



Årsregnskap for regnskapsåret 2022

Organisasjonsnr: 971 171 324
Navn/foretaksnavn: HANDELSBANKEN

Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 11
0252 OSLO

Brønnøysundregistrene
20.08.2024

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

2023 200231

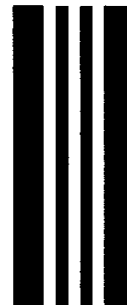


VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP

2022



HANDELSBANKEN Postboks 1342 Vika 0113 OSLO	Organisasjonsnr. 971 171 324	NUF
--	-------------------------------------	-------------



Registrerte opplysninger per 25.07.2023		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato 01.01.2022	Avslutningsdato 31.12.2022	Startdato	Avslutningsdato

Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap NEI	Endret konsernforhold ☐ Morselskap ☐ Ikke morselskap
---	-----------------------	---

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon		☐ Ja
Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres		☐ Ja
Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører		☐ Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet		☐ Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet	☐ Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret
--	---

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av	☐ IFRS selskap ☐ IFRS konsern
Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av	☐ Funksjon selskap ☐ Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak?	☐ Ja ☒ Nei
--	---

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den	Dato
Sted/dato, Underskrift av representant for enheten	

Utla
e-mot

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G	☒	NYVE	☐	Admr	☐	Kregn	Ja	☐	Nei	☒	Aktiv. regn	☐															
M	☐	Rets	☐									Ant.s	280														
ov.b	☐	årsb	☐	res	☐	bal	☐	e.bal	☐	gj.bal	☐	rev	☐	i-rev	☐	k-res	☐	k-bal	☐	k-n	☐	k-rev	☐	i-k-rev	☐	n	☐
k-regn	☐	kto	☐	d.k	☐	ik-fv	☐	konsf	☐	ifrs	☐	fr-rev	☐	funk	☐	u.off	☐	brev	☐								

BR-1001-11





Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 608673

Enheten

Organisasjonsnummer: 971 171 324
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: HANDELSBANKEN

Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 11
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Fredrik van Aller
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 25.07.2023



Organisasjonsnr: 971 171 324
HANDELSBANKEN

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: SEK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		15 781 000 000	3 562 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		17 859 000 000	12 485 000 000
Øvrige renteinntekter		9 674 000 000	177 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		43 314 000 000	16 224 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 546 000 000	109 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		8 040 000 000	173 000 000
Øvrige rentekostnader		16 829 000 000	2 806 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		26 415 000 000	3 088 000 000
Netto renteinntekter		16 899 000 000	13 136 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 515 000 000	6 877 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 348 000 000	1 647 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		16 953 000 000	17 611 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av			



egenkapitalinstrumenter	16 953 000 000	17 611 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-78 000 000	108 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-4 710 000 000	-900 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	5 615 000 000	2 578 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	-7 000 000	22 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	820 000 000	1 808 000 000
Andre driftsinntekter	4 841 000 000	3 576 000 000
Lønn og andre personalkostnader	11 990 000 000	10 242 000 000
Andre driftskostnader	7 575 000 000	5 775 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		
Avskrivninger	2 459 000 000	2 803 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	-2 459 000 000	-2 803 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	2 346 000 000	1 235 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2 346 000 000	1 235 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	20 310 000 000	21 306 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	4 856 000 000	4 618 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	15 454 000 000	16 688 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader	15 454 000 000	16 688 000 000



Andre inntekter og kostnader		
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	41 000 000	62 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	19 000 000	3 000 000
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring	3 350 000 000	252 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader	1 327 000 000	1 034 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	1 251 000 000	39 000 000
Sum andre inntekter og kostnader	3 448 000 000	1 306 000 000
Totalresultat for regnskapsåret	18 902 000 000	17 994 000 000



Organisasjonsnr: 971 171 324
HANDELSBANKEN

BALANSE

Beløp i: SEK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Kontanter og kontantekvivalenter		508 788 000 000	439 306 000 000
-------------------------------------	--	-----------------	-----------------

Utlån til og fordringer

på kredittinstitusjoner

og finansieringsforetak

Utlån og fordringer på

kredittinstitusjoner og

finansieringsforetak til

amortisert kost

1 025 664 000 000	986 897 000 000
-------------------	-----------------

Sum utlån og fordringer

på kredittinstitusjoner

og finansieringsforetak

1 025 664 000 000	986 897 000 000
-------------------	-----------------

Utlån til og fordringer

på kunder

Utlån og fordringer på

kunder til amortisert kost

637 721 000 000	611 852 000 000
-----------------	-----------------

Sum utlån og fordringer

på kunder

637 721 000 000	611 852 000 000
-----------------	-----------------

Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer

til virkelig verdi

16 728 000 000	32 419 000 000
----------------	----------------

Sum rentebærende

verdipapirer

16 728 000 000	32 419 000 000
----------------	----------------

Finansielle derivater

Finansielle derivater

52 360 000 000	30 946 000 000
----------------	----------------

Aksjer, andeler og andre

egenkapitalinstrumenter

Aksjer, andeler og andre

egenkapitalinstrumenter

9 499 000 000	22 433 000 000
---------------	----------------

Eierinteresser i

tilknyttede selskaper og

felleskontrollerte

virksomheter

Eierinteresser i

tilknyttede selskaper og

felleskontrollerte

virksomheter

70 483 000 000	71 967 000 000
----------------	----------------

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler

3 144 000 000	3 129 000 000
---------------	---------------



Varige driftsmidler		
Andre varige driftsmidler	6 530 000 000	7 043 000 000
Sum varige driftsmidler	6 530 000 000	7 043 000 000
Andre eiendeler		
Eiendeler ved utsatt skatt	647 000 000	668 000 000
Andre eiendeler	31 325 000 000	23 474 000 000
Sum andre eiendeler	31 972 000 000	24 142 000 000

SUM EIENDELER	2 362 889 000 000	2 230 134 000 000
---------------	-------------------	-------------------

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	169 617 000 000	153 490 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	169 617 000 000	153 490 000 000

Innskudd og andre innlån fra kunder		
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	1 137 272 000 000	1 173 172 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1 137 272 000 000	1 173 172 000 000

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	2 387 000 000	8 952 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 387 000 000	8 952 000 000

Finansielle derivater		
Finansielle derivater	38 924 000 000	25 138 000 000
Annen gjeld		
Annen gjeld	806 013 000 000	679 808 000 000

Avsetninger		
Forpliktelser ved utsatt skatt	1 193 000 000	700 000 000
Sum avsetninger	1 193 000 000	700 000 000

Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	52 729 000 000	43 948 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	52 729 000 000	43 948 000 000



Fondsobligasjonskapital		
Sum fondsobligasjonskapital	0	0

Sum gjeld	2 208 135 000 000	2 085 208 000 000
-----------	-------------------	-------------------

EGENKAPITAL

Innskutt egenkapital		
Preferanseaksjekapital	3 069 000 000	3 069 000 000
Overkursfond	8 758 000 000	8 758 000 000
Annen innskutt egenkapital	142 927 000 000	133 099 000 000
Sum innskutt egenkapital	154 754 000 000	144 926 000 000

Opptjent egenkapital		
Sum opptjent egenkapital	0	0

Sum egenkapital	154 754 000 000	144 926 000 000
-----------------	-----------------	-----------------

SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2 362 889 000 000	2 230 134 000 000
--------------------------	-------------------	-------------------



Års- och hållbarhetsredovisning 2022

Handelsbanken



Detta är Handelsbanken

Handelsbanken bildades 1871. I dag, drygt 150 år senare är vi en av världens starkaste banker.

Vårt sätt att driva bank bygger på tilltro och respekt för den enskilda människan, såväl kunder som medarbetare. I Handelsbanken strävar vi efter att förändra och förbättra oss för att vid varje givet ögonblick vara den bästa möjliga banken för våra kunder. Vi skapar värde i varje kundmöte.

Handelsbanken har ambitionen att ge det bästa bankerbjudandet inom finansiering, sparande och rådgivning och ser stora möjligheter att med nöjda kunder ha en fortsatt stark affärsutveckling och lönsam tillväxt till låg risk. Bankens hemmamarknader är Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna men vi har även verksamhet i Luxemburg och USA.

Året i korthet

Rörelseresultatet ökade med 13% till 26 619 mkr (23 475).

Resultatet per aktie ökade 10% till 10,84 kronor (9,86).

Räntabiliteten på eget kapital steg till 12,5% (11,8).

Intäkterna ökade med 13% till 50 249 mkr (44 277).

Räntenettot steg med 21% till 36 610 mkr (30 321) till följd av högre affärsvolymier och återhämtade räntemarginaler.

Kostnaderna ökade med 3% justerat för jämförelsestörande poster. Ökningen förklaras av högre investeringar i IT- och affärsutveckling för effektivisering och affärstillväxt. Redovisade kostnader steg med 7% till -21 296 (-19 843).

K/I-talet förbättrades till 42,4 (44,8).

Kreditförhållnåvån uppgick till 0,00% (0,00).

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,6% (19,4).

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 5,50 kronor per aktie (5,00) och en extra utdelning på 2,50 kronor per aktie (-).

Banken har publicerat tre klimatrapporter med fokus på olika delar av bankens verksamhet, finansiering, fondinvestering och pension och försäkring. Alla tre rapporter är upprätlade i enlighet med rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

Handelsbanken har högst kreditbetyg i världen bland privatägda banker hos Fitch, Moody's och Standard & Poors.

Handelsbanken erhöi under 2022 utmärkelsen som Årets affärsbank samt Sveriges småföretagsbank i oberoende Finanssharometerns undersökning.

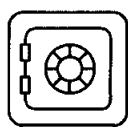
Handelsbanken rankas som den säkraste affärsbanken i Europa och den fjärde säkraste i världen enligt Global Finance ranking av 500 banker.

Handelsbanken har mer nöjda kunder än branschgenomsnittet på samtliga hemmamarknader enligt SKI/EPRI Rating 2022.



Bank på vårt eget sätt

Vår syn på risk och hållbarhet skapar tillsammans med vårt unikt långsiktiga perspektiv kundrelationer som håller genom livets olika skeenden. Vårt sätt att driva bank bygger på en stark tro och respekt för den enskilda människan. Vi erbjuder våra kunder:



En av världens tryggaste banker

Finansiell styrka och stabilitet över tid gör Handelsbanken till en bank som kunderna alltid kan räkna med, oavsett konjunktur. Det har bland annat gjort att vi rankas som den säkraste affärsbanken i Europa, och den fjärde säkraste i världen, av Global Finance. Handelsbanken är den enda stora svenska bank som inte behövt hjälp av vare sig skattebetalare eller aktieägare vid finanskriser och ingen annan privatägd bank i världen har en bättre sammanvägd rating än Handelsbanken.



Unik långsiktighet

Vi ger alltid våra kunder det långsiktiga bästa rådet, utan att snegla på vad som kortsiktigt är den mest lönsamma produkten för banken. Det finns inga volymkrav, budgetar eller centralt bestämda säljmål i banken. Handelsbanken mäter sin framgång i kundnöjdhet, kostnadseffektivitet och lönsamhet. Våra medarbetare som möter kunden har inte rörlig ersättning, varken i form av bonus eller provisioner. Det gör oss unikt långsiktiga.



Värde i varje kundmöte

För oss startar en långsiktig relation med ett möte mellan människor. Därför ser vi kundmötet som kärnan i Handelsbanken, oavsett om det är vardaglig service via digitala tjänster eller kvalificerad rådgivning vid livets stora händelser. I varje möte kan vi lyssna, lära och säkerställa att vårt erbjudande är i takt med kundens behov. Det bidrar till bättre beslut och nöjdare kunder.



Partnerskap för hållbarhet

Vi är övertygade om att det inte finns någon motsättning mellan avkastning och att bidra till en hållbar värld. Tvärtom. I oss får våra kunder en bank där vi långsiktigt och konkret arbetar tillsammans. Vi investerar våra kunders sparande på ett hållbart sätt, arbetar aktivt med jämställd rådgivning, finansierar företag i deras omställningsresor och vi är engagerade i att hitta lösningar. Vårt mål är att vara den mest hållbara banken och tillsammans med våra kunder och samarbetspartners vill vi skapa en hållbar framtid.



Nya insikter och kunskap

Vi vill tillföra värde i både de små och stora frågorna, för våra kunder och för samhället i stort. Hos oss får kunderna tillgång till kunskap och insikter från våra främsta experter. Genom att sprida nya relevanta insikter och bidra till fördjupad kunskap vill vi ge våra kunder bästa möjliga förutsättningar att fatta så bra ekonomiska beslut som möjligt.



Kort information

Handelsbankens årsstamme 2023

Handelsbankens årsstamme 2023 hålls onsdagen den 22 mars 2023. Aktieägare som önskar delta vid stämman ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 14 mars 2023, dels ha anmält sitt deltagande vid stämman senast torsdagen den 16 mars 2023. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, begära att registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som gjorts senast torsdagen den 16 mars 2023 beaktas vid framställning av aktieboken. Närmare information om årsstämman finns i kallelsen på bankens webbplats, handelsbanken.com/bolagsstamma.

Utdelning

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 5,50 kronor per aktie och en extrautdelning på 2,50 kronor per aktie. Styrelsen föreslår som avstämningsdag för utdelning fredagen den 24 mars 2023 vilket innebär att Handelsbankens aktie handlas utan rätt till utdelning torsdagen den 23 mars 2023. Beslutar stämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen skickas ut av Euroclear onsdagen den 29 mars 2023.

Finansiell kalender 2023

8 februari	Bokslutskommuniké 2022
22 mars	Årsstamme
26 april	Delårsrapport januari–mars 2023
19 juli	Delårsrapport januari–juni 2023
18 oktober	Delårsrapport januari–september 2023

Finansiell information

Följande rapporter kan laddas ner alternativt beställas från handelsbanken.com:

- års- och hållbarhetsredovisningar
- delårsrapporter
- risk- och kapitalhanteringsrapporter
- klimatrapporter
- bolagsstyrningsrapporter
- ersättningsrapporter
- faktaböcker.

Distribution

Års- och hållbarhetsredovisningen kan beställas genom Investor Relations, telefon 08-701 10 00, eller via handelsbanken.com/ir.

Handelsbankens hållbarhetsrapportering 2022

Handelsbankens Års- och hållbarhetsredovisning 2022 innehåller Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen på sidorna 36–73. Rapporteringen omfattar hela koncernen, om inte annat anges. Hållbarhetsredovisningen utgör, tillsammans med Sustainability Factbook 2022, Handelsbankens samlade hållbarhetsredovisning för 2022.

Hållbarhetsredovisningen bygger på kontinuerligt genomförda intressentdialoger och en väsentlighetsanalys som genomfördes under 2022. Hållbarhetsredovisningen innehåller beskrivningar av hållbarhetsstyrning, affärsmodeller och processer samt aktiviteter för 2022. I Sustainability Factbook 2022 finns detaljerade resultatupplysningar, GRI-index och Handelsbankens Principles for Responsible Banking (PRB) rapportering. Sustainability Factbook 2022 finns att hämta på handelsbanken.com/hallbarhet.

Det är Handelsbankens trettonde hållbarhetsredovisning och den har upprättats i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI) standards. Hållbarhetsredovisningen har granskats av bankens externa revisorer och revisorns rapport finns på sidan 264 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2022.



Svenske Handelsbanken AB (publ)
Organisationsnummer: 502007 7962
Sveinens väg 10, Stockholm
handelsbanken.com

This report is also available in English.



Innehåll

Vd-ord	4	FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN	
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE KONCERNEN		Innehåll	92
Innehåll	6	Resultaträkning Koncernen	93
Idé och mål	7	Totalresultat Koncernen	94
Mål och målfyllnad	8	Balansräkning Koncernen	95
Vår idé och vårt arbetssätt	10	Förändring i eget kapital Koncernen	96
Verksamhetens utveckling		Kassaflödesanalys Koncernen	97
Finansiell översikt 2022	12	Noter Koncernen	98
Verksamhetens utveckling	13	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE MODERBOLAGET	209
5-årsöversikt Koncernen	16	FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET	
Nyckeltal per år	18	Innehåll	210
Utveckling per kvartal	19	Resultaträkning Moderbolaget	211
Segmentinformation	20	Totalresultat Moderbolaget	212
Handelsbanken Sverige	22	Balansräkning Moderbolaget	213
Handelsbanken Storbritannien	24	Förändring i eget kapital Moderbolaget	214
Handelsbanken Norge	26	Kassaflödesanalys Moderbolaget	215
Handelsbanken Nederländerna	28	5-årsöversikt Moderbolaget	216
Handelsbanken Capital Markets	30	Noter Moderbolaget	218
Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	32	STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER	
Aktien och ägarna	34	Styrelsens och vd:s underskrifter	258
Hållbarhetsrapport		REVISIONSBERÄTTELSE	
Hållbarhetsrapport 2022	36	Revisionsberättelse	259
Bolagsstyrningsrapport		Revisors rapport över hållbarhets- rapport och hållbarhetsredovisning	264
Bolagsstyrningsrapport 2022	74	ÖVRIGT	
Innehåll	74	Definitioner och förklaringar	265
Bolagsstyrning i Handelsbanken	75		
Struktur för bolagsstyrning	76		
Styrelse	88		
Koncernledning	91		

Den formella årsredovisningen som revisorerna granskat utgörs av sidorna 6–35 och 74–258 och omfattar de avsnitt som har färgmarkering ■ ■ ■ □
Den lagstadgade hållbarhetsrapporten utgörs av sidorna 36–73 och omfattar det avsnitt som har färgmarkering ■

VD-ORD

Stabila finanser ger handlingsfrihet

2022 blev Handelsbankens rörelseresultat 26.6 miljarder kronor – det bästa någonsin i bankens historia. Eftersom banken under de senaste decennierna nästan varje år gjort bättre resultat än föregående år, var detta kanske inte helt oväntat.

Men. Vi gör detta ett år då väldigt mycket annat inte alls blev som väntat i världen omkring oss. Och även det som var väntat, blev ofta betydligt mer omfattande, ihållande och djupgående.

Att göra prognoser är svårt. Personligen undviker jag gärna att sja om framtiden. För även om man ofta kan ha en ganska god uppfattning om vad som kan komma att ske är det sällan man vet riktigt när, var eller exakt hur och på vilket sätt. Det gångna året, 2022, underströk detta faktum på väldigt många områden. Låt mig ta några exempel.

Geopolitiskt var de flesta bedömare i början av året eniga om att det spända läget mellan Ukraina och de ryskstödda separatisterna i landets östra delar skulle fortsätta. Men ingen anade att Ryssland, två månader in på det nya året, skulle gå till direkt angrepp och inleda ett fruktansvärt, fullskaligt krig – ett krig som fortfarande pågår och varje dag orsakar stort mänskligt lidande.

Kriget gav också konsekvenser långt ifrån slagfältet. Visserligen hade man redan i slutet av 2021 börjat prata om stigande energipriser, men den kris och de prisnivåer på bland annat el som vi såg under andra halvåret 2022 var ingen prognosmakare ens i närheten av i början av året.

I slutet av 2021 spekulerades det också om att centralbankernas åtstramningar skulle kunna ge ett visst inflationstryck under det kommande året. De flesta trodde dock att detta skulle vara ganska snabbt övergående. Att en period med extremt låga räntor – och därmed väldigt låga finansieringskostnader – gick mot sitt slut, såg också många som långsiktigt sunt. När den svenska Riksbanken i april 2022 för första gången på åtta år höjde sin reporänta över nollstrecket, mottogs detta också utan någon större oro. Att stora delar av västvärlden sedan, under hösten, skulle drabbas av inflationssiffror nära – och ibland över – tio procent, var det i stort sett ingen som kunde förutse.

På ungefär samma sätt spekulerade exempelvis många bedömare i att den svenska börsen, efter ett rekordår 2021, skulle få en lite planare utveckling under 2022. Ingen spekulerade i det ras, som till slut stannade på dryga minus 24 procent.

Krig, energikris, inflation och börsras – och listan kan göras längre – ingen såg det riktigt komma. Inte i den omfattningen, inte de nivåerna och – inte minst – hur ihållande och långvariga konsekvenserna skulle bli.

Detta har självklart haft – och kommer också fortsätta att ha – stor påverkan på alla Handelsbankens hemmamarknader. Ökande finansieringskostnader, kraftiga prishöjningar och en generell osäkerhet inför framtiden har haft en tydligt dämpande effekt.

Att Handelsbanken under ett sådant år ändå lyckas växa och dessutom överträffa tidigare års resultat är naturligtvis glädjande – men, som sagt, inte helt oväntat. Det brukar vara så, av flera skäl.

En betydande del av förklaringen finns i två av vår affärsmodells hörnstenar: stabila finanser och förmågan att attrahera – och behålla – riktigt bra kunder.

Våra mycket starka finanser ger oss bland annat en högre rating än våra konkurrenter. Vi är, sedan många år, en utav en liten krympande skara banker i världen som har absolut bäst betyg hos de ledande rating-

instituten. Vilket i sin tur bland annat innebär lägre finansieringskostnader för banken. Och – inte minst viktigt: Stor handlingsfrihet.

Oavsett hur saker och ting utvecklas i vår omvärld, har vi alltid möjlighet att göra de affärer vi och våra kunder önskar. Detta faktum blev extra tydligt under det gångna året, när prognoserna slog ordentligt fel, konjunkturen vek och många aktörer blev avsevärt mer återhållsamma.

Men inte alla. Våra kunder är till mycket stor del välskötta, stabila bolag – inte sällan familjeägda. På privatsidan är det påfallande ofta personer med mycket god ordning och reda på sin ekonomi. Gemensamt för dessa kunder är att de oftast inte påverkas av olika kriser på samma sätt som marknaden generellt. Tvärtom, när många avvaktar, ser flera av våra företagskunder nu möjligheter att flytta fram sina positioner.

”Detta konsekventa uppträdande bidrar till att bygga långa och förtroendefulla relationer med riktigt bra kunder.”

Vi märker detta tydligt på bland annat den svenska marknaden, där banken fortsätter att vara störst på nyutlåning till företag. Ett annat exempel är det faktum att Handelsbanken, liksom tidigare år, utnämndes till årets småföretagarbank samt till årets affärsbank.

I bistrare tider blir bra kunder också betydligt mer noga med vilka de väljer att göra affär med. Handelsbankens långa historia av mycket stabila finanser och därmed en robust uthållighet över tid gör oss till ett attraktivt val. I Storbritannien såg vi till exempel hur inlåningen ökade mycket kraftigt under det gångna året.

På samma sätt är banken noga med vilka affärer vi väljer att göra. Vi har alltid haft en restriktiv syn på risk. Detta alldeles oavsett omvärldsläge. En dålig kredit är, som bekant, alltid en dålig kredit – även i goda tider. Och naturligtvis omvänt: en bra kredit är en bra kredit, även när konjunkturen viker.

Detta konsekventa uppträdande bidrar till att bygga långa och förtroendefulla relationer med riktigt bra kunder. Våra kunder är inte bara mer nöjda, utan också mer lojala – betydligt över snittet på samtliga våra hemmamarknader.

Att år efter år vinna, behålla och utveckla bra kunder kräver dock mer än stabilitet och förutsägbarhet. Våra kunder efterfrågar också ofta en omfattande, verklig personlig service, hög grad av tillgänglighet och att vi har förmåga att fatta snabba beslut.

Vi möter dessa krav med ett strikt decentraliserat arbetssätt, där vi hela tiden strävar efter att flytta resurser, ansvar och mandat så nära kunden och dennes affär som möjligt. Därför har vi också organiserat vår affär geografiskt.

Varje hemmamarknad leds av en landschef med fullt affärsansvar och hög grad av självständighet. Landschefen leder ett heltäckande kontorsnät, där det samlade ansvaret för varje enskild kund alltid ligger på ett kontor. Varje kontorschef känner sin lokala marknad och sina kunder mycket väl. Därför ligger ansvaret – och mandatet – på kontorschefen att se till att varje kund får rätt produkter och tjänster till rätt pris. Detta innebär att i stort sett alla viktiga affärsbeslut i Handelsbanken tas på ett kontor, tillsammans med kunden, vid sittande möte.

VD-ORD



Dessa möten sker dock långt ifrån alltid på det fysiska kontoret. Banken utvecklar tillsammans med kontorscheferna hela tiden också andra mötesplatser – där kontoret kan träffa kunden när kunden vill, på en plats och en tid som kunden själv väljer. Ofta på telefon eller digitalt. Målet är en sömlös upplevelse för kunden där ärendet flyttas mellan mötesplatser efter kundens önskemål.

Överlag pågår ett omfattande arbete med att hela tiden utveckla och bygga ut våra digitala tjänster. Inte bara mot kund – utan även mot kontoren. Även om utvecklingstakten varit mycket hög under året, bedömer jag att den kommer öka ytterligare framöver.

Vi har frigjort stora resurser genom att de senaste åren lämna marknaden där vi inte såg tillväxt, lagt ner produkter och tjänster som vi av olika skäl inte lått att fungera tillräckligt bra – och därmed kunnat satsa ännu mer, för att bli ännu bättre, på det vi är riktigt bra på.

Också våra kontor utvecklas hela tiden. Kunderna generellt gör betydligt färre kontorsbesök nu än tidigare, men de ärenden som kunderna har vid ett besök idag är ofta större, mer komplexa och tidskrävande. Successivt har vi därför förstärkt kontoren – både med större beslutskraft och inte minst med fler specialister.

Detta ger över tid allt nöjdare kunder – och också mycket kompetenta medarbetare, som runt om i hela banken utvecklar stor vana att fatta självständiga beslut. I en platt linjeorganisation som vår, där alla har tydliga ansvarsområden, styrs därför mycket av utvecklingen av affären och den verklighet som våra kunder och kontor möter i vardagen.

En extremt viktig parameter i all utveckling i banken, är att allt vi gör ska vara långsiktigt hållbart. Även om det gångna årets alla kriser, kanske gjort att diskussioner om allas vår framtid kommit lite i skymundan, har inte behovet på något sätt minskat.

Därför stödjer Handelsbanken också många initiativ för hållbart företagande, till exempel Principles for Responsible Banking (PRB), Global Compact, Net Zero Banking Alliance (NZBA) och Principles for Responsible Investments (PRI).

Lika självklart rapporterar vi vårt hållbarhetsarbete så att våra kunder, aktieägare och medarbetare kan vara följare hur vi arbetar för att uppfylla våra hållbarhetsmål. I hela banken. Detta arbete utvecklas hela tiden.

Men framför allt handlar hållbarhetsarbetet om att göra vägval, inte alltid självklara och enkla, och ompröva gamla sanningar. Sedan ett antal år är också miljö- och hållbarhetsaspekterna en väl integrerad del i bankens riskbedömning.

Målet är oomtvistat: vi måste ställa om. Det är en fråga som omfattar allt och alla. Det finns också ett mycket starkt engagemang i hela banken kring detta.

”Men framför allt handlar hållbarhetsarbetet om att göra vägval, inte alltid självklara och enkla, och ompröva gamla sanningar.”

Detta gör att Handelsbanken hela tiden utvecklas och förändras. Men – och det är viktigt att komma ihåg – i grunden är vi fortfarande Handelsbanken. En bank som alltid strävar efter att ha lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter och som på så sätt väldigt ofta också har en lönsamhet högre än jämförbara banker på alla marknader där vi finns.

Även 2022 lyckades vi ha god kontroll på kostnaderna och skapa nöjdare kunder. Som vanligt, detta mycket ovanliga år.

Det finns två väsentliga skäl varför vi kan lägga ytterligare ett framgångsrikt år till handlingarna: våra kunder och våra medarbetare. Ingen bank är bättre än sina kunder, men riktigt bra kunder kräver också riktigt bra medarbetare. Och det har vi – och jag skulle därför här, avslutningsvis, vilja rikta ett varmt tack till er alla.

Tack till alla medarbetare runt om i vår bank som alla under det gångna året gjort fantastiska insatser. Trots ett ibland högt tempo i förändringsarbetet, tappade vi heller aldrig vårt självklara huvudfokus på kund och affär.

Stort tack också till alla våra kunder för att ni fortsätter ge oss ert förtroende. Vi lovar att göra vårt yttersta för att motsvara – och helst också överträffa – era förväntningar kommande år.

Stockholm i februari 2023

Carina Åkerström, verkställande direktör och koncernchef



Förvaltningsberättelse

INNEHÅLL

Idé och mål	7
Mål och måtoppfyllelse	8
Vår idé och vårt arbetssätt	10
FINANSIELL ÖVERSIKT 2022	12
VERKSAMHETENS UTVECKLING	13
6-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN	16
NYCKELTAL PER ÅR	18
UTVECKLING PER KVARTAL	19
SEGMENTINFORMATION	20
Handelsbanken Sverige	22
Handelsbanken Storbritannien	24
Handelsbanken Norge	26
Handelsbanken Nederländerna	28
Handelsbanken Capital Markets	30
Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	32
AKTIEN OCH ÄGARNA	34
HÅLLBARHETSRAPPORT 2022	36
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2022	74
Innehåll	74
Bolagsstyrning i Handelsbanken	75
Struktur för bolagsstyrning	76
Styrelse	88
Koncernledning	91



Idé

Handelsbanken skapar värde genom unika kundmöten. Genom tilltro till människan, stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt skapar vi långsiktiga kundrelationer.

Genom att driva banken ansvarsfullt, hållbart och med stabila finanser, bygger vi förtroende bland kunder, aktieägare och omvärld.

Nöjdare kunder, intäkter som växer snabbare än kostnader och en låg risktolerans skapar en uthållig lönsamhet och förmåga att oberoende av omvärldsläge växa vår affär och vårt kunderbjudande.

Mål

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna.

Handelsbankens lönsamhetsmål syftar till att ge aktieägarna en långsiktigt god värdetillväxt med stigande vinst per aktie över konjunkturcykeln. Med stabila finanser kan banken också stödja sina kunder oavsett läget i omvärlden. Lönsamhet och sund, hållbar verksamhet är avgörande för våra aktieägare som investerat i banken. Dessutom bidrar det till låga finansieringskostnader, god tillväxt och att banken ses som en attraktiv arbetsgivare.

Målet ska främst nås genom nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna.

MÅL OCH MÅLUPPFYLLELSE | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Mål och måluppfyllelse

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Målet ska främst nås genom att banken har nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna.

FÖRETAGSMÅL

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna.

Måluppfyllelse

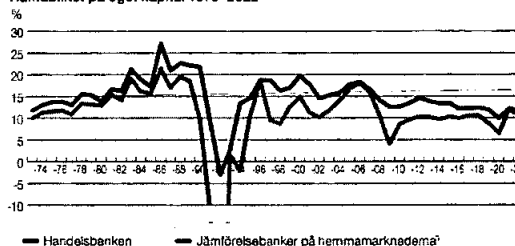
Handelsbanken uppnådde (per 30 september 2022) företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. En preliminär avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen för helåret 2022 gjordes med ett belopp som för den kvarvarande verksamheten uppgick till -196 miljoner kronor (-69).

* Samtliga banker ingående i jämförelsegruppen hade vid denna årsredovisnings fastställande ännu ej publicerat sina årsboksåret för 2022.

† Per september 2022.

‡ För perioden fram till och med 2002 ingår endast svenska banker och under perioden 2003–2012 endast nordiska banker.

Räntabilitet på eget kapital 1973–2022*

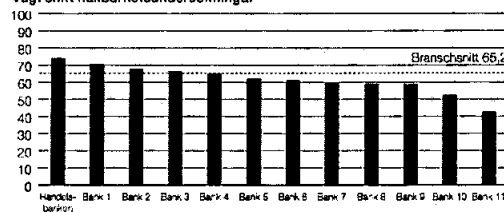


HÅLLBARHETSMÅL

Handelsbanken har som mål att vara och uppfattas som den mest hållbara aktören bland jämförbara konkurrenter. Bedömningen görs utifrån ett vägt snitt av hållbarhetsbetygen för jämförbara konkurrenter på våra hemmamarknader i fyra globala hållbarhetsundersökningar¹ omräknat till en skala 0–100 för alla fyra undersökningarna samt utifrån kundundersökningar från Svenskt Kvalitetsindex SKI.

Därutöver har Handelsbanken i enlighet med sina åtaganden under FN:s Principles for Responsible Banking (PRB) satt upp hållbarhetsmål inom tre områden: investering, finansiering och rådgivning, samt ett mål för nettoemissionsutsläpp av växthusgas för Handelsbankens verksamhet inklusive relevanta delar av utlånings- och investeringsportföljen, se sidan 39.

Vägt snitt hållbarhetsundersökningar



* ISS ESG, MSCI ESG Research, S&P Global SAM Corporate Sustainability Assessment och Sustainability.

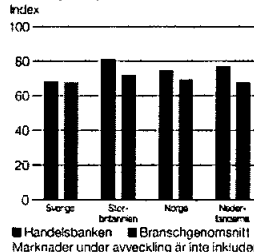
MEST NÖJDA KUNDER

Banken ska nå företagsmålet genom att bland annat ha nöjdare kunder än konkurrenterna. Kvaliteten och servicen ska därför minst motsvara och helst överträffa kundernas förväntningar.

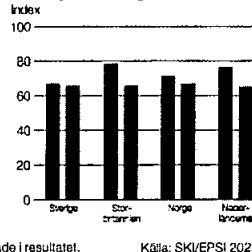
Utfall

Handelsbanken har nöjdare privat- och företagskunder än genomsnittet för branschen på bankens hemmamarknader. Därmed behåller banken sin starka och stabila position avseende kundnöjdhet. Nöjda kunder är ett mått på att Handelsbankens sätt att arbeta fungerar.

Kundnöjdhet privatkunder 2022



Kundnöjdhet företagskunder 2022



Marknader under avveckling är inte inkluderade i resultatet.

Källa: SKI/EPRI 2022

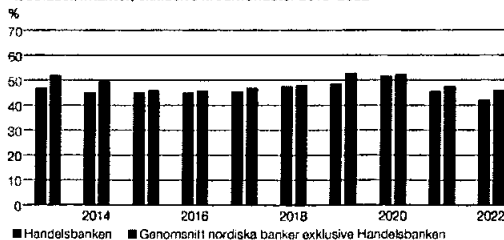
KOSTNADSEFFEKTIVITET

Företagsmålet ska också nås genom att kostnadseffektiviteten ska vara högre än i jämförbara konkurrenter.

Utfall

Handelsbankens omkostnader i relation till intäkter uppgick till 42,4% (44,8). Motsvarande mått för ett genomsnitt av övriga stora nordiska banker var 46,2% (47,7).

Kostnader/intäkter, exklusive kreditförluster 2013–2022





MÅL OCH MÅLUPPFYLLELSE | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

KREDITKVALITET

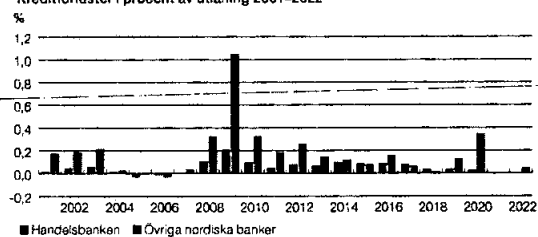
Handelsbanken har låg risktolerans. Detta innebär att krediternas kvalitet aldrig får åsidosättas för att nå högre volym eller högre marginal.

Utfall

Kreditförlusterna uppgick till -47 miljoner kronor (-43). Vid utgången av året uppgick den expertbaserade reserveringen till -621 (-499). I relation till utlåningen uppgick kreditförlusterna till 0,00% (0,00).

Under de senaste tio åren, det vill säga sedan 2013, har bankens genomsnittliga kreditförlustnivå uppgått till 0,05%. Det ska jämföras med genomsnittet för övriga stora nordiska banker som under samma period uppgick till 0,11%.

Kreditförluster i procent av utlåning 2001–2022



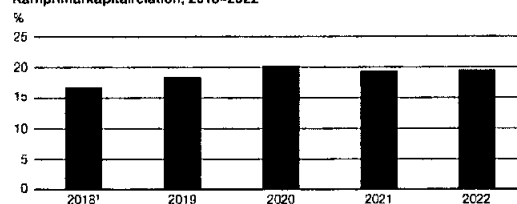
KAPITAL

Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1–3 procentenheter. Banken ska även i övrigt uppfylla de kapitalkrav som myndigheterna beslutar om.

Utfall

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 19,6% (19,4). Banken bedömer att det samlade kärnprimärkapitalbehovet enligt Finansinspektionen vid utgången av året uppgick till 14,5%.

Kärnprimärkapitalrelation, 2018–2022



¹ Kärnprimärkapitalrelationen har påverkats av att Finansinspektionen per 2018-12-31 flyttat riskviktsgolvet för bolån i Sverige till Pelare 1.

RATING

Handelsbanken ska ha en hög rating hos de externa ratinginstituten.

Utfall

Ingen annan privatägd bank i världen har högre rating än Handelsbanken sett till bankernas rating från såväl Fitch som Moody's och Standard & Poor's. Handelsbankens lång- och kortfristiga seniora rating var under året oförändrad hos de ratinginstitut som följer banken.

Nordiska bankers rating

31 december 2022	Standard & Poor's		Fitch		Moody's		
	Långfristig	Kortfristig	Långfristig	Kortfristig	Finansiell styrka (BCA) ¹	Långfristig	Kortfristig
Handelsbanken	AA-	A-1+	AA	F1+	a2	Aa2	P-1
DNB	AA-	A-1+			a3	Aa2	P-1
Nordea	AA-	A-1+	AA-	F1+	a3	Aa3	P-1
SEB	A+	A-1	AA-	F1+	a3	Aa3	P-1
Swedbank	A+	A-1	AA-	F1+	baa1	Aa3	P-1
Danske Bank	A+	A-1	A	F1	baa2	A3	P-2

¹ Baseline Credit Assessments (BCA) är en indikator för the issuers' standalone intrinsic strength.

