncentrerat sina banktjänster till Sparbankerna, fortsatte öka även under 2019. Bland personkunder ökade antalet omfattande kunder med cirka 2 procent och bland företagskunder med cirka 6 procent.

I början av 2019 ingick Sparbanksgruppen ett avtal med Cognizant om att ta i bruk ett nytt basbankssystem. Tillsammans med Oma Sp och POP Bankgruppen utvecklar Cognizant ett nytt basbankssystem för Sparbanksgruppen. Cognizant ansvarar också för drift en av systemet och stöder bankerna i verkställandet av deras digitala strategi. Det nya systemet bygger på programmen Temenos T24 och Temenos Payment Hub (TPH). Det kommer att effektivisera bankprocesserna och verksamheten och tack vare bland annat skalbarheten sänka kostnaderna för dem. På det här sättet kan Sparbanksgruppen i fortsättningen tillhandahålla nya produkter och tjänster snabbare och kostnadseffektiva samt förbättra kundernas användarupplevelse vare sig det handlar om tjänster som anlitas mobilt, på nätet eller i kontoren. Det handlar om Sparbanksgruppens genom historien största investering.

Hypoteksbankverksamheten

Sp-Hypoteksbank Abp som hör till Sparbanksgruppen har som mål att förstärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar via en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och med sin egen verksamhet främja Sparbanksgruppens strategi. Sp-Hypoteksbank ansvarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med fastighetskrediter som säkerhet genom att emittera säkerställda obligationer.

Sp-Hypoteksbank har ingen självständig kundverksamhet och tjänstenätverk utan de sparbanker som hör till Sparbankernas sammanslutning förmedlar och säljer bostadskrediter till Sp-Hypoteksbank. Sparbankerna sköter också kundförhållandena lokalt.

Under räkenskapsperioden gick Sp-Hypoteksbanks verksamhet som planerat och kreditstocken hade i slutet av året ökat till 1 957 miljoner euro.

Sp-Hypoteksbank emitterade i oktober som en del av sitt låneprogram en säkerställd obligation om 500 miljoner euro. S&P Global Ratings beviljade den säkerställda obligationen kreditbetyget AAA.

Sparbankernas Centralbank förstärkte sin roll som leverantör av tjänster som centralt kreditinstitut

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en bank som ägs av Sparbankerna och som producerar olika centralkreditinstitutstjänster för Sparbankerna. Tjänsterna koncentrerar sig till betalnings- och kontoförvaltningstjänster, utgivningstjänster för Sammanslutningens betalkort samt tjänster i anslutning till likviditetshandling, refinansiering och balanshantering.

Fokus för Sparbankernas Centralbanks affärsverksamheter låg under 2019 på Sparbankernas operativa tjänster och vidareutveckling av dessa tjänster. Inom betalningsrörelsen infördes SEPA-snabbgiringstjänsten som möjliggör betalningar i realtid 24/7/365. Under 2019 öppnades även konto- och betalningsgränssnitt enligt PSD2.

S&P Global Ratings har beviljat Sparbankernas Centralbank de lång- och kortsiktiga kreditbetygen A- / A-2 med stabila utsikter. Kreditbetyget har inte förändrats under räkenskapsperioden och det har varit på samma nivå sedan april 2017.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-12/2018)

Bankverksamhetens resultat före skatt var 60,5 miljoner euro (12,4). Räntenettet var 155,8 miljoner euro (152,8), en ökning med 2,0 procent. Ökningen i räntenettet förklaras med ökningen i kreditgivning och det förmånliga priset på refinansiering. Provisionsintäkter och provisionskostnader netto uppgick till 62,6 miljoner euro (58,1), en ökning med 7,7 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten och handeln uppgick till 39,7 miljoner euro (-16,7). Övriga rörelseintäkter uppgick till 11,7 miljoner euro (3,0).

Personalkostnaderna uppgick till 64,0 miljoner euro (63,4). Antalet anställda i bankverksamhetssegmentet var i slutet av räkenskapsperioden 1 044 (1 098). Övriga rörelsekostnader ökade med 18,2 procent till 137,0 miljoner (115,9).

Bankverksamhetens balansräkning var 11,1 miljarder euro (10,9), en ökning med 1,8 procent. Lån och fordringar på kunder ökade med 5,0 procent till 8,9 miljarder euro (8,5). Lån och fordringar på kreditinstitut var 112,7 miljoner euro (91,7). Insättningarna från kreditinstitut hölls på jämförelseårets nivå 242,0 miljoner euro (228,0). Insättningarna av kunder var 6,8 miljarder euro (6,9).

Kapitalförvaltningstjänster

I Kapitalförvaltningstjänster-segmentet ingår Sp-Fondbolag Ab och Sb-Livförsäkring Ab. Sp-Fondbolag Ab idkar placeringsfondverksamhet, erbjuder förmögenhetsförvaltning och placeringsrådgivning samt verkar som förvaltare för alternativa fonder. Sb-Livförsäkring Ab idkar livförsäkringsverksamhet.



Förväntningarna på världsekonominns tillväxtutsikter samt omfattande orosmoment inom såväl geopolitik som ekonomisk politik återspeglades på verksamheten inom kapitalförvaltningstjänsterna. De största av dessa är eventuella handelskrig och Brexit. Trots den krävande verksamhetsmiljön var hela årets placeringsavkastning utmärkta, i synnerhet när det gäller aktier.

Sp-Fondbolag ökade sin marknadsandel bland inhemska fondbolag till 2,6 procent (2,0). I maj lanserades de tydliga lösningsfonderna Mätta, Hyfs och Djärvhet, vilka lämpar sig för kunder med olika mål och riskprofiler. Fonderna mottogs positivt inom kundkretsen. I november tog Sp-Fondbolag kontrollen över sju fonder från POP Bankgruppen, med 198 miljoner i tillgångar och 39 000 andelsägare. Nettointeckningarna i Sparbanksfonderna uppgick under året 2019 till sammanlagt 446 miljoner euro.

Osäkerheten på placeringsmarknaden samt diskussionen om skatteändringar och fördelarna med livförsäkringar hade en avmattande inverkan på den influtna premieinkomsten särskilt under årets första hälft. Efterfrågan på risklivförsäkringar var fortsatt stark och premieinkomsten ökade med 17,8 procent. Livförsäkringsverksamhetens lönsamhet påverkades mest av goda placeringsavkastningar.

Det förvaltrade kapitalet steg till 4,5 (3,6) miljarder euro. Tillväxten var främst relaterad till det förvaltrade fondkapitalet, som steg till 3,2 (2,4) miljarder euro. Segmentets namn ändrades under räkenskapsperioden från Kapitalförvaltning och livförsäkring till Kapitalförvaltningstjänster.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-12/2018)

Kapitalförvaltnings- och livförsäkringssegmentets resultat före skatt var 24,7 miljoner euro (21,5).

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var 15,4 miljoner euro (13,2) och de sjönk med 17,2 procent. Livförsäkringsverk-

samhetens premieinkomst var 101,9 (132,1) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 95,9 (73,9) miljoner euro, en ökning på 29,8 procent. Nettointäkterna från livförsäkringsverksamhetens placeringsverksamhet var 99,8 miljoner euro (-49,3).

Provisionsintäkter och provisionskostnader netto var 27,5 miljoner euro (26,3). Provisionsintäkterna ökade i och med större kundmedel och förvaltrade fondkapital.

Rörelsekostnaderna ökade med 17,9 miljoner euro (17,6). Personalkostnaderna uppgick till 7,2 miljoner euro (7,2). Övriga rörelsekostnader uppgick till 10,7 miljoner euro (10,4). Ökningen förklaras till stor del med ökningen av ICT-kostnaderna. Antalet anställda inom segmentet var i slutet av räkenskapsperioden 78 (81).

Livförsäkringsverksamhetens tillgångar uppgick till 946,7 (826,3) miljoner euro. Det var en ökning på 12,6 procent. De fondanknutna försäkringsbesparingarna uppgick i slutet av perioden till 780,1 (676,7) miljoner euro.

Segmentet Kapitalförvaltningstjänsters balansräkning ökade med 12,6 procent under perioden och nådde upp till 961,1 (840,7) miljoner euro.

Övriga funktioner

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

Franchisingbolaget Sb-Hem Ab, som fokuserar på fastighetsförmedling, växte tydligt snabbare än bostadsmarknaden, då omställningen och antalet affärer ökade med cirka 16 procent. På bostadsmarknaden ökade antalet bostadsaffärer som fastighetsmäklarna gjorde med cirka två procent. Antalet företag ökade med ett och antalet mäklare med cirka 20 jämfört med året inn-

an. Sb-Hem Ab omfattade 34 företag och en egen enhet. Räknet i antalet verksamhetsställen och säljobjekt är kedjan den tredje största förmedlingskedjan i Finland.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

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

Utsikter för 2020

Utsikter inom verksamhetsmiljön

I slutet av 2019 vek oron för recession undan, då de ekonomiska prognosindikatorerna jämnades ut. Läget i världsekonomin är visserligen fortfarande osäkert, även om vi sannolikt kommer att undgå en recession. Ekonomin väntas återhämta sig under 2020, men det torde gå långsamt. Världsekonomin väntas växa med en takt på strax över 3,0 procent.

Den politiska osäkerheten håller i sig under 2020. Välbekanta teman, som Brexit och handelskriget, kommer att finnas kvar på agendan, även om den osäkerhet som dessa medfört avtog något i slutet av 2019. Storbritannien kommer sannolikt att gå tråda ut ur EU i slutet av januari, men efter det börjar de svåra förhandlingarna om den kommande relationen. När det gäller handelskriget nådde USA och Kina en partiell överenskommelse i slutet av 2019, men det avlägsnar inte alla spänningar, och tullarna är fortfarande högre än innan handelskriget bröt ut. Det är också möjligt att situationen tillspetsas på nytt. Dessutom medför USA:s presidentval i slutet av 2020 nya spänningar på den politiska fronten.

Den ekonomiska tillväxten i USA väntas bli något långsammare under 2020 och uppgå till knappt två procent. President Trumps skattelättnader stödde fortfarande ekonomin under 2019, men deras effekt börjar avta. Läget på arbetsmarknaden i USA är mycket starkt, och arbetslösheten ligger på den lägsta nivån på tiotals år. Även konsumenternas förtroende ligger på en bra nivå.

Euroområdet utsikter försämras av det osäkra läget i den ekonomiska makten Tyskland. Däremot är utsikterna mer positiva för Frankrike. Möjliga risker är handelspolitiska tvister och eventuella biltullar med USA. Europeiska centralbankens generaldirektör byttes under 2019 och den nya generaldirektören har för avsikt att justera centralbankens penningpolitiska strategi under 2020. Vi kommer knappast att se några stora förändringar, men det kan komma nya riktlinjer i penningpolitiken.

I Kina håller tillväxten på att avta till cirka 6 procent under 2020. De officiella tillväxtsiffrornas pålitlighet är tveaktig,

men även många andra faktorer antyder på en långsammare tillväxt. Vi kommer dock knappast att se någon drastisk avmattning, eftersom Kinas centralledningsdrivna ekonomi lätt tar till både penning- och finanspolitiska stimulansmetoder, ifall ekonomin avtar mer än väntat.

Även om Finlands ekonomi var överraskande immun mot svagheten i den internationella ekonomin under 2019, kan det väntas att den ekonomiska tillväxten i Finland kommer att bli eftercykliskt långsammare under 2020. Särskilt export och investeringar lider av en långsammare tillväxt och en allmän osäkerhet i världshandeln. Däremot står sig privatkonsumtionen då många faktorer stödjer hushållen: läget på arbetsmarknaden förblir stabilt, inkomstnivåerna stiger mer än inflationen och den låga räntenivån stödjer skuldsatta hushåll ytterligare.

År 2019 väntas Finlands ekonomiska tillväxt uppgå till cirka 1,5 procent och under 2020 kommer tillväxten att avta till cirka en procent. Denna tillväxt är långsammare än vad vi sett på senare år, men den ligger nära Finlands potentiella tillväxt.

De största riskerna för Finlands ekonomi kommer från den internationella ekonomin. Om förväntningarna på en återhämtning i världsekonomin inte realiseras, kommer detta att försämra tillväxtutsikterna även i Finland. Det oroliga arbetsmarknadsläget i Finland bidrar med egna osäkerheter för Finlands utsikter. Vi fick en försmak av detta i form av strejkerna i slutet av 2019.

Utsikter för affärsverksamheten

Den låga nivån på marknadsräntor gör det krävande att nå resultat under 2020. Den låga räntenivån äventyrar dock inte Sparbanksgruppens resultatförmåga eller soliditet. Sparbanksgruppen är solid och gruppens affärsverksamhet är har en relativt låg risknivå.

Under 2020 kommer fokus för Sparbanksgruppens affärsverksamhet fortfarande att vara en förbättrad konkurrenskraft för Sparbanksgruppen och genomförande av kundorienterade strategier. Sparbankerna har goda förutsättningar för detta. Gruppens mål är att under 2020 få fler kunder som koncentrerar sina bankärenden till Sparbanken.

Ytterligare information lämnas av:

Verkställande direktör, Tomi Närhinen

tfn 040 724 3896

Bokslutskommunikén är reviderad.