Källa: SML

VÅR IDÉ OG VÅRT ARBETSSÅTT | FÖRVALTNINGSBER ATTELSE

Vår idé och vårt arbetssätt

Handelsbanken bildades för över 150 år sedan. Idag är vi en av världens starkaste banker. Vi bygger vår verksamhet på en stark lokal förankring, ett decentraliserat arbetssätt, stabila finanser och låg risktolerans. Genom våra kundmöten skapar vi långsiktiga relationer med våra kunder. Det är också i kundmötet som grunden läggs för att utveckla bankens verksamhet i linje med kundens behov. Vi strävar alltid efter att ha det bästa erbjudandet inom finansiering, sparande och rådgivning. Vi driver vår bank ansvarsfullt, hållbart och med omtanke om kunden. På så sätt får vi nöjda kunder, bygger värde för våra aktieägare och skapar förtroende hos omvärlden.

LÅNGSIKTIGHET

Handelsbanken har bedrivit bankverksamhet sedan 1871 och har den äldsta noterade aktien på Stockholmsbörsen. Vårt mål är att ha bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Medlen är nöjdare kunder och lägre kostnader. För att nå målet utvecklar vi ständigt vår affär. Vi inriktar oss på det vi kan, och är bra på och att göra det ännu bättre. Vår modell passar särskilt kunder i behov av en bank som ser helheten och som söker en långsiktig relation med sin bank. Dessa kunder, såväl privatpersoner som företag, har precis som banken en god och stabil finansiell position. Handelsbankens hemmamarknader är Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna. Varje hemmamarknad har sin egen landsorganisation i respektive land. Banken har också verksamhet i Luxemburg och USA.

Vår idé om hur vi ska driva vår bank bygger i grunden på tilltro och respekt för människans förmåga att själv fatta kloka beslut och göra

gott. Vi är övertygade om att våra medarbetare vill göra ett bra jobb, ta ansvar och utvecklas. Människor gillar att möta andra människor, samarbeta, hitta gemensamma lösningar och bygga relationer. Därför har vi anpassat vår organisation och vårt sätt att arbeta för att passa just människor. Både medarbetare och kunder. Det innebär att våra medarbetare har ett stort ansvar och stora befogenheter att fatta beslut i alla typer av frågor som rör kunden. Det skapar bättre och snabbare beslut nära kunden och bidrar till att banken får nöjdare kunder. Ett decentraliserat arbetssätt och lokal förankring är grundläggande i vårt arbete. Kundundersökningar visar att våra kunder har valt oss för att de litar på oss och har förtroende för vårt sätt att driva bank. Förutom att en bank bygger hela sin affär på förtroende handlar det i grunden också om att vara tillgänglig, enkel att ha att göra med och att bemöta kunderna med förståelse och omtanke.



ETT HÅLLBART VÄRDESKAPANDE

Hållbarhet ska alltid vara integrerat i vårt sätt att tänka och ta beslut. På central nivå fastställer Handelsbanken policyer, regelverk, riktlinjer och instruktioner på en rad olika områden. Bland annat inom jämställdhetsområdet där, där vi tror på att alla lika värde och arbetar aktivt mot mobbing och andra trakasserier. Vår kreditpolicy tar sin utgångspunkt i vår låga risktolerans. Tillsammans med vår hållbarhetspolicy lägger det grunden till en bank vars mål är bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Detta gör att vi blir mer långsiktigt hållbara, starkare i kris och mer attraktiva, såväl att investera i som att vara kund hos eller att arbeta för.

Lönsamhet före volym

Våra medarbetare som möter kunden inom kon-torsrörelsen har inte rörlig ersättning, varken i form av bonus eller provisioner, och saknar därför personliga ekonomiska incitament att försöka övertyga kunden om att en viss tjänst eller produkt passar bäst. Det finns heller inga volymkrav, budgetar eller centralt bestämda säljmål i banken. Istället mäter banken sin framgång i kund-nöjdhet, kostnadseffektivitet och lönsamhet.

Stabila finanser

Stabila finanser är en förutsättning för förmågan att göra alla de affärer banken och våra kunder önskar göra – med goda villkor. Med stabila finanser kan vi stödja våra kunder oavsett omvärldsläge. Finansiell stabilitet ger inte enbart handlingsfrihet, utan även lägre finansierings-kostnader och bidrar därmed till högre lön-

samhet. Handelsbanken bygger sina finanser på helt kommersiella villkor och är en av få banker på sina hemmamarknader som inte sökt finansiellt stöd från staten, centralbanker eller aktieägare under tider av oro på de finansiella marknaderna.

Låg risktolerans

Bankens låga risktolerans innebär att vi medvetet undviker att delta i affärer med hög risk, även om ersättningen för ögonblicket är hög. Den låga risktoleransen upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller på alla områden i koncernen. Det är viktigt för banken att kreditgivningen grundas på en bedömning av varje enskild kunds åter-betalningsförmåga.



VÅR IDE OG VÅRT ARBETSSÅTT | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

NØJDE KUNDER

Viktige affærsbeslutninger skal fattes så nær kunden som mulig. At våre kunder alltid har mulighet å få träffa den som bestemmer er en god forutsetning for bra kundemøter og bidrar til snabbe, bedre beslutninger og fornøyde kunder. Kundens tillit bygges på lang sikt, men vinnes og vurdas ved hvert kundemøte. Kundemøtet er derfor sentralt i Handelsbankens virksomhet.

Vi møter kunden der kunden vill

Før oss er møtet med kunden det sentrale i å skape verdi for våre kunder og i vårt sätt å drive bank. Vi erbjuder personlige kundemøter – uavsett var, hvor og når vi møter kunden. Vår oppgitt er å gjøre det enkelt for kunden å nå

oss og å erbjude rådgivning og service som preglas av omtanke. Det finnes alltid ett samlat kundansvar på kontoret som ligger nærmest beløget kundens geografiske hemvist. Det gjelder så vel privatpersoner som foretak. Våre kunder uppskattar vår lokale forankring, at vi kanner kunden og den lokale marknaden. Vi fattar derfor våre affærsbeslutninger lokalt tillsammans med kunden. Vi utgår alltid ifrån kundens behov, samtidigt som vi løser varje vardagsärende på ett effektivt sätt. At våre kunder är nöjda är avgörande för oss och en förutsättning för att vi ska nå vårt mål.

Decentraliserat arbetssätt

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt genomsyrar hela banken. För våra kunder innebär det att det alltid är det lokala kontoret som har kund- och kreditansvaret, uavsett hur, var och när kunden har kontakt med banken. Kontorens självständighet ger en mycket stark lokal förankring med långsiktiga kundrelationer. Korta beslutsvägar ger också en snabbare anpassningsförmåga till olika förändringar på lokala marknader och möjlighet att snabbt ta tillvara nya affärsmöjligheter.

Skickliga medarbetare

Banken har en långsiktig syn på relationer till såväl kunder som medarbetare och ser varje

rekrytering som betydelsefull och långvarig. Medarbetare med stor kunskap och erfarenhet från många delar av banken bidrar väsentligt till att banken har nöjda kunder. Handelsbankens ambition är att möta medarbetarens behov under olika faser i livet på ett flexibelt sätt så att medbetaren ges förutsättningar för att utvecklas i banken.

Vårt bästa råd

Handelsbanken har under många år framgångsrikt bedrivit verksamheten baserad på lokal närvaro, långsiktiga relationer och stark lokal beslutskraft. Med affärsmodellen som utgångspunkt riktar bankens erbjudande sig framförallt till privatkunder, fastighetsbolag samt andra ägarledda bolag. Kunderna efterfrågar främst finansiering, sparande och betalningslösningar av olika slag. Banken utvecklar kontinuerligt sina produkter och tjänster för att ha ett konkurrenskraftigt erbjudande och därmed förbättra lönsamheten med bibehållen låg risk. Gemensamt för samtliga produktområden är att banken tydligen integrerar hållbarhet i kundrelation och erbjudande. Uavsett mötesplats ger vi alltid kunden vårt bästa råd utan att snegla på vad som kortsiktigt är den mest lönsamma produkten för Handelsbanken. Med vårt bästa råd bygger vi förtroendefulla relationer med våra kunder.



HANDELSBANKEN ÄR ALLTID HANDELSBANKEN

Genom åren har vår modell ständigt testats. I upp- och nedgång, i bra och dåliga tider har vår modell fungerat. Men den är inte – och har aldrig varit – statisk. Vår affär måste ständigt utvecklas och möta våra kunders behov. Så kommer vi att fortsätta, att med hög effektivitet och lyhördhet, skapa tillväxt och generera god lönsamhet och hög avkastning till våra aktieägare.





FINANSIELL ÖVERSİKT | FÖRVALTNİNGSBERÄTTELSE

Finansiell översikt 2022

- Rörelseresultatet ökade med 13% till 26 619 mkr (23 475).
- Räntabiliteten på eget kapital steg till 12,5% (11,8).
- Intäkterna ökade med 13% till 50 249 mkr (44 277).
- Räntenettet steg med 21% till 36 610 mkr (30 321) till följd av högre affärsvolymmer och återhämtade räntemarginaler.
- Kostnaderna ökade med 3% justerat för jämförelsestörande poster. Ökningen förklaras av högre investeringar i IT- och affärsutveckling för effektivisering och affärstillväxt. Redovisade kostnader steg med 7% till -21 296 mkr (-19 843).
- K/I-talet förbättrades till 42,4% (44,8).
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00).
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 5,50 kronor per aktie (5,00) och en extra utdelning på 2,50 kronor per aktie (-).



Verksamhetens utveckling

2022 var ett omvälvande år. Ett år med snabbt stigande inflation och räntor, global ekonomisk inbromsning, volatila marknader och ett fortsatt krig i vår närhet.

Rörelseresultatet ökade med 13% till 26 619 mkr (23 475).

Intäkterna ökade med 13% till 50 249 mkr (44 277). Ökningen förklaras av ett högre räntenetto till följd av ökade volymer och återhämtade marginaler.

Kostnaderna ökade med 3% justerat för jämförelsestörande poster (vilka framgår av nedanstående tabeller). Ökningen förklaras i sin helhet av högre investeringar i IT- och affärsutveckling. Redovisade kostnader steg med 7% till -21 296 mkr (-19 843).

K/I-talet förbättrades till 42,4% (44,8). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00).

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet ökade med 12% till 21 189 mkr (18 848). Resultat per aktie ökade med 10% till 10,84 kr (9,86). Räntabiliteten på eget kapital steg till 12,5% (11,8). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,6% (19,4).

INTÄKTER

mkr	Helår 2022	Helår 2021	Förändring
Räntenetto	36 610	30 321	21%
Provisionsnetto	11 103	11 458	-3%
Nettorisultat av finansiella trans.	1 111	1 699	-35%
Övrigt	1 426	799	78%
Summa intäkter	50 249	44 277	13%

Räntenettet steg med 21%, eller 6 289 mkr, till 36 610 mkr (30 321). Ökningen förklaras av högre affärsvolymerna och återhämtade räntemarginaler. Sammantaget bidrog nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader positivt med 3 674 mkr. Ökade affärsvolymerna bidrog med 1 968 mkr. Räntenettobidraget från likviditetsportföljen ökade med 82 mkr. Högre avgifter för insättningsgarantier påverkade med -91 mkr. Valutakurseffekter bidrog med 612 mkr. Övriga effekter påverkade räntenettet med 44 mkr.

Provisionsnettot minskade med 3%, eller 355 mkr, till 11 103 mkr (11 458). Fond-, depå- och övriga kapitalförvaltningsprovisioner minskade med 5% till 6 380 mkr (6 747). Minskningen inkluderar fondprovisionsintäkter som, på grund av lägre marknadsvärden, sjönk med 6% till 5 469 mkr (5 842). Courtageintäkterna minskade med 18% till 455 mkr (555). Nettot från betalningar ökade med 16% till 1 711 mkr (1 479), där nettot av kortprovisionerna uppgick till 1 022 mkr (971). Ut- och inlåningsprovisionerna

minskade med 1% till 1 146 mkr (1 155). Intäkterna från försäkringar minskade med 1% till 794 mkr (803). Rådgivningsprovisionerna minskade med 15% till 196 mkr (230). Övrigt provisionsnetto uppgick till 421 mkr (489).

Nettorisultatet av finansiella transaktioner minskade med 35%, eller -588 mkr, och uppgick till 1 111 mkr (1 699). Bankens likviditetsportfölj hade en negativ effekt under perioden på -118 mkr och uppgick till -572 mkr (-454) som ett resultat av en volatil marknad med stigande räntor och ökade kreditsspreadar. Bidraget från den kunddrivna affären i Handelsbanken Capital Markets minskade med 54 mkr och uppgick till 1 131 mkr (1 185). Periodens realiserade kapitaltillskott (RKT), som uppstår då avkastningen inom traditionellt förvaltat försäkring i Handelsbanken Liv är lägre än den garanterade räntan, uppgick till -455 mkr (-48).

Övriga intäktsposter ökade till 1 426 mkr (799) till följd av försäljning av dotterbolag ägandes fastigheter.

Personalkostnaderna var i princip oförändrade mellan åren, justerat för jämförelsestörande poster. Preliminär avsättning till resultatandels-systemet Oktogonen ökade till -249 mkr (-48). För att ytterligare stärka pensionssystemet valde banken att ej utnyttja möjlighet till gottgörelse från bankens pensionsstiftelse för under året utbetalda pensioner. Beslutet innebar under fjärde kvartalet en tillkommande löneskatt om -152 mkr i personalkostnaderna, men en i stort sett neutral effekt på periodens resultat med anledning av positiv motverkande effekt på skatteraden om 160 mkr. Medeltal anställda i kvarvarande verksamhet minskade med 85 personer till 10 954 medarbetare (11 039). De redovisade personalkostnaderna steg med 5% till -13 103 mkr (-12 452).

Övriga kostnader ökade med 14% justerat för valutakurseffekter. Merparten av ökningen förklaras av högre utvecklingskostnader. Redovisade övriga kostnader ökade med 17% till -6 543 mkr (-5 577).

Utvecklingskostnaderna ökade sammanlagt med 18% och uppgick till -3 337 mkr (-2 821). De totala utvecklingsutgifterna steg med 30% till -3 433 mkr (-2 643). Aktiveringsgraden uppgick till 21% (19%) och aktiveringsarna uppgick till 710 mkr (499).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade med 9% till -1 650 mkr (-1 814).

KOSTNADER

mkr	Helår 2022	Helår 2021	Förändring
Personalkostnader	-13 103	-12 452	-651 -5%
Utvecklingskostnader	-1 214	-1 125	-89 8%
Övrigt exkl. jämförelsestörande poster	-11 213	-11 279	66 -1%
Jämförelsestörande poster	-676	-48	-628
Oktogonen	-249	-48	-201
Valutakurseffekter	-275	-275	-275
Övriga jämförelsestörande poster	-152	-152	-152
Övriga kostnader	-6 543	-5 577	-966 17%
Utvecklingskostnader	-1 509	-1 019	-490 48%
Övrigt exkl. jämförelsestörande poster	-4 866	-4 558	-308 7%
Jämförelsestörande poster	-168	-168	-168
Valutakurseffekter	-168	-168	-168
Av- och nedskrivningar	-1 650	-1 814	164 -9%
Utvecklingskostnader	-614	-677	63 -9%
Övrigt exkl. jämförelsestörande poster	-1 024	-1 137	113 -10%
Jämförelsestörande poster	-12	-12	-12
Valutakurseffekter	-12	-12	-12
Summa kostnader	-21 296	-19 843	-1 453 7%
Utvecklingskostnader	-3 337	-2 821	-516 18%
Övrigt exkl. jämförelsestörande poster	-17 104	-16 974	-130 1%
Jämförelsestörande poster	-855	-48	-807
Oktogonen	-249	-48	-201
Valutakurseffekter	-454	-454	-454
Övriga jämförelsestörande poster	-152	-152	-152
Förändring, justerat för jämförelsestörande poster			3%

UTVECKLINGSKOSTNADER

mkr	Helår 2022	Helår 2021	Förändring
Utvecklingsutgifter	-3 433	-2 643	30%
personalkostnader	-1 508	-1 388	9%
övriga kostnader	-1 925	-1 255	53%
Aktiveringar	710	499	42%
personalkostnader	204	263	12%
övriga kostnader	416	236	76%
Utvecklingsutgifter efter aktiveringar	-2 723	-2 144	27%
Av- och nedskrivningar	-614	-677	-9%
Utvecklingskostnader	-3 337	-2 821	18%



VERKSAMHETENS UTVECKLING | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

KREDITFÖRLUSTER

mkr	Helår 2022	Helår 2021	Föränd- ring
Kreditförluster, netto	-47	-43	-4
varav tillförmande reserveringsbehov	-122	-3	-119
Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten	0,00	0,00	

Kreditförlusterna uppgick till -47 mkr (-43) och kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00) av utlåningen till allmänheten. Den expertbaserade reserveringen uppgick till -621 mkr (-499).

Riskskatt och resolutionsavgift

Riskskatten och resolutionsavgiften uppgick till -2 311 mkr (-930). Riskskatten uppgick till -1 316 (-) och resolutionsavgiften uppgick till -995 mkr (-930).

Skatter

Den effektiva skattesatsen i total verksamhet (inklusive avvecklad verksamhet) uppgick till 23,5% (20,8). Avvikelsen mot bolagsskattesatsen i Sverige om 20,6% förklaras främst av försäljningen av den danska verksamheten, där den resultatförda upplösningen av goodwill och övriga immateriella tillgångar om -2,8 mdkr ej är skattemässigt avdragsgill.

Den effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet uppgick till 20,4% (19,7). Högre skattesats i verksamheten utanför Sverige samt ej avdragsgilla räntekostnader på förlagslån motverkade effekten av tidigare nämnd positiv skatteeffekt kopplad till bankens beslut att ej utnyttja möjlighet till gottgörelse från bankens pensionsstiftelse.

Avvecklad verksamhet

Resultatet för avvecklad verksamhet består av de externa intäkterna och kostnaderna i verksamheterna i Danmark och Finland under avyttring. I juni sköts avtal om försäljning av verksamheten i Danmark och affären slutfördes under fjärde kvartalet. Transaktionen ökade kärnprimärkapitalet med 2,5 mdkr, varav upplösning av goodwill och övriga immateriella tillgångar bidrog med 2,8 mdkr då denna kompenseras för i köpeskillingen, och resultateffekten vid slutförande av transaktionen belastade med -0,3 mdkr, inklusive transaktionskostnader och den skattemässigt ej avdragsgilla upplösningen av goodwill och övriga immateriella tillgångar. Transaktionen innebär sammantaget även att kärnprimärkapitalbehovet minskar med cirka 6,5 mdkr. Av minskningen förklaras 5,1 mdkr av minskad kreditrisk till följd av avyttring av kreditportföljen, 0,3 mdkr av minskade operativa risker och 1,1 mdkr av avveckling av strukturell valutasekring. Därtil realiserades historiska omräkningsdifferenser i eget kapital om cirka 0,7 mdkr, som därmed flyttar från omräkningsreserven till balanserade vinstmedel.

Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt uppgick till 280 mkr (695), inklusive

effekten i fjärde kvartalet på -326 mkr med anledning av stängning av försäljningen av den danska verksamheten. Före skatt uppgick effekten av försäljningen till 235 mkr.

Intäkterna steg med 9% till 4 600 mkr (4 209). Räntenetto steg med 32% till 3 434 mkr (2 606), till följd av ett förbättrat räntenetto i Finland. Under föregående år belastades räntenetto i Finland av att bankens eurolikviditet var placerad i centralbank till negativ ränta.

Kostnaderna ökade 11% till -3 226 mkr (-2 915). Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 29 mkr (64).

ENGÅNGSPOSTER OCH SÄRSKILDA POSTER I RÖRELSERESULTATET

SEK m	Helår 2022	Helår 2021
Realisationsvinst från försäljning av fastigheter (övriga intäkter)	1 050	-
Försäljning av kortlösenverksamheten (övriga intäkter)	-	408
Ökningen: justering avsättning föregående år (personalkostnader)	-53	21
Ökningen: reservering för innevarande år (personalkostnader)	-196	-69
Löneskatt på pension oga ej utnyttjad möjlighet till gottgörelse från bankens pensionsstiftelse (Personalkostnader)	-152	-
Summa	658	360

AFFÄRSUTVECKLING

Utlåning till allmänheten i hemmamarknaderna (Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna) ökade med 7% och medelvolymer uppgick till 2 218 mdkr (2 064), en ökning med 154 mdkr.

In- och upplåning från allmänheten i hemmamarknaderna ökade med 11% och medelvolymer uppgick till 1 271 mdkr (1 143), en ökning med 128 mdkr.

Det totala förvaldade kapitalet i koncernen uppgick vid periodens utgång till 915 mdkr (1 075). Av det förvaldade kapitalet var 845 mdkr (987) placerat i fonder. I hemmamarknaderna uppgick det förvaldade kapitalet till 885 mdkr (1 001), varav fondvolymer svarade för 822 mdkr (929). Nysparandet i fonder i hemmamarknaderna under året uppgick netto till 6,3 mdkr (58,9). Av nysparandet på den svenska fondmarknaden under året placerades 53% av nettosparandet i Handelsbankens fonder. Bankens marknadsandel av den totala fondvolymer i Sverige steg till 12,2% (12,0).

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Banken har under året haft tillgång till, och utnyttjat de finansieringsmarknader som banken önskat trots det periodvis mycket turbulenta marknadsläget som präglade marknaderna.

Emissionsvolymen av obligationer uppgick under året till 199 mdkr (183), varav 131 mdkr (140) i säkerställda obligationer och 57 mdkr (43) i seniora obligationer, där cirka 13 mdkr (16) utgjordes av nedskrivningsbar skuld. Under året emitterades vidare två tidsbestämda förlagslån om 11 mdkr (-).

Banken har stora volymer likvida medel, hypotekslån och andra tillgångar som inte är pantsatta och som därmed utgör ett skydd för bankens seniora långivare. Kvoten mellan icke pantsatta tillgångar och all icke säkerställd marknadsfinansiering, uppgick vid årets slut till 272% (268). Kassamedel och likvida tillgångar placerade i centralbanker uppgick vid utgången av året till 505 mdkr (439). Volymer likvida obligationer och övriga likvida tillgångar uppgick till 171 mdkr (157). Banken har således under året ytterligare stärkt bankens motståndskraft mot framtida störningar på marknaden.

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR), beräknad enligt EU-kommissionens delegerade akt, uppgick vid årets slut till 159% (152). Net Stable Funding Ratio (NSFR) uppgick vid utgången av årets slut till 114% enligt CRR2 (114).

KAPITAL

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av perioden till 19,6%. Banken bedömer att det samlade kärnprimärkapitalbehovet enligt Finansinspektionen uppgick till 14,5% eller 118 mdkr vid utgången av kvartalet. Av detta utgör 2,3 procentenheter (1,0 procentenheter Pelare 2-vägledd och 1,3 procentenheter Pelare 2-krav), motsvarande 19 mdkr, kärnprimärkapitalbehov i Pelare 2. Den kontryckiska kapitalbufferten uppgick till 1,0%. Annonserade men ännu inte implementerade krav förväntas höja den kontryckiska kapitalbufferten till 1,9% vid utgången av 2023 vilket, allt annat lika, skulle innebära ett samlat kapitalbehov på 15,4%.

Den totala kapitalrelationen uppgick vid utgången av perioden till 23,8%. Banken uppskattar att totalt kapitalkrav från Finansinspektionen vid samma tidpunkt uppgick till 18,8% motsvarande 152 mdkr. Av detta utgör 3,1 procentenheter, motsvarande 25 mdkr, totalkapitalbehov i Pelare 2.

Som kommunicerats i tidigare kvartal beslutade Finansinspektionen att från och med 2022 ej längre undanta kapitalkrav för bankens strukturella valutapositioner. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för dessa positioner uppgick vid utgången av kvartalet till 32 mdkr.

Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1-3 procentenheter. Bankens kapitalisering låg därmed över målintervall.



Kapitalsituationen konsoliderad situation

mkr	31 dec 2022	31 dec 2021	Föränd- ring
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	19,6%	19,4%	0,2
Total kapitalrelation, CRR	23,8%	23,3%	0,5
Reksponeeringsbelopp, CFR	810 144	773 158	5%
Kärnprimärkapital	156 551	149 709	6%
Total kapitalbas	193 186	190 458	7%
Eget kapital, koncernen	196 030	181 706	8%

Den totala kapitalbasen uppgick till 193 mdkr (180) och bankens totala kapitalrelation uppgick till 23,8% (23,3). Kärnprimärkapitalet uppgick till 159 mdkr (150) och kärnprimärkapitalrelationen till 19,6% (19,4).

Resultatet efter avdrag av föreslagen utdelning ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,6 procentenheter. Ökade exponeringsvolymerna minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,4 procentenheter. Effekten av olika kreditkvalitet på in- och utföden ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,1 procentenheter medan ratingmigrationer påverkade negativt med 0,2 procentenheter. Det tillkommande riskvägda exponeringsbeloppet för strukturell valutarisk på 32 mdkr påverkade kärnprimärkapitalrelationen negativt med 0,8 procentenheter. Försäljningen av verksamheten i Danmark bidrog positivt med 0,9 procentenheter, till följd av ökat kärnprimärkapital med 2,5 mdkr och minskat riskeponeringsbelopp för kreditrisker med 25 mdkr. Valutakursförändringar bidrog negativt med 0,1 procentenheter och övriga effekter positivt med 0,1 procentenheter.

Ekonomiskt kapital och tillgängliga finansiella resurser

Bankens interna bedömning av kapitalbehovet utgår från bankens kapitalkrav, stresstester samt bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). Detta ställs i relation till bankens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC för koncernen ska överstiga 120%. Vid utgången av kvartalet uppgick EC för koncernen till 54,6 mdkr (58,5) och AFR till 225,3 mdkr (240,2). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 413% (411). För konsoliderad situation uppgick EC till 30,8 mdkr (34,5) och AFR till 218,2 mdkr (230,3).

RATING

	Lång- fristig	Kort- fristig	Counter- party risk rating
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-
Fitch	AA	F1+	
Moody's	Aa2	P-1	Aa1

Handelsbankens lång- och kortfristiga seniora rating var under perioden oförändrad hos de ratinginstitut som följer banken. Utseken från samtliga institut är stabila.

HÅLLBARHET

Handelsbanken har en tydlig strategi för arbetet inom hållbarhet. Sedan tidigare har banken lanserat konkreta och mätbara hållbarhetsmål för kärnverksamheterna finansiering, investeringar och rådgivning. Målen omfattar bland annat netto-nollutsläpp av växthusgaser senast 2040 samt att 20% av koncernens finansieringsvolym år 2025 ska utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.

Under fjärde kvartalet fastställde banken ett delmål, tillika ett första reduktionsmål: att minska utsläppen kopplade till koncernens fastighetsrelaterade utlåning med 36% fram till 2030; mått som CO₂e per kvadratmeter. Detta är ett vetenskapligt baserat klimatmål och är i linje med ambitionen att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Målet omfattar cirka 80% av koncernens utlåning till allmänheten.

Under tredje kvartalet uppdaterade och utökade Handelsbanken sitt ramverk för gröna obligationer. Det nya finansieringsramverket är delvis anpassat till EU:s taxonomi och ger banken utökade möjligheter att finansiera projekt som leder till klimatanpassningar och högre energieffektivitet. Med det nya gröna ramverket kommer Handelsbanken kunna ta ytterligare steg mot målet att 2025 ska 20% av bankens finansiering till kunder utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren. I slutet av augusti emitterade Handelsbanken sin tredje gröna obligation; en sjuårig grön senior obligation på 750 m euro – bankens största gröna obligation hittills. Bankens höga kreditkvalitet resulterade i att emissionen övertäckades mer än tre gånger.

Som ett ytterligare led i att främja energieffektivt boende, i tillägg till bankens låneerbjudande kring solpaneler och energieffektiviseringar, fick de av Handelsbankens kunder i Sverige, som har ett bolån för ett energieffektivt småhus eller fritidshus (Boverkets energiklass A eller B), i slutet av september sitt bolån omvandlat till ett Grönt bolån med 0,10%-enheter lägre ränta. Under oktober skedde motsvarande konvertering för bostadsrätter.

Under andra kvartalet publicerade banken en uppdaterad klimatrappport avseende Handelsbankens utlåning kopplad till fastigheter.

Handelsbankens höga hållbarhetsrating höjdes i slutet av maj ytterligare ett steg av MSCI ESG Ratings från AA till AAA. Därmed har Handelsbanken högsta möjliga hållbarhetsbetyg.

Under första kvartalet meddelades att Handelsbanken återigen – för sjätte året i rad – inkluderats i SAM Sustainability Yearbook. Det betyder att Handelsbanken hör till de 15% av världens banker som fick högst betyg i S&P Global's Corporate Sustainability Assessment avseende hållbarhet.

Affärsvolymerna kopplade till bankens hållbarhetsarbete fortsatte att växa. Jämfört med motsvarande period föregående år ökade volymen gröna lån i den kvarvarande verksamheten med 127% till 63,7 mdkr (28,1), varav gröna bolån ökade med 266% till 31,8 mdkr (8,7). Därutöver uppgick de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 59,0 mdkr (23,9).

EU:s Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) innebär att kapitalförvaltare måste vara transparenta med hur deras fonder klassificeras utifrån SFDR. Under 2022 gjorde EU-kommissionen och europeiska tillsynsmyndigheter uttalanden rörande tolkningen av regelverket som medfört otydlighet avseende vilka krav som gäller för att redovisa en fond enligt artikel 9.3. Handelsbanken Fonder har under hösten följt utvecklingen och analyserat frågan noga och samtidigt inväntat förtydligande från lagstiftaren och myndigheterna. Mot bakgrund av det oklara läget har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och valt att redovisa bankens Parisinjerade indexfonder som artikel 8-fonder istället för artikel 9.3-fonder. Vid utgången av året redovisades fem av koncernens fonder, motsvarande 7% av förvaltat kapital, i den högsta kategorin (artikel 9), det vill säga i fonder som har hållbara investeringar som mål. 99 fonder, motsvarande 88% av förvaltat fondvolym, redovisades i den näst högsta kategorin (artikel 8), det vill säga i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

HANDELSBANKENS ÅRSSTÄMMA 2023

Handelsbankens årsstämma äger rum den 22 mars 2023. Styrelsen föreslår årsstämman en ordinarie utdelning på 5,50 kronor per aktie (5,00) och en extra utdelning på 2,50 kronor per aktie (-). Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen den 24 mars 2023, vilket betyder att aktien handlas utan rätt till utdelning den 23 mars 2023, och att utdelningen då beräknas skickas ut av Euroclear den 29 mars 2023.

Vidare föreslår styrelsen att det nuvarande återköpsprogrammet om maximalt 120 miljoner aktier förlängs ytterligare ett år. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att kunna emittera konvertibla skuldebrev, i form av så kallade AT1-obligationer, i syfte att anpassa bankens kapitalstruktur till vid var tid rådande kapitalbehov.



5-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

5-årsöversikt Koncernen

Koncernens resultaträkning mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Ränter netto	36 610	30 321	29 963	32 135	31 286
Provisionsnetto	11 103	11 458	9 670	10 697	10 247
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 111	1 699	1 217	1 299	908
Risikoresultat försäkring	176	179	194	145	100
Övriga utdelningsintäkter	17	2	53	113	218
Andelar i intresseloretags och joint venturas resultat	-13	63	18	32	0
Övriga intäkter	1 246	555	137	143	1 005
Summa intäkter	50 249	44 277	41 252	44 564	43 770
Personalkostnader	-13 103	-12 452	-13 907	-13 549	-13 465
Övriga kostnader	-6 543	-5 577	-5 245	-6 524	-6 712
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 650	-1 614	-1 775	-1 670	-713
Summa kostnader	-21 296	-19 643	-20 927	-21 743	-20 890
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	28 953	24 434	20 325	22 821	22 880
Kreditförluster, netto	-47	-43	-649	-1 045	-681
Vinstier/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	24	14	5	20	14
Riskskatt och resolutionsavgift	-2 311	-930	-884		
Rörelseresultat	26 619	23 475	18 797	21 796	22 013
Skatter	-5 429	-4 627	-4 240	-4 671	-4 666
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	21 189	18 848	14 557	16 925	17 357
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	280	695	1 031		
Årets resultat	21 470	19 543	15 588	16 925	17 357
varav tillhör					
Aktiesägare i Svenska Handelsbanken AB	21 468	19 527	15 585	16 922	17 354
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet	21 187	18 834	14 556		
varav hänförligt till avvecklad verksamhet	281	693	1 029		
Innehav utan bestämmande inflytande	1	16	3	3	3
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	10,84	9,86	7,87	8,65	8,93
efter utspädning	10,84	9,86	7,87	8,58	8,84
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	10,7	9,51	7,35		
efter utspädning	10,7	9,51	7,35		
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,14	0,35	0,52		
efter utspädning	0,14	0,35	0,52		

Resultaträkningarna för 2018 och 2019 är inte omräknade med avseende på avvecklad verksamhet. Vidare har inte heller jämförelsesiffrorna för dessa år omräknats med avseende på att resolutionsavgiften har överförs från räntenettot till raden Riskskatt och resolutionsavgift.

5-årsöversikt för moderbolaget presenteras på sidorna 216-217.



5-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernens totalresultat mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Årets resultat	21 470	19 543	15 588	16 925	17 357
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Förmånsbestämda pensionsplaner	3 049	6 820	1 523	4 262	-4 405
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	41	62	-583	372	-188
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-642	-1 401	-256	-931	978
Varav förmånsbestämda pensioner	-622	-1 398	-267	-910	977
Varav eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-19	-3	11	-21	1
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	2 448	5 481	684	3 703	-3 615
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflytssäkningar	-2 640	-1 970	-1 124	3 741	768
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-60	6	7	7	-12
Årets omräkningsdifferens	2 312	3 201	-4 269	1 072	-188
Varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-297	-910	848	-1 509	-850
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-15	595	93	-480	38
Varav kassaflytssäkningar	544	406	274	-801	-159
Varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	-1	-1	-2	3
Varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	61	190	-180	323	194
Varav skatt på omräkningsdifferens	-626				
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-402	1 832	-5 293	4 340	606
Summa övrigt totalresultat	2 046	7 313	-4 609	8 043	-3 009
Årets totalresultat	23 516	26 856	10 979	24 968	14 348
Varav minor					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	23 515	26 840	10 976	24 965	14 345
Innehav utan bestämmande inflytande	1	16	3	3	3
Koncernens balansräkning mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Tillgångar					
Kassa och centralbanker	480 472	292 839	418 966	347 505	350 774
Utlåning till allmänheten	2 315 819	2 163 135	2 269 612	2 292 603	2 189 092
Utlåning till övriga kreditinstitut	9 411	21 745	21 920	17 939	22 137
Räntebärande värdepapper	165 475	133 856	143 699	146 027	172 989
Tillgångar som innehåller försäkring	191 918	421 417	1 657	1	19
Övriga tillgångar	290 624	313 773	279 432	265 582	243 163
Summa tillgångar	3 453 716	3 346 764	3 135 288	3 069 667	2 978 174
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 325 061	1 286 637	1 229 763	1 117 825	1 008 487
Skulder till kreditinstitut	81 693	83 034	124 723	147 969	194 052
Emitterade värdepapper	1 474 801	1 353 766	1 310 737	1 384 961	1 394 647
Efterbetalda skulder	42 404	32 257	41 082	35 546	51 085
Skulder som innehåller försäkring	68 938	133 922			
Övriga skulder	264 788	275 415	257 510	223 514	187 612
Eget kapital	196 030	181 731	171 473	159 832	142 261
Summa skulder och eget kapital	3 453 716	3 346 764	3 135 288	3 069 667	2 978 174



NYCKELTAL PER ÅR | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Nyckeltal per år

Koncernens nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat före kreditförluster, skatt och resolutionsavgift, kvarvarande verksamhet, mkr	28 953	24 434	20 328	22 821	22 880
Kreditförluster, netto, kvarvarande verksamhet, mkr	-47	-43	-649	-1 045	-881
Rörelseresultat, kvarvarande verksamhet, mkr	26 619	23 475	18 797	21 796	22 013
Årets resultat från total verksamhet, mkr	21 470	19 543	15 688	16 925	17 357
Årets resultat från kvarvarande verksamhet, mkr	21 189	18 848	14 557		
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, mkr	280	695	1 031		
Balansomställning, mkr	-3 453 716	-3 346 764	-3 135 288	-3 069 667	-2 978 174
Eget kapital, mkr	196 030	181 731	171 473	159 832	142 261
Räntebillet på eget kapital, total verksamhet, %	12,5	11,8	10,0	11,9	12,8
Räntebillet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	12,3	11,4	9,3	11,9	12,8
Räntebillet på totalt kapital, %	0,00	0,58	0,47	0,55	0,58
K/I-tal kvarvarande verksamhet, %	42,4	44,8	50,7	48,8	47,7
Kreditförlustnivå, total verksamhet, %	0,00	0,00	0,03	0,04	0,04
Kreditförlustnivå, kvarvarande verksamhet, %	0,00	0,00	0,02	0,04	0,04
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	10,84	9,86	7,87	8,65	8,93
efter utspädning	10,84	9,86	7,87	8,58	8,84
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	10,7	9,51	7,35		
efter utspädning	10,7	9,51	7,35		
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,14	0,35	0,52		
efter utspädning	0,14	0,35	0,52		
Ordinarie utdelning per aktie, kr	5,50 ¹	5,00	4,10	-	5,50
Total utdelning per aktie, kr	8,00 ¹	5,00	8,42	-	5,50
Justerat eget kapital per aktie, kr	99,16	90,87	84,90	78,60	72,90
Antal aktier per 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2
varav utstående	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2
Gjennomsnittlig antal utstående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 956,8	1 944,2
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 976,9	1 974,5
Käppemärkskapitalrelation, % enligt CRR	19,6	19,4	20,3	18,5	16,8
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	21,5	21,1	21,9	20,7	18,6
Total kapitalrelation, % enligt CRR	23,8	23,3	24,3	23,2	21,0
Medlemstal anställda total verksamhet	12 030	12 240	12 563	12 548	12 307
varav kvarvarande verksamhet	10 954	11 039	11 354		

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 265 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.

¹ Utdelning enligt styrelsens förslag.