Meddelanden och annan företagsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen

Formler för beräkning av nyckeltal:

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

Alternativa nyckeltal

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

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

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Sparbanksgruppens resultaträkning

(1 000 euro)	NOT	1-12/2019	1-12/2018
Ränteintäkter		186 650	185 928
Räntekostnader		-31 031	-33 224
Räntenetto	4	155 619	152 704
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	90 334	84 486
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	36 668	-19 352
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	15 426	13 163
Övriga rörelseintäkter	8	23 349	3 669
Rörelseintäkter totalt		321 395	234 670
Personalkostnader		-87 228	-83 561
Övriga rörelsekostnader		-111 569	-101 029
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-20 347	-13 128
Rörelsekostnader totalt		-219 145	-197 718
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	9	-8 379	-3 868
Andel av intresseföretagens resultat		936	3 323
Resultat före skatt		94 807	36 408
Inkomstskatter		-20 675	-5 767
Räkenskapsperiodens resultat		74 132	30 640
Fördelning:			
Resultat hänförligt till ägarna		72 949	30 149
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 183	492
Totalt		74 132	30 640

Sparbanksgruppens totalresultat

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Räkenskapsperiodens resultat	74 132	30 640
Övriga poster i totalresultatet		
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-908	998
Totalt	-908	998
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	18 123	-17 360
Säkring av kassaflöde	-301	-315
Totalt	17 823	-17 675
Räkenskapsperiodens totalresultat	91 048	13 963
Fördelning:		
Resultat hänförligt till ägarna	87 194	14 831
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3 854	-868
Totalt	91 048	13 963

Sparbanksgruppens balansräkning

(1 000 euro)	NOT	31.12.2019	31.12.2018
Tillgångar			
Kontanta medel		680 411	839 592
Lån och fordringar på kreditinstitut	11	110 450	91 988
Lån och fordringar på kunder	11	8 906 493	8 487 276
Derivatinstrument	12	68 697	51 134
Investeringsstillgångar	13	1 140 782	1 216 256
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	14	951 962	841 700
Placeringar i intressebolag		231	178
Materiella tillgångar		57 956	51 892
Immateriella tillgångar		37 462	35 268
Skattefordringar		3 873	13 019
Övriga tillgångar		50 790	68 826
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	15		8 610
Tillgångar totalt		12 009 105	11 705 740
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		3 909	20 575
Skulder till kreditinstitut	16	242 010	228 018
Skulder till kunder	16	6 804 436	6 940 818
Derivatinstrument	12	3 835	1 981
Emitterade skuldebrev	17	2 755 856	2 488 147
Skulder för livförsäkringsrörelse	18	892 648	801 796
Efterställda skulder		51 104	82 288
Skatteskulder		59 955	52 446
Ävsättningar och övriga skulder		76 960	60 874
Skulder totalt		10 890 714	10 676 943
Eget kapital			
Grundkapital		20 339	20 340
Grundfond		34 452	34 475
Fonder		232 906	215 291
Äckumulerade vinstmedel		802 115	733 762
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 089 812	1 003 868
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		28 579	24 929
Eget kapital totalt		1 118 391	1 028 797
Skulder och eget kapital totalt		12 009 105	11 705 740

Sparbanksgruppens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Kassaflöde från rörelsen		
Räkenskapsperiodens resultat	74 132	30 640
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	152 196	71 554
Betalda inkomstskatter	-8 240	-19 808
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	218 089	82 387
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	6 986	77 864
Lån och fordringar på kreditinstitut	8 825	-67 814
Lån och fordringar på kunder	-423 090	-738 247
Investeringsstillgångar, till verkligt värde via övrigt totalresultat	-40 398	-19 146
Investeringsstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	4 908	307
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-110 482	-39 731
Övriga tillgångar	16 749	61 966
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		
Skulder till kreditinstitut	16 079	-440
Skulder till kunder	-139 393	525 187
Emitterade skuldebrev	262 414	-83 910
Skulder för livförsäkringsrörelse	90 852	-5 894
Övriga skulder	4 511	-40 142
Kassaflöde från rörelsen totalt	-83 950	-247 612
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-32 676	-23 571
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	69	2 908
Kassaflöde från investeringar totalt	-32 607	-20 664
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, ökning		
Efterställda skulder, minskningar	-21 695	-17 997
Vinstutdelning	-1 692	-2 594
Kassaflöde från finansiering totalt	-23 388	-20 591
Förändring av likvida medel	-139 944	-288 866
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	861 894	1 150 760
Likvida medel i slutet av räkenskapsperioden	721 950	861 894

Likvida medel består av följande poster:

Kontanta medel	680 411	839 592
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	41 539	22 301
Likvida medel totalt	721 950	861 894
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	5 294	-6 799
Förändringar i verkligt värde	253	10 982
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	18 539	15 142
Intressebolagens resultateffekt	-936	-3 323
Livförsäkringsrörelsens justeringar	108 372	50 182
Realiserade vinster och förluster på förvaltningsfastigheter samt materiala och immateriella tillgångar		-395
Inkomstskatter	20 675	5 767
Totalt	152 196	71 554
Erhållna räntor	197 946	200 815
Betalda räntor	41 795	44 990
Erhållen utdelning	6 728	4 058

Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital

(1 000 euro)	Grundkapital	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Grundfond	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkringsinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanksgruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2018	20 338	60 354	34 475	12 998	2 867	69 694	85 435	265 823	702 967	989 128	26 402	1 015 530
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									30 149	30 149	492	30 640
Övrigt totalresultat				-15 856	-315			-16 171	998	-15 173	-1 360	-16 533
Totalresultat totalt				-15 856	-315			-16 171	31 146	14 975	-868	14 107
Transaktioner med innehavare av andelar										0		
Vinstutdelning									-2 551	-2 551		-2 551
Övriga förändringar						66	48	114	1 371	1 485	-605	880
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									829	829		829
Eget kapital totalt 31.12.2018	20 338	60 354	34 475	-2 858	2 552	69 760	85 483	249 766	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795

Eget kapital 1.1.2019	20 338	60 354	34 475	-2 858	2 552	69 760	85 483	249 766	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									72 949	72 949	1 486	74 436
Övrigt totalresultat				16 990	-301			16 690	-908	15 782	2 367	18 149
Totalresultat totalt				16 990	-301			16 690	72 042	88 732	3 854	92 585
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 861	-1 861		-1 861
Övriga förändringar	1		-23			456	470	904	-1 821	-918	-203	-1 121
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									-7	-7		-7
Eget kapital totalt 31.12.2019	20 339	60 354	34 452	14 133	2 252	70 216	85 953	267 359	802 114	1 089 812	28 579	1 118 391

REDOVISNINGSPRINCIPER

NOT 1: BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

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

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 20 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp samt de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna Sparbanktjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab.

Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen också hör andra

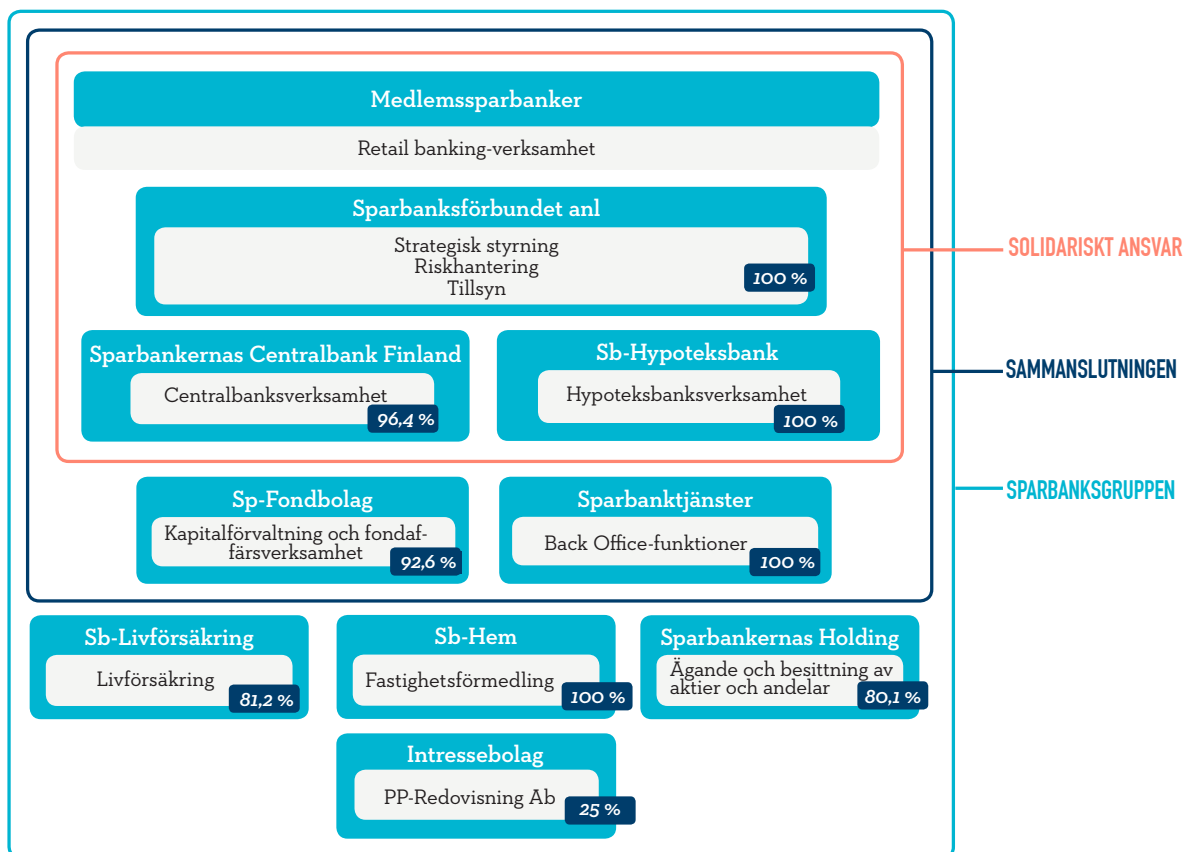
företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab. Sparbanksgruppen bildar inte en koncern eller en i kreditinstitutslagen avsedd finansiell företagsgrupp eftersom Sparbanksförbundet anl och dess medlemssparbanker inte har ett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

Under räkenskapsperioden genomfördes tre fusioner mellan sparbankerna. Kiiikoisten Säästöpankki fusionerades med Huittisten Säästöpankki, Suomenniemen Säästöpankki fusionerades med Säästöpankki Optia och Pyhäjärven Säästöpankki fusionerades med Kalannin Säästöpankki. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 23 till 20. Nämnade ändringar har varit Sparbanksgruppens interna och arrangemangen har därför ingen effekt för Sparbanksgruppens resultat.

Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen därtill sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent och bolaget konsoliderades i Sparbanksgruppens bokslut som ett resultat för intressebolag. Aktieaffären förbättrar Sparbanksgruppens resultat före skatt för räkenskapsperioden med ca 12 miljoner euro.

Strukturen för Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen omkring den beskrivs i schemat nedan (den röda helheten beskriver det solidariska ansvaret, den gröna Sparbankernas sammanslutning och den blåa Sparbanksgruppen):





Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och interna kontroll. I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms att centralinstitutet för Sparbankernas sammanslutning Sparbanksförbundet anl ska upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl ansvarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas för den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. Alla företag som ingår i bokslutet finns förtecknade i not 43. Alla siffror nedan är Sparbanksgruppens siffror om inte annat anges.

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

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

Sparbanksförbundet anl:s styrelse godkände den 13 februari 2020 Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut för den räkenskapsperiod som slutade 31 december 2019 och bokslutet ges andelslagets stämma för kännedom den 11 mars 2020.

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.

Bokslutskommunikén 1.1-31.12.2019 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. De ändringar som under räkenskapsperioden infördes i principerna för upprättandet har beskrivits nedan. Redovisningsprinciperna är till väsentliga delar samma som i bokslutet för år 2018.

Bokslutskommunikén är reviderad.

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

Sparbanksgruppen har implementerat under 2019 IFRS 16 Leasingavtal standarden. Införandet av IFRS 16 har medfört att nästan alla leasingkontrakt redovisas i leasetagarens balansräkning. Vid implementeringen av standarden Sparbanksgruppen har tillämpat den modifierade retrospektiva metoden och jämförelsetalen för tidigare perioder har inte räknats om. Sparbanksgruppens balanserade vinstmedel har inte påverkats av någon initial effekt vid övergången. Övergångseffekterna av ibruktagandet av IFRS 16 standarden har redovisats i redovisningsprinciperna under "Nya och ändrade standarder som tillämpats under räkenskapsperioden".

Under räkenskapsperioden 2019 har grupperingen i resultat- och balansschemat ändrats. Raden Nettointäkter från handel i resultaträkningen läggs i enlighet med sin natur fram i Nettointäkter från placeringsverksamhet. På motsvarande sätt redovisas balan-

sräkningens post Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen under Placeringsegendom. Dessutom redovisas Grundfonder som en egen post i balansräkningen under Skulder och eget kapital. Den nya grupperingen har ingen inverkan på periodens resultat, det egna kapitalet eller balansomslutningen. Jämförelseuppgifterna har korrigerats och anpassats till den nya grupperingen och lagts fram i bokslutskommunikén 1.1-31.12.2019.

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 bokslutet.

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

I de redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och de centrala osäkerhetsfaktorerna i anslutning till bedömningarna har ingen betydande förändring ägt rum jämfört med bokslutet 2018.

3. Nya och ändrade standarder som tillämpats under räkenskapsperioden

IFRS 16 Leasingavtal

Standarden IFRS 16 Leasingavtal trädde i kraft 1.1.2019. Sparbanksgruppen har under övergångsfasen tillämpat ett förenklat synsätt och jämförelseuppgifterna har inte justerats.

Före övergångsfasen för IFRS 16 har Sparbanksgruppen inte haft några finansiella leasingavtal i enlighet med IAS 17 och IFRIC 4. Under övergångsfasen redovisades som leasingkulda de leasing-

betalningar som återstod av leasingavtalet 1.1.2019 diskonterade till nuvärdet. Som diskontoränta användes övergångs-fasens tilläggs-kreditränta, vilket är den ränta med vilken Sparbankernas Centralbank ger finansiering till gruppens Sparbanker. Som värde på alla leasingtillgångar redovisades ett belopp som motsvarar leasingkulden, vilket vid övergången var 13 miljoner euro. Nyttjanderättstillgångar som innehas genom leasingavtal redovisas i posten Materiella tillgångar och leasingkulda redovisas i posten Reserver och andra skulder. I slutet av räkenskapsperioden 31.12.2019 var värdet av leasingtillgångar 11,6 miljoner euro och leasingkulden 11,7 miljoner euro.