UTVECKLING PER KVARTAL | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Utveckling per kvartal

Koncernens utveckling per kvartal mkr	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4
Ränteräkter	27 151	18 314	12 122	9 820	9 058
Räntekostnader	-16 521	-8 736	-3 733	-1 807	-1 323
Räntenetto	10 630	9 578	8 389	8 013	7 735
Provisionsintäkter	3 069	3 040	3 075	3 215	3 427
Provisionskostnader	-348	-310	-334	-304	-264
Provisionsnetto	2 721	2 730	2 741	2 911	3 163
Nettoresultat av finansiella transaktioner	547	471	-147	240	395
Risikoresultat försäkring	-13	81	-41	41	29
Övriga utdelningsintäkter	15	-14	15	1	1
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-2	27	-40	2	17
Övriga intäkter	85	25	38	1 098	453
Summa intäkter	14 007	12 897	11 040	12 305	11 793
Personalkostnader	-3 483	-3 283	-3 164	-3 173	-3 145
Övriga kostnader	-1 953	-1 425	-1 602	-1 563	-1 594
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-424	-413	-382	-431	-448
Summa kostnader	-5 860	-5 121	-5 148	-5 167	-5 187
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	8 147	7 776	5 892	7 138	6 606
Kreditförluster, netto	-54	69	-56	-6	-9
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	6	4	14	4
Riskskatt och resolutionsavgift	-582	-576	-594	-559	-232
Rörelseresultat	7 510	7 277	5 246	6 586	6 369
Skatter	-1 325	-1 718	-1 144	-1 242	-1 058
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	6 185	5 558	4 102	5 344	5 311
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	-265	185	73	307	-75
Årets resultat	5 921	5 723	4 178	5 650	5 236
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	5 920	5 723	4 175	5 650	5 223
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	1	13
Resultat per aktie, total verksamhet, kr efter utspädning	2,99	2,89	2,11	2,85	2,64
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr efter utspädning	3,12	2,81	2,07	2,70	2,68
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr efter utspädning	-0,13	0,08	0,04	0,15	-0,04



SEGMENTINFORMATION | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Segmentinformation

Segmentinformation 2022								
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	23 078	7 580	4 264	1 354	301	32		36 610
Provisionsnetto	8 471	807	695	147	771	213		11 103
Nettoresultat av finansiella transaktioner	78	248	91	21	1 131	-457		1 111
Risikoresultat försäkring	155		21					176
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						-13		-13
Övriga intäkter	103	14	25	1	9	1 111		1 263
Summa intäkter	31 884	8 649	5 096	1 523	2 212	885		50 249
Personalkostnader	-4 041	-2 693	-1 028	-442	-1 143	-3 778	22	-13 103
Övriga kostnader	-1 515	-789	-295	-94	-326	-3 525		-6 543
Internt köpta och sålda tjänster	-4 630	-1 076	-667	-241	-344	6 959		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-420	-313	-92	-54	-147	-601	-29	-1 650
Summa kostnader	-10 607	-4 872	-2 082	-832	-1 959	-944	-1	-21 296
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	21 278	3 778	3 014	691	253	-60	-1	28 953
Kreditförluster, netto	135	-55	-152	0	-13	38		-47
Vinst- eller förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	10	10	6	-	0	-2		24
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 659		-359	-81	-33	-180		-2 311
Rörelseresultat	19 764	3 733	2 509	610	206	-203	-1	26 619
Resultatutdelning	374	49	69	0	-531	39		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	20 138	3 781	2 578	610	-324	-164	-1	26 619
Interna intäkter	1 727	52	-3 838	-453	615	1 897		
K/A-tal, %	32,9	56,0	40,3	54,6	116,5			42,4
Kreditörsnivå, %	-0,01	0,01	0,04	0,00	0,06			0,00
Tillgångar	2 711 810	505 113	321 450	128 633	48 660	2 686 331	-2 950 301	3 453 716
Skulder	2 603 652	484 408	301 089	124 999	46 607	2 673 717	-2 976 786	3 257 686
Allokerat kapital	106 158	20 705	20 361	3 634	2 073	14 614	26 485	196 030
Räntabilitet på allokerat kapital, %	15,5	14,9	10,4	14,4	-11,5			12,3
Årets investeringar i icke-finansiella anläggningstillgångar	277	137	111	6	21	662		1 214
Årets investeringar i intresseföretag och joint ventures						123		123
Medelanta anställda	3 907	2 481	763	357	585	2 861		10 954

Principer för redovisning av segment samt beskrivning av de poster som visas i kolumnerna Övrigt och Justeringar och elimineringar framgår av not K46.

Kolumnen Övrigt i tabellen ovan inkluderar Tillgångar, Skulder, Allokerat kapital samt Årets investeringar i icke-finansiella anläggningstillgångar hänförliga till avyttringsgruppen Finland.



SEGMENTINFORMATION | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Segmentinformation 2021							
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar
Räntenetto	18 680	5 452	3 867	1 076	245	801	
Provisionsnetto	9 800	751	656	224	796	241	
Nettoreultat av finansiella transaktioner	480	189	55	32	1 185	-242	
Risikeresultat försäkring	168		11				
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						63	
Övriga intäkter	471	0	26	0	9	51	
Summa intäkter	28 799	6 392	4 815	1 332	2 225	914	
Personalkostnader	-4 035	-2 467	-908	-395	-1 211	-3 267	-169
Övriga kostnader	-1 216	-1 045	-196	-76	-361	-2 084	
Internt köpta och sålda tjänster	-4 289	-912	-510	-176	-317	6 204	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-358	-316	-84	-50	-233	-726	-47
Summa kostnader	-9 698	-4 740	-1 697	-697	-2 122	-473	-216
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	18 901	1 652	2 918	635	103	441	-216
Kreditförluster, netto	15	95	-150	-5	11	-9	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	9	9	6	-	-10	0	
Riskskatt och resolutionsavgift	-696		-167	-31	-22	-14	
Rörelseresultat	18 229	1 756	2 607	599	82	418	-216
Resultatutdelning	296	46	54	1	-434	37	
Rörelseresultat efter resultatutdelning	18 525	1 802	2 661	600	-352	455	-216
Interna intäkter	-345	-961	-1 447	-401	-362	3 516	
K/I-tal, %	34,0	73,6	36,3	52,3	118,5		
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,04	0,06	0,01	-0,01		
Tillgångar	2 598 396	488 025	294 510	111 145	94 050	2 535 178	-2 774 540
Skulder	2 493 682	467 476	276 517	108 132	91 475	2 520 023	-2 792 574
Allokerat kapital	104 414	20 547	17 993	3 013	2 575	15 155	18 034
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,8	7,0	11,4	16,7	-11,8		
Årets investeringar i icke-finansiella anläggningstillgångar	-77	77	29	2	138	528	
Årets investeringar i intresseföretag och joint ventures						51	
Medelantal anställda	3 889	2 509	742	337	647	2 905	

Kolumnen Övrigt i tabellen ovan inkluderar Tillgångar, Skulder, Allokerat kapital samt Årets investeringar i icke-finansiella anläggningstillgångar hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland.

Under första kvartalet 2022 genomfördes en omorganisation för att skapa en ännu mer fokuserad och kundnära organisation. Den största redovisningsmässiga effekten uppstod då Savings & Pension flyttades från Capital Markets till Sverige, med undantag för de respektive lokala enheterna i Savings & Pension som flyttades till Norge, Finland och Danmark. Därutöver flyttades vissa centrala funktioner som idag arbetar nära Sverige från Övriga enheter till Sverige. De i tabellen redovisade jämförelsesiffrorna har därför omräknats.



HANDELSBANKEN SVERIGE | FORVALTNINGSBERÅTTELSE

Handelsbanken Sverige

Resultat per kvartal Handelsbanken Sverige mkr	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	Totalt 2022	Totalt 2021	Föränd- ring, %
Räntenetto	6 860	6 373	5 048	4 797	23 076	18 880	22
Provisionsnetto	2 101	2 097	2 086	2 187	8 471	8 900	-4
Nettoresultat av finansiella transaksjoner	109	86	-40	-77	78	-180	84
Risikoresultat försäkring	14	60	41	40	155	108	-8
Övriga inntekter	43	16	20	24	103	471	-78
Summa inntekter	9 125	8 633	7 154	6 972	31 684	28 799	11
Personalkostnader	-1 020	-1 010	-1 004	-1 007	-4 041	-4 035	0
Övriga kostnader	-474	-354	-368	-319	-1 515	-1 216	25
Internt kjøpt og solgte tjenester	-1 197	-1 106	-1 146	-1 181	-4 630	-4 299	8
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-105	-103	-130	-82	-420	-358	17
Summa kostnader	-2 797	-2 573	-2 649	-2 588	-10 607	-9 898	7
Resultat före kreditförluster, risikskatt och resolutionsavgift	6 329	6 060	4 506	4 383	21 278	18 901	13
Kreditförluster, netto	-2	21	-10	126	135	15	
Vinster/förluster vikt avyttring av materielle og immaterielle tilganger	4	2	3	1	10	9	11
Risikskatt og resolutionsavgift	-417	-416	-445	-381	-1 659	-696	138
Rörelseresultat	5 914	5 667	4 053	4 130	19 764	18 229	8
Resultatutdeling	98	90	87	99	374	296	26
Rörelseresultat efter resultatutdeling	6 012	5 757	4 140	4 229	20 138	18 525	9
Interna inntekter	999	767	9	-48	1 727	-345	
Kr/-tal, %	30,3	20,5	36,6	36,6	32,9	34,0	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,00	-0,02	-0,01	0,00	
Tilganger	2 711 810	2 689 517	2 670 204	2 643 779	2 711 810	2 598 396	4
Skulder	2 603 652	2 586 122	2 570 597	2 541 356	2 603 652	2 490 982	4
Alokert kapital	108 158	103 395	99 607	102 423	108 158	104 414	4
Rentabilitet på alokert kapital, %	17,7	17,7	13,3	13,1	15,5	14,8	
Medelantal anställda	3 996	4 004	3 836	3 791	3 907	3 889	0

Affärsvolym, Sverige	2022	2021	Föränd- ring, %
Medelvolym, mkr			
Utlåning till allmänheten ¹	1 577	1 473	7
varav hushåll	976	937	4
varav hypotekslån	936	896	4
varav företag	602	536	12
varav hypotekslån	399	373	7
Inlåning från allmänheten	875	796	10
varav hushåll	480	439	9
varav företag	395	357	11

¹ Eksklusive utlåning till Riksgälden.



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 8% till 19 764 mkr (18 229). Justerat för riskskatten ökade rörelseresultatet med 13%. Räntabiliteten uppgick till 15,5% (14,8). K/I-talet förbättrades till 32,9% (34,0).

Intäkterna ökade med 11% och uppgick till 31 884 mkr (28 799).

Kostnaderna ökade med 7% till -10 607 mkr (-9 898).

Räntenettot ökade med 22%, eller 4 198 mkr, till 23 078 mkr (18 880). Högre affärsvolym öka-
de räntenettot med 1 568 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog positivt med 2 470 mkr. Avgiften för den svenska insättningsgarantin ökade med 80 mkr till -298 mkr (-218). Övriga effekter i räntenettot bidrog med 240 mkr.

Provisionsnettot minskade med -329 mkr, eller 4%, till 8 471 mkr (8 800). Fondprovisionsintäkterna minskade med -293 mkr, eller 6%, till 4 715 mkr (5 008). Provisionsintäkterna från depå- och övrig kapitalförvaltning minskade 1% till 654 mkr (658). Courtage och övriga värdepappersprovisioner minskade med 31%. Provisionsintäkterna från ut- och inlåning samt garantier ökade med 2%. Nettot från betalningsprovisioner ökade med 14% till 1 256 mkr (1 103).

Nettoreultat av finansiella transaktioner uppgick till 78 mkr (480). Minskningen förklaras av ett ökat realiserat kapitaltillskott i Handelsbanken Livs verksamhet inom traditionell försäkring som uppgick till -455 mkr (-48).

Övriga intäktposter uppgick till 258 mkr (639), där jämförelseperioden innefattar en engångsintäkt om 386 mkr hänförlig till försäljning av kortinlösenaffären.

Personalkostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till -4 041 mkr (-4 035). Medelantalet anställda ökade marginellt till 3 907 medarbetare (3 899).

Övriga kostnadsposter ökade med 12% till -6 565 mkr (-5 863), vilket främst förklaras av ökad IT- och affärsutveckling.

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 135 mkr (15). Kreditförlustnivån var -0,01% (0,00).

Riskskatten uppgick till -918 mkr (-) och resolutionsavgiften uppgick till -740 mkr (-696).

AFFÄRSUTVECKLING

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) konstaterade i sin stora undersökning att "Handelsbanken är fortsatt den stora bank som totalt sett har nöjdast kunder". Av privatkunderna fick banken indexvärdet 68,5 vilket kan jämföras med övriga stora banker i Sverige som låg mellan 63,1–66,5 och branschsnittet på 67,9. Företagskunderna gav Handelsbanken indexvärdet 67,2 att jämföras med de övriga stora bankerna i Sverige som låg mellan 61,9–67,9 och branschsnittet på 65,9.

Handelsbanken utsågs av kunderna till "Årets affärsbank" och – för 11:e året i rad – till "Sveriges småföretagsbank" i den oberoende undersökningen Finansbarometern.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 7% till 1 577 mdkr (1 473). Utlåning till hushåll ökade med 4% till 976 mdkr (937) och utlåning till företag ökade med 12% till 602 mdkr (536).

Den totala medelvolymen inlåning ökade med 10% till 875 mdkr (796). Inlåning från hushåll ökade med 9% till 480 mdkr (439) och inlåning från företag ökade med 11% till 395 mdkr (357).

Bankens marknadsandel av den svenska fondmarknaden steg till 12,2% (12,0). Total förväldad fondvolym uppgick vid utgången av året till 741 mdkr (833).

Under de senaste åren har Handelsbanken haft en andel av nettointäkten till den svenska fondmarknaden som varit betydligt högre än bankens marknadsandel av den totala fondvolymen. Under året uppgick Handelsbankens nettointäkten till 10,0 mdkr (51,5), vilket motsvarade en marknadsandel på 53%.





HANDELSBANKEN STORBRITANNIEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Storbritannien

Resultat per kvartal Handelsbanken Storbritannien mkr							
	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	Totalt 2022	Totalt 2021	Föränd- ring, %
Räntenetto	2 358	1 953	1 734	1 535	7 580	5 452	39
Provisionsnetto	196	202	208	201	807	751	7
Nettorisultat av finansiella transaktioner	70	66	81	51	248	189	31
Övriga intäkter	14	0	0	0	14	0	
Summa intäkter	2 637	2 222	2 003	1 787	8 649	6 392	35
Personalkostnader	-675	-729	-643	-646	-2 693	-2 467	9
Övriga kostnader	-230	-165	-170	-224	-789	-1 045	-24
Internt köpta och sålda tjänster	-280	-257	-273	-266	-1 076	912	18
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-74	-89	-72	-78	-313	-316	-1
Summa kostnader	-1 259	-1 242	-1 156	-1 215	-4 872	-4 740	3
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	1 379	980	847	572	3 778	1 652	129
Kreditförluster, netto	-51	22	1	-27	-55	95	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	-	10	10	9	11
Rörelseresultat	1 328	1 002	847	556	3 733	1 756	113
Resultatutdelning	15	12	12	10	49	46	7
Rörelseresultat efter resultatutdelning	1 342	1 014	859	566	3 781	1 802	110
Interna inläkter	332	21	-109	-192	52	-961	
KPI-tal, %	47,5	55,6	57,4	67,6	56,0	73,6	
Kreditförlustnivå, %	0,06	-0,04	0,00	0,01	0,01	-0,04	
Tillgångar	505 113	501 993	507 071	488 521	505 113	488 025	4
Skauder	484 408	481 673	487 605	468 444	484 408	487 478	4
Allokerat kapital	20 705	20 320	19 466	20 077	20 705	20 547	1
Räntabilitet på allokerat kapital, %	20,6	15,9	14,0	9,0	14,9	7,0	
Medelantal anställda	2 536	2 503	2 456	2 428	2 481	2 509	-1
Affärsvolym, Storbritannien							
Medelvolym, m pund					2022	2021	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten					19 896	20 766	-4
varav hushåll					6 076	6 563	-7
varav företag					13 820	14 203	-3
Inlåning från allmänheten					20 080	19 132	5
varav hushåll					5 770	5 502	5
varav företag					14 310	13 630	5



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 113%, eller 1 977 mkr, till 3 733 mkr (1 756). I lokal valuta ökade rörelseresultatet med 101%. Räntabiliteten förbättrades till 14,9% (7,0). K/I-talet förbättrades till 56,0% (73,6).

Intäkterna ökade med 35% och uppgick till 8 649 mkr (6 392). Valutakurseffekten på intäkterna uppgick till 344 mkr och i lokal valuta ökade intäkterna med 28%.

Kostnaderna ökade med 3% och uppgick till -4 872 mkr (-4 740). Justerat för valutakurseffekten, som uppgick till -270 mkr, minskade kostnaderna i lokal valuta med 3%.

Räntenettot ökade med 39% eller 2 128 mkr, till 7 580 mkr (5 452). Valutakurseffekten påverkade räntenettot med 291 mkr. I lokal valuta ökade räntenettot med 32%. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettot med 1 808 mkr. Lägre affärsvolymerna påverkade med -12 mkr. Övriga effekter i räntenettot bidrog med 41 mkr.

Provisionsnettot ökade med 7% till 807 mkr (751). Valutakurseffekten bidrog positivt med 42 mkr. I lokal valuta ökade provisionsnettot med 2%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och kapitalförvaltningsaffären inklusive courtage och rådgivning ökade med 4% till 420 mkr (403).

Personalkostnaderna ökade med 9% och uppgick till -2 693 mkr (-2 467). Justerat för valutakurseffekten var personalkostnadsökningen i lokal valuta 3%. Medelantalet anställda minskade med 1% till 2 481 medarbetare (2 509).

Övriga kostnadsposter minskade med 4% till -2 178 mkr (-2 273). I lokal valuta minskade övriga kostnadsposter med 9%.

Kreditförlusterna uppgick till -55 mkr (95). Kreditförlustnivån var 0,01 (-0,04).

AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken – precis som föregående år – de nöjdaste kunderna av de redovisade bankerna i Storbritannien. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 81,5; att jämföras med branschsnittet på 72,2. Företagskunderna gav banken indexvärdet 78,8; att jämföras med branschsnittet på 65,9.

Den totala medelvolymer utlåning minskade med 4% till 19,9 md GBP (20,8). Utlåning till hushåll minskade med 7% till 6,1 md GBP (6,6) och utlåning till företag minskade med 3% till 13,8 md GBP (14,2).

Den totala medelvolymer inlåning ökade med 5% och uppgick till 20,1 md GBP (19,1). Inlåning från hushåll ökade med 5% till 5,8 md GBP (5,5) och inlåning från företag ökade med 5% till 14,3 md GBP (13,6).

Det förvaltade kapitalet i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick vid utgången av perioden till 4,1 md GBP (4,4). Nysparandet uppgick under perioden netto till -23 m GBP (93).





HANDELSBANKEN NORGE | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

Handelsbanken Norge

Resultat per kvartal Handelsbanken Norge mkr	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	Totalt 2022	Totalt 2021	Föränd- ring, %
Räntenetto	1 091	1 042	1 070	1 061	4 264	3 867	10
Provisionsnetto	167	182	174	172	695	656	6
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	32	24	20	15	91	55	65
Risikeresultat försäkring	-1	21	0	1	21	11	91
Övriga inntekter	16	1	7	1	25	26	-4
Summa inntekter	1 305	1 270	1 269	1 252	5 096	4 615	10
Personalkostnader	-266	-254	-247	-251	-1 028	-908	13
Övriga kostnader	-100	-58	-70	-67	-295	-195	51
Internt kjøpt og såldt tjenester	-198	-181	-149	-139	-667	-510	31
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-24	-23	-23	-22	-92	-84	10
Summa kostnader	-588	-526	-488	-480	-2 062	-1 697	23
Resultat före kreditförluster, risikskatt och resolutionsavgift	717	744	781	772	3 014	2 918	3
Kreditförluster, netto	-13	27	-8	-158	-152	-150	1
Vinsten/förlusten ved avyttring av materielle og immaterielle tilganger	2	1	1	2	6	6	0
Risikskatt og resolutionsavgift	-90	-91	-95	-83	-359	-187	115
Rörelseresultat	615	683	679	532	2 509	2 607	-4
Resultatutdeling	18	17	18	16	69	54	28
Rörelseresultat efter resultatutdeling	632	700	697	549	2 578	2 661	-3
Interna inntekter	-1 604	-1 000	-654	-580	-3 838	-1 447	-165
Kr-f-tal, %	44,4	40,9	37,9	37,9	40,3	36,3	
Kreditförlustnivå, %	0,03	-0,01	0,01	0,15	0,04	0,06	
Tilganger	321 450	305 688	307 900	310 132	321 450	294 510	9
Skulder	301 089	285 741	288 547	290 907	301 089	276 517	9
Allokert kapital	20 361	19 947	19 353	19 225	20 361	17 993	13
Rentabilitet på allokert kapital, %	9,9	11,1	11,4	9,1	10,4	11,4	
Medelantal anställda	764	779	753	754	763	742	3
Affärsvolym, Norge							
Medelvolym, md nkr					2022	2021	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten					290,4	277,1	5
varav hushåll					111,5	106,8	4
varav företag					178,9	170,3	5
Inlåning från allmänheten					98,6	91,6	8
varav hushåll					31,0	27,8	12
varav företag					67,7	63,8	6



RESULTATUTVECKLING

Rørelseresultatet minskade med 4% till 2 509 mkr (2 607). I lokal valuta minskade rørelseresultatet med 9%. Justerat f6r den under året inf6rda svenska riskskatten och effekten i rāntennettot av sā kallad varselfrist, 6kade rørelseresultatet i lokal valuta med 7%. Rāntabiliteten sj6nk till 10,4% (11,4). K/I-talet uppgick till 40,3% (36,3).

Intākterna 6kade med 10% till 5 096 mkr (4 615). Valutakurseffekten uppgick till 234 mkr och i lokal valuta 6kade intākterna med 5%.

Kostnaderna 6kade med 23% och uppgick till -2 082 mkr (-1 697). Valutakurseffekten pā kostnaderna uppgick till -88 mkr. I lokal valuta 6kade kostnaderna med 16%, vilket frāmst f6rklaras av 6kad IT-utveckling f6r att f6rbāttra det digitala kundm6tet mot i synnerhet privatmarknaden.

Rāntennettot 6kade med 10% till 4 264 mkr (3 867). Valutakurseffekten uppgick till 192 mkr och i lokal valuta 6kade rāntennettot med 5%. H6gre affārsvolymen bidrog positivt med 202 mkr. Nettot av f6rāndrade marginaler och finansieringskostnader 6kade rāntennettot med 2 mkr, inklusive negativ effekt frām varselfristen, som innebār sex veckors f6rdr6jning innan utlāningsrāntor kan āndras mot hushållskunder, som uppgick till -280 mkr (-33). 6vriga effekter 6kade rāntennettot med 1 mkr.

Provisionsnettot 6kade med 6% till 695 mkr (656). Valutaeffekten uppgick till 37 mkr och i lokal valuta 6kade provisionsnettot med 1%. Provisionsintākterna frām fond-, depå- och 6vrigt kapitalf6rvaltningsnetto inklusive courtage och rådgivning minskade med 3% till 377 mkr (388). Nettot av betalningar 6kade med 33% och uppgick till 198 mkr (149).

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till 91 mkr (55). 6vriga intāktsposter uppgick till 46 mkr (37).

Personalkostnaderna 6kade med 13%, till -1 028 mkr (-908). 6kningen i lokal valuta uppgick till 7%. Medelantalet anstāllda 6kade med 3% och uppgick till 763 (742).

6vriga kostnadsposter 6kade med 34% och uppgick till -1 054 mkr (-789). 6kningen i lokal valuta uppgick till 27%.

Kreditf6rlusterna uppgick till -152 mkr (-150).

Kreditf6rlustnivån uppgick till 0,04% (0,06).

Riskskatten uppgick till -174 mkr (-) och

Resolutionsavgiften uppgick till -185 mkr (-167), varav valutakurseffekten uppgick till -10 mkr.

AFFÅRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga unders6kning av kundn6jdhett hade Handelsbanken återigen n6jdare kunder än genomsnittet av bankerna i Norge. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvārdet 74,8; att jāmforas med branschsnittet pā 69,5. F6retagskunderna gav banken indexvārdet 71,4; att jāmforas med branschsnittet pā 67,0.

Den totala medelvolymen utlāning 6kade med 5% till 290,4 md nkr (277,1). Utlāning till hushåll 6kade med 4% till 111,5 md nkr (106,8) och utlāning till f6retag 6kade med 5% till 178,9 md nkr (170,3).

Den totala medelvolymen inlāning 6kade med 8% och uppgick till 98,6 md nkr (91,6). Inlāning frām hushåll 6kade med 11% till 31,0 md nkr (27,8) och inlāning frām f6retag 6kade med 6% och uppgick till 67,7 md nkr (63,8).

Nysparandet i bankens fonder i Norge uppgick netto under perioden till -3,2 mdkr (2,0). Totalt f6rvaltat fondvolym uppgick till 35 mdkr (41).



HANDELSBANKEN NEDERLÄNDERNA | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Nederländerna

Resultat per kvartal Handelsbanken Nederländerna mkr	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	Totalt 2022	Totalt 2021	Föränd- ring, %
Räntenetto	410	325	316	303	1 354	1 076	26
Provisionsnetto	40	35	37	35	147	224	-34
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	4	4	10	21	32	-34
Övriga intäkter	0	1	0	0	1	0	
Summa intäkter	453	365	357	348	1 523	1 332	14
Personalkostnader	-147	-109	-110	-106	-442	-395	12
Övriga kostnader	-27	-22	-26	-19	-94	-76	24
Interni köpta och sålda tjänster	-71	-54	-64	-52	-241	-176	37
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-17	-13	-11	-13	-54	-50	8
Summa kostnader	-233	-198	-211	-190	-832	-697	19
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	220	167	147	157	691	635	9
Kreditförluster, netto	3	-3	-1	1	0	-5	-100
Riskskatt och resolutionsavgift	-19	-20	-18	-24	-81	-31	161
Rörelseresultat	204	144	127	135	610	599	2
Resultatutdelning	0	0	0	0	0	1	-100
Rörelseresultat efter resultatutdelning	205	144	128	135	610	600	2
Interna intäkter	-79	-130	-132	-112	-453	-401	-13
Kv-tal, %	51,4	54,2	59,1	54,6	54,6	52,3	
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,02	0,01	-0,01	0,00	0,01	
Tillgångar	128 633	137 479	138 340	123 739	128 633	111 145	16
Skulder	124 999	134 017	135 119	120 634	124 999	108 132	16
Allokerat kapital	3 634	3 462	3 221	3 105	3 634	3 013	21
Rentabilitet på allokerat kapital, %	17,9	13,2	12,5	13,8	14,4	16,7	
Medelantal anställda	369	358	355	346	357	337	6

Affärsvolymer, Nederländerna

Medelvolymer, m euro	2022	2021	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten	8 177	6 799	20
varav hushåll	4 723	3 935	20
varav företag	3 453	2 864	21
Inlåning från allmänheten	3 982	2 917	37
varav hushåll	673	500	35
varav företag	3 308	2 417	37



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet förbättrades med 2% till 610 mkr (599). I lokal valuta minskade rörelseresultatet med 3%. Minskningen förklaras av den under året införda svenska riskskatten och lägre performance fees i kapitalförvaltningen (Optimix). Justerat för dessa poster ökade rörelseresultatet med 19%. Räntabiliteten uppgick till 14,4% (16,7) och K/I-talet uppgick till 54,6% (52,3).

Intäkterna ökade med 14% till 1 523 mkr (1 332). I lokal valuta ökade intäkterna med 9%. Kostnaderna ökade med 19% till -832 mkr (-697). I lokal valuta ökade kostnaderna med 14%, i huvudsak till följd av ökad IT-utveckling och affärstillväxt.

Räntenettot ökade med 26% till 1 354 mkr (1 076). Valutakurseffekten uppgick till 50 mkr och i lokal valuta ökade räntenettot med 20%. Högre affärsvolymen ökade räntenettot med 210 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettot med 14 mkr. Övriga effekter ökade räntenettot med 5 mkr.

Provisionsnettot minskade med 34% till 147 mkr (224). Valutakurseffekten uppgick till 11 mkr och i lokal valuta minskade provisionsnettot med 38%. Provisionsintäkterna från fond-, depå och kapitalförvaltningsaffären, inklusive courtage och rådgivning minskade med 30% till 150 mkr (215), vilket förklaras av performance fees i Optimix som minskade till 4 mkr (81).

Personalkostnaderna ökade med 12% och uppgick till -442 mkr (-395), motsvarande ökning i lokal valuta var 7%. Medeltantalet anställda ökade med 6% till 357 (337).

Övriga kostnadsposter ökade sammantaget med 29% till -389 mkr (-302). I lokal valuta var motsvarande ökning 23%, vilket främst förklaras av ökad IT-utveckling, högre kostnader för arbetet mot finansiell kriminalitet och affärstillväxt.

Kreditförlusterna uppgick till 0 mkr (-5).

Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,01).

Riskskatten uppgick till -46 mkr (-) och Resolutionsavgiften uppgick till -35 mkr (-31), varav valutakurseffekten uppgick till -2 mkr.

AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken de nöjdaste kunderna av de redovisade bankerna i Nederländerna.

Företagskunderna gav Handelsbanken indexvärdet 76,5; att jämföras med branschsnittet på 65,2. Privatkunderna gav banken indexvärdet 77,3; att jämföras med branschsnittet på 68,0.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 20% till 8,2 md euro (6,8). Utlåning till hushåll ökade med 20% till 4,7 md euro (3,9) och utlåning till företag ökade med 21% till 3,4 md euro (2,9).

Den totala medelvolymen inlåning ökade med 37% och uppgick till 4,0 md euro (2,9). Inlåning från hushåll ökade med 35% till 0,7 md euro (0,5) och inlåning från företag ökade med 37% och uppgick till 3,3 md euro (2,4).

Det förvaltrade kapitalet i Optimix, inklusive egna fonder uppgick vid utgången av perioden till 1,9 md euro (2,0).



HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Capital Markets

Affärsområdena Markets och Global Banking. Markets erbjuder produkter och tjänster kopplade till riskhantering, värdepapper, derivat, analys, debt capital markets, corporate finance och transaction banking. Global Banking består av den internationella verksamheten som bedrivs från New York och Luxemburg samt Financial Infrastructure.

Resultat per kvartal							
Handelsbanken Capital Markets mkr	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	Totalt 2022	Totalt 2021	Förändring, %
Räntenetto	105	59	73	64	301	245	23
Provisionsnetto	191	148	173	259	771	786	-2
Nettorresultat av finansiella transaktioner	289	317	214	311	1 131	1 185	-5
Övriga intäkter	1	2	5	1	9	9	0
Summa intäkter	586	526	465	635	2 212	2 225	-1
Personalkostnader	-275	-289	-282	-297	-1 143	-1 211	-6
Övriga kostnader	-97	-83	-72	-74	-326	-361	-10
Internt köpta och sålda tjänster	-78	-68	-120	-78	-344	-317	9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-36	-36	-14	-61	-147	-233	-37
Summa kostnader	-485	-476	-488	-510	-1 959	-2 122	-8
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	101	50	-23	125	253	103	146
Kreditförluster, netto	-1	-7	-4	-1	-13	11	
Varierande förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	-	-	-	0	-10	
Riskskatt och resolutionsavgift	-8	-7	-7	-11	-33	-22	50
Rörelseresultat	92	35	-34	113	208	82	151
Resultatutdelning	-142	-128	-126	-135	-531	-434	22
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-49	-93	-160	-22	-324	-352	-8
Interna intäkter	527	248	-39	-121	615	-382	
Kv-tal, %	109,2	119,6	144,0	102,0	116,5	118,5	
Kreditförlustnivå, %	0,02	0,13	0,07	0,00	0,06	-0,01	
Tillgångar	48 680	109 030	129 373	111 929	48 680	94 050	-48
Skulder	46 607	106 781	126 996	109 627	46 607	91 475	-49
Allokerat kapital	2 073	2 249	2 374	2 302	2 073	2 575	-19
Rentabilitet på allokerat kapital, %	-7,5	-13,1	-21,5	-3,0	-11,5	-11,8	
Medelantal anställda	586	591	574	589	585	647	-10



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade till 206 mkr (82), drivet av lägre kostnader.

Intäkterna uppgick till 2 212 mkr (2 225).

Provisionsnettot minskade med 2% till 771 mkr (786). Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 5% till 1 131 mkr (1 185), och förklaras främst av den osäkerhet och turbulens som följt i spåren av det geopolitiska läget med stigande energipriser och en ökad inflation.

Kostnaderna minskade med 8% till -1 959 mkr (-2 122).

Personalkostnaderna minskade med 6% till -1 143 mkr (-1 211), till följd av färre antal anställda. Medelantalet anställda minskade med 10% och uppgick till 585 medarbetare (647).

Övriga kostnadsposter minskade med 10% och uppgick till -817 mkr (-911), främst som ett resultat av omstruktureringen av den internationella verksamheten. Även övriga delar av segmentet uppvisade lägre kostnader.

Riskskatten och Resolutionsavgiften uppgick till -33 mkr (-22).

Kreditförlusterna uppgick till -13 mkr (11) och kreditförlustnivån var 0,06% (-0,01).

AFFÄRSUTVECKLING

Under året arrangerade banken 115 (128) obligationsemissioner till ett värde av 13,3 md euro (16,6) av vilket 3,6 md euro (3,4), eller 27% (20%), utgjordes av gröna och hållbarhets-länkade obligationer. Intresset var fortsatt stort för grön finansiering hos kunderna inom såväl kapitalmarknads- som bankfinansiering.



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade till 206 mkr (82), drivet av lägre kostnader.

Intäkterna uppgick till 2 212 mkr (2 225).

Provisionsnettot minskade med 2% till 771 mkr (786). Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 5% till 1 131 mkr (1 185), och förklaras främst av den osäkerhet och turbulens som följt i spåren av det geopolitiska läget med stigande energipriser och en ökad inflation.

Kostnaderna minskade med 8% till -1 959 mkr (-2 122).

Personalkostnaderna minskade med 6% till -1 143 mkr (-1 211), till följd av färre antal anställda. Medelantalet anställda minskade med 10% och uppgick till 585 medarbetare (647).

Övriga kostnadsposter minskade med 10% och uppgick till -817 mkr (-911), främst som ett resultat av omstruktureringen av den internationella verksamheten. Även övriga delar av segmentet uppvisade lägre kostnader.

Riskskatten och Resolutionsavgiften uppgick till -33 mkr (-22).

Kreditförlusterna uppgick till -13 mkr (11) och kreditförlustnivån var 0,06% (-0,01).

AFFÄRSUTVECKLING

Under året arrangerade banken 115 (128) obligationsemissioner till ett värde av 13,3 md euro (16,6) av vilket 3,6 md euro (3,4), eller 27% (20%), utgjordes av gröna och hållbarhetslänkade obligationer. Intresset var fortsatt stort för grön finansiering hos kunderna inom såväl kapitalmarknads- som bankfinansiering.



ÖVRIGA ENHETER SOM INTE REDOVISAS I SEGMENTEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

Nedan redovisas resultatposter hänförliga till enheter som inte redovisas i segmenten, inklusive koncernens IT-avdelning och centrala staber, samt avsättningar till Oktogonen.

Resultat per kvartal							
Övrigt mkr	2022:4	2022:3	2022:2	2022:1	Totalt 2022	Totalt 2021	Förändring, %
Räntanetto	-195	-175	150	252	32	801	-98
Provisionsnetto	28	64	65	56	213	241	-12
Nettoreultat av finansiella transaktioner	45	-26	-405	-71	-457	-242	89
Andelar i intresseföretags resultat	-2	27	-40	2	-13	63	
Övriga intäkter	25	-7	21	1 072	1 111	51	
Summa intäkter	-100	-117	-210	1 312	885	914	-3
Personalkostnader	-1 140	-875	-884	-879	-3 778	-3 267	16
Övriga kostnader	-1 026	-742	-897	-860	-3 525	-2 684	31
Internt köpta och sålda tjänster	1 825	1 665	1 752	1 717	6 959	6 204	12
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-168	-141	-124	-168	-601	-726	-17
Summa kostnader	-508	-94	-152	-190	-944	-473	100
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	-608	-212	-362	1 122	-60	441	
Kreditförluster, netto	10	9	-33	52	38	-9	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-6	3	1	0	-2	0	
Riskskatt och resolutionsavgift	-49	-42	-29	-60	-180	-14	
Rörelseresultat	-652	-242	-422	1 113	-203	418	
Resultatutdelning	10	10	10	9	39	37	5
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-642	-232	-413	1 123	-164	455	
Interna intäkter	-175	94	925	1 053	1 897	3 516	-46
Tillgångar	2 688 331	2 956 875	2 877 851	2 663 458	2 688 331	2 535 178	6
Skulder	2 673 717	2 942 649	2 863 910	2 649 101	2 673 717	2 520 023	6
Allokerat kapital	14 614	14 226	13 841	14 358	14 614	15 155	-4
Medelantal anställda	2 923	2 870	2 817	2 838	2 861	2 905	-2



ÖVRIGA ENHETER SOM INTE REDOVISAS I SEGMENTEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet uppgick till -203 mkr (418).

Intäkterna minskade till 885 mkr (914). Räntenettet uppgick till 32 mkr (801). Det högre räntenettet under föregående år förklaras främst av att en lägre andel av det finansieringsrelaterade räntenettet utfordelades till segmenten.

Fastighetsförsäljningar medförde att övriga intäkter ökade till 1 111 mkr (51).

Kostnaderna uppgick till -944 mkr (-473).

Ökningen förklaras framför allt av högre löneskatt på pensioner, på grund av ej utnyttjad möjlighet till gottgörelse, och en högre preliminär avsättning till Oktogonen som uppgick till -249 mkr (-48).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade med 17% till -601 mkr (-726), vilket främst förklaras av nedskrivning av IT-system under jämförelseperioden.