Inverkan av övergången till IFRS 16 leasingavtal: (1 000 euro)	31.12.2018	Övergång till IFRS 16	1.1.2019	31.12.2019
Nyttjanderättstillgångar, Maskiner och anläggningstillgångar	-	493	493	326
Nyttjanderättstillgångar, Fastigheter	-	12 534	12 534	11 312
Tillgångar		13 028	13 028	11 638
Finansiella leasingkulder, Maskiner och anläggningstillgångar	-	493	493	324
Finansiella leasingkulder, Fastigheter	-	12 534	12 534	11 334
Eget kapital	-	-	-	-20
Skulder och eget kapital		13 028	13 028	11 638
Räntekostnad				-50
Avskrivningar				-2 836
Hyreskostnad				2 906
Räkenskapsperiodens resultat				20
Avstämning vid övergången till IFRS 16: (1 000 euro)				
Övriga leasingansvar i bokslutet 31.12.2018				15 905
Övriga leasingansvars diskonterade värde 1.1.2019				14 325
IFRS 16 lättnader				
Korta leasingavtal				-488
Leasingtillgångar till lägre värde				-810
Redovisade nyttjanderättstillgångar 1.1.2019				13 028
Redovisad skuld relaterad till nyttjanderättstillgångar 1.1.2019				13 028

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments

Tolkningen förtydligar redovisningen i situationer där ett företags skattebehandling fortfarande väntar på godkännande av skattemyndigheten. Den väsentliga frågan är att bedöma om skattemyndigheten kommer att godkänna den lösning företaget valt. När detta övervägs antas att skattemyndigheten har åtkomst till all behörig information vid bedömningen av lösningen. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Ändringar i IFRS 9 Prepayment Features with Negative Compensation

Ändringarna gör det möjligt att värdera en del finansiella instrument som möjliggör betalning före förfallodagen till upplupet anskaffningsvärde. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Ändringar i IAS 28 Long-term Interests in Associates and Joint Ventures

Ändringarna förtydligar att IFRS 9 tillämpas på sådana långvariga andelar i intresse- eller samriskföretag som bildar en del av nettoinvesteringen i intresse- eller samriskföretaget. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Ändringar i IAS 19 Plan Amendment, Curtailment or Settlement

Ändringarna förtydligar att vid en ändring eller minskning av ett förmånsbestämt arrangemang eller när skyldigheten fullgörs använder företaget uppdaterade försäkringsmatematiska antaganden för att bestämma periodens tjänstgöringskostnad och nettoränta. Inverkan av den övre gränsen på en tillgång som beror på arrangemanget beaktas inte i beräkningen av den vinst eller förlust som fullgörandet av förpliktelsen orsakar utan den behandlas som en separat post i övrigt totalresultat. Standardändringen har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Årliga förbättringar av IFRS, 2015-2017 förbättringscykeln

Processen med årliga förbättringar möjliggör att mindre och icke-brådsakande ändringar till standarderna kan sammanslås och utfärdas årligen i ett paket. Förbättringscykeln innehåller ändringar till IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 och IAS 23. Standardändringar har inte haft någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

Nya och ändrade standarder och tolkningsuttalanden med framtida tillämpning

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

* Bestämmelsen har inte godkänts för tillämpning i EU 31.12.2019.

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

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

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

Med ändringarna reducerades och förtydligades definitionen av rörelse. De tillåter också en förenklad bedömning om man förvärvat en rörelse eller en grupp tillgångar. Standardändringen bedöms inte ha någon betydande inverkan på Sparbanksgruppens bokslut.

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

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

IFRS 17 Försäkringsavtal *(IASB: tillämpas för räkenskapsår som inleds 1 januari 2022 eller senare).

Den nya standarden gäller försäkringsavtal och hjälper investerare och andra att bättre förstå försäkrarnas utsatthet för risker samt förstå deras lönsamhet och ekonomiska ställning. Standarden ersätter IFRS 4. I Sparbanksgruppen omfattas Sb-Livförsäkring Ab:s försäkringsavtal av IFRS 17. Förberedelserna för de förändringar som den nya standarden medför har inletts.

PERIODENS RESULTAT

NOT 3: SEGMENTINFORMATION

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

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

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

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

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

Avstämningar: (1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Intäkter		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	312 340	236 336
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner	9 055	-1 685
Sparbanksgruppens intäkter totalt	321 395	234 651
Resultat		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	67 434	29 739
Icke allokerade poster	6 698	905
Sparbanksgruppens resultat totalt	74 132	30 645
	31.12.2019	31.12.2018
Tillgångar		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	12 009 105	11 705 449
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner		291
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	12 009 105	11 705 740
Skulder		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	10 890 413	10 663 580
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	301	13 364
Sparbanksgruppens skulder totalt	10 890 714	10 676 943

Resultaträkning 2018 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings- tjänster	Segment som rappor- teras totalt
Räntenetto	152 787	-57	152 730
Provisionsintäkter och -kostnader	58 141	26 317	84 458
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-16 726	-398	-17 124
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		13 163	13 163
Övriga rörelseintäkter	3 026	83	3 109
Rörelseintäkter totalt	197 228	39 108	236 336
Personalkostnader	-63 475	-7 177	-70 652
Övriga rörelsekostnader	-115 916	-10 417	-126 333
Rörelsekostnader totalt	-179 391	-17 594	-196 985
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-3 885		-3 885
Resultat före skatt	13 951	21 515	35 466
Inkomstskatter	-1 586	-4 140	-5 727
Resultat	12 365	17 374	29 739

Balansräkning 2018

Kontanta medel	839 592		839 592
Lån och fordringar på kreditinstitut	91 684		91 684
Lån och fordringar på kunder	8 488 196		8 488 196
Derivatinstrument	51 134		51 134
Investeringsstillgångar	1 233 552		1 233 552
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		826 338	826 338
Övriga tillgångar	160 625	14 328	174 952
Tillgångar totalt	10 864 783	840 666	11 705 449
Skulder till kreditinstitut	228 018		228 018
Skulder till kunder	6 943 977		6 943 977
Derivatinstrument	1 981		1 981
Emitterade skuldebrev	2 488 146		2 488 146
Skulder för livförsäkringsrörelse		810 359	810 359
Efterställda skulder	82 200		82 200
Övriga skulder	97 966	10 932	108 898
Skulder totalt	9 842 289	821 291	10 663 580
Personalantal i slutet av år	1 098	81	1 179

NOT 4: RÄNTENETTO

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Ränteintäkter		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	3 973	4 408
Lån och fordringar på kreditinstitut	450	532
Lån och fordringar på kunder	143 840	140 100
Fordringsbevis	11 166	13 019
Derivatinstrument		
Skyddande	25 477	26 486
Övriga	1 744	1 382
Totalt	186 650	185 928
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-4 067	-3 762
Skulder till kunder	-10 954	-14 680
Derivatinstrument		
Skyddande	-2 380	-2 989
Emitterande skuldebrev	-11 658	-9 526
Efterställda skulder	-1 532	-2 008
Övriga	-439	-260
Totalt	-31 031	-33 224
Räntenetto	155 619	152 704

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER, NETTO

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	21 268	22 068
Insättningar	328	424
Betalningsrörelse	37 994	33 031
Värdepappersförmedling	1 172	993
Fonder	27 384	26 559
Kapitalförvaltning	501	491
Juridiska uppdrag	3 934	3 791
Förvarsavgifter för värdepapper	1 592	1 715
Förmedling av försäkringar	1 612	1 809
Garantier	1 918	1 504
Övriga	2 906	2 724
Totalt	100 608	95 110
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-3 398	-3 339
Värdepapper	-858	-1 204
Fonder	-40	-184
Kapitalförvaltning	-772	-744
Övriga*	-5 206	-5 152
Totalt	-10 274	-10 623
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	90 334	84 486

* av vilka mest betydande är kostnaderna för sam användningen av bankautomater 2 441 (1 964) tusen euro.

NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	-75	-84
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	1 622	3 888
Fordringsbevis totalt	1 546	3 804
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	82	11
Aktier och andelar totalt	82	11
Totalt	1 629	3 816
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	207	161
Värderingsvinster och -förluster	1 555	-3 004
Utdelningsintäkter	3 329	4 047
Realisationsvinster och -förluster	697	-1 411
Värderingsvinster och -förluster	32 026	-22 707
Nettointäkter från valutaverksamhet	38	62
Derivatinstrument*)	65	-352
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	17 065	5 225
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	-17 478	-6 353
Totalt	37 505	-24 332
* Innehåller -60 (-352) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflödessäkring.		
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyses- och utdelningsintäkter	6 768	6 997
Realisationsvinster och -förluster	492	960
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	105	164
Vederlags- och skötselkostnader	-5 151	-4 912
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-4 641	-2 014
Hyeskostnader för förvaltningsfastigheter	-40	-31
Totalt	-2 467	1 164
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	36 668	-19 352

NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Premieinkomst		
Sparbanksgruppens andel	102 604	132 405
Återförsäkrarnas andel	-666	-294
Nettointäkter från placeringsverksamheten*	99 818	-49 295
Ersättningskostnader		
Utbetalda ersättningar	-94 687	-70 796
Förändring i ersättningsansvar	-1 243	-3 093
Förändring i försäkringsskuld		
Förändring i premieansvar	-88 306	6 062
Övriga	-2 095	-1 826
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt	15 426	13 163
*Nettointäkter från placeringsverksamhet	1-12/2019	1-12/2018
Räntenetto	95	120
Utdelningsintäkter	472	476
Realiserade försäljningvinster och -förluster	26	824
Orealiserade värdeändringar	97 400	-49 304
Övriga placeringar	343	290
Nettointäkter från valutaverksamhet	-11	184
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	1 493	-1 886
Totalt	99 818	-49 295

NOT 8: ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

(1 000 euro)	1-12/2019	1-12/2018
Hyses- och utdelningsintäkter från fastigheter i eget bruk	132	190
Realisationsvinster på fastigheter i eget bruk	397	329
Bankverksamhetens övriga intäkter*	21 909	2 387
Övriga	912	762
Övriga rörelseintäkter	23 349	3 669

*De största posterna utgörs av vinst från försäljning av innehav av aktierna i Oy Samling Ab 11,9 miljoner euro och tillgodoräknade avgifterna från insättningsgarantifonden 6 474 tusen euro.

Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent och bolaget konsoliderades i Gruppens bokslut som ett intressebolag.

Presentation av avgifterna till Verket för finansiell stabilitet har ändrats under året 2019. De tillgodoräknade avgifterna från tidigare års erlagda insättningsgarantiavgifterna och bankskatterna presenteras i Övriga rörelseintäkter och det årliga insättningsgaranti- och stabilitetsavgift presenteras i Övriga rörelsekostnader. Under jämförelseperiod presenterades insättningsgaranti- och stabilitetsavgifterna på netto basis.

NOT 9: NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar 31.12.2018				
Investeringstillgångar	627 993			627 993
Lån och fordringar	7 536 398	810 113	208 218	8 554 729
Poster utanför balansräkningen	503 889	36 381	4 235	544 505
Totalt	8 668 280	846 494	212 453	9 727 227

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	5 127	5 241	23 993	34 361
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 825	425	876	3 127
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-537	-734	-2 018	-3 288
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-252	1 141		889
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	-269		2 314	2 044
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	390	-1 791		-1 401
Överföringar från nivå 2 till nivå 3		-811	2 810	1 999
Överföringar från nivå 3 till nivå 1	1		-51	-50
Överföringar från nivå 3 till nivå 2		184	-363	-179
Upptagna som slutliga kreditförluster			-547	-547
ECL nettoförändring				3 141
Förväntade kreditförluster 30.12.2019	6 286	3 655	27 561	37 502

Förväntade kreditförluster (ECL), Investeringstillgångar (1 000 euro)	Nivå 1 12 mån. ECL	Nivå 2 För hela löptiden ECL	Nivå 3 För hela löptiden ECL	Totalt
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	1 686			1 686
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	427	534	3	964
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-378		-63	-441
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-5	666		661
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	-9		167	158
Överföringar från nivå 2 till nivå 1				
Överföringar från nivå 2 till nivå 3				
Överföringar från nivå 3 till nivå 1				
Överföringar från nivå 3 till nivå 2				
Upptagna som slutliga kreditförluster				
ECL nettoförändring				1 341
Förväntade kreditförluster 31.12.2019	1 721	1 200	107	3 028
Förväntade kreditförluster 31.12.2019 totalt				40 529
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2019 totalt				4 482

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder- samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder (1 000 euro)	Nivå 1 12 mån. ECL	Nivå 2 För hela löptiden ECL	Nivå 3 För hela löptiden ECL	Totalt
Förväntade kreditförluster 1.1.2018	6 263	4 841	31 137	42 241
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 398	1 046	964	3 408
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-2 223	-1 777	-3 230	-7 230
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-688	1 708		1 020
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	-197		1 885	1 688
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	70	-378		-308
Överföringar från nivå 2 till nivå 3		-553	1 689	1 136
Överföringar från nivå 3 till nivå 1	504		-563	-59
Överföringar från nivå 3 till nivå 2		353	-380	-27
Upptagna som slutliga kreditförluster			-7 509	-7 509
ECL nettoförändring				-7 881
Förväntade kreditförluster 31.12.2018	5 127	5 241	23 993	34 361

Förväntade kreditförluster (ECL), Investeringstillgångar (1 000 euro)	Nivå 1 12 mån. ECL	Nivå 2 För hela löptiden ECL	Nivå 3 För hela löptiden ECL	Totalt
Förväntade kreditförluster 1.1.2018	1 614			1 614
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	705			705
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-633			-633
ECL nettoförändring				72
Förväntade kreditförluster 31.12.2018	1 686			1 686
Förväntade kreditförluster 31.12.2018 totalt				36 047
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2018 totalt				-7 809

TILLGÅNGAR

NOT 10: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

31.12.2019 (1 000 euro)	Upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulde upplupet anskaffnings värde	Inga finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kontanta medel	14 096		666 315			680 411
Lån och fordringar på kreditinstitut	110 450					110 450
Lån och fordringar på kunder	8 906 493					8 906 493
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			3 272			3 272
varav säkring av verkligt värde			65 425			65 425
Investeringsstillgångar	37 040	640 460	423 209		40 073	1 140 782
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		166 576	783 930		1 456	951 962
Tillgångar totalt	9 068 078	807 036	1 942 150		41 530	11 858 794