Medelantalet anställda minskade med 2% till 2 861 (2 905), varav antalet medarbetare på IT-avdelningen uppgick till 1 877 medarbetare (1 921).



AKTIEN OCH ÄGARNA | FORVALTNINGSBERÄTTELSE

Aktien och ägarna

Handelsbankens aktie har handlats på Stockholms Fondbörs sedan 1871, vilket gör bankens aktie till den äldsta av de idag noterade aktierna på Stockholmsbörsen.

Handelsbankens aktie finns i två aktieslag: serie A och serie B. A-aktien är den helt dominerande serien och svarar för drygt 98 procent av samtliga aktier, vad gäller både antalet aktier och omsättning. Aktier av serie A har en röst vardera medan en aktie av serie B har en tiondels röst. De båda aktieslagen har samma rätt till utdelning. Aktiekapital per aktie uppgår till 1,55 kronor. Det totala antalet aktier uppgick vid årsskiftet till 1 980 028 494 (1 980 028 494). Aktiekapitalet uppgick därmed till 3 069 mkr (3 069).

BÖRSHANDEL

Handelsbankens aktie har handlats på Stockholmsbörsen sedan 1871, och sedan flera år tillbaka handlas aktien på flera olika marknadsplatser. Störst är omsättningen på Nasdaq

Stockholm, där det under året omsattes i genomsnitt 4,2 miljoner A-aktier i Handelsbanken varje handelsdag. Handelsbankens aktie tillhör gruppen av mest omsatta aktier på Stockholmsbörsen. Aktien ingår också sedan många år tillbaka i flera olika hållbarhetsindex.

UTDELNING

Bankens policy gällande utdelning är att utdelningsnivån inte ska leda till att kapitalrelationerna underskrider en nivå om 1 procentenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav.

På den ordinarie årsstämma den 23 mars 2022 beslöt aktieägarna, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelning skulle betalas med 5,00 kronor per aktie.

Styrelsen föreslår att årsstämma 2023 beslutar om en ordinarie utdelning på 5,50

kronor per aktie (5,00), och en extra utdelning på 2,50 kronor per aktie (-). Det kompletta förslaget till vinstutdelning framgår på sidan 209.

SKAPAT AKTIEÄGARVÄRDE

Handelsbankens börsvärde uppgick per den 31 december 2022 till 209 mdkr (194). Under året ökade börsvärdet således med 15 mdkr (30) samtidigt som banken lämnade 9,9 mdkr i utdelningar. Under den senaste femårsperioden har Handelsbanken lämnat 52 mdkr i utdelning medan börsvärdet minskat med 9 mdkr.

KURSUUTVECKLING

Den svenska aktiemarknaden (OMX Stockholm 30-index) sjönk under året med 16%. Stockholmsbörsens bankindex backade med 2%. Handelsbankens A-aktie stängde på

Handelsbankens aktie	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	10,84	9,86	7,87	8,65	8,93
efter utspädning	10,84	9,86	7,87	8,58	8,84
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	10,70	9,51	7,35		
efter utspädning	10,70	9,51	7,35		
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,14	0,35	0,52		
efter utspädning	0,14	0,35	0,52		
Ordinarie utdelning per aktie, kr	5,50 [*]	5,00	4,10	-	5,50
Total utdelning per aktie, kr	8,00 [*]	5,00	8,42	-	5,50
Utdelningstillväxt, ordinarie utdelning, %	10 [*]	22	-	-	0
Börskurs A-aktien, den 31 december, kr	105,10	97,86	82,60	100,90	98,30
Börskurs B-aktien, den 31 december, kr	122,20	107,60	92,20	103,40	101,20
Högsta börskurs under året, kr	106,45	107,35	112,30	100,75	118,30
Lägsta börskurs under året, kr	84,48	82,10	72,12	82,66	95,28
Kursutveckling, %	7	18	-18	3	-12
Totalavkastning, %	13	29	-18	8	-6
Direktavkastning, %	5,2 [*]	5,1	5,0	-	5,6
Justerat eget kapital per aktie, kr	89,16	90,87	84,90	78,60	72,90
Börskurs/eget kapital, %	106	108	97	128	135
Genomsnittlig dagsomsättning på Nasdaq OMX (antal aktier)					
Serie A	4 249 523	4 150 923	5 225 496	4 039 413	3 950 419
Serie B	107 544	108 539	120 754	51 217	45 415
P/E-tal	9,7	9,9	10,5	11,7	11,0
Börsvärde, mdkr	209	194	164	200	191
Antal konverterade aktier från konvertibellån 2014, miljoner	-	-	-	35,8	
Antal aktier per den 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2
Innehav av återköpta egna aktier, miljoner	-	-	-	-	-
Innehav av egna aktier i handelslager, miljoner	-	-	-	-	-
Antal utestående aktier per den 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2
Utspädningseffekt ultimo, miljoner	0,0	0,0	0,0	0,0	32,7
Antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 976,9
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 966,8	1 944,2
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 976,9	1 974,5

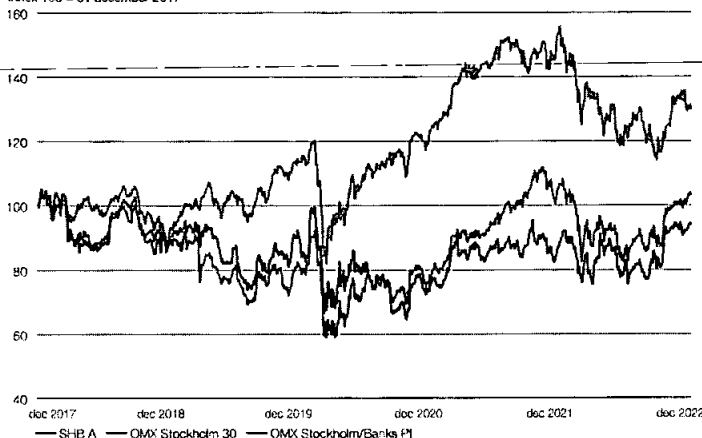
* Utdelning enligt styrelsens förslag.



AKTIEN OCH ÄGARN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

105,10 kronor, vilket var en uppgång med 7%. Inklusiva utdelningar uppgick den totala avkastningen till 12,5%.

Kursutveckling fem år
Index 100 = 31 december 2017



ÅTERKÖP AV AKTIER

Vid årsstämman i mars 2022 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2023. Detta mandat utnyttjades inte under 2022.

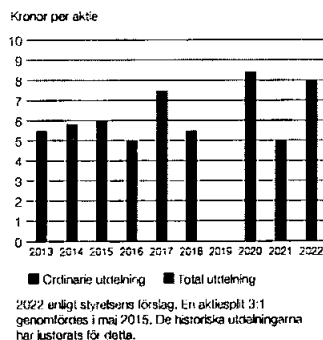
ÄGARSTRUKTUR

Handelsbanken har över 160 000 aktieägare. Drygt två tredjedelar av dessa ägde färre än 1 001 aktier. De knappt 2% av aktieägarna vars innehav översteg 20 001 aktier vardera, ägde tillsammans 90 procent av aktiekapitalet.

De största svenska aktieägarna 31 december 2022

	Antal aktier	% av röster	% av kapital
Industivärden	221 200 000	11,4	11,2
Stiftelsen Oktogonen	161 475 141	8,3	8,2
Lundberg-gruppen	64 336 000	4,3	4,3
Handelsbankens fondbolag	48 064 880	2,5	2,4
Swedbank Robur Fonder	27 907 957	1,4	1,4
Nordea Fonder	25 782 114	1,3	1,3
Didner & Gerge Fonder	18 700 000	1,0	0,9
Folksam	15 264 610	0,8	0,8
Avanza Fonder	13 869 670	0,7	0,7
SPP Fonder	13 823 116	0,7	0,7
J. Willeanders & T. Hedelius stiftelse, T. Browaldts stiftelse	13 000 000	0,7	0,7
SEB Fonder	12 925 327	0,7	0,7
Livförsäkringsbolaget Skandia	12 595 081	0,6	0,6
Länsförsäkringar Fondförvaltning	10 954 804	0,6	0,6
Ala Försäkring	10 334 862	0,5	0,5

Aktieutdelning de senaste 10 åren



Aktieinnehav per aktieägare 31 december 2022

		Aktieinnehav			
Antal aktier		Aktieägare Antal	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av röster
1-500	aktier	94 764	10 124 236	4 033 008	0,5
501-1 000	aktier	21 347	13 106 856	3 510 239	0,7
1 001-5 000	aktier	32 815	67 268 659	10 007 984	3,5
5 001-20 000	aktier	9 828	84 376 291	7 974 691	4,4
20 001+	aktier	2 468	1 769 901 123	9 725 407	89,9
Totalt		161 242	1 944 777 165	35 251 329	100,0

Aktierna fördelade på aktiestag 31 december 2022

Aktiestag	Antal	% av kapital	% av röster	Snittkursen/ belopp återköpt	Aktiekapital
Serie A	1 944 777 165	98,22	99,82	-	3 014 404 606
Serie B	35 251 329	1,78	0,18	-	54 639 560
Totalt	1 980 028 494	100,00	100,00	-	3 069 044 166

Hållbarhetsrapport

Detta är Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapport för 2022. Rapporten innehåller den hållbarhetsinformation som efterfrågas i årsredovisningslagen och omfattar hela koncernen om inte annat anges. Eventuella avgränsningar i rapporteringen är tydligt angivna. Fokus i den lagstadgade hållbarhetsrapporten är Handelsbankens mest väsentliga hållbarhetsfrågor som har grupperats i tre områden: finansiering, sparande & investeringar och rådgivning. Därutöver tillkommer ett avsnitt om Handelsbanken som ett ansvarsfullt företag. Detta avsnitt omfattar till exempel hur banken agerar som arbetsgivare, klimatstrategier och arbetet för att motverka finansiell brottslighet.

EN DEL AV DET GLOBALA SAMHÄLLET

Flera initiativ och samarbeten ger, tillsammans med löpande intressentdialoger, vägledning till Handelsbankens fortsatta hållbarhetsarbete.

Handelsbanken står bakom följande initiativ för att understryka sin vilja och ambition att bidra till en hållbar utveckling:



PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING

Signature of



Principles for
Responsible
Investment

Bankers verksamhet regleras i lag och styrs av ett omfattande regelverk av lagar och föreskrifter. Handelsbanken har också egna policies, riktlinjer och ramverk som styr hållbarhetsarbetet:

- Policy för hållbarhet
- Policy för etik
- Policy mot korruption
- Riktlinjer för miljö och klimatförändring
- Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar – Handelsbanken Fonder
- Ramverk för jämställdhet, mångfald och inkludering.

Läs mer på sidan 3 i Sustainability Factbook 2022.

Handelsbanken rapporterar sitt hållbarhetsarbete i linje med följande internationella ramverk:

TCFD

RECOMMENDATIONS
GENERAL DISCLOSURE



PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING



Beräkningsmetod för beräkning av utsläpp av växthusgaser:

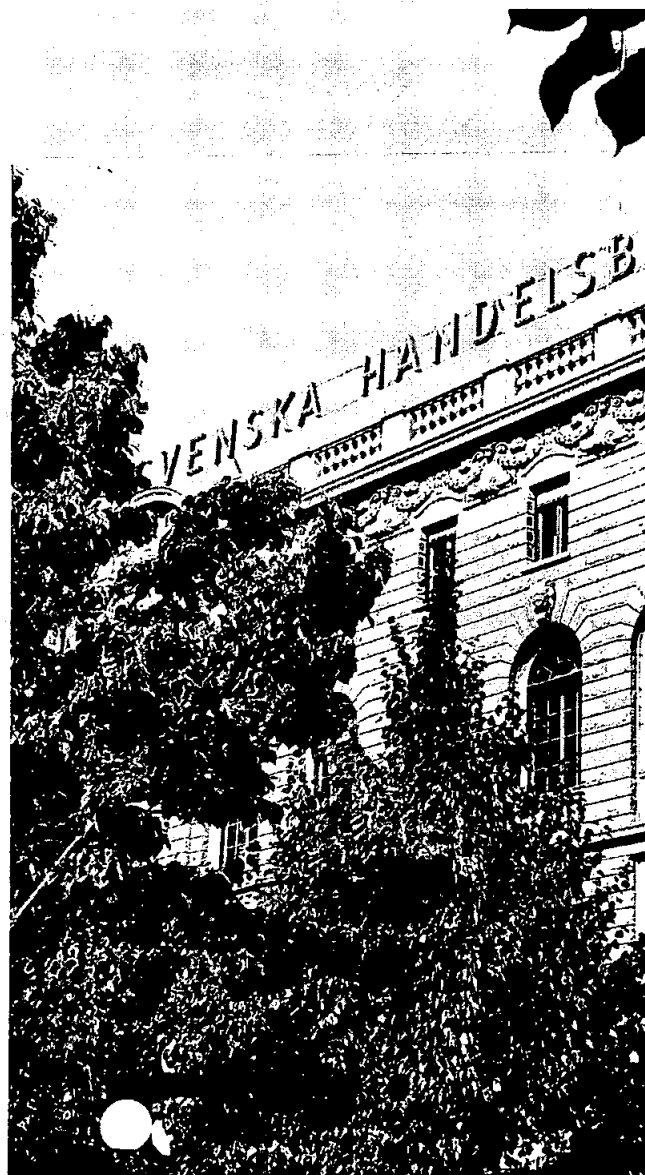


Handelsbankenaktien ingår bland annat i följande hållbarhets-index:

- ECPI
- Ethibel Sustainability Index
- FTSE4Good
- OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index
- SIX SWEDEN ESG Index
- STOXX Global ESG Leaders.

Handelsbanken inkluderades i The Sustainability Yearbook 2023 som "Sustainability Yearbook Member".

Globala målen där Handelsbanken anser sig ha störst påverkan är:





Innehåll

INNEHÅLL

HÅLLBARHET I HANDELSBANKEN	38	ETT ANSVARSFULLT FÖRETAG	61
EN HÅLLBAR AFFÄRSMODELL	38	ANSVARSFULL	61
VÄSENTLIGHETS- OCH		BANKVERKSAMHET	61
PAVERKANSANALYS	40	Miljö- och klimat	62
HÅLLBARHETSORGANISATION	42	Klimatstrategi	63
HANDELSBANKEN OCH		Plats handlingsplan för finansiering	
GLOBALA MÅLEN	42	av hållbar tillväxt	64
HÅLLBARHETSRISKER	43	MOTVERKA FINANSIELL	
FINANSIERING	44	KRIMINATIVITET	65
Ansvarfull kredittgivning	44	Interessekonflikter, korruption, mutor	
Ansvarfull finansiering	44	och stillbarlig påverkan	66
Hållbara produkter norr för och		INTEGRITET OCH SEKRETESS -	
finansiering	45	INFORMATION: OCH	
Målbetydelse	46	IT-SÄKERHET	66
SPARANDE OCH INVESTERINGAR	47	Ekonomiskt värdeskapande	67
Ansvarfulla investeringar	47	Riktlinjer för hantering av skatter	68
HANDELSBANKEN FONDER	47	Ekonomisk forskning och utbildning	68
INVESTERINGSPORTFOLJER		LEVERANTÖRER	68
I LINJE MED PARISAVTALETS		ATTRAKTIV ARBETSGIVARE	69
KLIMATMÅL	48	Hållbart arbetsliv	69
ÖKA BIDRAGET TILL		Ständig utveckling	69
AGENDA 2030	48	Jämställdhet, mångfald och	
UPPFÖLJNING AV MÅLEN	49	inkludering	69
Hållbarhet i förvaltningen	49	Erstatningar och förmåner	70
Handelser under året	50	Ferdliga relationer	71
HANDELSBANKEN LIV	50	European Works Council	72
Hållbarhetsmål för		INITIATIV OCH SAMARBETEN	72
Handelsbanken Liv	55	En del av det lokala samhället	72
OPTIMIX	56	Samarbeten för barns rättigheter	72
HANDELSBANKEN WEALTH &		Global Compact	72
ASSET MANAGEMENT LTD	57	Net Zero Banking Alliance (NZBA)	72
RÄDGIVNING	58	Partnership for Carbon Accounting	
Ansvarfull rådgivning	58	Financials (PCAF)	72
Hjälpa kunder göra hållbara val	58	The Science Based Targets Initiative	
Jämställt rådgivning	59	(SBTi)	72
Nötta kunder	60	TCFD - Task Force on Climate-	
		related Financial Disclosures	73
		Principles for Responsible banking	
		(PRB)	73



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERATTELSE

Hållbarhet i Handelsbanken

Bankens affärsmöjligheter och framgångar är beroende av att kunder, medarbetare, allmänheten, investerare och myndigheter har förtroende för Handelsbanken. En förutsättning för detta förtroende är att bankens verksamhet präglas av hög etisk standard och ansvarsfullt agerande. Att ständigt utveckla hållbarhetsarbetet är viktigt för kommande generationer och för förtroendet och stabiliteten i det finansiella systemet.

EN HÅLLBAR AFFÄRSMODELL

Handelsbanken har ett långsiktigt perspektiv på sin verksamhet och hållbarhet är djupt förankrat i både företagskultur och arbetssätt. Hållbarhet är inte bara ett uttalat engagemang för miljö- eller samhällsfrågor, utan något som ska vara integrerat i alla delar av affären och organisationen på samtliga marknader där banken befinner sig. Handelsbanken ska bidra till hållbar utveckling genom sin affärsverksamhet, sina produkter och tjänster.

Handelsbankens sätt att driva bank bygger på en stark tro och respekt för den enskilda människan. Kundmötet står i centrum, banken följer sina kunder genom livet och bygger sin affär runt dem. Bankens strategi är att hållbarhet ska, som mycket annat i Handelsbanken, ingå i ett decentraliserat arbetssätt präglad av fokus på låga risker och med en långsiktig omsorg om kunderna. Banken ser en växande efterfrågan på produkter och tjänster som inte bara rör ekonomi utan som också främjar en hållbar omställning. Därför ska Handelsbankens affärsverksamhet präglas av långsiktig ansvarsfullhet, oavsett om det handlar om finansiering, sparande och investeringar eller rådgivning. Med ansvarsfullhet avser Handelsbanken lösningar som syftar till att på lång sikt gynna människor, samhället och planeten.

Direkt och indirekt påverkan

En välköpt bank som agerar hållbart och ansvarsfullt har stor positiv inverkan på samhälls-ekonomin. Det gäller inte bara direkta ekonomiska effekter som inbetalning av bolags-skatt, utan också de indirekta ekonomiska effekterna. Till vem och under vilka förutsättningar banken lånar ut pengar kan göra stor skillnad, både för individen och samhället. I alla de marknader där Handelsbanken verkar finansierar man tillväxt och bidrar till ökad sysselsättning genom finansiering till företag, till exempel är Handelsbanken den största aktören när det gäller utlåning till företag i Sverige och mer än var femte utlånad krona för hushållens bolån i Sverige är finansierad av Handelsbankenkoncernen.

Bankverksamhet i sig har relativt liten direkt påverkan på miljö och klimat. Att hela tiden sträva efter att minska den egna påverkan är ändå viktigt – både för bankens medarbetare och kunder. Att se över hur banken kan energi-effektivisera, minska pappersanvändning och antalet resor med flyg eller bil för att i stället fokusera på lösningar för distansmöten är bra sätt att minska den direkta negativa påverkan. Även digitala lösningar bidrar till att både

banken och dess kunder kan minska klimat-avtrycket.

Ett hållbart samhälle kräver ett finansiellt system som inte kan missbrukas. Därför ingår bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism i Agenda 2030 och Globala målen. Handelsbanken ser det förebyggande arbetet för att motverka finansiell kriminalitet som en grundläggande princip för en säker och sund bank-verksamhet.

Omtanke om kunden

Handelsbanken sätter alltid kunden i centrum och lägger stor vikt vid att vara nära både kund-erna och de samhällen där banken verkar. Den största påverkan på hållbar utveckling, både i en positiv och negativ riktning, har Handelsbanken genom sin affärsverksamhet: när man finansierar

kunders projekt och verksamhet och när man får förtroendet att förvalta deras kapital. Handels-banken ser att i frågor såsom miljö, klimat, biolo-gisk mångfald, mänskliga rättigheter och inklu-dering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Genom att hjälpa kunderna, såväl stora som mindre företag och privatkunder att bli mer hållbara, blir Handelsbanken hållbar. Därför bedriver Handelsbanken ett aktivt arbete för att stötta och accelerera sina kunders håll-bara utveckling. Det sker genom dialog och råd-givning, inom ramen för finansiering, i diskussio-ner kring sparande och i byggandet av kundrelationer. Ett aktuellt och konkret exempel är energieffektivisering, som är ett av de effekti-vaste sätten att göra skillnad för såväl plånbok som klimatet.

Handelsbankens hållbarhetsmål

Handelsbankens affärsverksamhet har till syfte att driva en hållbar utveckling i världen. Detta innebär att banken ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är att minska sin negativa påverkan på miljön och klimatet, samtidigt som den ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är också att bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är också att bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet.

Handelsbanken har satt en ambitiös målsättning för sin verksamhet. Detta innebär att banken ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är att minska sin negativa påverkan på miljön och klimatet, samtidigt som den ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är också att bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är också att bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet.

Bankens mål är att minska sin negativa påverkan på miljön och klimatet, samtidigt som den ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är också att bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är också att bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet.

ser sig som en del i ett hållbart och ansvar-sfullt samhälle.

- Investeringar - investeringar i hållbara företag och i företag som bidrar till att samhället blir mer hållbart.
- Finansiering - finansiering av hållbara företag och i företag som bidrar till att samhället blir mer hållbart.

Utöver detta har Handelsbanken satt en målsättning för sin verksamhet. Detta innebär att banken ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet.

- Allt vad banken gör ska bidra till att samhället blir mer hållbart.
- Nettonollutsläpp av växthusgaserna ska vara noll från år 2040. Detta innebär att banken ska bidra till att samhället blir mer hållbart.

Handelsbanken har satt en målsättning för sin verksamhet. Detta innebär att banken ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet. Bankens mål är att minska sin negativa påverkan på miljön och klimatet, samtidigt som den ska bidra till att samhället blir mer hållbart genom sin verksamhet.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

Handelsbanken erbjuder både företags- och privatkunder förmålig grön finansiering och för företag och bostadsrättsföreningar kan banken, tillsammans med samarbetspartners, ge rådgivning för att identifiera energieffektiviseringsåtgärder.

Inställning till risk

Finansiell styrka och stabila finanser ger Handelsbanken goda förutsättningar för att inte ligga samhället till last. Handelsbanken har en låg tolerans för risker, och tack vare det har banken över tid lyckats hålla kreditförlusterna på en låg nivå. Istället kan banken bidra på ett positivt sätt, både vad gäller ekonomisk stabilitet och genom att vara en ansvarsfull skattebetalare, oavsett konjunkturläge. Att sträva efter att förebygga risker tar Handelsbanken också in i hållbarhets-

arbetet. Handelsbanken är väl medveten om att sociala och miljömässiga frågor avsevärt kan öka kredit-, investerings- och anseenderisker. Därför integreras hållbarhetsrisker i vanliga processer och rutiner.

Banken som arbetsgivare

Handelsbankens roll som attraktiv och ansvarsfull arbetsgivare baseras på en grundläggande tro på människans vilja och förmåga att fatta rätt beslut. Ledare och medarbetare i banken har ett gemensamt ansvar för att se möjligheter i varandras olikheter och att behandla varandra med respekt. Därför är jämställdhet, mångfald och en inkluderande kultur en del av Handelsbankens grundläggande värderingar.

Hur vill Handelsbanken nå hållbarhetsmålen Klimatmålet ska nås primärt genom fortsatt integrering av klimathänsyn i bankens utlåning och rådgivning till kunder. Med stöd av tillhörande mål om hållbar finansiering ska banken stötta kunderna via produkter och rådgivning för minskade utsläpp och ökad energieffektivitet. Utsläppsreduktionen förväntas inte vara linjär över tid och i det korta perspektivet kan rapporterade utsläpp öka. I takt med att banken fortsätter sin utveckling av produkter och tjänster, och dessa över tid får full effekt, väntas rapporterade utsläpp att minska i den takt som krävs för att uppfylla målet. Bankens mål förväntas även stödjas av utsläppsminskningar i energisystemen på bankens hemmamarknader samt de regelverk som stödjer energieffektivisering. Handelsbankens mål innebär också att banken ska mini-

Finansiering	Sparande & Investeringar	Rådgivning	Ett ansvarsfullt företag
Väsentliga frågor - Ansvarsfull kreditgivning - Ansvarsfull finansiering - Hållbara produkter inom lån och finansiering	Väsentliga frågor - Ansvarsfulla investeringar - Aktiva ägare - Hållbara produkter inom sparande och investeringar	Väsentliga frågor - Ansvarsfull rådgivning - Jämställd rådgivning - Hjälpa kunder göra hållbara val	Väsentliga frågor - Ansvarsfull bankverksamhet - Motverka ekonomisk brottlighet - Minimera miljö- och klimatpåverkan - Integritet och sekretess - Attraktiv arbetsgivare - Hållbar arbetssituation - Ledarskap och utveckling - Jämställdhet och mångfald - Löner och ersättning
Mål 20 procent av bankens finansieringsvolym ska år 2025 utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och målbär omställning hos låntagaren. - För den fastighetsrelaterade utlåningen minska utsläppen av växthusgaser med 36 procent per finansierad kvadratkilometer till 2030.	Mål - Nettonollutsläpp av växthusgaser från investeringsportföljer senast 2040. - Öka fondernas bidrag till Agenda 2030.	Mål Senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett målbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmogenhetsgap mellan män och kvinnor.	Mål - Nolltolerans mot finansiell kriminalitet. - Nettonollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt och senast 2040. - Minimera bankens direkta miljöpåverkan. - En personalstyrka med jämn könsfördelning, där minst 40 procent är kvinnor eller män, såväl inom olika yrkesroller, som områden, enheter och länder.
Utfall - Andel grön, hållbar eller social finansiering uppgår till 4,8% av bankens finansieringsvolym. - Gröna lån 63,7 mdkr (28,1) varav gröna bolån 31,8 mdkr (8,7). - Godkända tillgångar i grönt register 67,5 mdkr (17,0). - Hållbarhetslänkade lån 59,0 mdkr varav dragna 14,6 mdkr. - Gröna obligationer emitterade volym 1 750 m euro (1 000).	Utfall - Koldioxidintensitet i fonderna 50,2 tCO₂e/MSEK (49,2). - Investeringar i klimatlösningar har utökats till att även inkludera miljö. Utfallet blev 22,7% av förvaltad kapital. - Hållbara investeringar har linjerats med SFDR. Utfallet blev 43,2% av förvaltad kapital. - Det har genomförts 42 i (331) påverkansdialoger med bolag.	Utfall 3 499 anställda är licensierade, med SwedSec eller motsvarande utbildning inom rådgivning. - Drygt 1 500 medarbetare har genomgått utbildningar inom jämställd pension, jämställt sparande och jämställd rådgivning. - Jämställd rådgivning integrerades i rådgivningsstödet som används av svensk och norsk kontorsrörelse.	Utfall 92% av anställda har utbildats i antikorrump, åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. - Senan 2013 har banken minskat sina koldioxidutsläpp med 48%. 43% (41) av chefer är kvinnor. - Endast cirka 1% av koncernens anställda kan erhålla prestationsbaserad rörlig ersättning.





HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

mera sin direkta miljøpåverkan gjennom kontinuerlig og systematisk utveikling av miljøarbeidet. Det ska åstadkommas gjennom bland annat høg resurseffektivitet, återvinning och beaktande av miljøpåverkan vid innkøp och resande vilket føljs opp gjennom nyckeltal.

Handelsbankens mål om 20 prosent hållbar finansiering* är ett ambitiöst och visionært mål som syftar till ått stödja bankens nettoolnålmål, accelerera produkt- och affärsutvecklingen, minska hållbarhets- och regelverksrisker samt påskynda bankens kunskapsutveckling.

Målet är ämnat ått förflytta banken från, en i utgångslåget låg men snabbväxande andel grön finansiering, till ått integrera flera miljø-, klimat- och samhällsaspekter i finansieringsaffären.

Banken har valt ått sträcka målet till 20 procent för ått tydliggöra ambitionen om både volymtillväxt i dagens erbjudande av så kallade gröna lån¹ men även en bred tillämpning av incitament till hållbar omställning genom kreditvilkoren, så kallad hållbarhetslänkad finansiering. Hållbar finansiering utvidgas därmed utöver lån som redan kan klassas som "gröna", även till lån med villkor som ännar stödja en större kundgrupp med fokus istället på förflytning. Ått aktivera så många som möjligt av bankens kunder, oavsett hur långt de har kommit i sin omställning, är avgörande för ått bidra till klimatomställning på bredare front och ått kunna möta bankens mål om nettoollutsläpp. Förväntningen är ått nå målet genom ått bland annat öka både grön och hållbarhetslänkad finansiering med fokus på bolån och fastigheter. Marknaden för hållbar finansiering är under snabb utveckling, liksom de regelverk, rapporteringskrav och standarder som styr bolags klimatarbete. För ått Handelsbanken ska kunna stödja sina kunders hållbara omställning och tillvarata de möjligheter som omställningen erbjuder följer banken utvecklingen och anpassar sig och sina mål därefter. Detta mål omfarnar därför flera former av finansiering relaterad till hållbarhet. Förutsättningarna på marknaden kan förändras, liksom best practice inom rapportering och regelverk som styr fastighetsmarknadens klimatarbete och banken kan därför välja ått anpassa sitt mål och vad som ingår i det baserat på vad som händer i omvärlden.

Ått nå målet om nettoollutsläpp från investeringsportföljer går ått göra på flera sätt. Genom ått enbart investera i sektorer med inneboende lågt koldioxidavtryck skulle målet kunna nås relativt snabbt. Men det är inte så stort skillnad åttstadkomas i verkligheten. För ått klara de globala klimatmålen krävs en omfattande omställning, framförallt inom sektorer med historiskt höga utsläpp. Alla bolag måste sänka sina

koldioxidutsläpp – och som långsiktig investerare vill Handelsbanken investera på bredden av de sektorer som driver samhället framåt, och använda sitt inflytande till ått påverka företagen ått minska sina utsläpp och öka bidragen till Agenda 2030.

För ått uppnå målet om jämställd rådgivning och hjälpa fler kunder till ökad ekonomisk trygghet och en mer jämställd ekonomi är bankens metod ått utbilda och sprida kunskap om ekonomisk jämställdhet, analysera genomförda rådgivningar och följa upp med verksamheten. Banken stöttar även personlig utveckling inom privatekonomi genom ått lansera verktyg och hjälpmedel som åtskådliggör och underlättar de beslut som kunderna fattar i sitt sparande.

VÄSENTLIGHETS- OCH PÅVERKANSANALYS

För ått vara en ansvarsfull bank krävs ått Handelsbanken förstår vilken betydande påverkan banken, genom aktiviteter och affärsrelasjoner, har på omvärlden. Utgångspunkten är de tre områden där Handelsbanken satt upp tydliga hållbarhetsmål, finansiering, sparande & investeringar samt rådgivning. Utöver dessa tre områden har arbetet utgått från hur banken agerar som ett ansvarsfullt företag, till exempel genom ått motverka ekonomisk brottslighet och agera som arbetsgivare.

I väsentlighetsanalysen har banken identifierat, bedömt och prioriterat den faktiska och potentiella påverkan med hänsyn till ekonomiska, miljömässiga och sociala perspektiv, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter. Viktiga ingångsvärden har varit klimat och miljö, mänskliga rättigheter och biologisk mångfald.

Utifrån väsentlighetsanalysen definierar banken de viktigaste hållbarhetsfrågorna som banken ska arbeta, rapportera och kommunicera kring inom finansiering, sparande & investeringar, rådgivning samt ansvarsfullt företagande.

Väsentlighetsanalys 2022

Handelsbanken har under 2022 uppdaterat väsentlighetsanalysen utifrån kraven i GRI Standards 2021. I arbetet har hänsyn även tagits till de krav på en väsentlighetsanalys som finns i utkastet från april 2022 till European Sustainability Reporting Standards (ESRS 2). Väsentlighetsanalysen utgör därmed första steget i den kontinuerliga processen ått identifiera, bedöma och värdera väsentliga hållbarhetsfrågor utifrån påverkan och signifikans som både GRI 2021 och utkastet till ESRS föreskriver. Vid tidpunkten för genomförandet av arbetet var inte GRI:s sektorspecifika standarder färdigställda varför omvärldsanalysen istället tog sin utgångspunkt i väsentlighetskartorna för den finansiella sektorn från SASB (Sustainability Accounting Standard Board) och MSCI.

Ett stort antal experter från Handelsbankens olika affärsområden och hemmamarknader, inklusive bankens hållbarhetschef som också ingår i banken koncernledning, deltog i arbetet. Deltagandet har skett både utifrån professionella roller som företrädare för banken och som hållbarhetsexperter. Stöd och handledning har även

hämtats in från externa experter inom hållbarhetsområdet.

Viktiga ingångsvärden för diskussionen kring de väsentliga hållbarhetsfrågorna var de ämnesspecifika områdena mänskliga rättigheter, klimat och miljö samt biologisk mångfald och på vilket sätt de inkluderas och hanteras i frågorna.

Det första steget bestod av en genomgång av Handelsbankens tidigare genomförda väsentlighets- och omvärldsanalyser. Utifrån dessa identifierades en lista med väsentliga frågor som låg till grund för det fortsatta arbetet.

I det andra steget identifierades och analyserades vilken påverkan på omvärlden de väsentliga hållbarhetsfrågorna har, utifrån ett finansiellt, ekonomiskt, miljömässigt och socialt (inklusive mänskliga rättigheter) perspektiv. Det finansiella perspektivet inkluderades som ett led i anpassningen till ESRS och det ekonomiska, miljömässiga och sociala perspektivet i enlighet med kraven i GRI 2021. Det bedömdes och analyserades också på vilket sätt Handelsbanken skulle kunna ha negativ påverkan på omvärlden genom ått antingen orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till påverkan, främst ur ett finansierings- och investeringsperspektiv men även i interna processer, rutiner och arbetssätt.

De olika typer av påverkan analyserades med avseende på:

- faktiskt/potentiell
- positiv/negativ
- direkt/indirekt
- avsiktlig/oavsiktlig
- kortvarig/långvarig
- reversibel/irreversibel.

I det tredje steget bedömdes hur signifikant påverkan respektive hållbarhetsfråga har på omvärlden och därefter genomfördes en slutlig prioritering som gjordes av bankens hållbarhetschef tillsammans med medarbetare från centrala hållbarhetsavdelningen.

Under arbetets gång har bankens hållbarhetsråd, där en stor del av koncernledningen ingår, informerats om de väsentliga hållbarhetsfrågor som identifierats i väsentlighetsanalysen. Bankens koncernstyrelse har också getts möjlighet ått utvärdera väsentlighetsanalysen som en del av processen kring ått godkänna rapporteringen i Års- och hållbarhetsredovisningen. Det slutliga resultatet fastställdes och godkändes av bankens hållbarhetschef.

Uttalet av väsentlighetsanalysen presenteras på sidan 39. I relation till föregående väsentlighetsanalys från 2021 har fyra väsentliga frågor omformulerats, en fråga utgått och en fråga tillkommit. Till exempel har frågan Informera och utbilda kunder omformulerats till Hjälpa kunden göra hållbara val, för ått bättre beskriva den påverkan banken har i sina kundmöten. Frågan om Bankens samhällsansvar har utgått då den inte var tillräckligt avgränsad utan ansågs överlappa ett antal av de befintliga frågorna. Frågan Aktivt ägande, under området sparande och investeringar, har tillkommit då den bedöms ha hög möjlighet till påverkan på hur de bolag Handelsbanken investerar i agerar inom områden som klimat, mänskliga rättigheter och biologisk mångfald.

* Namnaren för beräkning av målet utgörs av finansieringsvolym, bestående av bankens utlåning till allmänheten samt revolverande lånefaciliteter till stora företag. Tajlaren utgörs av grön finansiering inklusive gröna bolån, social finansiering, hållbarhetslänkade lån för stora företag (både nyttjade och otagna) samt hållbarhetslänkade lån för fastigheter (breddmarknad).

² Kriterier för gröna lån enligt bankens gröna obligationsramverk handelsbanken.com/handelsbankens-green-bonds, linjerade med 2021 IMA Green Bond Principles och anpassade till, men inte fullt linjerade med, EU taxonomin.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Intressentdialog

Många enskilda individer, organisationer och företag påverkas av och har påverkan på hur Handelsbanken bedriver sin verksamhet. För att säkerställa att banken utvecklar sitt hållbarhetsarbete och fortsätter vara en ansvarfull bank som motsvarar intressenters förväntningar och omvärldens krav genomförs kontinuerliga intressentdialoger. Det sker i olika sammanhang såsom kundmöten och kundundersökningar, investerarmöten, branschforum, leverantörsuppföljningar och i dialoger med ideella organisationer, personal och fackföreningar. Genom alla dessa dialoger kan banken bättre förstå de förväntningar och krav som bankens intressenter har på banken och hur verksamheten ska bedrivas och utvecklas. Det hjälper banken att fatta välgrundade beslut och är en viktig input till hur hållbarhetsarbetet prioriteras i olika affärsområden och hemmamarknader.

Intressenter

Handelsbankens huvudsakliga intressenter är kunder, medarbetare, ägare och investerare, fackliga organisationer samt samhället i övrigt, vilket inkluderar till exempel intresseorganisatio-

ner, myndigheter och lagstiftare. Bankens primära intressentgrupper har identifierats utifrån att de väsentligt antingen påverkas av eller påverkar bankens verksamhet. Handelsbanken för även kontinuerlig dialog med andra intressentgrupper, till exempel aktieanalytiker, branschorganisationer, hållbarhetsanalytiker, ideella organisationer, internationella organisationer, kommuner och landsting, leverantörer, press och media, studenter samt skolor och universitet. För Handelsbanken betyder ett ansvarsfullt företagande att banken lever upp till dessa intressenters förväntningar och agerar på ett sådant sätt att de känner ett fortsatt förtroende för banken.

Kunder

Den viktigaste dialogen sker i alla de möten som äger rum varje dag med bankens kunder. Det kan vara fysiska möten på kontor, men även ske via telefon, digitala mötesplatser eller sociala medier. Löpande genomförs också kundundersökningar för att få en bättre förståelse för kundernas förväntningar på Handelsbanken och bankens hållbarhetsarbete. Inom investeringsrådgivning är hållbarhetspreferenser en stående

punkt och banken ser att 67 procent av kunderna i Sverige anger att hållbarhet är ganska eller mycket viktigt för dem när de placerar sitt sparande.

Medarbetare

Medarbetarna är en viktig intressentgrupp. Utan rätt medarbetare hjälper det inte hur bra produkterna eller tjänsterna är. Genom att medverka i den egna enhetens årliga verksamhetsplanering kan varje enskild medarbetare vara med i, bidra till och påverka verksamhetens inriktning.

Ägare och investerare

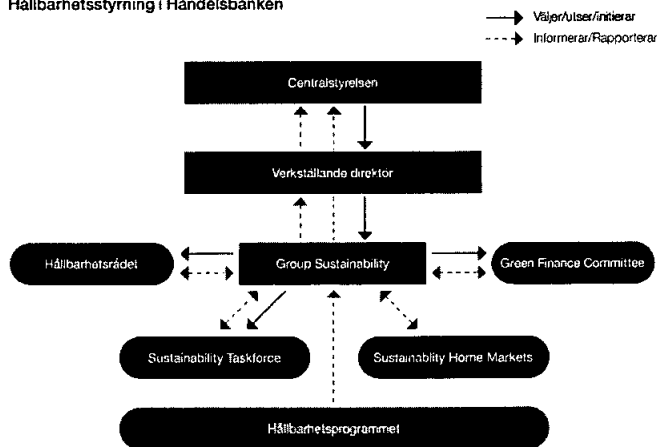
Aktieägarna är de som ytterst beslutar om Handelsbankens styrning. Aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman. Under de fem senaste åren har aktieägare motsvarande över 50 procent av rösterna varit representerade. Bankens förser investerare, analytiker, ratinginstitut och övriga aktörer på kapitalmarknaden med information om Handelsbankens verksamhet, hållbarhetsarbete och finansiella utveckling. Bankledningen, tillsammans med Investor Relations, har haft kontinuerliga möten med bankens aktie- och

Intressentmodell



Alla intressenter har förväntningar på Handelsbanken. Gemensamt är att banken ska vara stabil och lyhörd för dessa förväntningar. Hur väl banken lyckas leva upp till dessa förväntningar påverkar Handelsbankens fortsatta framgångar.

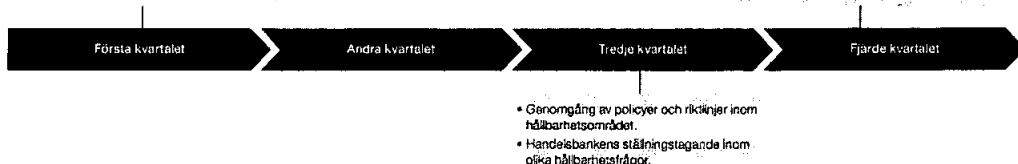
Hållbarhetsstyrning i Handelsbanken



Hållbarhetsrådets arbete 2022

- Aktuell inom hållbarhet.
- Diskussion kring affärsmöjligheter kopplat till hållbarhet.

- Väsentlighetsanalys och intressentdialog.
- Uppdatering hållbarhetsprogrammet.
- Integrering av hållbarhet i verksamhetsplanering.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FORVALTNINGSBERATTELSE

råntinvestorer. Vid ett tiertal tilfållen har bankens hållbarhetschef eller stf hållbarhetschef deltagit for ått beråtta och besvara frågor kring bankens hållbarhetsarbeite.

Fackliga organisasjoner

Handelsbanken har sedan länge goda relationer med de fackliga organisasjonerna, vilket är en viktig del i bankens kultur. Det förs en ständig dialog mellan fackliga företrädare och chefer om verksamheten, till exempel om förändringar – där värdefulla kunskaper utbyts redan på idéstadiet.

Samhålle

Handelsbanken har en iöppande dialog med till exempel tillsynsmyndigheter, centralbanker, regelverksorgan samt regeringar och parlament i Sverige, EU och övriga världen. Till exempel deltog representanter från Handelsbanken i FN:s högnivåmöte Stockholm +50. Banken har också fortlöpande kontakter med så kallade non-governmental organisations (NGO:s). Under året har banken haft flera iöppande dialoger med dessa, besvarat frågor och deltagit i samtal och seminarier for ått säkerställa att banken är uppdaterad inom hållbarhetsområdet och inhämta viktiga synpunkter.

Hållbarhetsanalytiker

Ett trettioital investentbanker har analytiker som löpande bevakar Handelsbanken och dess aktie. Under senare år har flera av dessa investentbanker kompletterat den traditionella bolagsanalysen med ått även utvärdera banken utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Allt mer framträdande blir också de fristående analyshus som enbart inriktar sig på hållbarhetsanalys där analytiker utvärderar bankens hållbarhetsarbeite i flera dimensioner. Utvärderingen sker oftast genom omfattande frågeformulär, men också i dialog med respektive analytiker. Handelsbanken har under året besvarat ett tjugotal analyser, frågor och undersökningar från olika internationella aktörer.

Leverantörer

Handelsbanken köper varor och tjänster från många olika leverantörer. Med utgångspunkt i bankens uppförandekod for leverantörer förs en kontinuerlig dialog med de viktigaste leverantörerna där hållbarhetsfrågor är en central aspekt. Ett resultat av dialogerna är att banken driver på, engagerar medarbetare samt förbättrar både bankens och bankens leverantörers hållbarhetsarbeite.

HÅLLBARHETSORGANISATION

Handelsbankens hållbarhetsarbeite sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Arbetet samordnas av en koncernövergripande specialisistfunktion som leds av Handelsbankens hållbarhetschef som rapporterar direkt till verkställande direktör och ingår i bankens koncernledning. Det funktionella ansvaret for hållbarhetsarbeite i Handelsbankenkoncernen är delegerat av verkställande direktör till bankens hållbarhetschef.

Styrelsen och högsta ledningens roll

Handelsbankens centralstyrelse har antagit en policy for hållbarhet i Handelsbankenkoncernen, som kompletteras av riktlinjer från verkställande direktören på ett antal centrala hållbarhetsområden.

Bankens hållbarhetschef ska följa upp och kvartalsvis rapportera till verkställande direktören och centralstyrelsen om bankens övergripande hållbarhetsarbeite, inklusive frågor som är av hög angelägenhet for organisationen och utvecklingen mot de antagna hållbarhetsmålen. Det ingår också ått rapportera väsentliga avvikelser och vid behov vidtagna åtgärder kopplade till Handelsbankens hållbarhetsarbeite. Under året har inga väsentliga avvikelser rapporterats till styrelsen, men exempel på frågor som har diskuterats ur ett strategiskt perspektiv är exkludering av vissa sektorer i bankens fonder och målkonflikter inom energisektorn. Under tredje kvartalet genomfördes en fördjupad utbildning for både styrelse och koncernledning med fokus på de globala orsakerna och konsekvenserna av klimatförändringarna. Styrelsen har också uppdaterats på de kommande hållbarhetsregelverk som är en del av EU:s gröna giv.

Samordning i Handelsbankenkoncernen

Hållbarhetschefen är ordförande i Handelsbankens hållbarhetsråd, som bildades 2010. I hållbarhetsrådet ska koncernens samlade hållbarhetsarbeite analyseras och vid behov samordnas. Potentiella problemställningar och affärsmöjligheter belyses och löses proaktivt. I hållbarhetsrådet deltar beslutsfattare från affärsverksamheten och centrala avdelningar. Flera av deltagarna ingår även i bankens koncernledning. Hållbarhetsrådet deltar sammanträder minst tre gånger per år samt vid behov.

Processen for ått godkänna nya och ändrade produkter baseras på bankens policy for produkter och tjänster och sker enligt en checklista i vilken produktens egenskaper, risker och annan relevant information beskrivs. Processen ska även säkerställa att bankens hållbarhetsfrågor beaktas.

For ått säkerställa att banken nyttjar sin innovationsförmåga och ått alla avdelningar arbetar tillsammans finns ytterligare arbetsgrupper kring hållbarhet. Ett exempel är Green Finance Committee (GFC) som ansvarar for ått fastställa tekniska kriterier for gröna lån och godkänna tillgångar for inkludering i Handelsbankens portfölj av gröna tillgångar. I bedömningen ska kommittén ta hänsyn till områden som livscykelanalys, positiva effekter på klimat, motståndskraft och vetenskapliga mål. Ett annat exempel är de kommittéer inom Handelsbanken Fonder som bereder frågor om metodutveckling, urvalskriterier och omställningsbolag inför beslut av fondbolagets VD.

Det finns även tvärregionala team med hållbarhetsansvariga for olika geografiska marknader som kallas Sustainability Home Markets. Både i Norge och Storbritannien finns dedikerade hållbarhetsavdelningar och i Norge ingår

hållbarhetschefen i ledningsgruppen for Handelsbanken Norge.

For ått möta de ökande behoven av rapportering och transparens inom hållbarhetsområdet har Handelsbanken även skapat ett program. Programmet stöttar affärsverksamheten och gör det möjligt for banken ått följa upp och kommunicera om de egna hållbarhetsmålen samt rapportera enligt regelverk, myndighetskrav och externa åtaganden.

HANDELSBANKEN OCH GLOBALA MÅLEN

Handelsbankens hållbarhetsråd har analyserat de 17 globala målen med tillhörande 169 delmål for ått bestämma vilka av dem som banken ska fokusera på i sin verksamhet och hur de kan integreras i verksamheten inom ramen for bankens väsentliga frågor. Analysen skedde 2016, utifrån perspektiven påverkansgrad – både indirekt och direkt – identifierade risker och möjligheter samt utifrån bankens mest väsentliga hållbarhetsfrågor. Resultatet av analysen innebar ått Handelsbanken har fokuserat på följande sex mål: Jämsställdhet, Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, Hållbara städer och samhållen, Bekämpa klimatförändringar och Fredliga och inkluderande samhållen.

For alla utvalda mål gäller ått Handelsbanken har möjlighet ått bidra såväl genom den egna verksamheten som genom sina affärsrelationer. Vikten av jämsställdhet, goda arbetsvillkor och barns rättigheter är självklarheter i bankens egen verksamhet. Handelsbanken vill gärna bidra till ått påskynda utvecklingen i de samhållen där man verkar och de företag som banken gör affärer med.

Med en stor utlåning till fastighetssektorn har Handelsbanken ett särskilt ansvar vad gäller hållbara städer. I företagsutlåningen vill banken bidra genom ått minska sin indirekta påverkan på klimatet och finansiera de företag som ligger i framkant vad gäller omställningen till en mer hållbar ekonomi. Målet om fredliga och inkluderande samhållen omfattar målet om ått avsevärt minska de olagliga finansiella flödena och väsentligt minska alla former av korruption och mutor, ett område där banker spelar en avgörande roll och som Handelsbanken lägger stor vikt vid.

De 17 globala målen, med tillhörande 169 delmål, representerar agendan for ått uppnå en hållbar framtid till år 2030. Handelsbankens verksamhet kan långsiktigt bidra till alla 17 mål, och även om banken har störst påverkan på de sex som nämns ovan arbetar banken med samtliga av målen.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

HÅLLBARHETSRIKISER

Hållbarhetsrisiker kan uppstå om banken inte identifierar och hanterar risker relaterade till miljö och klimat, sociala förhållanden samt bolagsstyrning i enlighet med de policyer, riktlinjer, åtaganden och ambitioner som ligger till grund för bankens övergripande hållbarhetsarbete. Det omfattar också risken att banken förbiser hållbarhetsrisiker i verksamheten som faller utanför ramen för befintliga policyer och riktlinjer. Sammantaget kan det ytterst innebära negativa ekonomiska konsekvenser för banken, men också skada Handelsbankens anseende.

Hållbarhetsrisiker spänner över många områden, till exempel miljö och klimat, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och arbetsförhållanden, finansiell kriminalitet, informations- och IT-säkerhet samt bolagsstyrningsfrågor. Hållbarhetsrisiker är även en inneboende del av andra risktyper såsom kreditrisk och finansiella risker, men också regelefterlevnadsrisker. Mer information om bankens hållbarhetsrisiker finns att läsa i Pelare 3 rapporteringen, sidorna 85–95.

Att identifiera, hantera och även förebygga hållbarhetsrisiker är viktigt ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv samt för bankens agerande

som samhällsaktör. Det är också helt avgörande för allmänhetens förtroende och relationen till kunder, anställda, ägare och investerare. Ett ansvarfullt agerande är därmed en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Handelsbanken.

Handelsbankens arbete med att hantera hållbarhetsrisiker följer bankens decentraliserade modell och ligger i linje med den generellt låga risktoleransen. Bankens affärsverksamheter bär ansvaret för att identifiera hållbarhetsrisiker och att hantera dessa. Det görs inom ramen för etablerade riskhanteringsprocesser.

Risikområde	Riskbeskrivning	Potentiell riskpåverkan på Handelsbanken	Riskhanteringsåtgärder	Vägledande konventioner, riktlinjer och ramverk
Klimat	Klimatreaterade risker är varierande, komplexa och ofta svåra att mäta. Klimatreaterade risker kan delas in i fysiska risker och omställningsrisker. Tillgångar som, i ett längre perspektiv, bedöms påverkas mycket av klimatrisker och riskerar att tappa sitt värde helt brukar benämnas "stranded assets". Fysiska klimatreaterade risker uppstår som en konsekvens av den globala uppvärmningen i och med ökade utsläpp av växthusgaserna. De innebär ökad frekvens av extremväder, men också stigande havsnivåer, jordskred och andra livande hot. Det kan i sin tur innebära stor påverkan och skador på tillgångar som Banken finansierat eller påverkan på bolag Banken investerar i. Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbehov eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatsäker ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen.	Risken för framtida ökade kreditförluster och kapitalkostnader till följd av försämrad finansiell ställning hos kunder. Försämrad avkastning i bankens investeringar. Bristande regelverksefterlevnad som i förlängningen kan leda till legala konsekvenser i form av böter eller andra sanktioner. Risk för försämrat anseende och försämrad kundnöjdhet.	Utveckla och förbättra bankens förmåga att identifiera, mäta, hantera samt rapportera risker kopplade till både fysiska klimatreater och omställningsrisker i såväl investerings- och kreditprocessen som i processen för riskkontroll och rapportering. Det innebär att utveckla tekniska rutiner och processer för relevanta områden i syfte att på ett effektivare sätt identifiera, värdera och även adressera tillgångar som utsätts för klimatrisker. Periodisk screening av bolag banken investerar i, checklistor i kreditbedömningsprocessen, stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav samt systemstöd. Styrdokument och instruktioner för ansvarfulla investeringar och ansvarfulla krediter. Rapportering i linje med TCFD-rekommendationerna.	Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD). FN:s miljöprogram finansieringsinitiativ (UNEP FI). EBA Guidelines on loan origination and monitoring. Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Science Based Targets Initiative (SBTi). FN:s principer för ansvarfull bankverksamhet (PRB). FN:s principer för ansvarfulla investeringar (PRI). Ekvatorprinciperna.
Miljö	Miljömässiga risker är kopplade både till bankens verksamhet och de leverantörer banken använder sig av men också till de företag Handelsbanken investerar i och ger krediter till. Riskerna kan avse direkta miljöincidenter, föroreningar eller annan negativ påverkan på miljö- och ekosystem. Man kan också vara indirekta, till exempel affärsrelationer med företag vars verksamhet inte är i linje med omställningen till en miljömedveten ekonomi eller som har brister i sin hantering av miljörelaterade frågor i sin verksamhet.	Ökade kreditförluster till följd av försämrad finansiell ställning hos kunder. Försämrad avkastning i bankens investeringar. Bristande regelverksefterlevnad som kan leda till legala konsekvenser i form av böter eller andra sanktioner. Risk för försämrat anseende och försämrad kundnöjdhet.	Uppförandekod för leverantörer. Periodisk screening av bolag banken investerar i. Checklistor i kreditbedömningsprocessen, stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav och systemstöd. Styrdokument och instruktioner för ansvarfulla investeringar och ansvarfulla krediter.	FN:s miljöprogram finansieringsinitiativ (UNEP FI). EBA Guidelines on loan origination and monitoring. FN:s principer för ansvarfull bankverksamhet (PRB). FN:s principer för ansvarfulla investeringar (PRI). Ekvatorprinciperna. Task Force on Nature-related Financial Disclosure (TNFD).
Mänskliga rättigheter, sociala förhållanden och arbetsvillkor	Risken för kränkning av mänskliga rättigheter är störst i den roll banken har som kreditgivare och när banken investerar i bolag, men risker kan förekomma även i den egna verksamheten. Risker kring sociala förhållanden rör främst arbetsvillkor. Det vill säga hälsa och säkerhet, trakasserier och kränkande särbehandling, men även brist på tekniska rättigheter, rimliga lönenivåer och rätt till alla arbetsförhållanden som regleras enligt lag. I den egna verksamheten är risken främst kopplad till banken som arbetsgivare och bankens affärskultur, men också i bankens leverantör/ömråden.	Försämrat anseende och svagare finansiell ställning. Bristande regelverksefterlevnad som kan leda till legala konsekvenser i form av böter eller andra sanktioner.	Obligatorisk utbildning för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, leverantörsscreening, revidering och förstärkning av relaterade processer kopplade till bankens verksamhet, produkt- och tjänstutbud. Periodisk screening av bolag banken investerar i, checklistor i kreditbedömningsprocessen, stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav och systemstöd. Styrdokument för ansvarfulla investeringar och ansvarfulla krediter.	FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna. ILO:s kärnkonventioner. FN:s bankkonvention. FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter. Barnrättsprinciperna. FN:s Global Compact. Storbritanniens Modern Slavery Act. EBA Guidelines on loan origination and monitoring.
Finansiell kriminalitet	Risken är framförallt kopplad till nyttjande av bankens produkter och tjänster i brottsligt syfte. Det handlar främst om penningtvätt, korruption, finansiering av terrorism, bedrägerier av olika slag, skattebrott och annan allvarig finansiell kriminalitet.	Legala konsekvenser med följden av betydande böter, eller andra sanktioner eller skadestånd. Försämrat anseende och svagare finansiell ställning.	Obligatorisk utbildning för att öka medvetenheten hos medarbetare, kontinuerlig revidering och förstärkning av relaterade processer. Kundkännedom, inklusive kundkommittéer och transaktionsmonitorering.	EU:s lagstiftning om bekämpning av penningtvätt (AML) och kundkännedom.
Informations- och IT-säkerhet	Risken förknippade med brister i hantering av personlig information och företagsinformation vad gäller tillgänglighet, riktighet, sekretess och/eller spårbarhet.	Ekonomiska konsekvenser till följd av böter eller andra sanktioner eller skadestånd. Försämrat anseende och försämrad kundnöjdhet.	Administrativa åtgärder som regler och instruktioner samt tekniska säkerhetslösningar. Kontinuerlig uppföljning av händelser som inträffar både inom och utom verksamheten, bland annat via samarbeten i internationella forum. Utbilda medarbetare och kunder för att öka medvetenheten om hot och risker inom informationssäkerhet.	Internationella standarden ISO 27001. Standard of Good Practice utarbetad av Information Security Forum (ISF).

Finansiering

Målsætning

20 prosent av bankens finansieringsvolym ska år 2025 utgøras av grøn finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.

Måluppfyllnad

Andel grøn, hållbar eller social finansiering oppgår till 4,8 prosent av bankens finansieringsvolym.

Väsentliga frågor

- Ansvarsfull kreditgivning
- Ansvarsfull finansiering
- Ansvarsfulle produkter inom lån och finansiering

Varför är frågorna vésentliga för Handelsbanken?

Bankens syn på kreditgivning skyddar den enskilde kunden från att hamna i ekonomiska svårigheter på grund av alltför hög skuldsättning. Det gynnar såväl banken som kunden och samhället i övrigt. De hållbarhetskrav som banken applicerar i sin kreditgivning ger banken möjlighet att bidra till en större respekt för miljö och klimatfrågor, biologisk mångfald och mänskliga rättigheter.

Av Handelsbankens utlåning till allmänheten utgör 83 procent finansiering av fastighetssektorn. Det gör att bankens största möjlighet till såväl ökad positiv påverkan som minskad negativ påverkan när det gäller hållbarhetsfrågor till övervägande del finns inom finansiering till bygg- och fastighetssektorn.

Handelsbanken arbetar för att stödja samtliga kundgrupper i deras hållbara utveckling. Det förutsätter ett fortsatt arbete med att utveckla fler hållbara och konkurrenskraftiga finansieringsprodukter. Utöver att utforma ambitiösa utvecklingsplaner för nya produkter inom främst bygg- och fastighetssektorn, ska banken också göra detsamma för övriga branscher på sina hemmamarknader utifrån lokala förutsättningar avseende både kunder och regelverk.

Styrdokument

- Hållbarhetspolicy
- Kreditpolicy
- Riktlinjer för affärsrelasjoner som bland annat mänskliga rättigheter, arbetsvilkor och miljö- och klimathänsyn
- Sektorramverk fossil energi

Övrig rapportering

- Sustainability Factbook 2022
- Transition plan towards net zero
- Climate Change report – next steps
- Green Bond Framework
- Green Bond Impact report

Globala målen



ANSVARFULL KREDITGIVNING

Handelsbankens kreditgivning grundas på en bedömning av den enskilda kundens återbetalningsförmåga. Genom detta säkerställs att krediter inte beviljas till kunder med för hög skuldsättning som kan leda till att de inte kan betala tillbaka sina lån. Denna omsorg gagnar såväl banken som kunden och samhället i övrigt. Hållbarhet är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där framgår bland annat att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och där god etik är en avgörande faktor. Handelsbanken styr även vilka typer av risker som bör beaktas och bedömas i kreditgivningen med hjälp av koncerngemensamma instruktioner. En fördjupning av finansiell, social och miljömässig hållbarhet i kundens verksamhet ska alltid beaktas och hållbarhetsriskerna är integrerade i analysen av kundens återbetalningsförmåga. I bedömningen väger banken in påverkan från och på områden som miljö och klimat, mänskliga rättigheter, grundläggande principer om arbetsvilkor, korruption och mutor. Klimatrisker utgör ett fokusområde i denna bedömning, såväl fysiska som omställningsrisker.

Genom bankens bedömning skapas en förståelse för kundens behov av omställning och hur Handelsbanken kan stödja deras arbete framåt för att minska riskerna i deras verksamhet. Bankens arbete med att hjälpa fastighetskunderna att energioptimera är ett konkret exempel på hållbarhetsfrågor inom kreditgivningen och syftar bland annat till att minska

riskerna från sannolikt kommande minimikrav avseende energieffektivitet.

Handelsbanken väljer även bort vissa kontroversiella sektorer enligt satta riktlinjer för affärsrelasjoner, till exempel inom kolbrytning och annan fossil utvinning.

ANSVARFULL FINANSIERING

Internationella Energrådet (IEA) skriver i sin rapport "Tracking Report" från september 2022 avseende byggnader att driften av fastigheter under 2021 svarade för 30 procent av global slutlig energianvändning och 27 procent av den totala energisektorns koldioxidutsläpp. Inkluderar även stål, cement och aluminium uppgår slutlig energianvändningen till 34 procent. Rapporten fastslår att energianvändningen under 2021 ökade trots att den behöver halveras till 2030 för att vara linjerad med ett nettonollscenario 2050.

I bankens påverkansanalys fastslås att vår möjlighet till såväl ökad positiv påverkan som minskad negativ påverkan när det gäller miljö och klimat återfinns till övervägande del inom bygg- och fastighetssektorn. Handelsbanken har goda möjligheter att stödja dessa kunder i deras hållbarhetsarbete och tillsammans med dem driva utvecklingen i linje med nationella och lokala regelverk mot fullföljande av Parisavtalet, Globala målen samt bankens egna omställningsplan.

Banken erbjuder sedan flera år grøn och hållbarhetslänkad lånefinansiering samt rådgivning

inom grøn marknadsfinansiering, till ett flertal sektorer. Sektorer som berörs av framförallt grøn lånefinansiering är bygg och fastigheter med fokus på minskad energianvändning, men grøn lånefinansiering omfattar också tillgångar som skog, förnybar energi, miljövänliga transporter och avfalls- respektive vattenhantering. Dessa områden representerar viktiga delar för en omställning i linje med Parisavtalet, där ett förnybart energisystem, lägre negativ påverkan på den biologiska mångfalden och en minskning av belastningen på klimatet och miljön från flera branscher kommer att vara avgörande.

På de marknader där Handelsbanken har sin huvudsakliga verksamhet har banken en övervägande andel fastighetsrelaterad finansiering, vilket gör att påverkansanalysen avseende främst minskad energianvändning är relevant för hela banken. Av bankens utlåning till allmänheten per den 31 december 2022 utgör 83 procent finansiering av fastighetssektorn. Kunderna är privatpersoner, bostadsrättsföreningar, små och medelstora företag samt stora fastighetsbolag. Samtliga kundsegment kan ta del av ett produktutbud som knyter an till en hållbar omställning.

Exponering mot klimatrelaterade risker

Handelsbanken har successivt under åren skärpt kraven med avseende på den fossila sektorn med syfte att förtydliga att banken är medveten om och agerar på risker förknippade med utvinning och användning av fossila bränslen

bland de företag banken har affärsrelationer med. Ett resultat av detta är att banken över tid har minskat sin utlåning till fossilsektorn. Sedan 2017 har utlåningen minskat med 95 procent, till 316 miljoner kronor, vilket motsvarar 0,01 procent av utlåningen till allmänheten.

En betydande del av bankens utlåning är till fastighetssektorn. Fastigheter har potentiellt klimatrelaterade risker då de kan utsättas både för fysiska klimatrisker men också omställningsrisker. Möjligheter finns också till ökade affärsvolymen när banken kan finansiera kundernas ökade investeringar relaterade till behov av begränsning och anpassningar till klimatförändringar. Vad avser klimatrisker har banken under de senaste åren intensifierat arbetet med att öka förmågan att bedöma potentiella risker, både i stort och särskilt kopplat till fastigheter. Ett arbete har genomförts där analyser har gjorts av dels fastighetsspecifika risk för kustnära fastigheter i Sverige med avseende på medelförändring av havsnivån samt av översvåmningsrisker för fastigheter i Stockholm på grund av extremvattenstånd. Analyserna baserades på externt beräknade klimatscenarier tillhandahållna av Sveriges meteorologiska och hydrologiska institut (SMHI).

EU-kommissionen har lagt ett förslag till omarbeting av Direktivet om byggnaders energiprestanda. Förslaget innebär bland annat att minimikrav avseende energiprestanda, så kallade Minimum Energy Performance Standard (MEPS), skulle införas för existerande byggnader. Om förslaget blir verkligt skulle det påverka bankens kunder och därmed även banken. Bankens följer utvecklingen av förslaget och mäter och rapporterar nyckeltal kopplat till energieffektivitet och kunders fastigheter i sin TCFD-rapport.

Mer information om bankens skärpta krav avseende den fossila sektorn samt resultatet av analyserna presenteras i bankens klimatrappport för utlåningsverksamheten som är tillgänglig på handelsbanken.com/hållbarhet.

Utveckling 2022

Med den eskalerande energikrisen är energieffektivisering högt prioriterat hos Handelsbankens kunder. En undersökning som genomfördes i Sverige tillsammans med Kantar Sifo under tredje kvartalet visar att 20 procent av tillfrågade kunder funderar på att inom de kommande sex månaderna investera i energieffektiviserande åtgärder för att minska sina boendekostnader. Det

finns också ett stort intresse att miljöcertifiera vid renovering av befintliga byggnader då det kan bidra till en värdeökning, men även ger en möjlighet att vara en attraktiv hyresvärd och i slutändan anpassa sig till kommande regelverk.

Under 2022 lanserade Handelsbanken i Sverige ett samarbete med ett externt teknik-konsultbolag som erbjuder bankens fastighets-kunder rådgivning och analys av klimatrisker, energiförbrukningsåtgärder och andra hållbarhetsaspekter på sina fastigheter. De åtgärder som kunden bör investera i kan de sedan finansiera via Handelsbanken.

Det efterfrågas i större utsträckning låneprodukter som bidrar till klimatomställningen då de skapar värde för kunderna. Handelsbanken ser att efterfrågan på gröna och hållbarhetslänkade lån i dagsläget överstiger utbudet i obligationsmarknaden. Hållbarhetslänkade lån är den mest efterfrågade låneprodukten hos bankens största företagskunder. Banken ser också att klimat, nu med ett ökat fokus på scope 3 (värdekedjan), fortsatt är den vanligaste hållbarhetsaspekten att länka lån till både på obligations- och lånemarknaden. Även sociala aspekter blir allt mer vanligt förekommande, framförallt inom lån.

Intresset för tematiskt finansiering har fortsatt öka under 2022. Handelsbanken ser en generell avmattning på obligationsmarknaden i termer av volym, men en procentuell ökning av tematisk finansiering i förhållande till total volym. Gröna obligationer är fortfarande den vanligaste finansieringsformen, samtidigt ökar intresset för hållbarhetslänkade obligationer.

Handelsbankens gröna obligationer

Handelsbanken etablerade sitt första Gröna Ramverk år 2018 och har emitterat två obligationer under det – en 2018 och en 2020. För att utveckla sitt gröna erbjudande uppdaterades bankens Gröna Ramverk under 2022. I augusti 2022 emitterades en tredje grön obligation under det uppdaterade ramverket. Vid samtliga tillfällen fanns ett mycket stort intresse hos marknaden och emissionerna blev kraftigt övertäckade.

Handelsbankens uppdaterade ramverk för gröna obligationer är baserat på Green Bond Principles 2021 som är riktlinjer framtagna av International Capital Market Association (ICMA), och har anpassats för att bättre efterleva kriterierna i EU Taxonomi. En oberoende utvärdering har utförts av CICERO Shades of Green.

Kapitalet från Handelsbankens gröna obligation används för utlåning till tydligt definierbara



CASE – Hållbarhetslänkad finansiering med klimat och sociala faktorer

Handelsbanken Capital Markets agerar rådgivare åt kunder i framförallt fastighetssektorn, där banken hjälper till att skapa ett hållbarhetslänkade obligationsramverk med fokus på klimat liksom sociala faktorer. Det ger kunderna unika möjligheter att lyfta fram sin ambition att nå högt uppsatta hållbarhetsmål, och möjliggör en fortsatt hållbar tillväxt som täcker in samtliga delar av ESG.

investeringar som leder till låga koldioxidutsläpp och en klimatbeständig framtid. Det handlar till exempel om investeringar i rena transporter, hållbart skogsbruk, gröna byggnader, förnybar energi och hållbar vattenhantering. I maj 2022 rapporterade banken för fjärde gången miljö-påverkan av den gröna obligationen genom att publicera en Green Bond Impact Report.

Gröna tillgångar

Handelsbanken har byggt upp ett grönt register, bestående av krediter som finansierar gröna projekt och som lever upp till de krav och kriterier som gäller i Handelsbankens ramverk för gröna obligationer. Vid första emissionstillfället 2018 uppgick tillgångarna i det gröna registret till cirka 10 miljarder kronor. Vid utgången av 2022 hade volymen ökat till 67,5 miljarder kronor.

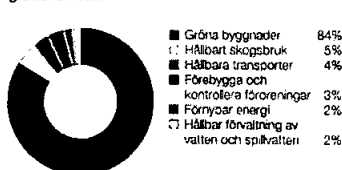
HÅLLBARA PRODUKTER INOM LÅN OCH FINANSIERING

Ett av bankens främsta bidrag till en mer hållbar utveckling ligger i samspillet med Bankens kunder genom de finansiella produkter som banken erbjuder. Därför är det viktigt att beakta hållbarhet vid godkännande av nya och ändrade produkter. Processen för det baseras på bankens policy för produkter och tjänster och sker enligt en checklista i vilken produktens egenskaper, risker och annan relevant information beskrivs. Processen ska även säkerställa att bankens hållbarhetsfrågor beaktas.

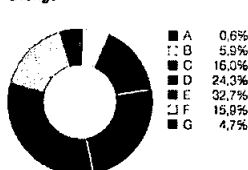
Gröna och hållbarhetslänkade lån erbjuds till stora företag på samtliga hemmamarknader och till mindre företag i Sverige. Gemensamt för både gröna och hållbarhetslänkade lån är att de fokuserar på kundernas framtida hållbarhetsarbete och omställning. Det ger kunden tillfälle att kommunicera kring sitt hållbarhetsarbete och sänka företagets finansiella kostnad via den lägre marginal som ofta utgör en del av lånevillkoren för hållbar finansiering.

Handelsbanken erbjuder ett flertal sorters gröna utlåningsprodukter. För att säkerställa att hänsyn tas till miljö och klimat vid finansiering via ett grönt lån har Bankens utvecklat tekniska kriterier som måste uppfyllas för samtliga gröna låneprodukter.

Fördelning av gröna tillgångar enligt bankens gröna ramverk



Fördelning energiklasser fastighetsutlåning Sverige¹



¹ Exponeringsvikat belopp för fastigheter med energiklass. För mer information se sidan 4 i Sustainability factbook.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Erbjudande till företagskunder

Gröna lån till företag och bostadsrättsföreningar omfattar finansiering av byggnader, förnybar energi, hållbart skogsbruk, vattenhantering, avfallshandtering, miljövänliga transporter, klimat- anpassningsåtgärder, energieffektiviserings- åtgärder och investeringar som stärker den biologiska mångfalden. I Sverige finns gröna energilån tillgängligt för både privatpersoner, företag och bostadsrättsföreningar och avser att finansiera investeringar för energieffektivisering av fastigheter såsom solceller, ventilation, berg- värme samt laddboxar.

För att hjälpa kunden att se över olika typer av investeringar kopplade till dessa åtgärder påbörjades ett samarbete med extern part under året.

Med en relativt hög takt på nyproduktion av fastigheter, inklusive gröna byggprojekt, har gröna kreditlöften och gröna byggnadskreditiv blivit ett mer attraktivt lånealternativ i Sverige och som sedan kan refinansieras med gröna lån.

Handelsbanken erbjuder även sina företagskunder gröna lån som uppfyller EU-taxonominns krav. EU:s taxonomi är ett verktyg för att klassificera vilka investeringar som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att finanssektorn får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som ska få kallas "gröna". För att klassificeras som gröna så ska den bidra väsentligt till ett eller flera av sex fastställda miljömål, inte orsaka betydande skada för något av de övriga målen, samt uppfylla vissa minimikrav inom hållbarhet. I dagsläget är fokus på klimat och miljö, men taxonomin väntas så småningom utökas med sociala faktorer.

Till de kunder som inte efterfrågar grön finansiering av ett specifikt projekt eller en investering, men har ett tydligt och ambitiöst hållbarhetsarbete, kan Handelsbanken erbjuda hållbarhetslänkade lån som ger kunden incitament att förbättra sig inom förbestämda hållbarhetsmål. Dessa mål kan antingen vara en ESG-rating, externa mätbara mål som till exempel Science Based Targets eller bolagsspecifika mål såsom

koldioxidbesparing, energieffektivisering, återvinningsgrad eller hållbara inköp. Under 2022 utökade Handelsbanken plc i Storbritannien sitt hållbara finansieringserbjudande för större företagskunder från hållbarhetslänkade lån till att även omfatta gröna lån, vilket inkluderar lån relaterade till vatten och maritimt liv, samt lån med sociala kriterier.

Företag som ska finansiera rena elfordon, eldrivna transportbilar eller bussar kan välja grön leasing och sedan 2022 kan företagen också inkludera sin vagnpark för elbilar. Grön finansiering för elfordon har lanserats i Storbritannien under året.

Erbjudande till privatkunder

Större del av nyproduktionen i Sverige byggs energieffektivt och efterfrågan hos bankens privatkunder att köpa ett energieffektivt hus har ökat kraftigt. Handelsbanken ser positivt på den utvecklingen och vill uppmuntra det med att erbjuda förmånligare villkor på bolån, så kallade gröna bolån. Alla kunder i Sverige som bor i ett energieffektivt hus eller bostadsrätt, energiklass A eller B, har under året fått sitt bolån omvandlat till ett grönt bolån med 0,10 procentenheter lägre ränta. Syftet är att premiera de kunder som valt ett energieffektivt boende, men det är också ett sätt att påverka andra kunder att ställa om till lägre energianvändning. Denna åtgärd är en av många aktiviteter vi har för att nå bankens mål på 20 procent grön och hållbar finansiering.

För att underlätta kundernas klimatomställning och belysa fördelarna och möjligheterna med en ökad energianvändning har Handelsbanken en rådgivande hemsida med tips och råd kring energieffektivisering. Sedan ett drygt år tillbaka har banken i Sverige även ett externt samarbete med erbjudande om köp av solceller och laddboxar. Investeringen kan finansieras med grönt energilån. Syftet med denna paketering är att ge kunderna stöd och lösningar för att enklare energieffektivisera.

Produkt- och affärsutveckling

Anpassning till nationella och lokala regelverk är av stor vikt vid produktutveckling och kund-samarbete. Det är också väl i linje med Handelsbankens decentraliserade arbetssätt, lokala närvaro och regionala förutsättningar. Ett omfattande arbete med produktutveckling har utförts under 2022 i alla hemmamarknader där processer och produktutveckling anpassas till olika geografiska marknader efter behov. Under 2022 har Handelsbanken bland annat:

- infört central samordning av produktutveckling för bättre erfarenhetsutbyte
- utvecklat verktyg som stödjer rådgivares diskussioner kring och bedömning av små och medelstora företags hållbarhetsarbete
- bjudit in kunder och intressenter för återkoppling och "benchmarking" för produkter och rådgivning
- initierat externa samarbeten för att utforma rådgivningsverktyg främst för små och medelstora företag liksom för privatkunder
- utbildat medarbetare inom produkter och rådgivning, till exempel med filmer i hur hållbar finansiering behandlas och inkluderas i kundmötet
- ökat engagemang i olika intressentgrupper, till exempel branschföreningar
- bedrivit affärsutveckling internt och med externa partners för att underlätta inhämtande av hållbarhetsdata från kunder.