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

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

31.12.2018 (1 000 euro)	Upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resulta- träknigen	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Inga finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kontanta medel	91 988					91 988
Lån och fordringar på kreditinstitut	8 486 767		508			8 487 276
Lån och fordringar på kunder			51 134			51 134
Derivatinstrument			51 134			
säkringsinstrument			3 566			
varav säkring av kassaflöde			47 568			
varav säkring av verkligt värde	42 146	585 889	545 497		42 723	1 216 256
Investeringsstillgångar		162 787	677 373		1 540	841 700
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*	8 636 881	748 677	2 098 125		44 263	11 527 946
Tillgångar totalt	8 636 881	748 677	2 098 125		44 263	11 527 946

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultatträknigen			20 575			20 575
Skulder till kreditinstitut				228 018		228 018
Skulder till kunder				6 940 818		6 940 818
Derivatinstrument			1 981			1 981
säkringsinstrument			1 981			
varav säkring av kassaflöde						
varav säkring av verkligt värde			1 981			
andra än säkringsinstrument						
Emitterade skuldebrev				2 488 147		2 488 147
Skulder för livförsäkringsrörelse*			677 303	121 420	3 073	801 796
Efterställda skulder				82 288		82 288
Skulder totalt			699 859	9 860 691	3 073	10 563 623

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

NOT 11: LÅN OCH FORDRINGAR

31.12.2019 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	110 450		110 450
Lån och övriga fordringar			
Totalt	110 450		110 450
Lån och fordringar på kunder			
Använda kontokrediter			
Använda kontokrediter	83 164	-1 967	85 131
Lån	8 255 218	-31 602	8 286 820
Räntestödslån	433 325	-1 239	434 564
Lån förmedlade av statens medel			236
Kreditkort	97 424	-1 293	98 717
Garantifordringar	749	-185	934
Övriga fordringar			91
Totalt	8 870 207	-36 286	8 906 493
Lån och fordringar totalt	8 980 657	-36 286	9 016 943

31.12.2018 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	91 765		91 765
Lån och övriga fordringar	223		223
Totalt	91 988		91 988
Lån och fordringar på kunder			
Använda kontokrediter			
Använda kontokrediter	84 456	-1 897	82 559
Lån			
Lån	7 953 810	-28 707	7 925 103
Räntestödslån	385 273	-1 564	383 709
Lån förmedlade av statens medel			1 618
Garantifordringar			
Kreditkort			93 790
Garantifordringar			411
Övriga fordringar			86
Totalt	8 423 539	-32 168	8 487 276
Lån och fordringar totalt	8 515 527	-32 168	8 579 264

NOT 12: DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

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

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

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

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

31.12.19 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	566 982	1 247 020	933 000	2 747 003	65 425	3 835
Räntederivat	535 000	1 241 000	933 000	2 709 000	62 681	1 090
Aktie- och indexderivat	31 982	6 020		38 003	2 744	2 744
Säkring av kassaflöde		50 000		50 000	3 272	
Räntederivat		50 000		50 000	3 272	
Totalt	566 982	1 297 020	933 000	2 797 003	68 697	3 835

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

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

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

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

31.12.2018 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	142 540	1 737 086	459 000	2 338 626	47 568	1 981
Räntederivat	115 000	1 695 000	459 000	2 269 000	45 877	290
Aktie- och indexderivat	27 540	42 086		69 626	1 691	1 691
Säkring av kassaflöde		40 000	10 000	50 000	3 566	
Räntederivat		40 000	10 000	50 000	3 566	
Totalt	142 540	1 777 086	469 000	2 388 626	51 134	1 981

Derivat totalt					51 134	1 981
-----------------------	--	--	--	--	---------------	--------------

Under perioden 1-12/2018 redovisades -394 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var -199 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Perioder under vilka säkrade kassaflöden väntas påverka resultatet är följande:

(1 000 euro)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Räntederivat	938	2 541	156	3 635
Totalt	938	2 541	156	3 635

NOT 13: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	639 344	585 541
Aktier och andelar	1 116	14 555
Totalt	640 460	600 096
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	41 405	44 482
Aktier och andelar	381 804	486 808
Totalt	423 209	531 290
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	37 451	42 452
Förväntade kreditförluster	-412	-306
Totalt	37 040	42 146
Förvaltningsfastigheter	40 073	42 723
Investeringsstillgångar totalt	1 140 782	1 216 256

Specifikation enligt emittentens notering

31.12.2019 (1 000 euro)	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffnings- värde	Totalt
Noterade				
Offentlig sektor	218 983	361 054	35 640	615 676
Övriga	398 873	35 881		434 754
Andra än noterade				
Övriga	22 603	26 275	1 400	50 279
Totalt	640 460	423 209	37 040	1 100 709
31.12.2018				
Noterade				
Offentlig sektor	137 239	565	39 452	177 255
Övriga	448 302	503 548	2 000	953 850
Andra än noterade				
Övriga	14 555	27 178	1 000	42 734
Totalt	600 096	531 290	42 452	1 173 839

NOT 14: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar		
Finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Placeringsfonder	449 394	378 111
Kapitalförvaltningsportföljer	132 781	124 186
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	197 876	174 385
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt	780 052	676 681
Övriga investeringar		
Finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	3 878	692
Totalt	3 878	692
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Skuldebrev	2 075	2 673
Aktier och andelar	164 501	160 114
Totalt	166 576	162 787
Övriga investeringar totalt	170 454	163 479
Investeringar i livförsäkringsrörelse totalt	950 506	840 160
Övriga tillgångar		
Övriga fordringar	723	1 290
Resultatregleringar	733	250
Totalt	1 456	1 540
Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt	951 962	841 700

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

(1 000 euro)	31.12.2019			31.12.2018		
	Skuldebrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument	Skuldebrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument
Noterade	3 878	780 052		692	676 681	
Övriga	3 878	780 052		692	676 681	
Totalt	3 878	780 052	0	692	676 681	0

NOT 15: ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificeras som att de innehas för försäljning när det belopp som motsvarar deras redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och försäljningen är mycket sannolik. De redovisas till sitt redovisade värde eller till verkligt värde minus utgifterna för försäljningen enligt vilket av dem som är mindre.

Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent och bolaget konsoliderades i Gruppens bokslut som ett intressebolag. Aktieaffären förbättrar Gruppens resultat för översiktsperioden med ca 12 miljoner euro.

Tillgångar (1 000 euro) (1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Intressebolag	0,00	8 610
Totalt	0,00	8 610

I gruppen som klassificeras som att den innehas för försäljning ingår inga skulder 31.12.2019.