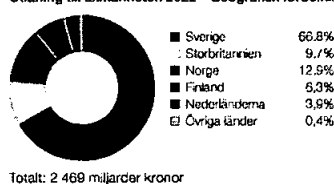
MÅLUPPFYLLNAD

Handelsbanken har fortfarande en bit kvar till det uppsatta hållbarhetsmålet inom finansiering. Banken är medveten om att målet är ambitiöst och att den produkt- och affärsutveckling som målet förutsätter får större effekt ju närmare slutmålet banken kommer. Handelsbanken ser ett värde i att ha satt ett sträckt mål som utmanar och ställer krav på innovation och bred hållbarhetsintegrering istället för att underlätta ett mål med utgångspunkt bara i väntad volymtillväxt i nuvarande erbjudande.

Under 2022 har Handelsbanken tagit ett antal steg mot målet att 20 procent av bankens finansieringsvolym år 2025 ska utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagare, bland annat premierat de kunder som idag bor energieffektivt och lagt om deras bolån till gröna bolån. Banken har också initierat samarbeten med andra företag för att erbjuda paketerade lösningar och rådgivning till kunderna med syfte att underlätta deras energieffektivisering, val av energikälla och klimatomställning. Båda dessa aktiviteter har bidragit till att öka andelen grön och hållbar finansiering i banken. Under kommande år ska banken fortsätta förbättra och bredda produktutbudet inom både grön finansiering och så kallad hållbarhetslänkad finansiering som skapar ytterligare incitament för både privat- och företagskunder att till exempel bli mer energieffektiva, främst inom boende och fastigheter.

Utlåning till allmänheten sektor- och branschfördelade 31 december 2022	Andel av total utlåning, %
mdkr	utlåning, %
Privatpersoner	48,9
varav hypotekslån	41,2
Bostadsrättsföreningar	11,7
Fastighetsförvaltning	29,7
Tillverkningsindustri	1,5
Handel	1,6
Hotell- och restaurangverksamhet	0,3
Sjötransport	0,1
Övrig transport och kommunikation	0,4
Byggnadsverksamhet	0,8
El, gas och vatten	0,7
Jordbruk, jakt och skogsbruk	0,9
Övrig serviceverksamhet	0,9
Holding-, investeringsbolag, försäkringsbolag	1,6
Övrig företagsutlåning	0,7
Stat och kommun	0,2
Summa	100,0

Utlåning till allmänheten 2022 – Geografisk fördelning



Utlåning till allmänheten 2022 – Sektor



Sparande och investeringar

Målsättning

Handelsbanken ska uppnå nettonoll växthusgasutsläpp¹ från sina investeringsportföljer senast 2040 samt öka sitt bidrag till Agenda 2030.

Måluppfyllnad

- Koldioxidintensitet i fonderna 50,2 tCO₂e/MSEK (49,2).
- Investeringar i klimatlösningar har utökats till att även inkludera miljö, med utfall 22,7 procent av förvaltad kapital.
- Hållbara investeringar har linjerats med SFDR, med utfall 43,2 procent av förvaltad kapital.
- 421 (331) påverkansdialoger har genomförts.

Väsentliga frågor

- Ansvarsfulla investeringar
- Aktiva ägare
- Hållbara produkter inom sparande och investeringar

Varför är frågorna väsentliga för Handelsbanken?

Handelsbanken är övertygad om att investeringar i ansvarsfulla och hållbara affärsmodeller som verkar inom planetens gränser är en förutsättning för att generera finansiellt värde till kunderna.

Handelsbanken vill investera på bredden av de sektorer som driver samhället framåt, och använda sitt inflytande till att påverka företagen att arbeta i en mer hållbar riktning.

61 procent av privatkunder och 67 procent av företagskunder i Handelsbanken i Sverige säger att deras krav kring hållbarhet kommer att öka i framtiden enligt en kundundersökning genomförd av SKI EPSI. Därför är det viktigt att banken kan tillhandahålla produkter som följer etiska och hållbara riktlinjer för att möta kundernas ökade efterfrågan.

Styrdokument

- Hållbarhetspolicy och riktlinjer för affärsrelationer
- Handelsbanken Fonder policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar
- Handelsbanken Liv policy för hållbarhet
- Handelsbanken Liv policy för ansvarsfulla investeringar
- Optimix Responsible Investment Policy
- Handelsbanken Wealth & Asset Management Sustainable Investment Policy

Övrig rapportering

- Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport Handelsbanken Fonder
- Klimatrapport Handelsbanken Fonder
- Röstningsrapport Handelsbanken Fonder
- Hållbarhetsrapporter Svanenmärkta fonder
- Årsberättelse Handelsbanken Fonder
- Klimatrapport Handelsbanken Liv
- Årsredovisning Handelsbanken Liv
- Sustainable Insurance – PSI report, Handelsbanken Liv
- Handelsbanken Wealth & Asset Management Sustainable Impact Report

Globala målen



GLOBALA MÅLEN
för hållbar utveckling

ANSVARFULLA INVESTERINGAR

Som en del av det finansiella systemet och förvaltare av kundernas besparingar har Handelsbanken en viktig roll att spela för möjliggörandet av samhällets omställning till en hållbar utveckling. För att tydliggöra vägen dit har Handelsbanken och dess dotterbolag satt utmanande hållbarhetsmål. Nedan beskrivs hur de olika dotterbolagen inom affärsområdet Savings & Pensions arbetar med ansvarsfulla investeringar, aktivt ägarskap och produktutveckling. Fokus ligger på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder, som förvaltar cirka 87,5 procent av det totala förvaltade kapitalet i Handelsbanken.

HANDELSBANKEN FONDER

Handelsbanken Fonder AB är ett fondbolag som förvaltar drygt 100 fonder. Inom bolaget bedrivs aktiv och passiv aktie-, ränte- samt allokationsförvaltning. Fondbolaget har haft tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan 1991.

Organisation och styrning

VD:n för Handelsbanken Fonder är ansvarig för hållbarhetsrelaterade policyer och strategier. Hållbarhetsarbetet drivs av hållbarhetschefen som ansvarar för utveckling av policyer, strategier samt metoder och verktyg relaterat till hållbarhet. Cheferna i de olika förvaltningsgrupperna är ansvariga för integrering av hållbarhet i linje med policyer och strategier för respektive förvaltningsområde samt att hållbarhetsanalysen utgör en del av förvaltningsarbetet.

Inom fondbolaget finns bland annat följande kommittéer som bereder olika frågor inför beslut av VD:

- kreditbetygskommitté
- ägarstyrningskommitté
- hållbarhetskommitté som bland annat:
 - bereder beslut gällande bedömning av bolag i förhållande till exkluderingskrav
 - bereder beslut gällande bedömning av bolag där indikationer om allvariga och systematiska kränkningar av internationella normer har rapporterats

- bereder beslut om bolag som uppfyller fondbolagets kriterier för att definieras som ett omställningsbolag
- bereder underlag av metodutveckling för analys och bedömning av urvalskriterier.

Riskforum

Riskforum och Riskforum Hållbarhet sammankallas av Handelsbanken Fonders riskkontrollfunktion och syftar till att analysera och utvärdera fondernas risker och prestanda. Alla förvaltningsområden omfattas av båda forumen.

Vision och hållbarhetsmål

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avkastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit utgår fondbolaget från sina hållbarhetsmål som är satta inom följande två huvudområden:

- Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål
- Öka bidraget till Agenda 2030.

¹ Nettonoll växthusgasutsläpp innebär att växthusgasutsläppen från människor ska vara lika stora som de växthusgaser som tas upp från atmosfären i en process som kallas koldioxidupptagning (carbon removal). För att nå dit bör först och främst utsläppen minskas till så nära noll som möjligt. Eventuella kvarvarande växthusgaser balanseras med en motsvarande mängd koldioxidupptagning, till exempel genom att återställa skogar eller genom direkt luftfångst och lagringsteknik.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INVESTERINGSPORTFÖLJER I LINJE MED PARISAVTALETS KLIMATMÅL

Klimatomställningen innebär både risker och möjligheter ur ett investeringsperspektiv.

Handelsbanken Fonder arbetar därför både för att minska fondernas klimatavtryck och klimatrisker, samt för att rikta investeringar mot de bolag som bidrar till lösningar i klimatomställningen. Det första övergripande hållbarhetsmålet är därför att uppnå nettonoll växthusgasutsläpp från investeringsportföljerna senast 2040. På vägen dit har fondbolaget följande två delmål:

- minska koldioxidintensiteten i fonderna med 50 procent till år 2030
- dubbla investeringar i miljö- och klimatlösningar till år 2030.

FN:s klimatpanel (IPCC) specialrapport¹ anger att 50 procents minskning av koldioxidutsläpp är en förutsättning för att inte överstiga en global uppvärmning på 1,5 grader.

Att nå målet om nettonollutsläpp från fondbolagets investeringsportföljer går att göra på flera sätt. Genom att enbart investera i sektorer med inreboende lågt koldioxidavtryck skulle målet kunna nås relativt snabbt. Men det är inte så stort skillnad åstadkom i verkligheten. För att klara de globala klimatmålen krävs en omfattande omställning, framförallt inom sektorer med historiskt höga utsläpp. Alla bolag måste sänka sina koldioxidutsläpp – och som långsiktig investerare är det den resan Handelsbanken Fonder behöver vara med på. Därför vill fondbolaget investera på bredden av de sektorer som driver samhället framåt, och använda sitt inflytande till att påverka företagen att minska sina utsläpp.

Att få företag att minska sina utsläpp är den ena delen av att minska de faktiska utsläppen i samhället. Den andra delen handlar om att investera i miljö- och klimatlösningar. Genom att investera i bolag som utvecklar produkter och tjänster som möjliggör klimatomställningen, delta i nyemissioner och börsnoteringar, samt genom att investera i olika hållbara obligationer, bidrar Handelsbanken Fonder till att miljö- och klimatlösningar samt bolagen bakom dem kan växa.

ÖKA BIDRAGET TILL AGENDA 2030

Handelsbanken Fonders andra övergripande hållbarhetsmål – öka fondernas bidrag till Agenda 2030 – sätter fokus på helheten av de

17 globala målen för hållbar utveckling som världens länder enats om att nå till år 2030. Det handlar till stor del om att tillgodose grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgång till rent vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Det handlar även om att bevara och nyttja ekosystem, biologisk mångfald och naturresurser på ett hållbart sätt. För att öka fondernas bidrag till Agenda 2030 har fondbolaget satt följande två delmål:

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till år 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till år 2025.

För att främja och accelerera arbetet med de 17 globala målen och dess 169 delmål till 2030 krävs omfattande investeringar och politiska reformer. Handelsbanken Fonder arbetar för att bidra till och vara en del av de nödvändiga investeringarna. På samma sätt som i arbetet med klimatfrågan är Handelsbanken Fonder övertygade om att investeringar i lösningar är en viktig del i arbetet för att nå målen i Agenda 2030. Dessutom ser fondbolaget stora möjligheter investeringsmässigt i att hitta och inves-

tera i bolag som kan leverera relevanta lösningar på världens utmaningar, där fondbolaget är övertygat om att framtidens vinnare finns.

En utmaning är dock tillgången till data gällande hur väl vissa bolag bidrar till Globala målen. Fondernas investeringsunivers är stort och fondbolaget har investerat i många mindre bolag världen över, där data kan vara bristfällig. Under 2022 har fondbolaget arbetat för att vidareutveckla sin analys av bolagens bidrag till Globala målen genom både egen analys och stöd från externa leverantörer. Detta arbete har dessutom varit viktigt för att kunna definiera vad som är en hållbar investering och rapportera i enlighet med EU:s regelverk. Hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR).

Ytterligare ett sätt att bidra till att nå målen i Agenda 2030 är genom att påverka bolag i rätt riktning. Fondbolagets påverkansarbete inkluderar bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och investerarnätverk. Bolagsdialogerna omfattar övergripande strategiska hållbarhetsfrågor, men även specifika aspekter av ett bolags risker, möjligheter och påverkan kopplat till hållbar utveckling. Genom ägarstyrningsarbete påver-

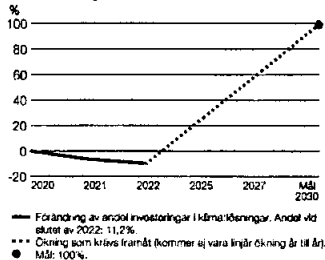
Fondernas utveckling mot målen

Att mäta utsläpp

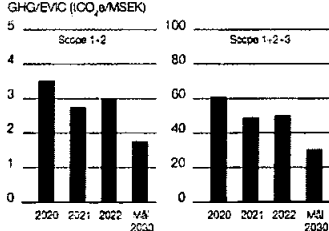
Den direkta och indirekta påverkan av bolagens utsläpp delas in i tre olika områden (scopes).

- Scope 1: Direkta utsläpp, utsläppskällor ägda eller kontrollerade av företaget.
- Scope 2: Indirekta utsläpp från konsumtion av el, värme eller ånga.
- Scope 3: Andra indirekta utsläpp, såsom utsläpp vid tillverkningen hos underleverantörer samt utsläpp som genereras under produktens användning, transporter via fordon som inte är direktägda av företaget, outsource verksamhet, avfallshantering och energiförbrukning som inte täcks av scope 2.

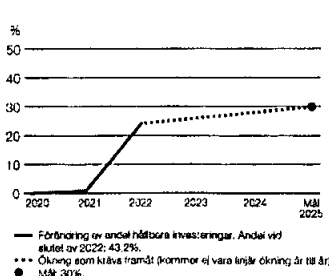
Total förändring av andel investeringar i klimatlösningar



Koldioxidintensitet



Total förändring av andel hållbara investeringar



¹ Global Warming of 1.5°C. Se fullständig rapport här: [ipcc.ch/src15/](https://www.ipcc.ch/src15/)



kar Handelsbanken Fonder bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på bolagsstämmor. Nätverkande och samarbete med andra aktieägare och övriga intressenter bidrar till gemensamt lärande, vidareutveckling och genomslag i påverkansarbetet. Under 2022 har Handelsbanken Fonder arbetat med att strukturera och förbättra transparensen i hur fondbolaget prioriterar, bedriver och mäter resultatet i sitt dialogarbete.

UPPFÖLJNING AV MÅLEN

Syftet med de kvantitativa målen är att kunna mäta resultaten och ge intressenter möjlighet att följa utvecklingen. Handelsbanken Fonder rapporterar minst årligen resultaten i förhållande till målen, i enlighet med åtagandet till Net Zero Asset Managers initiative (NZAM). Utöver det sker löpande uppföljning i fondbolagets Riskforum Hållbarhet, där fondernas hållbarhetsprestanda följs upp.

Utfall 2022

Koldioxidintensitet i fonderna

Handelsbanken Fonders totala koldioxidintensitet ökade något under 2022 relativt 2021.¹ Sett till scope 1 + 2 ökade intensiteten med 9,5 procent mått i SEK. Inkluderat scope 3 ökade den totala koldioxidintensiteten med 2,1 procent. Ytterligare detaljer för vilka delar som drivit förändringen kommer att redovisas i fondbolagets Klimatrapport samt Hållbarhets- och Ägarstyrningsrapport som publiceras under 2023.

Fondbolaget arbetar aktivt med sin klimatpåverkan bland annat genom direkt dialog med fokus på de bolag som har högst utsläpp. Att mäta koldioxidintensitet är komplext och resultatet påverkas av en rad parametrar. Det är därför i fondbolagets mening mest lämpligt att se till den långsiktiga riktningen än till en exakt siffra.

Handelsbanken Fonder mäter utsläppen i relation till EVIC (Enterprise Value Including Cash), ett värde som till stor del styrs av börsvärdet på innehaven. Koldioxidintensiteten kan därför, även om de absoluta utsläppen är desamma, minska eller öka beroende på hur marknaden värderar ett bolag. Fondbolaget tar hänsyn till såväl direkta som indirekta utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga scope 1, 2 och 3. Det är utmanande att även inkludera scope 3 då bolagen i många fall inte redovisar dessa utsläpp utan istället används estimat.

¹ I koncernens Års- och hållbarhetsredovisning 2021 var utfallsberäkningar relevanta för uppdaterade siffror hänvisas till Sustainability Factbook 2022.

Därför är hållbarhetsrapportering, inom ramen för fondbolagets påverkansarbete, en viktig fråga där fondbolaget arbetar för att bolagen i allt högre utsträckning ska mäta och rapportera sina utsläpp.

På kort sikt finns flera osäkerhetsfaktorer när koldioxidintensitet beräknas för fonderna. Men detta är inte en anledning att undvika att redovisa hela bilden av utsläppen. Istället är målet att redovisa på ett så transparent sätt som möjligt och redogöra för metod och mätetal. På längre sikt är det Handelsbanken Fonders övertygelse att val av investeringar samt påverkansarbete leder fondbolaget i rätt riktning mot nettonollutsläpp.

Uppgifterna om koldioxidintensitet bygger främst på information från leverantören av hållbarhetsdata, ISS ESG. Uppgifterna visar en ögonblicksbild av hur portföljens koldioxidavtryck ser ut och beräkningarna är inte heltäckande. För mer information om beräkningsmetod se Sustainability Factbook 2022, sidan 6.

Miljö- och klimatlösningar i fonderna

Andelen klimatlösningar för 2022 minskade marginellt under året från 11,6 procent till 11,2 procent av förvaltat kapital.¹ För att linjera med SFDR har Handelsbanken Fonder under 2022 justerat omfattningen av målet så att det även inkluderar miljölösningar. När man kombinerar miljö- och klimatlösningar är den totala andelen 22,7 procent av förvaltat kapital för 2022. Framöver kommer fondbolaget redovisa den sammanlagda siffran för både miljö- och klimatlösningar. Handelsbanken Fonder är övertygade om att de bolag som står för lösningar på världens miljö- och klimatutmaningar också är de bolag som bäst kommer att klara omställningen till en koldioxidsnål värld.

Hållbara investeringar i fonderna

Under året ökade andelen hållbara investeringar av förvaltat kapital med drygt 23 procent.¹ Ökningen förklaras delvis av att Handelsbanken Fonder i sin produktstrategi arbetar aktivt för att ta fram fonder som främjar visionen och konkret bidrar till fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål. Under året ökades fondutbudet med ytterligare två fonder med fokus på hållbara investeringar. En annan förklaring är att andelen investerat kapital i hållbara obligationer också har ökat samtidigt som marknaden i stort har minskat under året. För att linjera med SFDR har Handelsbanken Fonder under 2022 justerat definitionen av hållbara investeringar vilket har påverkat

utfallet marginellt. Enligt tidigare beräkningsmodell var andelen för 2022 42,1 procent av det förvaltade kapitalet och med den nya SFDR-linjerade modellen var resultatet 43,2 procent. Läs gärna mer i Sustainability Factbook.

Påverkansarbete i fonderna

Under året har Handelsbanken Fonder vidareutvecklat metodiken, utökad resurserna samt omfattningen av rapporteringen och transparensen för fondbolagets dialogarbete.

Under 2022 har antalet egna direkta dialoger ökat från 23 till 197. Ökningen förklaras främst av att även "proaktiva" dialoger räknas in utöver "reaktiva". Proaktiv dialog med bolag syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förbyggande av negativ påverkan samt bidrag till hållbar utveckling.

Utöver egna direkta dialoger har fondbolaget under 2022 medverkat i gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare där 224 bolag har adresserats. Inom ramen för investerarnätverk och upprop som Handelsbanken Fonder stöttat har 2123 bolag kontaktats under året.

Genom aktivt ägarstyrningsarbete har fondbolaget även påverkat bolag genom att delta i 70 valberedningar inför årsstämmorna 2022 och röstat på 1163 bolagsstämmor.

HÅLLBARHET I FÖRVALTNINGEN

Tillsammans med finansiella kriterier integreras miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor (ESG) i Handelsbanken Fonders analys och investeringsbeslut. Syftet med hållbarhetsanalysen är både att identifiera risker i bolagens affärsmodeller och att hitta de bolag som ligger i framkant vad gäller omställning till en hållbar utveckling. Tillvägagångssättet skiljer sig åt beroende på tillgångsslag och förvaltningsinriktning men arbetet utgår från följande tre metoder: välja in bolag, välja bort bolag och ett aktivt påverkansarbete.

Välja in

Handelsbanken Fonder är långsiktiga i sin investeringshorisont och arbetar på olika sätt för att hitta och investera i bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt – eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling – i enlighet med målen i Agenda 2030 och Parisavtalet. Under rubriken Utfall 2022 beskrivs mer om hur arbetet med att välja in investeringar i miljö- och klimatlösningar samt hållbara investeringar har gått under året.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Paris Aligned Benchmarks – urvalsprocess



För aktiv, aktie- och ränteförvaltning är bolagsanalysen avgörande. Varje bolag analyseras utifrån relevanta frågor gällande strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social och miljömässig påverkan samt bolagsstyrning. Analysen baseras på information från bolagen, externa källor samt egen analys.

Allokeringstjänsten erbjuder aktivt förvaltade fond-i-fonder. Det innebär att investeringar inte sker direkt i enskilda bolag utan istället i andra fonder. Fondinvesteringar väljs ut och följs upp i en urvalsprocess som inkluderar hållbarhetskriterier på såväl fond- som fondbolagsnivå och omfattar bland annat organisation, hållbarhet, förvaltningsteam och investeringsprocess. Oavsett fondeleverantör ställs krav på ett systematiskt hållbarhetsarbete.

Indexförvaltning och övrig passiv förvaltning är en regelbaserad förvaltningsform där hållbarhet är inbyggd i respektive indexmetodik eller strategi. Därför läggs stor vikt vid att aktivt välja index och strategier som speglar fondbolagets krav på hållbarhet. Index tas fram i samarbete med en indexleverantör och en leverantör av hållbarhetsanalys.

Vissa index som de passivt förvaltrade fonderna följer väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsarbete. Det sker utifrån en utvärdering av bolagens hållbarhetsprestanda (ESG-betyg) och bolag som framgångsrikt hanterar hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter premieras. Handelsbanken Fonder erbjuder även fonder vars index väljer och väktar bolag så att

portföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till Parisavtalets klimatmål.

Indexfonder anpassade till Parisavtalet

Sju indexfonder följer sedan 2021 så kallade Paris Aligned Benchmarks (PAB). Det är index som är konstruerade för att ligga i linje med utsläppsminskningarna som krävs för att nå målen i Parisavtalet. Övergången till dessa index är ett led i arbetet för att minska portföljernas utsläppsintensitet och ett viktigt steg mot netto-nollutsläpp. Vid årsskiftet var det samlade förvalttade kapitalet i dessa fonder 94,9 miljarder kronor, det vill säga 11,9 procent av förvaltad kapital.

Investera i omställningsbolag

Handelsbanken Fonder vill vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp. Bolag som ställer om från fossil energiproduktion till förnybar energiproduktion är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen. Därför accepteras viss exponering mot fossila bränslen om ett bolag uppfyller fondbolagets krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Detta är applicerbart för de flesta fonderna och gäller bolag inom kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet.

Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté bereder underlag inför beslut av VD om ett bolag uppfyller de krav som satts upp för att klassificeras som ett omställningsbolag. I dagsläget är 17 bolag godkända vilket innebär att fondbolagets aktivt förvalttade aktie- och ränte-

fonder, aktivt förvalttade allokeringssonder samt vissa passivt förvalttade fonder kan investera i dessa bolag.

Även de indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks har möjlighet att investera i omställningsbolag men det styrs istället av tydliga kvantitativa regler inom ramen för indexmetodiken. I dagsläget är tre bolag godkända som omställningsbolag för dessa fonder att investera i.

Läs mer om kraven för omställningsbolag på handelsbankenfonders.se.

Hållbara obligationer

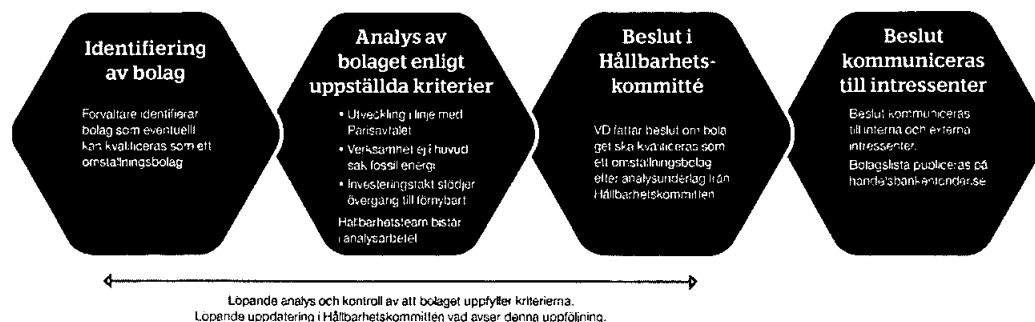
Hållbara obligationer är ett sätt att tillföra direkt kapital till ett företags hållbarhetsåtgärder och på obligationsmarknaden fortsätter utbudet av olika typer av hållbara obligationer att växa. Handelsbanken Fonders aktiva ränteförvaltning följer noga utvecklingen och är en stor investerare i gröna, sociala och hållbara obligationer.

Under året har till exempel ränteförvaltningen investerat i en social obligation för att stödja ukrainska flyktingar. Obligationen är utgiven av en europeisk utvecklingsbank med fokus på sociala frågor och finansieringen kommer utslutande att användas för att tillgodose flyktingarnas mest akuta behov.

Vid utgången av 2022 uppgick innehaven i gröna, hållbara och sociala obligationer till 49,7 miljarder kronor.

Ränteförvaltningen investerar även i hållbarhetslänkade obligationer, så kallade Sustainability-Linked Bonds, SLB. Det är obligationer som gör det möjligt att, på ett ansvarsfullt sätt,

Omställningsbolag – beslutsprocess





Gränser exkludering

Branscher	Max omsättning produktion	Max omsättning distribution
Förbjudna vapen ¹	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen och krigsmateriel	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen - utvinning	5%	5%
Fossila bränslen - kraftgenerering	5% ²	5% ²
Olyesand	0%	-

¹ Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

² För förtälet av fonderna kan principen att välja bort fossila bränslen undantas om bolaget uppfyller fondbolagets krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. För mer information se respektive fonds informationsbroschyr.

Avseende tjänster relaterade till dessa branscher är maxgränsen 50 procent. Med tjänster avses exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik, IT och supporttjänster.

Undantag för gränserna i tabellen gäller ett fåtal börs-handlade fonder (ETF:er) som i dagsläget inte aktivt tillämpar fondbolagets exkluderingskrav fullt ut på grund av deras investeringsunivers. I XACT OMXC25 (UCITS ETF) finns direktinvesteringar i alkohol och i XACT Bull (ETF), XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF), XACT Bear 2 (ETF) finns indirekta investeringar genom OMXS30 derivatexponering mot tobak och kommersiell spelverksamhet. För mer information, se respektive fonds informationsbroschyr.



CASE – Omställningens utmaningar

Omställningen till förnybar energi och elektrifiering innebär att efterfrågan på kritiska mineraler som litium, nickel och sällsynta jordartsmetaller accelererar. Samtidigt är utbudet begränsat och medför även hållbarhetsrisker kopplat till geopolitik, mänskliga rättigheter och miljöpåverkan. Givet ambitionen att investera i miljö- och klimatlösningar behöver Handelsbanken Fonder förstå och förhålla sig till de risker och möjligheter som omställningen medför över hela värdekedjan. För att öka kunskapen genomfördes därför en resa till Australien, ett av de länder som är rikt på dessa mineraler. På plats träffade förvaltare både bolag och intressenter såsom politiker, representanter för urfolk, forskare och investerare. Sammanlagt genomfördes över 35 möten i tre olika regioner, inklusive platsbesök vid en gruva och en konverteringsfabrik.

systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan tydlig plan för att åtgärda situationen.

Påverka

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt. Ansvaret sträcker sig även vidare, mot att den samlade kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Det görs på flera sätt, bland annat genom olika typer av dialoger, deltagande i investerarnätverk och upprop samt genom ett aktivt ägarstyrningsarbete.

Direkta och gemensamma dialoger

Bolagsdialoger förs antingen direkt mellan fondbolagets förvaltare/hållbarhetsexperten och det investerade bolaget eller i samarbete

finansiera ett företags omställning med hjälp av förbestämda hållbarhetsmål som bolaget måste nå samt kontinuerligt rapportera framsteg gentemot.

Under 2022 har Handelsbanken Fonder tagit fram en process för att bedöma hur väl en emitentens hållbarhetslänkade obligationer uppfyller kraven på en hållbar investering enligt SFDR.

Välja bort¹

Generellt väljer Handelsbanken Fonder bort investeringar som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare och bolag där fondbolaget bedömer att hållbarhetsriskerna inte är hanterbara genom påverkansdialog. Fondbolaget väljer även bort bolag med produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ inverkan på omvärlden, samhället och olika intressenter eller som innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagets värdekedja.

Alla fonder väljer därför bort bolag som tillverkar eller distribuerar förbjudna vapen och kärnvapen. Utöver detta tillämpar fondbolaget

ytterligare exkluderingskriterier för 99,4 procent av fondvolymen.² Det innebär att bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från kontroversiella branscher eller branscher med affärsmodeller som medför starkt förhöjda hållbarhetsrisker väljs bort, se tabell ovan. Även bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor väljs bort.

För aktie- och räntefonder gäller kraven i tabellen ovan när bolag och branscher väljs bort. Allokeringsfonderna ställer motsvarande krav på de fonder som de investerar i, oavsett om det är Handelsbanken Fonders egna eller från en annan fondleverantör.

Uppföljning och kontroll

Fondbolagets funktion för riskkontroll kontrollerar dagligen att fonderna följer sina bestämmelser om exkludering av bolag som överskrider de kriteriegränser som fondbolaget satt upp, det inkluderar även bolag som allvarligt

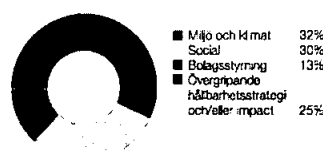
bolag inom exempelvis media, hotell och telekommunikation om mer än fem procent av deras omsättningen kommer från distribution av pornografi.

² Följande börslistade fonder tillämpar i dagsläget inte aktivt fondbolagets exkluderingskrav fullt ut på grund av deras investeringsunivers. I XACT OMXC25 (UCITS ETF) finns direktinvesteringar i alkohol och i XACT Bull (ETF), XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF), XACT Bear 2 (ETF) finns indirekta investeringar genom OMXS30 derivatexponering mot tobak och kommersiell spelverksamhet.

Aktiv påverkan



Fördelning adresserade frågor i direkta och gemensamma dialoger



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

med andra investerare. Dialogerna omfattar dels övergripande strategiska hållbarhetsfrågor, som till exempel krav på tydligare målsättning och ökad transparens kring bolagens hållbarhetsarbete. Det kan även röra specifika frågor kring miljöpåverkan, mänskliga rättigheter eller arbetsrätt.

Under 2022 har Handelsbanken Fonder fört egna direkta dialoger med 197 bolag. Utöver dialoger med speciellt fokus på hållbarhetsaspekter har förvaltarna regelbunden och tät kontakt med bolagen de år investerade i, träffar bolagsledningar samt besöker verksamheten – insatser som i mångt och mycket rör bolagens hållbarhetsarbete. Allokeringsförvaltningen för också löpande dialoger med fondbolag och fondförvaltare i syfte att påverka dem att bedriva deras investeringsverksamhet i en mer hållbar riktning.

Det finns en styrka i gemensamma dialoger eftersom flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel och det skickar tydliga signaler till bolagen om att frågan ska tas på allvar. Gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare sker med inriktning på specifika teman. Till exempel mänskliga rättigheter eller klimatpåverkan. Under 2022 har 224 bolag adresserats.

Under året har Handelsbanken Fonder vidareutvecklat rapporteringen kring fondbolagens påverkansarbete.

Investerar nätverk, samarbeten och upprop

Handelsbanken Fonder deltar aktivt i investerarnätverk och samarbeten för att bidra till att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för fondbolagets eget lärande och utveckling. De senaste nätverken och investerarinitiativ som Handelsbanken Fonder har gått med i är: UN PRI:s initiativ Advance som särskilt främjar mänskliga rättigheter, Global Impact Investing Network, Investors Integrity Forum och Tobacco Free Portfolios.

Handelsbanken Fonder står även löpande bakom investeraruppdrag som riktar sig till bolag eller andra beslutsfattare där man uppmanar dessa att höja ambitionerna inom hållbarhet på olika sätt. Under året har fondbolaget ställt sig bakom uppdrag inom till exempel klimat och mänskliga rättigheter.

Inom ramen för investerarnätverk, samarbeten och uppdrag som fondbolaget står bakom har 2 123 bolag kontaktats under 2022.

Mer information finns på handelsbanken-fonder.se.

Ägarstyrning

En viktig del i uppdraget som kapitalförvaltare är aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag som fonderna äger. Som aktieägare kan Handelsbanken Fonder påverka bolag genom att tillämpa aktiv ägarstyrning för både aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka är genom representa-

tion i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Utgångspunkten är fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer kring valberedningsarbete, röstningspolicy samt relevanta branschregler från Fondbolagens förening, Svensk kod

för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande.

Valberedningsarbete

Den mest direkta påverkan Handelsbanken Fonder kan ha i sin ägarroll är att delta i val-

EXEMPEL PÅ TEMATISKA PÅVERKANSDIALOGER

Sustainalytics Modern Slavery

Idag består 40 miljoner människor av utsattheter under slaven och flera studier påvisar på att företag kan göra mycket mer på området. Handelsbanken Fonder arbetar tillsammans med andra investerare, med utländska slaven i gemensamma dialoger som en del av Sustainalytics. Arbetet fokuserar på 20 företag inom bygg- och tillverkningssektorn som antas vara ett påverkansobjekt för att utvärdera deras arbetsvillkor, rätten till facklig organisation samt etiskt uppförande och att de har robusta due diligence processer för att identifiera områden som strider sig till bolagets hållbarhetspolicy.

FAIRR Working Conditions

Mänskliga rättigheter och arbetsvillkor är en central del i FAIRRs arbete. FAIRR har utvecklat en metod för att bedöma företagets arbetsvillkor och om de har en tydlig strategi för att förbättra arbetsvillkoren. FAIRR har också utvecklat en metod för att bedöma företagets arbetsvillkor och om de har en tydlig strategi för att förbättra arbetsvillkoren.

med att skydda arbetarna i alla led påverkar bolagets resultat och dess värde. Detta samarbete, som drivs av FAIRR, vill bekämpa arbetsvillkor i globala produktkedjor och därmed bidra till att förbättra arbetarna i alla led påverkar bolagets resultat och dess värde. Detta samarbete, som drivs av FAIRR, vill bekämpa arbetsvillkor i globala produktkedjor och därmed bidra till att förbättra arbetarna i alla led påverkar bolagets resultat och dess värde.

FAIRR Biodiversity Engagement

Att ha en god relation till naturen är avgörande för att upprätthålla ekosystem som vi lever på. FAIRR Biodiversity Engagement vill förbättra både företagens och jordbrukens förhållande till naturen. FAIRR Biodiversity Engagement vill förbättra både företagens och jordbrukens förhållande till naturen. FAIRR Biodiversity Engagement vill förbättra både företagens och jordbrukens förhållande till naturen.

EXEMPEL PÅ INVESTERARUPPROP

Höjda klimatambitioner

Handelsbanken Fonder har skrivit under uppdraget "UN Treaty on Plastic Pollution", initierat av bland annat WWF och Ellen MacArthur Foundation. Det uppmanar FN:s medlemsstater att skapa ett internationellt avtal om att minska användningen av plast. Detta uppdrag har övergått till en aktivt ekonomisk förpliktelse. Under 2022 kom UNEA, FN:s miljöorgan, överens med 176 stater om en resolution för att stoppa plastföroreningar och skapa ett internationellt rättligt bindande fördrag, senast i slutet av 2024. Detta uppdrag har övergått till en aktivt ekonomisk förpliktelse. Under 2022 kom UNEA, FN:s miljöorgan, överens med 176 stater om en resolution för att stoppa plastföroreningar och skapa ett internationellt rättligt bindande fördrag, senast i slutet av 2024. Detta uppdrag har övergått till en aktivt ekonomisk förpliktelse.

från företags transparens – har tilldelat kring klimatförändringar, avskogning och vatten. Under året har Handelsbanken Fonder även deltagit i COP26 kampanjer för att uppmärksamma företag att sätta och redovisa Science Based Targets, och därmed uppnå klimatmålen till 1,5°C. Detta uppdrag har övergått till en aktivt ekonomisk förpliktelse.

Mänskliga rättigheter

Fondbolaget har under året uppmanat "Living Wages in EU CSDDD", som tar avstamp i EU-kommissionens nya planer för att stärka arbetsvillkoren i EU. Detta uppdrag har övergått till en aktivt ekonomisk förpliktelse. Under 2022 har EU-kommissionen utgivit ett förslag till direktiv om arbetsvillkoren i EU. Detta uppdrag har övergått till en aktivt ekonomisk förpliktelse.

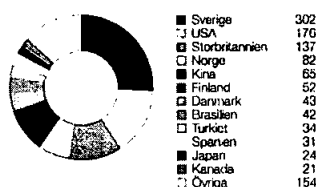


Valberedningar och bolagsstämmor

Ågarstyrning	2022	2021	2020	2019	2018
Valberedningar	70	47	41	34	36
Andel valberedningsplatser vi tillsatt med kvinnor	73%	79%	71%	65%	63%
Bolagsstämmor ¹	1 163	1 019	647	813	382
Varav svenska bolag	302	338	238	224	158
Varav utländska bolag	861	681	409	589	224

¹ Den 1. april 2020 överfördes fonderna som tidigare förvalldes av Xact Kapitalförvaltning till Handelsbanken Fonder AB. I totalen för 2019 ingår Handelsbanken Luxemburg, Fondverksamheten i Luxemburg stängdes ned i december 2018.

Röstning vid bolagsstämmor



Redovisning av gruppbalansen

År	Total ersättning i USD	Antal förlikningar
2022	1 073 869	38
2021	379 507	25
2020	879 456	13
2019	3 760 000	8
2018	18 717	4

beredningar. Därför tackar fondbolaget ja när frågan om att delta i en valberedning kommer, förutsatt att innehavet inte bedöms vara allt för litet eller om fondbolaget återfinns långt ner på ägarlistan. Handelsbanken Fonder ser att valberedningen har en nyckelroll i bolagsstyrningen och bland annat ger möjlighet att påverka styrelsens sammansättning. Fondbolagets riktlinjer för valberedningsarbete skickas till de bolag där plats i valberedningen erbjudits. I riktlinjerna beskrivs vad som är i fokus, nämligen:

- styrelsens kompetens och behovsanalys
- vikten av hållbarhetskompetens relevant för bolagets verksamhet
- mångfald och jämställdhet i styrelserna.

Handelsbanken Fonder har sedan flera år tillbaka arbetat målinriktat för en god könsfördelning i valberedningsgruppen vilket har givit resultat. Handelsbanken Fonder tillsatte kvinnor i 73 procent av de valberedningar fondbolaget deltog i inför stämmsäsongen 2022. Syftet är att bidra till att skapa mer jämställda styrelser över tid.

Inför årsstämmorna 2022 deltog Handelsbanken Fonder i 70 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog ökade andelen kvinnor något, från i genomsnitt 36,5 procent 2021 till 37 procent 2022. Handelsbanken Fonder kvalificerar till närmare 70 valberedningar inför 2023. Fokus kommer fortsatt vara att uppnå mer jämställda styrelser i valberedningsarbetet inför 2023.

Bolagsstämmor

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor kan Handelsbanken Fonder påverka riktningen dessa bolag tar i relevanta frågor. Generellt röstar fondbolaget på bolagsstämmor i de bolag där ägandet överskrider 0,5 procent eller om särskilt angelägna frågor tas upp.

Under 2022 röstade Handelsbanken Fonder på 1 163 ordinarie och extra stämmor i 44 länder. Röstning har skett både genom deltagande på bolagsstämmor och genom elektronisk röstning via ombud. Röstning via ombud gör att fondbolaget kan nå fler bolag och geografiska marknader.

Röstning i hållbarhetsfrågor

Principiellt stödjer Handelsbanken Fonder aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande samt större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagens klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under 2022 har Handelsbanken Fonder röstat på 378 bolagsstämmor där hållbarhet har funnits med på agendan. Sammanlagt har fondbolaget röstat på 256 aktieägarmotioner. I 120 av dessa har fondbolaget röstat för och i 136 av fallen röstat emot bolagsledningens rekommendation. Fullständig röstningsrapport finns på handelsbankenfonders.se.

Incitamentsprogram

Det blir allt vanligare att bolag vill inrätta aktie-relaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Generellt sett är Handelsbanken Fonder positiva till att ledningen har samma incitament som övriga aktieägare men ser det som viktigt att programmen är transparenta både avseende måluppfyllnad och ersättningsnivåer. Tillsammans med andra institutionella ägare ställer fondbolaget krav på transparens kring utformningen av dessa program och har inom ramen för institutionella Ägares Förening (ÄF) utarbetat ett dokument med riktlinjer för hur dessa program ska presenteras. Handelsbanken Fonder får många förfrågningar från bolagen om dessa program innan de ska presenteras på bolagsstämman och för då ingående dialoger. Inför 2022 års bolagsstämmor hade fondbolaget 22 dialoger i ämnet. Utöver detta analyserades ett antal andra incitamentsprogram inför röstning.

Twister och förlikningar

Det inträffar att bolag som fondbolaget investerat i begår brott eller handlar i strid med andra regler, till exempel bedrägerier eller brott mot marknadsplatsregler. Det kan leda till processer, ofta i form av gruppbalansen, så kallad class action. Oftast leder det till förlikning och att bolaget tvingas ersätta aktieägarna för uppkomna förluster. Förlikningar kan även innebära krav i form av till exempel styrelseförändringar, nya och ändrade interna regler eller kontroller. För att Handelsbanken Fonder ska kunna tillvarata fondandelsägarnas rättig-

heter i dessa processer anlitas två advokatbyråer som övervakar bolagens beteenden och uppkommande processer. Under 2022 erhöll fonderna 1 073 869 amerikanska dollar i förlikningar till följd av class actions i USA. Beloppet kom från 38 olika förlikningar och tillföll 16 av fonderna.

EU-klassificering av fonder

Utifrån EU-förordningen Hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) redovisar Handelsbanken Fonder sina fonder på följande sätt:¹



Fonden har hållbara investeringar som mål (Artikel 9)

Fonder som har hållbara investeringar som mål investerar i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelsen av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030.

Fem av fonderna redovisas som artikel 9 fonder och utgör tillsammans 54,7 miljarder kronor, vilket motsvarar 6,8 procent av förvaltad kapital. Denna typ av fonder kallas även mörkgröna fonder.

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parisinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.



Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper (Artikel 8)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetsrätt och likabehandling.

89 av fonderna redovisas som artikel 8 fonder och utgör tillsammans 736 miljarder kronor.

¹ Regelverket på området är föremål för löpande utveckling och förtydliganden från EU-kommissionen, de europeiska tillsynsmyndigheterna och Finansinspektionen. Handelsbanken Fonder följer noga utvecklingen i syfte att kunna vidta åtgärder om så fordras.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

vilket motsvarer 91,9 prosent av forvaltat kapital. Denne typ av fonder kallas även jusgröna fonder.



Hållbarhetsrisiker integreras i investeringsbeslut (Artikkel 6)

Hållbarhetsrisiker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål. Hållbarhetsrisiker hanteras primärt genom påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning. Fonden beaktar även huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Tre av fonderna redovisas som denna typ av artikkel 6 fond och utgör tillsammans 4 miljarder kronor, vilket motsvarar 0,5 procent av förvaltat kapital.



Hållbarhetsrisiker integreras ej i investeringsbeslut (Artikkel 6)

På grund av fondens placeringsinriktning integreras inte hållbarhetsrisiker i investeringsbeslut. Exempel kan vara fonder som endast placerar i derivatinstrument och likvida medel.

Six av fonderna redovisas som denna typ av artikkel 6 fond och utgör tillsammans 5,7 miljarder kronor, vilket motsvarar 0,7 procent av förvaltat kapital.

HÄNDELSER UNDER ÅRET

Avveckling av investeringar i Ryssland

Rysslands invasion av Ukraina har medfört ett ofattbart mänskligt lidande – och har fått stora och svåröverblickade konsekvenser för samhället och världsekonomi. Rysslands brott mot internationell folkrätt gjorde att Handelsbanken Fonder beslutade att avveckla all direkt exponering mot den ryska marknaden. Utgångspunkt har varit att Handelsbanken Fonder investerar i bolag – inte i länder – men i denna situation påverkades bolagen tydligt av det land de var verksamma i. Geopolitisk risk blir alltså relevant ur ett investerings- och hållbarhetsperspektiv.

Redan under hösten 2021 påbörjade Handelsbanken Fonder successivt att minska innehaven i ryska värdepapper. Vid slutet av 2022 fanns endast ett fåtal aktieinnehav kvar och dessa är värderade till ett pris "nära noll". De sista exponeringarna kommer att avvecklas så snart marknadsförutsättningarna och regelverken tillåter detta, med ambitionen att minimera kundernas förluster. Dock var den ryska börsen fortfarande vid utgången av 2022 stängd för utländska investerare vilket förhindrar genomförandet.

Intressentdialog om vapen och krigsmateriel

Handelsbanken Fonder, precis som Handelsbanken i stort, står bakom varje lands rätt till ett militärt försvar, något som har belysts extra mycket som en konsekvens av Rysslands anfallskrig mot Ukraina och EU:s kommande sociala ekonomi. Handelsbanken Fonder har under året träffat flera intressenter kopplat till

sektorn, och har även genomfört både kunddialoger samt kundundersökningar, för att på ett proaktivt och lyhört sätt lyssna in både sektorintressenter och kunders förväntningar på Handelsbanken Fonder.

Bolag med stort klimatavtryck

Dialog är ett av de verktyg som används för att nå klimatmålet om att minska koldioxidintensiteten med 50 procent i fonderna till 2030. Under året har det prioriterats att föra dialog med de innehav som står för den största andelen av de aktivt förvaltade fondernas koldioxidintensitet, främst i de fall det bedöms att bolagen kan bli mer ambliösa och transparenta. Förväntningen har varit att bolagen har god styrning av sitt klimatavtryck, att de sätter och förverkligar vetenskapligt förankrade mål om att minska sin klimatpåverkan för att uppnå målen i Parisavtalet och slutligen, att de rapporterar transparent. Handelsbanken Fonder bedriver klimatdialoger, dels på egen hand men även i samarbete med andra, såsom genom Climate Action 100+. Under 2022 förde fondbolaget egen direkt dialog med 61 bolag kopplat till minskade utsläpp.

Biologisk mångfald

Under året har Handelsbanken Fonder tagit ytterligare steg för att förjupa sin kunskap och samarbete med andra aktörer kring biologisk mångfald. Fondbolaget deltar aktivt i flera investerarsamarbeten för att utforska hur biologisk mångfald systematiskt kan integreras i analysen och är med i dialoginitiativ som adresserar biologisk mångfald. Fondbolaget har även deltagit i konferenser och rundabordssamtal där just biologisk mångfald stått i centrum. Inför FN:s konferens om biologisk mångfald, COP15, i december 2022 skrev både Handelsbanken Fonder och Handelsbanken under ett investerarsupprop för att understryka vikten av biologisk mångfald och framtagandet av ett globalt ramverk för biologisk mångfald. Fondbolaget kommer att arbeta aktivt för att systematiskt följa upp detta med de bolag som har höga risker kopplat till biologisk mångfald genom sin verksamhet. Under 2022 förde fondbolaget egen direkt dialog med 26 bolag kopplat till biologisk mångfald.

Mänskliga rättigheter

Flera av de stora händelser och förändringar som stått högt på agendan under året har tydliga kopplingar till mänskliga rättigheter. Rysslands invasion av Ukraina och det spända geopolitiska läget, energisäkerhetsfrågor, klimatomställningen och digitaliseringen av samhället aktualiserar på olika sätt frågor kring företags ansvar för mänskliga rättigheter genom hela värdekedjan i konflikt- och högriskområden. Under året har Handelsbanken Fonder på egen hand och genom samarbeten och initiativ med andra investerare såsom Investor Alliance for Human Rights, fört dialog med bolag inom sektorer med förhöjda risker avseende mänskliga rättigheter. Fondbolaget har uttryckt sin förväntan om att bolag arbetar i enlighet med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga

rättigheter samt att de rapporterar transparent. Under 2022 förde fondbolaget egen direkt dialog med 34 bolag kopplat till mänskliga rättigheter.

EU:s handlingsplan för hållbar finansiering

Under året har Handelsbanken Fonder fortsatt arbetet med, och anpassningen till, nivå 2-reglerna kopplade till SFDR och EU-taxonomin (mål 1 och 2, begränsning respektive anpassning av klimatförändringar).

Mätmetoder för påverkansarbete

Påverkan är på många sätt ett kvalitativt arbete snarare än kvantitativt. Samtidigt är det här Handelsbanken Fonder tror att det går att göra störst skillnad. Att kunna kvantifiera resultatet av arbete är därför centralt i fondbolagets strävan att lägga resurser där de gör störst nytta. Ett av de viktigaste fokusområdena under året har därför varit att arbeta fram metoder för att kunna mäta framdrift samt att kategorisera vad som anses vara en påverkansaktivitet med positivt resultat. Under året har fondbolagets hållbarhetsavdelning förstärkts med ytterligare experter inom påverkansområdet. Det är ett viktigt steg framåt i arbetet mot de målen om att öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025.

Påverkan inom allokationsförvaltning

Inom allokationsförvaltningen syftar påverkansdialogen till att uppmuntra andra fondbolag att ytterligare stärka sitt hållbarhetsarbete samt att det är i linje med Handelsbanken Fonders kriterier för att välja bort bolag, vilket ger ett bredare utbud av investerbara fonder. Allokationsförvaltningen har till exempel varit med i dialogen kring framtagandet av en nystartad extern globalfond med tydligt hållbarhetsfokus. Målbilden för den nya fonden är att hitta bolag som hjälper till att lösa frågor avseende klimatomställningen. Fonden har en tydlig investeringsprocess och strategi, som i andra förvaltningsuppdrag visat goda resultat. Att fonden dessutom har ett transparent och tydligt hållbarhetsfokus har bidragit till att fondbolagets fondportföljer investerat i den.

Nya fonder 2022

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema

Handelsbanken Fonder har under året vidareutvecklat sina metoder för påverkansinvesteringar, så kallade impactinvesteringar. Detta har möjliggjort att fondbolaget under 2022 kunnat lansera en impactfond, Handelsbanken Latinamerika Impact Tema. Det innebär ett än mer aktivt arbete med att identifiera och investera i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster har eller kan förväntas få en mätbar positiv påverkan på ett eller flera av Globala målen. Under 2022 har fondbolaget fört egen direkt dialog med 90 bolag om impactfrågor, det vill säga om hur bolagen arbetar för att utöka sin positiva påverkan på hållbar utveckling i linje med Agenda 2030, genom sitt produktutbud och/eller affärsmodell. Dialog om positiv påverkan är ett viktigt verktyg inom ramen för fondbolagets impactinvesteringar.



Handelsbanken Hållbar Global High Yield
Under våren lanserades en ny aktivt förvaltat räntefond, Handelsbanken Hållbar Global High Yield. Fonden placerar i gröna och/eller sociala obligationer där upplånat kapital används för projekt och aktiviteter med syfte att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med Globala målen.

Handelsbanken Nanocap Sverige
Under 2022 lanserades även Handelsbanken Nanocap Sverige, en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i de minsta bolagen på börsen samt i onoterade bolag, främst på den svenska marknaden. I uppdraget som småbolagsförvaltare attraheras kapital där det bedöms göra mest nytta och bidrar på så sätt till att skapa mer lönsamma bolag och god avkastning. Aktiv ägarstyrning och påverkan är därför en viktig del av fondens förvaltning. Fondens investeringar sker ofta i bolag som precis påbörjat sin hållbarhetsresa och där fondbolaget har möjlighet att vara med och stötta bolagen i sin fortsatta utveckling.

Svanenmärkta fonder
Fondbolaget har under året arbetat med att analysera de nya striktare kriterierna för Svanenmärkta fonder som träder ikraft i början av 2023. De innebär bland annat skärpta klimatkrav, integrering av EU-taxonomin i hållbarhetsanalysen och krav kring biologisk mångfald. Läs mer på svanen.se/spararen.

Handelsbanken Fonder erbjuder vid årets slut tio Svanenmärkta fonder som tillsammans utgör 115,6 miljarder kronor, vilket motsvarar 14,4 procent av förvaltat kapital.

Bolagsbesök

Handelsbanken Fonders förvaltare har återigen efter pandemin kunnat träffa bolag de investerar i och göra fysiska platsbesök. Det är en viktig del av bolagsanalysen inför investeringsbeslut, löpande uppföljning och påverkansarbete. Det har bland annat gjorts ett flertal platsbesök hos bolag för att följa upp frågor kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och utveckling för bolagens anställda och berörda lokalsamhällen.

Utmärkelser

Handelsbanken Asset Management fick första platsen i kategorin "Extern kapitalförvaltning 2022" för fjärde året i rad, enligt årets undersökning från Kantar SIFO Prospera. Placeringen baseras på 13 olika kategorier, varav "Sustainable investments" är en.

Framåtblick

Handelsbanken Fonder kommer fortsatt att arbeta med sina uppsatta hållbarhetsmål. Både mänskliga rättigheter och biologisk mångfald är två områden, vid sidan av klimatfrågan, som kommer att kräva bredare och djupare arbete, framförallt genom direkta dialoger. Den aktiva dialogen med kunder och intressenter kommer

att fortsätta för att löpande säkerställa att fondbolagets hållbarhetsarbetet är i linje med deras förväntningar. Fondbolaget följer även den pågående utvecklingen av SFDR.

Framförallt fortgår arbetet inom förvaltningen för att varje dag arbeta för Handelsbanken Fonders vision om finansiell avkastning och planetär avlastning.

HANDELSBANKEN LIV

Handelsbanken Liv är Handelsbankens livförsäkringsbolag och ett helägt dotterbolag. Livbolagets försäkringar förmedlas via Handelsbankens kontor i Sverige, med visionen att bidra till ett tryggare liv och en rikare framtid. Handelsbanken Liv förvaltar cirka 230 miljarder kronor och har runt 100 anställda.

HÅLLBARHETSMÅL FÖR HANDELSBANKEN LIV

Handelsbanken Livs hållbarhetsmål syftar till att främja en hållbar utveckling, för såväl kommande generationer som vår planet. Målen är uppdelade i tre områden; miljö, socialt ansvar och affärsetik.

Investeringar för en klimatneutral framtid

Det övergripande miljömålet är att nå netto-nollutsläpp av växthusgaser från investeringsportföljen så snart det är möjligt och senast 2040. Deltål som ska uppfyllas senast 2025 är:

- minska klimatavtrycket från den egna verksamheten med 25 procent
- öka utbudet av fonder med klimat- och miljölösningar med 15 procent
- enbart erbjuda fonder som väljer bort fossila bränslen.

Handelsbanken Liv är i takt för att nå delmålen att minska klimatavtrycket från den egna verksamheten med 25 procent, och öka utbudet av fonder med klimat- och miljölösningar med 15 procent till 2025. Målet att enbart erbjuda fonder som väljer bort fossila bränslen uppnåddes 2021.

Jämförbar pension

Det övergripande sociala hållbarhetsmålet är att skapa långsiktig ekonomisk trygghet för alla kunder, och särskilt bidra till att minska inkomstgapet mellan män och kvinnor vid pension i linje med Handelsbankens mål om jämförbar rådgivning. Deltål för att uppnå ökad ekonomisk självständighet genom jämförbar pension till 2025 är:

- minska pensionsgapet mellan män och kvinnor genom affärsutveckling och utbildning om jämförbar pension
- minska ekonomisk ojämlikhet genom ökad tillgänglighet av finansiella tjänster
- öka verksamhetens kunskap om jämförbarhet på bolags- och enhetsnivå.

Ett antal aktiviteter och utbildningsinitiativ har genomförts för att ta steg närmare delmålen, bland annat har 91 procent av alla chefer på bolaget genomfört en intern utbildning i jämförbarhet och mångfald.

Hållbara inköp och fondleverantörer

Det övergripande hållbarhetsmålet avseende affärsetik syftar till att utvärdera och ställa krav på att hållbarhet tillgodoses från leverantörer och partners. Så snart det är möjligt, och senast 2025, ska Handelsbanken Liv säkerställa att de fondleverantörer vars fonder erbjuds i livbolagets försäkringar, aktivt arbetar för att uppnå Parisavtalets klimatmål och bidrar till investeringar som främjar Agenda 2030. Deltål inom detta område som ska uppnås före 2025 är:

- Handelsbanken Livs inköp och utlagda verksamhet är hållbara
- enbart erbjuda fonder från leverantörer med åtagande till Parisavtalet
- enbart erbjuda fonder från leverantörer som aktivt bidrar till Agenda 2030.

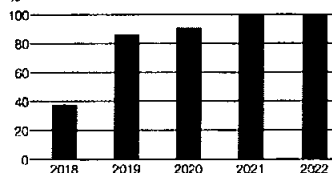
Under året har Handelsbanken Liv fortsatt att utvärdera och ställa krav på att hållbarhet tillgodoses från leverantörer och partners. Samtliga nya leverantörer följer de krav som satts gällande hållbar verksamhet och det som kvarstår är att gå igenom befintliga leverantörsavtal.

Ärligen genomförs en utvärdering av fonder och fondbolag inom ramen för bolagets riktlinjer gällande fondurvalsprocessen. Vid denna uppföljning analyseras och bedöms fondbolagens och förvaltarens efterlevnad av åtaganden inom hållbarhet, vilket inkluderar att fondbolaget arbetar för en omställning i linje med Parisavtalet och stödjer Agenda 2030. Livbolagets processer för upphandling av externa leverantörer följer de antagna hållbarhetsambitioner och inga avvikelser har identifierats som står i strid med koncernens uppförandekod. Handelsbanken Liv anser därför att delmålet om att enbart erbjuda fonder från leverantörer med åtagande till Parisavtalet, och delmålet att enbart erbjuda fonder från leverantörer som aktivt bidrar till Agenda 2030 är uppnått per 2022.

Utfall koldioxidintensitet

Sedan 2016 följer Handelsbanken Liv investeringarnas koldioxidintensitet, det vill säga de utsläpp av växthusgaser som genereras hos de

Andel fonder i fondförsäkring som väljer bort fossila bränslen¹



¹ Fonderna i utbudet väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5 procent härrör från utvinning eller distribution av fossila bränslen (kol, olja och gas). För arktisk oljeborrning, utvinning av oljesand samt kolbrytning gäller nolltolerans (0 procent). Principen att välja bort fossila bränslen kan undantas under en period om ett bolag inom energisektorn uppfyller definitionen på omställningsbolag, dock ej om omställningen härrör från någon av verksamheterna där nolltolerans gäller för exkludering.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FORVALTNINGSBERÅTTELSE

føretag som fonderna i porteføljen investerer i. Handelsbanken Liv har valgt å redovise koldioxidintensiteten enligt Svensk Försäkrings rekommendationer, som innebærer at den uttrykkes som ett viktat geometriskt gjennomsnitt. Beräkningarna av koldioxidintensiteten gjøres med hjelp av utslippsdata som tagits fram av ISS Ethix, der direkte og indirekte utslipp (Scope 1 og 2) inngår.

Under 2022 har Handelsbanken Liv senket koldioxidintensiteten fra det forvaltede kapitalet i aktiefonder og blandfonder knyttet til fondforsikring og tradisjonell forsikring i Sverige. Porteføljviktet koldioxidintensitet har minsket med 13 prosent, fra 7,8 tCO₂e/MSEK 2021 til 6,8 tCO₂e/MSEK 2022. Forklaringen til minskningen er fortsatt integrering av holdbarhetskrav i forvaltningen, og Handelsbanken Fonders arbeid med å integrere holdbarhet i investeringsbeslutninger. Investeringer i grønne obligasjoner i tradisjonell forsikring utgjør til 1,3 milliarder kroner, hvilket motsvarer 24 prosent av den totale porteføljen. Handelsbanken Liv har også fortsatt en lav eksponering mot fossilintensive sektorer, 4,5 prosent (4,3) av kapitalet.

En fordybning av bolagets arbeid med klima og miljø publiseres årlig i Handelsbanken Livs klimatrapp, i enlighet med TCFD:s anbefalinger.

Omværds- og påvirkningsanalyse

Handelsbanken Livs investering påvirkes av fysiske klimarisiko, omstillingsrisiko samt andre spilloreffekter i økonomi. Strategien for investering og prosessen for fondurval bygger derfor på en omfattende holdbarhetsanalyse som integrerer miljø-, sosiale og bolagsstyringsfaktorer. Det handler om å ta tilvarer mulighetene som oppstår gjennom omstillingen til en holdbar økonomi og å samtidig undvika risiko relatert til holdbarhet og brist på handlingskraft.

Handelsbanken Liv har som del i håndtering av risiko ansluttet seg til samarbeidsinitiativ i bransjen, såsom FN:s prinsipper for holdbare forsikringer (PSI) og initiativet Tobacco Free Portfolios. Livbolaget deler også i utskott og samarbeide i rammen for bransjeorganisasjonen Svensk Försäkring, med syfte å etablere standarder og bedrive gjensidig påvirkningsarbeid. Under 2022 stilte seg Handelsbanken Liv som verdens første forsikringsbolag bakom Fossilnedrustningsavtalen (The Fossil Fuel Non-Proliferation Treaty), ett globalt initiativ som oppmaner stater å ta fram og ratifisere ett bindende avtal med syfte å fasa ut fossile energislag. Livbolaget deltok i tillegg sammen med Handelsbanken under året også på FN:s internasjonale klimakonferens Stockholm+50 for å gjennom dialoger verka for å få flere aktører å gå sammen og øke takten i klimatomstillingen.

Arbeid med ansvarfulle investeringer

Arbeidet med holdbarhet i Handelsbanken Liv er integrert i bolagets prosesser og styrmodell. Ved produktstyring og oppfølging skal holdbarhet beaktas såvel ved produktutvikling

som ved årlig utvärdering av forsikringsproduktens målgruppe, dess holdbarhetsrelaterte mål og produkttegnelser. Arbeidet bedrives i rammen for Handelsbanken Livs produktkommitté som sammantræder minst kvartalsvis. I kommittén inngår ledende befattningshavere som læmnar anbefalinger innfor beslutning til VD. Produktkommittén har to utskott, en fondurvalskommitté som hantler valg og utvärdering av fonder og fondbolag som er valbara i fondforsikring, og en investeringskommitté som arbeider med investeringer i rammen for tradisjonelle forsikringer. Respektive kommitté styres av en retningslinje som angir innretningen på arbeidet og definerer prosessen for og integrering av holdbarhetsrisiko. I Handelsbanken Liv finnes også ett samarbeidende klimaatem, som tværgående arbeider med miljø- og klimafaktorer.

Handelsbanken Liv identifiserer holdbarhetsrelaterte risiko utifrån klimatanalyse, dialoger med fondbolag som bolaget samarbeider med, omvärldsanalyse og virksomhetens egen kunnskap i holdbarhet. De mest vassentlige klimarelaterte risiko og mulighetene knyttet til forsikringsvirksomhet finnes i investeringsbudand. Handelsbanken Livs ansats for å møte klimaförändringarna utgår fra tre metoder:

- Velge bort: redusere eksponeringen mot koldioxidintensive sektorer i livbolagets investeringer, framforalt gjennom å ekskludere investeringer i bolag som utvinner eller bearbeider fossile brannstoffer.
- Velge in: øke investeringer i fonder som muliggjør en holdbar omstilling, med vitenskaplig forankrede klimamål, eksempelvis Paris Aligned Benchmark (PAB) eller Science Based Targets (SBTI).
- Påverka: påverka fondleverantører å arbeide aktivt og systematisk med sin klimapåvirkning.

Hållbara produkter i pensjon og forsikring

Livbolaget har en fondurvalsprosess som redogjør for valg og utvärdering av fonder og fondbolag samt angir grunnleggende holdbarhetskrav. Kriteriene har sin utgangspunkt i politikk og retningslinjer som styrer arbeidet med ansvarfulle investeringer. Eksempel på holdbarhetsegenskaper som kan utvärderes ved valg og utvärdering av fonder er:

- at fonden har en lav koldioxidintensitet (fondens koldioxidintensitet bør være maksimalt 50 prosent jämfört med det motsvarande marknadsviktade indexet)
- at koldioxidintensiteten for fonden minsker over tid med minst 7 prosent årlig, for å være i linje med Parisavtalets mål og for å oppnå netto nullutslipp av växthusgaser til 2040
- tar i beaktning prinsippet om Do No Significant Harm (DNSH), det vill säga at fondens innretning på ett holdbarhetsmål såsom eksempelvis minskning av fossile brannstoffer, ej får skape på bekostning av andre holdbarhetsmål

- at fonden er klassifiseret i enlighet med SFDR, gjennom å framne miljørelaterte eller sosiale egenskaper (Artikkel 8) eller har holdbare investeringer som mål (Artikkel 9).

Framtidsblikk

Handelsbanken Liv kommer fortsatt å følge praksis for å sikre at det forvaltede kapitalet linjes med Parisavtalen. Påverkansarbeidet kommer å øke med syfte å minske risiko for ekstreme klimahendelser til följd av andre investeres fortsatte finansielle støtte til fossil energiproduksjon. Dessutom avser Handelsbanken Liv fortsatte utviklingen av modellen for å beregne effekten av ett globalt pris på koldioxidutslipp. Livbolaget arbeider også videre utifrån den oppdaterte fondstrategien, hvilken innebærer ett bredet investeringsutrymme for kunder å inngå i rammen for sin forsikring investere i fonder som investerer i bolag som bidrar til en positiv klimatomstilling. Ett annet viktig område er den fortsatte digitaliseringen av prosesser for å minske papirutskikk.

De kommende årene avser Handelsbanken Liv å se over og videreutvikle sine holdbarhetsmål. Øket tilgang til data og modeller for scenarionalyse gir også mulighet å kontinuerlig forbedre prosesser og bolagets strategier.

OPTIMIX

Optimix Vermogensbeheer NV er ett hollandsk forvaltningsbolag og ett helägt dotterbolag til Handelsbanken. Optimix verker under eget varumärke og ansvarer for all kapitalforvaltning som bedrives for Handelsbankens räkning i Nederlandene.

Alla fonder i Optimix Investment Funds och Add Value Fund klassas som artikel 8 (ljosgrön) enligt förordningen om holdbarhetsrelaterte opplysninger – SFDR. Fonderna syftar til å framne miljømässige og sosiale egenskaper gjennom å undvika bolag med engagemang i kontroversielle virksomheter. Optimix velger bort bolag som inte respekterer kriteriene avseende miljø, menneskelige rettigheter, arbeidsvilkår og anti-korrupsjon. Optimix beaktar hovedsaklig negative konsekvenser, de så kallade Principal Adverse Impacts, på holdbarhetsfaktorer i sine investeringsbeslutninger.

Optimix er ansluttet til FN:s prinsipper for ansvarfulle investeringer (PRI), og forvaltar sine investeringer i enlighet med disse, og med FN:s Global Compact.

2022 inngikk Optimix ett avtal med Clarity AI om å tilhåndaholde holdbarhetsdata knyttet til hovedsaklig negative konsekvenser enligt forordningen om holdbarhetsrelaterte opplysninger og EU-taxonomin. Totalt forvaltet kapital i de seks fonder som forvaltes i enlighet med artikel 8 utgjør til 489,3 millioner EUR.

2018 införde Optimix holdbarhetsmandat for sine diskretionære porteføljforvaltningstjenester. Syftet er å framne investeringer med miljøegenskaper som til eksempel minskede koldioxidutslipp og forbedret energieffektivitet over tid. Holdbarhetsmandatet innebærer også investeringer i plasseringsprodukter som i enlighet med



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

Optimix policy för ansvarsfulla investeringar kombinerar inkludering och exkludering. Hållbarhetsmandatet för alla riskprofiler innebär vidare att minst hälften av portföljen utgörs av hållbara placeringar i enlighet med artikel 8 och 9 i förordningen för hållbarhetsrelaterade upplysningar. Optimix ser fortsatt ett kraftigt inflöde till dessa hållbarhetsmandat. Totalt förvaltad kapital för hållbarhetsmandaten uppgår till 219,5 miljoner EUR.

Från och med augusti 2022 tar Optimix nya och befintliga kunders hållbarhetspreferenser i beaktan. Genom att på ett personligt tillvägagångssätt beakta kundernas krav när det gäller finansiella mål och risker, såväl som hållbarhet, kommer Optimix att säkerställa den bästa lösningen för varje kund. Detta kommer att resultera i nöjdare kunder.

Under 2023 kommer Optimix börja rapportera hållbarhetsegenskaper i sina investeringslösningar, både i förhållande till huvudsakliga negativa konsekvenser enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) och EU-taxonomin. Optimix fortsätter arbeta för uppfyllande av målen i Parisavtalet och Handelsbankens koncerngemensamma klimatmål om netto-noll koldioxidutsläpp från sina investeringsportföljer till 2040.

HANDELSBANKEN WEALTH & ASSET MANAGEMENT LTD

Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited (tidigare Heartwood Wealth Management Limited) är sedan 2013 ett helägt dotterbolag till Handelsbanken. Det har varit ägt av Handelsbanken plc sedan 2018 och bedriver förmögenhetsförvaltning åt Handelsbanken plc's kunder.

Handelsbanken Wealth & Asset Management erbjuder fyra globala, hållbara Multi Asset-fonder som tilltalar olika typer av kunder vad gäller riskbenägenhet och finansiella avkastningsmål. Fondernas långsiktiga mål är en avkastning som överstiger inflationen, samtidigt som de syftar till att påverka företag att hitta lösningar på hållbarhetsutmaningar.

Val av placeringar

Fonderna väljer bort företag där huvudverksamheten finns inom branscher som tobak, alkohol, krigsmateriel, pornografi, eller spel. Placeringar utesluts om mer än 5 procent eller 500 miljoner USD av intäkterna härrör från dessa sektorer (nolltolerans för tobaksproducenter, och mindre än 15 procent av försäljningsintäkterna). Placeringarna bedöms även gentemot andra negativa hållbarhetsfaktorer.

Detta är den grundläggande inställningen vad gäller ural och uteslutning av vissa sektorer och affärsverksamheter, men utöver detta tar fonderna en mer aktiv roll för att hitta intressanta hållbara investeringar, och fondförvaltarna letar aktivt efter möjligheter att investera i företag som kan uppvisa god hantering av miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning.

- Exempel på miljöfaktorer är klimatförändringar, avfallshantering, vattenanvändning och föroreningar.
- Exempel på sociala faktorer är påverkan på samhället, arbetsförhållanden, social omsorg och mänskliga rättigheter.
- Exempel på styrningsfaktorer är ansvarsskyldighet för bolag, mångfald i styrelser, rättvis lönestruktur och affäretiska normer.

Med detta som grund ämnar fonderna att inkludera placeringsprodukter som investerar i företag med positiva hållbarhetsfaktorer, och i företag som kan visa prov på åtaganden i syfte att förbättra sig.

En annan mycket viktig – och växande – del av fondernas placeringar är påverkansinvesteringar. Detta är investeringar som syftar till att leverera finansiell avkastning genom att lösa ett specifikt problem och är inriktade på ett eller flera av Globala målen. Det kan till exempel handla om att bygga subventionerade bostäder, bidra till förnybar energiproduktion eller forskning vars mål är att finna biotekniska lösningar på svårbehandlade sjukdomar och hälso-problem.

När det gäller specifika placeringar inom fonderna har 2022 varit ett starkt år för förnybar energi, särskilt mot bakgrund av den energikris som råder. Detta har resulterat i att flera av fondernas positioner inom förnybar energi, med fokus både på produktion och lagring, har åtnjutit en period av mycket stark utveckling. Förvaltarna har sedan dess minskat dessa positioner för att kunna investera avkastningen inom andra viktiga områden. Andra viktiga prestationer under 2022 är nya innovativa investeringar, som positioner inom områden som biologisk mångfald och koldioxidkrediter.

Due diligence

Fondförvaltarna har ett strikt tillvägagångssätt vad gäller due diligence och i arbetet med att undersöka och analysera potentiella fondinnehav, både från ett investerings- och hållbarhetsperspektiv. Förvaltarna analyserar företag och andra fonder via sina egna ramverk och förhållningssätt till hållbara investeringar. I den helhetsbedömning som görs ingår bland annat placeringsmål och underliggande fondinnehav, detta för att säkerställa att investeringarna principmässigt överensstämmer med Handelsbanken Wealth & Asset Managements policy för hållbara investeringar. Denna bedömning sker kontinuerligt – inte bara i samband med investeringsstället.

Fondförvaltarna har även ett antal betrodda externa dataleverantörer till hjälp i sina analyser av placeringar. Dessa externa experter producerar rapporter som visar placeringarnas intäktsexponering i förhållande till kontroversiella sektorer som alkohol, pornografi, vapen- och försvarsindustrin och tobak. De analyserar även hur väl olika länder anpassar sig till ESG, och tilldelar länder en ESG-rating (vilket är till stor hjälp i samband med bedömning av potentiella

investeringar i statsobligationer). De externa experterna tillhandahåller även data som visar den sanna ESG-vikten i hållbara placeringar jämfört med olika standardindex på aktie-marknaden.

Fondförvaltarna anser även att kollegialt stöd är viktigt för att fonderna ska ge bra resultat. Handelsbanken Wealth & Asset Management är medlem i UK Sustainable Investment and Finance Association (UKSIF). UKSIFs mål är att föra samman investeringsbranschens aktörer inom hållbar finansiering och att stödja sina medlemmar i arbetet med att utöka, förbättra och främja denna sektor. Som medlem i UKSIF är Handelsbanken Wealth & Asset Management en del av en finansbransch som med gemensamma krafter kan påverka anpassningen till de globala målen i en positiv riktning och dela samlad kunskap.

Tillsyn

En Hållbarhetskommitté, som inkluderar externa ledamöter, möts en gång i kvartalet och utövar även tillsyn av fondförvaltarnas processer. Kommittén är ansvarig för att oberoende granska Policyn för hållbara investeringar samt säkerställa att fondernas utvalda placeringsinstrument fortsätter att vara i linje med hållbarhetsmålen. Authorised Corporate Director för de hållbara fonderna – Handelsbanken ACD Limited – utövar också tillsyn av denna granskningsprocess.

Bidrag till att uppnå hållbarhetsmålen

Handelsbanken Wealth & Asset Management stödjer koncernens hållbarhetsmål och kommer fortsätta utveckla sina affärsplaner för att bidra till att uppnå dessa mål. Framtida arbete för koncernens hållbarhetsmål innefattar bland annat att utveckla investeringsstrategier i linje med målen i Parisavtalet, i enlighet med rekommendationerna från Science Based Target initiative (SBTi). En utveckling som stämmer väl överens med den långsiktiga förvaltningsstrategi och de hållbara fondernas intentioner om att göra verklig skillnad. Det uppnås både genom att ge företag incitament till ansvarstagande via processen för hållbara investeringar, och genom anpassningar till Globala målen för hållbar utveckling. Utöver klimatorienterade principer har Handelsbanken Wealth & Asset Management också åtagit sig att öka investeringarnas bidrag till Agenda 2030. Fonderna har idag placeringar inom ramen för ett flertal av Globala målen, från rent vatten och sanitära anläggningar till innovation inom industri och infrastruktur.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERATTELSE

Rådgivning

Målsättning

Senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, ska Handelsbanken på ett mätbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmögenghetsgap mellan män och kvinnor.