SKULDER

NOT 16: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Skulder till kreditinstitut		
Skulder till centralbanker	38 000	38 000
Skulder till kreditinstitut	204 010	190 018
Totalt	242 010	228 018
Skulder till kunder		
Insättningar	6 751 132	6 896 963
Övriga finansiella skulder	3 764	6 149
Ändring av inlåningens verkliga värde	49 539	37 706
Totalt	6 804 436	6 940 818
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	7 046 446	7 168 836

NOT 17: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	1 246 791	1 244 130
Säkerställda obligationer	1 495 065	997 099
Övriga		
Bankcertifikat	14 000	246 918
Totalt	2 755 856	2 488 147
Varav		
Med rörlig ränta	430 364	533 877
Med fast ränta	2 325 493	1 954 270
Totalt	2 755 856	2 488 147

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

NOT 18: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Skuld för icke-fondanknutna avtal		
Försäkringsavtal med garantiränta	109 619	121 420
Skuld för fondanknutna avtal		
Skuld för fondanknutna försäkringar	534 454	472 591
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	244 540	204 712
Komplettering i enlighet med förlustprövningen för ansvarsskulden		
Övriga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 571	2 397
Övriga	1 464	677
Skulder för livförsäkringsrörelse totalt	892 648	801 796

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

ÖVRIGA NOTER

NOT 19: VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

Värdering till verkligt värde

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

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

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

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

Hierarki för verkligt värde

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

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

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

Överföringar mellan nivåerna

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

Överföringar mellan nivåerna 1 och 2 har inte förekommit under perioden 1.1-31.12.2019.

31.12.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 089 524	1 071 357		18 167	1 089 524
Kapitalförvaltningstjänster*	783 930	781 806		2 124	783 930
Övriga funktioner**					
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	68 697		68 697		68 697
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	640 460	634 542	1 997	3 920	640 460
Kapitalförvaltningstjänster*	166 576	155 020		11 557	166 576
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	37 040	37 131		400	37 531
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 031 038		11 639 928		11 639 928
Finansiella tillgångar totalt	11 817 265	2 679 856	11 710 621	36 168	14 426 645
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	40 073			64 610	64 610

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

** Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

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

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

** Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

Förändringar inom nivå 3

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

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

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

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

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse". Orealiserade ändringar i verkligt värde har redovisats i eget kapital fonder för verkligt värde via övriga poster i totalresultatet.

Känslighetsanalys av finansiella instrument som hör till nivå 3
(1 000 euro)

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

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

31.12.2018	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 328 512		20 531	1 349 043	1 349 043
Kapitalförvaltningstjänster*	676 681		692	677 373	677 373
Övriga funktioner**	20 575			20 575	20 575
Derivatinstrument					
Bankverksamhet		51 133		51 134	51 134
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	571 252	10 475	5 347	587 074	587 074
Kapitalförvaltningstjänster*	151 888		10 899	162 787	162 787
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	42 704		1 000	43 704	43 704
Bankverksamhet, Lån och fordringar		10 400 870		10 400 870	10 400 870
Finansiella tillgångar totalt	2 791 613	10 462 478	38 468	13 292 560	13 292 560
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet			69 567	69 567	
Totalt			69 567	69 567	

* 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.

31.12.2018	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	677 303			677 303	677 303
Övriga funktioner**	20 575			20 575	20 575
Derivatinstrument					
Bankverksamhet		1 981		1 981	1 981
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	2 161 228	6 922 896	664 002	9 748 125	9 748 125
Finansiella skulder totalt	2 859 106	6 924 877	664 002	10 447 985	10 447 985

* 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
Bokfört värde 31.12.2017	8 772	1 797	10 569
Effekten av övergången till IFRS 9 på den ingående balansen	8 867		8 867
Bokfört värde 1.1.2018	17 639	1 797	19 436
Nyanskaffningar	3 784	840	4 624
Försäljningar	-1 668	-1 813	-3 481
Förfallet under räkenskapsperioden	-33		-33
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	70	16	86
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-810	-148	-958
Överföringar från nivå 1 och 2	1 550		1 550
Bokfört värde 31.12.2018	20 531	692	21 223

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

Tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 31.12.2017	29 817	6 682	36 499
Effekten av övergången till IFRS 9 på den ingående balansen	-10 593		-10 593
Bokfört värde 1.1.2018	19 224	6 682	25 906
Nyanskaffningar	1 375	4 193	5 568
Försäljningar	-3 833	-161	-3 994
Förfallet under räkenskapsperioden	-5 240		-5 240
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	110	10	120
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen		-30	-30
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	215	206	421
Överföringar från nivå 1 och 2	1 574		1 574
Överföringar till nivå 1 och 2	-8 079		-8 079
Bokfört värde 31.12.2018	5 347	10 899	16 245

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse". Orealiserade ändringar i verkligt värde har redovisats i eget kapital fonden för verkligt värde via övriga poster i totalresultatet.

Känslighetsanalys av finansiella instrument som hör till nivå 3
(1 000 euro)

31.12.2018	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	20 531	-3 080
Kapitalförvaltning och livförsäkring	692	-104
Totalt	21 223	-3 183
Tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet	5 347	-802
Kapitalförvaltning och livförsäkring	10 899	-1 635
Totalt	16 245	-2 437
Totalt	37 468	-5 620

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

NOT 20: KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

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

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

31.12.2018				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettосumma
Tillgångar							
Derivatinstrument				51 133		23 302	27 831
Totalt				51 133		23 302	27 831

Skulder							
Derivatinstrument				1 981		289	1 693
Totalt				1 981		289	1 693

NOT 21: SÄKERHETER

(1 000 euro)	31.12.2019	31.12.2018
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Panter		28 392
Lån *	1 881 238	1 782 148
Övriga	13 558	27 047
Ställda säkerheter totalt	1 894 796	1 837 587
Erhållna säkerheter		
Fastighetssäkerheter	8 463 899	8 090 076
Skuldebrev	35 911	34 996
Övriga	105 291	87 919
Erhållna säkerheter	54 736	61 318
Erhållna säkerheter totalt	8 659 838	8 274 309

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

NOT 22: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Garantiansvar	70 833	61 382
Kreditlöften	639 816	628 996
Övriga	4 178	7 035
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	714 827	697 414

NOT 23: UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETSEN

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

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

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

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

*Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar.

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

(1 000 euro) Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning	2019	2018
Ersättningar efter avslutad anställning	4 252	3 874
Kortfristiga ersättningar till anställda	50	
Ersättningar vid uppsägning	404	368
Totalt	4 705	4 242

2018 (1 000 euro) Närståendetransaktioner	Nyckelpersoner i ledande ställning*	Närstående företag**	Intresseföretag och samarbetsar- rangemang	Totalt
Tillgångar				
Krediter	7 291	505	6 781	14 577
Tillgångar totalt	7 291	505	6 781	14 577
Skulder				
Insättningar	3 097	3 105	2 461	8 662
Övriga skulder	1 894	529	4 496	6 920
Skulder totalt	4 991	3 634	6 957	15 582
Åtaganden utanför balansräkningen				
Kreditförbindelser	650	2 313	2 553	5 516
Totalt	650	2 313	2 553	5 516
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	40	64	122	226
räntekostnader	-5	-1		-6
Försäkringspremieintäkter	133	206		338
Provisionsintäkter	6	56	58	121
Övriga kostnader			-45 095	-45 095
Totalt	174	325	-44 914	-44 415

*Innehåller nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar.

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

(1 000 euro) Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning	1-12/2018	1-12/2017
Kortfristiga ersättningar till anställda	3 874	2 671
Övriga långfristiga ersättningar	368	316
Totalt	4 242	2 987



Sparbanken