Måluppfyllnad

Sex affärsutvecklingsinitiativ inom jämställd rådgivning har genomförts under året i Sverige. Två nya utbildningar inom jämställd rådgivning har lanserats under året.

Väsentliga frågor

- Ansvarfull rådgivning
- Hjälpa kunder göra hållbara val
- Jämställd rådgivning

Varför är frågorna väsentliga för Handelsbanken?

Handelsbankens framgång är beroende av kundernas förtroende. Det förtroendet byggs genom att agera ansvarsfullt när banken möter sina kunder och ger dem råd om till exempel bolån, vardagsekonomi, företagsfinansiering och investeringar.

Mellan 40 och 50 procent av bankens privatkunder, beroende på marknad, är kvinnor. Det är viktigt för Handelsbanken att tillhandahålla möjligheter för alla kunder att öka sin ekonomiska trygghet och frihet. Genom att till exempel lyfta jämställdhet i utvecklingen av rådgivningsverksamheten kan banken sprida kunskap och medvetandegöra hur kunderna genom medvetna val kan stärka sin finansiella självständighet och trygghet på bästa möjliga sätt. På så sätt kan Handelsbanken bidra till att minska spargapet mellan kvinnor och män.

Styrdokument

- Hållbarhetspolicy
- Policy för etik

Övrig rapportering

- Sustainability Factbook 2022
- Spargapet – vad gör vi åt det?

Globala målen



ANSVARFULL RÅDGIVNING

Vid rådgivning i samband med kreditgivning, investeringar och vid försäkringsförmedling ser Handelsbanken alltid till kundens hela situation och ekonomiska förutsättningar. Med denna kunskap kan banken ge vägledning om finansiering eller investeringar som är anpassade till varje kunds behov. Handelsbanken sätter kundens behov i fokus – inte enskilda produkter eller tjänster.

Bankens information till kunder ska vara tydlig, saklig och lätt att uppfatta, och villkoren för bankens tjänster ska vara tydliga och inte ändras godtyckligt. Vid investeringsrådgivning anpassas bankens förslag till kundens mål, intresse, spartid och inställning till risk. Banken lägger särskild vikt vid att kunden förstår den risk som är förknippad med varje typ av finansiellt instrument samt att kunden har den kunskap och erfarenhet som krävs för att göra en placering i vald produkt eller tjänst. I bankens investeringsrådgivning diskuteras även kundens hållbarhetspreferenser och kunden informeras om hur Handelsbanken arbetar med hållbarhet.

Regelverk för finansiell rådgivning och försäkringsförmedling kräver att samtliga medarbetare som arbetar med att ge kunder rådgivning kring placering och försäkring har relevant och aktuell kompetens. Inom banken finns en bred kompetens inom investeringsrådgivning och banken efterlever regelverkskraven från EU och lokala tillsynsmyndigheter i respektive land på de

marknader där banken erbjuder rådgivnings-tjänster. Handelsbanken har fler än 3 400 medarbetare som har licens för investeringsrådgivning, till exempel SwedSec-licens för rådgivning om finansiella instrument. Det innebär att medarbetarna årligen ska genomföra en obligatorisk kunskapsuppdatering. För de medarbetare som i sitt dagliga arbete bedriver investeringsrådgivning krävs också Handelsbankens certifiering Bas rådgivare.

Enligt kundundersökningar som genomförts på bankens uppdrag av SKI under 2022 i Sverige, är det vanligaste rådgivningsärendet för privatkunder rådgivning kring lån. Under 2022 har banken utökat tillgängligheten för privatkunder som har frågor om bolån. Kunder får tillgång till rådgivare som kan den lokala marknaden även när mötet sker på distans, och kunder som vill ses utanför kontorstid får möjlighet att göra det.

Tillgänglighet och inkludering

Handelsbanken strävar efter att alla ska ha samma möjlighet att ta del av information och tjänster, oavsett till exempel funktionsnedsättning, språksvårigheter eller finansiella förkunskaper. Tillgänglig information är lätt att läsa, höra, se och förstå oavsett om det är via tryckta medier, telefon, webb, film eller möten. Tillgänglighet är grundläggande i bankens utvecklingsarbete. Handelsbankens arbete utgår från internationellt erkända standarder såväl som egna

riktlinjer. Genom medlemskap i International Association of Accessibility Professionals (IAAP), får banken möjlighet att öka sin kunskap och skapa ännu bättre förutsättningar för alla som besöker bankens digitala mötesplatser. Handelsbanken ser också att medlemskapet ger möjligheter till att dela med sig av de egna erfarenheterna kring arbetet med tillgänglighet.

HJÄLPA KUNDER GÖRA HÅLLBARA VAL

Att utveckla bankens rådgivning med hjälp av bland annat digital teknik handlar inte bara om att stärka Handelsbankens erbjudande gentemot enskilda kunder. Det är också ett sätt att ta samhällsansvar och agera långsiktigt hållbart. Genom att hela tiden stärka bankens rådgivning och göra den mer tillgänglig ökar till exempel möjligheterna för bankens kunder att göra relevanta gröna val i sin ekonomi, vilket bidrar till bankens övergripande klimatmål. Det kan handla om att snabbt kunna erbjuda möten med hållbarhetsexperten, utveckla rådgivningsverktyg och utbildning, eller om utveckling av gröna produkter.

Banken ser en efterfrågan bland större företagskunder gällande att anpassa finansieringsramverk till EU:s taxonomi. Ökade krav på rapportering kring hållbarhetsdata har krävt mycket av bankens kunder. Handelsbanken lägger stor vikt vid att analysera och rådgöra sina kunder kring dessa förslag och regelverk för att sedan erbjuda relevanta finansieringsalternativ.



Handelsbanken är också aktiv inom rådgivning kring gröna obligationer och har varit med i framtagandet av många av de nordiska emittenternas gröna finansieringsramverk.

Aktieanalys

Hållbarhetsanalys är ett prioriterat område i bankens strategi. Bankens analysavdelning för kontinuerliga dialoger med bolagen som banken täcker, där EU-taxonomin, energikonsumtion och produktion, hållbarhetsrisker i leverantörsledet, samt biologisk mångfald har varit några av fokusområdena under 2022. Som en del i arbetet med att integrera hållbarhetsfrågor i analysprocessen samlar analysavdelningen också in hållbarhetsdata och nyckeltal som sammanställs i en hållbarhetsdatabas som är tillgänglig för kunderna. Målet är att analys av viktiga hållbarhetsfrågor ska vara en naturlig del av bankens aktieanalys, varför kompetensutveckling inom dessa frågor är högt prioriterat för samtliga medarbetare inom analysavdelningen. Alla analytiker skriver även hållbarhetsanalyser på de börsnoterade nordiska bolag som banken täcker.

Under året har bankens hållbarhetsanalytiker publicerat 28 fördjupande rapporter och kommentarer gällande olika hållbarhetsområden, vilket är 22 procent mer än föregående år. Vidare har det anordnats fem paneldiskussioner tillsammans med inbjudna bolag och experter under året, med fokus på teman såsom energi, biologisk mångfald och klimatanpassning.

Rådgivning inom skog och lantbruk

Skogen spelar en stor roll för klimatet och den biologiska mångfalden i vår natur. Handelsbanken har ett samlat erbjudande till kunder som äger skogs- och lantbruksfastigheter i Sverige. Inom affärsområdet Skog och lantbruk finns en stor branschkompetens då medarbetarna består av allt från jägmästare, skogsmästare och agronomer till civilekonomer och jurister. Därutöver finns ett omfattande samarbete med andra rådgivningsföretag inom exempelvis affärsjuridik, skogsskötsel och skattefrågor. Banken ser att hållbarhetsfrågor under lång tid har varit aktuella för skogs- och lantbruksföretag då de ofta hänger samman med långsiktig lönsamhet i deras verksamhet. För den privata skogsägaren har produktionsmål och miljömål varit jämställda sedan tidigt 90-tal enligt skogsvårdslagen och för lantbruksföretagen har ökat fokus på biologisk mångfald, initiativ i ny teknik, avel och rådgivning om effektiv användning av insatnsvaror minskat klimatpåverkan.

Inom affärsområdet har banken under 2022 följt upp förra årets utbildningsprojekt inom hållbarhet. Det har lett till att dialoger kring hållbar-

hetsfrågor har blivit en naturlig del i interaktionen med kunder. Erfarenheterna har lett till att medarbetare inom affärsområdet kan lyfta väsentliga hållbarhetsaspekter i kundsamtalet och rådgivarna har lärt sig mer om möjligheter och utmaningar kopplade till hållbarhet inom skog och lantbruk.

Genom bankens nyhetsbrev Skog och lantbruk lyfts aktuella frågor inom bland annat forskning och ny teknik, där lösningarna många gånger bidrar till en förflyttning mot ett mer hållbart samhälle. Det finns ett stort intresse hos kundgruppen att investera i grön energi och därför genomfördes under 2022, tillsammans med lokala kontor, kundaktiviteter på detta tema.

I tidningen Tillväxt lyfts goda exempel på kunder som gjort en förflyttning genom investeringar exempelvis kopplade till Klimatklivet. Förhoppningen är att inspirera flera att genomföra liknande investeringar. I och med det ökade intresset har det också genomförts flera breda kommunikationsinsatser riktade till kunder genom digitala, rikstäckande sändningar "Studio Skog och lantbruk" och "Branschanalys skog".

Under året har banken fortsatt deltagit i Bankföreningens diskussioner kring tolkning av taxonomins regelverk för skogssektorn och hur detta kommer påverka grön finansiering i framtiden.

JÄMSTÄLLD RÅDGIVNING

Handelsbankens hållbarhetsmål Jämställd rådgivning innebär att koncernen från 2020 senast till utgången av 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett mätbart sätt ska skapa förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmögenhetsgap mellan män och kvinnor. Genom att tillgängliggöra finansiella tjänster för flera och öka kvinnors ekonomiska självständighet ökar banken sina kunders finansiella trygghet och bidrar till globala målet för jämställdhet.

Gapet mellan kvinnor och mäns sparande uppstår främst av orsaker utanför bankens rådgivning, exempelvis på arbetsmarknaden. Kvinnor har i många fall lägre lönenivåer och deltidsarbetar i högre utsträckning vilket påverkar deras inkomster och sparutrymme. För att uppnå målet om jämställd rådgivning och hjälpa fler kunder till ökad ekonomisk trygghet och en mer jämställd ekonomi är bankens metod för att arbeta med jämställd rådgivning att:

- utbilda och sprida kunskap om ekonomisk jämställdhet
- analysera rådgivningen och följa upp med verksamheten
- stötta personlig utveckling inom privatekonomi genom att lansera verktyg och hjälpmedel som underlättar sparande och investeringar.



CASE – Hållbarhetsanalys till en miljon sparkunder

Under 2022 har Handelsbanken möjliggjort för sina kunder att via webb eller mobil se en analys av sitt sparande utifrån till exempel bransch, geografi och ett antal utvalda hållbarhetsindikatorer för att ge kunderna en snabb och enkel överblick av sitt eget sparande. Kunder kan se sitt koldioxidavtryck, andel av sparandet som väljer bort fossila bränslen och vilken EU-klassificering fonderna har. Något som ligger i linje med deras uppfattning om att klimat och miljö är den viktigaste hållbarhetsfrågan enligt kundundersökning om sparande som genomfördes av SKI i Sverige under 2022.

Handelsbankens verksamhet ska bidra till att alla kunder, oavsett kön, erbjuds rådgivning som bidrar till långsiktig ekonomisk trygghet. Under året har banken fortsatt uppföljningen av den rådgivning och det sparande som startats via digitala guider. Resultatet visar att kvinnor i snitt fondsparar 1 080 kronor mindre per månad, jämfört med män. Generellt sätt har kvinnor och män olika förhållningssätt när det gäller sitt sparande. Handelsbankens uppföljning visar att det är fler kvinnor än män som träffat Banken under året och fått investeringsrådgivning, 53 procent respektive 47 procent. Även de digitala sparguiderna har använts i högre utsträckning av kvinnor än av män, 53 procent respektive 47 procent. Beloppet som sparas är även lägre. Hur spararna förhåller sig till risk och sättet att placera kapital skiljer sig åt mellan könen. Medelrisk är den vanligaste risknivån för kundernas sparande men därefter är det vanligare att män väljer medelhög risk medan kvinnor väljer medellåg. Resultatet av uppföljningen visar också att män äger större del av det förvaldade kapitalet i aktiva aktiefonder hos bankens svenska fondbolag, mäns fondvolym står för 55 procent jämfört med kvinnor 45 procent. Kvinnor däremot står för större andel förvalt kapital i våra blandfonder 57,5 procent i jämfört med 42,5 procent.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Omvärldsanalys

Det finns många skäl till att arbeta för jämställdhet. I grund och botten handlar det både om rättvisa och om mänskliga rättigheter.

Statistik från Eurostat "Gender pay gaps in the European Union" samt "Gender pay gap in the UK" visar att lönegapet mellan män och kvinnor på Handelsbankens hemmamarknader var mellan drygt 11 procent (Sverige) och 15 procent (Storbritannien) 2020. En OECD-rapport från 2021 visar att pensionsgapet mellan kvinnor och män (antal procent lägre genomsnittlig pension för kvinnor jämfört med motsvarande siffra för män vid 65 års ålder) på samma marknader var mellan strax över 40 procent (Storbritannien) och drygt 26 procent (Norge).

Kundundersökningar

Årets mätning från Svenskt Kvalitetsindex (SKI) gällande sparande visar att det är få tillfrågade som kompenserar bortfall till pensionen på grund av deltid och föräldraledighet med ett eget sparande. Drygt elva procent uppger att de sparar extra för att kompensera för val under arbetslivet som påverkar pensionen negativt. Undersökningen visar också att 23 procent vill ta tag i frågan eller få tips och rådgivning om kompensationssparande. Det finns således ett stort intresse bland tillfrågade sparare, men det är få som vidtagit åtgärder för att spara ikapp till pensionen. Mer än var femte kund, 21 procent, anger även att de vill se över risknivån i sitt sparande. En ökning med fyra procentenheter sedan föregående års mätning. Det ökade intresset kan kopplas till det förändrade ekonomiska läget många hushåll står inför med högre priser och räntor. Undersökningar tyder också på att fler sparar till en buffert för oförutsedda utgifter än tidigare samt att de känner sig osäkra på sin kunskap kring sparfrågor. För att hjälpa kunderna att överblicka de långsiktiga effekterna av alla små och stora val de gör i sin ekonomi har Handelsbanken under året fortsatt med utbildning och affärsutvecklingsaktiviteter.

Utbildning för ökad kunskap och kompetens

En stor del av arbetet kring jämställd rådgivning handlar om att stärka Handelsbankens rådgivares förutsättningar för att hjälpa bankens kunder att fatta välinformerade beslut i sitt sparande. För att bygga kompetens hos bankens medarbetare kring hur val i sparandet påverkar den ekonomiska jämställdheten har banken lanserat två skräddarsydda utbildningar för rådgivare i Sverige. Jämställt sparande som syftar till att belysa sparbeteenden och inställning till risk i sparandet samt Jämställd rådgivning som belyser jämställdhetsaspekter i vardagsekonomin. Dessa utbildningarna har

nu genomförts av cirka 80 procent av bankens 1 720 aktiva rådgivare i Sverige som har både en Swedsec licens och Handelsbankens certifiering Bas rådgivare.

Jämställdhet börjar i plånboken

I november 2022 publicerade Handelsbanken rapporten Spargapet – vad gör vi åt det? för att sprida kunskap om att jämställdhet ofta börjar i plånboken. I rapporten intervjuades bankens rådgivare och experter som delar med sig av fakta, tips och vanliga fallgropar i privatekonomin. Rapporten redogör även för de samlade åtgärder som banken hittills vidtagit för att minska spargapet och skapa bättre förutsättningar för kvinnors sparande.

Branschgemensamt samarbete

Under året har Handelsbanken anslutit sig till arbetsgruppen Jämställt sparande inom Finansinspektionens arbete för folkbildning. Banken har även varit delaktiga i gemensamma föreläsningar på universitet och högskolor för att sprida kunskap om ekonomi och jämställt sparande till studenter.

Affärsutveckling under året

Under 2022 har banken utvecklat det rådgivningsverktyg som används i Sverige och Norge för att säkerställa att rådgivarna får ett stöd för att diskutera jämställd ekonomi med bankens kunder. Banken har även lanserat ett verktyg på bankens hemsida för att visualisera pensionsgapet som uppstår vid deltidsarbete jämfört med heltidsarbete, en så kallad deltidskalkyl. Syftet är att belysa de ekonomiska konsekvenserna av deltidsarbete. Kalkylen visar det belopp som utelämnas i pensionsavsättning av deltidsarbete och visar även hur mycket som krävs i månadssparande för att ta igen gapet. Deltidskalkylen finns på bankens svenska hemsida om jämställd ekonomi vars syfte är att öka kunskapen kring jämställda val i vardagsekonomin.

NÖJDA KUNDER

Handelsbanken vill bygga en förtroendefull och långsiktig relation med varje kund. Alla viktiga affärsbeslut ska fattas så nära kunden som möjligt. Det bidrar till bättre kundmöten, bättre beslut och nöjdare kunder. Allt banken gör syftar till att skapa bästa möjliga förutsättningar för bra kundmöten. Har banken kundernas förtroende blir Handelsbanken deras naturliga val.

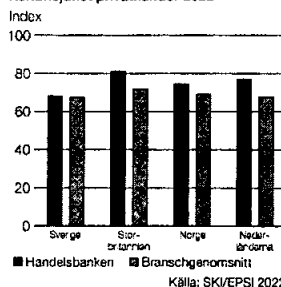
Kundnöjdhet är viktigt i Handelsbanken, och banken mäter den regelbundet både i egna och externa oberoende undersökningar. EPSI Rating, där även Svenskt Kvalitetsindex (SKI) ingår, genomför årligen oberoende mätningar av kundnöjdhet både i Norden och Europa.

Årets undersökningar visar att Handelsbanken har nöjdare privat- och företagskunder än genomsnittet för branschen på sina hemmamarknader.

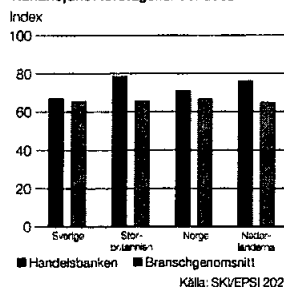
Hantering av klagomål

För Handelsbanken är det viktigt att kunder som framför klagomål ska vara mycket nöjda med hanteringen av klagomålet. Banken lägger stor vikt vid att hantera synpunkter och klagomål på ett förtroendeskapande sätt. Klagomål ska behandlas korrekt, omsorgsfullt och så skyndsamt som möjligt. I första hand hanteras klagomålet av ansvarigt lokalt bankkontor. Om kunden vill ta ärendet vidare finns det särskilt utsedda klagomålsansvariga på varje hemmamarknad. Kunder som inte är nöjda med bankens beslut utan vill överklaga hänvisas som konsument till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) i Sverige, eller vid behov motsvarande instans på övriga hemmamarknader, och Handelsbanken åtar sig att medverka i deras behandling av tvister. Det finns dessutom klagomålsansvariga på koncernnivå som regelbundet rapporterar till koncernledningen och produktägare om inkomna klagomål och indikationer om förbättringsbehov. Information om hur banken hanterar klagomål finns tillgänglig på bankens hemsidor.

Kundnöjdhet privatkunder 2022



Kundnöjdhet företagskunder 2022



Ett ansvarsfullt företag

Målsättning

Handelsbankens klimatmål är netto-nollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt och senast 2040. Det inkluderar utlåning, leasing och investeringar samt den egna verksamheten, såsom energianvändning och tjänsteresor. För den fastighetsrelaterade utlåningen ska Handelsbanken minska utsläppen av växthusgaser med 36 procent per finansierad kvadratmeter till år 2030, från basår 2021.

Handelsbanken ska agera ansvarsfullt i allt vi gör, inte bli ett medel för finansiell kriminalitet och respektera mänskliga rättigheter.

Handelsbankens målsättning är att ha en personalstyrka med jämn könsfördelning, där minst 40 procent är kvinnor eller män, i alla delar av banken – såväl inom olika yrkesroller, som områden, enheter och länder. Banken vill attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund och perspektiv.

Måluppfyllnad

Klimatmålet omfattar bland annat bankens egna direkta utsläpp. Sedan 2013 har banken minskat sina koldioxidutsläpp med 48 procent. Ökad kunskap bland medarbetare är en av flera sätt som banken arbetar för att motverka all form av finansiell kriminalitet, 92 procent av bankens medarbetare har genomfört utbildning i ämnet. Banken uppnår den övergripande målsättningen för koncernen om en jämn könsfördelning både för andel av alla anställda som är kvinnor, 49 procent, och för andel av bankens chefer som är kvinnor, 43 procent.

Väsentliga frågor

Ansvarsfull bankverksamhet

- Minimera miljö- och klimatpåverkan
- Motverka ekonomisk brottslighet
- Integritet och sekretess

Attraktiv arbetsgivare

- Hållbart arbetsliv
- Ledarskap och utveckling
- Jämställdhet och mångfald
- Löner och ersättningar

Varför är frågorna väsentliga för Handelsbanken?

Genom att leva upp till sina åtaganden som en ansvarsfull bank kan Handelsbanken göra en positiv skillnad för kunder, medarbetare och de samhällen där banken är verksam.

Banken bör spegla mångfalden i samhället och på bästa sätt ta tillvara på och respektera varje medarbetares kompetens, erfarenhet och värde, så att de kan utvecklas som individer och i sin yrkesroll.

Styrdokument

- Policy för etik
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy mot korruption
- Riktlinjer för hantering av skatter
- Riktlinje rörande mutor och otillbörlig påverkan
- Riktlinjer för informationssäkerhet och data privacy
- Ramverk för jämställdhet, mångfald och inkludering
- Riktlinje för arbetsmiljö
- Risk Tolerance Statement of Financial Crime
- Uppförande kod för leverantörer

Övrig rapportering

- Sustainability Factbook 2022
- Net Zero Banking Alliance target setting
- Net Zero transition plan
- Climate change progress report

Globala målen



ANSVARFULL BANKVERKSAMHET

Handelsbanken värnar god affärsetik och arbetar systematiskt med att beakta nya krav och förväntningar samt att integrera nya regleringar i den dagliga verksamheten. Handelsbanken är partipolitiskt oberoende. Banken lämnar inte ekonomiskt stöd till något politiskt parti, eller gör på något annat sätt politiska donationer.

Inom Handelsbanken finns ett antal policyer som beskriver den gemensamma synen på och förhållningssättet till olika frågor. På bankens hemsida finns bland annat policy för hållbarhet, policy för etik, policy för hantering av intressekonflikter och policy mot korruption i sin helhet samt en sammanfattning av övriga policyer inom Handelsbankenkoncernen. Dessutom finns ett urval av de riktlinjer, vilka är antagna av Handelsbankens verkställande direktör, publicerade på bankens hemsida.

Sanktionsföreläggande

Bankers verksamhet styrs av ett omfattande regelverk av lagar och föreskrifter. Om en bank inte följer dessa, kan ansvariga tillsynsmyndigheter besluta om sanktionsavgifter och i värsta fall kan tillståndet återkallas. Banker kan få sanktionsavgifter till följd av till exempel korruptionsincidenter, brister i gällande krav på information och märkning av produkter och tjänster samt bristande efterlevnad av lagar och regelverk inom det sociala och ekonomiska området.

Under året har banken erhållit ett (0) sanktionsföreläggande från Finansinspektionen på 1,8 miljoner kronor på grund av att banken överträtt förbudet mot marknadsmanipulation i marknadsmissbruksförordningen. Banken har godkänt sanktionsförelägget och betalat avgiften.

Policy för etik

Etikpolicyen omprövas minst varje år av styrelsen. Utgångspunkten för omprövningen är förändringar som skett i berörd lagstiftning, förändringar i omvärldens förväntningar, bankens erfarenheter i det köpande interna arbetet samt iakttagelser från bankens omfattande interna kontroll.

Policy för hållbarhet

År 2016 antog Handelsbankens styrelse en policy för hållbarhet som fastställer inriktningen på bankens hållbarhetsarbete och förtydligar bankens syn på hållbarhet. Policyen gäller för hela Handelsbankenkoncernen och omfattar all verksamhet i förhållande till såväl kunder som leverantörer och andra samarbetspartners.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

Prinsiper för kreditgivning

Hållbarhetsaspekter är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där framgår bland annat att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik. Handelsbanken ska i sin kreditgivning bedöma och utvärdera kundens förhållningssätt till de principer och överenskomnelser som banken står bakom.

Detta kan ytterst innebära att Handelsbanken avstår från att lämna krediter till företag som inte tillämpar dessa principer.

Nutida slaveri och människohandel

Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel och ska arbeta för att förhindra förekomsten av sådant i koncernens leverantörskedja och i andra företag som banken har affärsrelationer med. Storbritanniens Modern Slavery Act 2015 (lag om nutida slaveri) kräver att vissa organisationer årligen uttalar de åtgärder som organisationen vidtagit för att säkerställa att nutida slaveri och människohandel inte förekommer i deras leverantörskedjor eller i deras egna verksamheter. Obligatorisk utbildning för alla anställda i Storbritannien, interna instruktioner och rutiner finns på plats så att medarbetare vet hur de ska agera om de ställs inför eller misstänker nutida slaveri eller människohandel.

Mer information och uttalandet om Modern Slavery Act 2015 finns på handelsbanken.co.uk.

MILJÖ- OCH KLIMAT

Klimatförändringar är en av vår tids största utmaningar. Handelsbanken arbetar aktivt med att stoppa och motverka sin egen negativa klimatpåverkan, men också med att styra om finansiella flöden så att det gynnar låga utsläpp av växthusgas, miljöförbättrande åtgärder och klimatanpassningar.

Minimera miljö- och klimatpåverkan

I enlighet med Parisavtalet ska utsläppen kopplade till bankens egna verksamhet minska över tid. I Handelsbanken pågår ett systematiskt miljöarbete för att kontinuerligt minska miljöpåverkan från verksamheten. Det följs upp genom en rad nyckeltal som visar hur arbetet utvecklas. Handelsbankens mål är att minimera sin direkta miljöpåverkan genom kontinuerlig utveckling av miljöarbetet. Det ska åstadkommas genom bland annat hög resurseffektivitet, återvinning och genom beaktande av miljöpåverkan vid inköp och resande. Ett konkret exempel är bankens riktlinje för tjänstebilar som innebär att tjänstebil som inte är en elbil eller laddhybrid endast får väljas i undantagsfall.

Ett urval av policydokument fastställda av bankens styrelse:

- Policy om styrning och styrdokument
- Kreditpolicy
- Policy för operativa risker
- Kapitalpolicy
- Finanspolicy

- Kommunikationspolicy
- Policy för hållbarhet
- Policy för etik
- Policy mot korruption
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för ersättning
- Policy för lämplighetsbedömning
- Policy för riskkontroll
- Policy för regellefterlevnad
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy för klagomålshantering

En sammanfattning av dessa policyer finns att läsa i bankens bolagsstyrningsrapport och på handelsbanken.com/sv/.

Ett urval av riktlinjer fastställda av bankens verkställande direktör:

- Riktlinjer avseende miljö och klimatförändring
- Riktlinjer avseende mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden

- Riktlinjer avseende affärsrelationer med vapen- och försvarsindustri
- Riktlinjer avseende affärsrelationer inom skogs- och lantbruk
- Riktlinjer avseende tobaksindustrin
- Riktlinjer för hantering av skatter.

Ett urval av policydokument som respektive styrelse i Handelsbankens dotterbolag fattat beslut om:

- Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, Handelsbanken Fonder
- Policy för ansvarsfulla investeringar, Handelsbanken Liv
- Policy för hållbarhet, Handelsbanken Liv
- Policy för hållbarhet i Stadshypotek
- Policy mot korruption i Stadshypotek.

Ett urval av riktlinjer inom personalområdet:

- Riktlinje alkohol, droger och spel
- Riktlinje kränkande särbehandling och trakasserier
- Riktlinje rörande mutor och otillbörlig påverkan
- Ramverk för jämställdhet, mångfald och inkludering
- Riktlinje för arbetsmiljö.

Energi och koldioxid

Bankens direkta miljöpåverkan kommer framförallt från energiförbrukning, tjänsteresor och transporter samt resursanvändning som till exempel papperstförbrukning. De totala koldioxidutsläppen från Handelsbankens verksamhet uppgick till 9 759 ton för 2022. Handelsbanken har sedan 2017 köpt klimatkompensation motsvarande sina redovisade utsläpp.

Redovisade utsläpp ökade i år med 16 procent motsvarande 1 336 ton. Lättade Covid-19 restriktioner har lett till fler tjänsteresor och ökade scope 3 utsläpp, men nivåerna är lägre än innan pandemin på grund av nya resvanor. Redovisningen för 2022 innehåller nya utsläppskällor och jämfört med föregående års rapportering som inte inkluderar dessa källor har utsläppen ökat med ca 4 100 ton.

Sedan 2013 har banken minskat sina koldioxidutsläpp med 48 procent. Bankens elförbrukning har minskat med 15,6 procent under 2022 jämfört med föregående år. Andelen förnybar el är 100 procent för de marknader där banken har sin huvudsakliga verksamhet.

Under 2022 har banken bytt systemstöd för

miljööredovisning. Nu används samma leverantör som för den finansiella redovisningen.

Miljöarbete under året

I Handelsbanken genomförs kontinuerligt förändringar som tillsammans resulterar i minskad miljö- och klimatpåverkan.

Exempel på åtgärder som banken har genomfört under året:

- Använda datorer och skärmar återanvänds eller återvinns inom ett leverantörsprogram. 2022 motsvarade det 684 ton i undvikna utsläpp.
- Vid uppföljning av Handelsbanken Livs direkta utsläpp mäts bland annat antal och andel fysiska pappersutskick. Under 2022 minskade antalet pappersutskick med 10 procent. Andelen digitala utskick uppgick till 74 procent (73).
- De delar av bankens lokaler i Stockholm som använder gas har bytt till 100 procent biogas.
- Installation av solcellspaneler har påbörjats vid bankens konferensanläggning Södergarn. Solcellspanelerna förväntas producera 70 MWh per år. På anläggningen har också en



CASE – Handelsbankens arbete för biologisk mångfald

Handelsbankens påverkan på och beroende av biologisk mångfald sker främst indirekt genom bankens finansiering och investeringar. För att kunna mäta och bidra med positiv förändring samverkar Handelsbanken med olika delar av samhället i arbetet med biologisk mångfald. Mistras forskningsprojekt BIOPATH, där Handelsbanken är en lead-partner, samlar inflytelserika partners från näringslivet tillsammans med forskningsspecialister inom bland annat ekonomi och ekologi för att tillsammans stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Nya och befintliga tillvägagångssätt ska kartläggas, utvärderas och utvecklas för att kunna integrera biologisk mångfald i finansiellt beslutsfattande. Banken är också medlem i Business@Bio-diversity Sweden som är en kunskapsplattform för utbildning och erfarenhetsutbyte.

oljepannan för spelslats ersatts av en bergvärmepump.

- De beslut som fattades under 2021 att använda återvunnen plast i betalkort samt att upphöra med rabatt på fossila drivmedel och kundbonus på speltransaktioner har genomförts under 2022.

Klimatkompensation

Handelsbanken arbetar kontinuerligt med att minimera de utsläpp som verksamheten genererar. Eftersom vissa åtgärder tar tid att genomföra och effekterna inte alltid är lätta att säkerställa klimatkompenserar banken genom så kallade CDM-projekt (Clean Development Mechanism), som är FN-registrerade projekt med verifierad klimatnytta. Projekten är certifierade enligt Gold Standard, en certifiering som fler än 80 NGO:s står bakom och som säkerställer att projekten bidrar till långsiktig hållbar utveckling. Banken eftersträvar att välja projekt med hög additionalitet vilket innebär att projekten inte hade blivit av utan finansiering från klimatkompensation. Som en vidareutveckling av detta arbete investerar banken även i så kallade

negativa utsläppscertifikat vilket stärker marknaden och innovation kring negativa utsläpp, det vill säga permanent eller långvarig koldioxidinlagring. Banken köper dessa genom plattformen Puro.earth. Plattformen bygger på en gemensam standard för att säkerställa långsiktig koldioxidinlagring med projekt som är mätbara, verifierade och skalbara.

Biologisk mångfald

Biologisk mångfald är ryggraden för allt liv på jorden. En stor variationsrikedom med olika typer av ekosystem och olika typer av arter är grunden för de ekologiska processer vi är beroende av. De möjliggör att göra allt från att producera mat, rent vatten och nya mediciner till att utvinna naturresurser att bygga framgångsrika affärsmodeller kring.

Utarmningen av biologisk mångfald är ett pågående hot mot nuvarande och framtida ekonomi och välfärd. Förändrad markanvändning och överexploatering är några av de största orsakerna till förlusten av biologisk mångfald. Ytterligare en orsak är klimatförändringarna som både driver och drivs av förlusten av biologisk mångfald. Att haven och skogarna behåller sin förmåga att absorbera koldioxid är avgörande för att hejda klimatförändringarna och på samma gång kan hög biologisk mångfald mildra effekterna av de klimatförändringar som redan sker genom att bland annat skydda mot stormar och bränder.

De Globala målen för hav och marina resurser och ekosystem och biologisk mångfald, är centrala i kampen för att vända utvecklingen. EU:s strategi för biologisk mångfald ska leda till en återhämtning av mångfalden senast år 2030.

Ett starkt klimatarbete gynnar den biologiska mångfalden. Handelsbanken vill använda de erfarenheter som byggts upp kring klimatrapportering och ansvarsfull finansiering och investeringar för att bidra till att vända utvecklingen inom biologisk mångfald.

KLIMATSTRATEGI

Banken har under 2022 beräknat sina totala finansierade utsläpp kopplade till bankens fastighetsutlåning, stärkt miljö- och klimatriktningslinjen med skärpta krav gällande utlåning till företag aktiva inom utvinning av fossila bränslen och samtidigt signifikant ökat den gröna utlåningen. I tillägg till detta publicerade banken i slutet av året ett sektorramverk för fossil energi som beskriver vilka aktiviteter inom sektorn som kan anses vara i linje med 1,5-gradersmålet och den omställning som målet kräver. Syftet med ramverket är att stötta arbetet med att linjera bankens verksamhet för att uppnå 1,5-gradersmålet.

Handelsbankens klimatstrategi vilar på fyra pelare:

- 1) Vetenskapliga mål
- 2) Mäta och rapportera
- 3) Stötta kunderna
- 4) Ansvar och samarbete.

Vetenskapliga mål

Handelsbankens klimatmål är att nå nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040. Klimatmålet inkluderar hela koncernen och omfattar utlåning, leasing och investeringar samt de egna direkta utsläppen från verksamheten, såsom energianvändning och tjänsteresor. I enlighet med bankens åtagande gentemot Net Zero Banking Alliance (NZBA) har banken satt ett delmål, tillika sitt första reduktionsmål för 2030, se sid 72 för mer information. Reduktionsmålet är att minska utsläppen kopplade till bankens fastighetsrelaterade utlåning (CO₂e/m²) med 36 procent till 2030, jämfört med 2021. Målet omfattar cirka 80 procent av bankens utlåning till allmänheten. Målet är vetenskapligt baserat enligt vedertagna beräkningsmetoder och i linje med ambitionen att begränsa den global medeltemperaturökning till 1,5 grader. Under 2023 kommer omfånget för bankens delmål att utökas ytterligare för att omfatta fler sektorer.

Handelsbanken har satt en ambitiöst tidsplan eftersom banken är övertygad om att en snabb och ordnad omställning med sikte på att begränsa uppvärmningen till nära 1,5°C är till bäst nytta för kunderna, samhället och därmed också för Handelsbanken. För att säkerställa att nettonollmålet och tillhörande delmål är i linje med vetenskapen har banken åtagit sig att sätta klimatmål enligt metoder från Science Based Targets initiative (SBTi). Bankens ambition är att sätta upp klimatmål för affärsverksamheten i linje med SBTi:s kriterier samt att dessa valideras under 2023.

Klimatmålet och tillhörande delmål ska primärt nås genom att stötta kunderna via produkter och rådgivning för minskade utsläpp och ökad energieffektivitet. Utsläppsreduktionen förväntas inte vara linjär över tid och i det korta perspektivet kan rapporterade utsläpp komma att öka. I takt med att banken fortsätter sin utveckling av produkter och tjänster, och dessa över tid får full effekt, väntas rapporterade utsläpp att minska i den takt som krävs för att uppfylla målet.

Banken noterar dock att klimatarbete inte kan ske isolerat och att klimatförändringarna är ett globalt problem som kräver samarbete och globala lösningar. Om Parisavtalets mål ska uppnås behövs ambitiösa global, regional och nationell klimatpolitik som stödjer detta.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

För mer information kring delmålet, se separat rapportering av målet på handelsbanken.com/sv/hallbarhet.

Mäta och rapportera

Mätning, rapportering och transparens är centrala delar av Handelsbankens klimatstrategi och banken ser ett stadigt ökande intresse för, och krav kring, hur finansbranschen hanterar risker och möjligheter kopplade till klimatförändringar. För att tillgodose behovet av ökad kunskap kring dessa frågor publicerar Handelsbanken klimatrapporter som omfattar bankens utlåning, fonder samt pension och försäkring. Alla tre rapporterna är upprättade i enlighet med de globala rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosures. Arbetet med att utsläppsberäkna låneportföljen har fortgått under 2022 och under året beräknades utsläppen kopplade till bankens totala fastighetsrelaterade utlåning. Under kommande år kommer omfånget på utsläppsberäkningar att utökas för att omfatta större del av portföljen och fler sektorer. För att säkerställa transparens och jämförbarhet av beräkningarna av bankens finansierade utsläpp har Handelsbanken anslutit sig till Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) som tillhandahåller modeller för dessa beräkningar.

Stötta kunderna

Handelsbanken vill vara en del av sina kunders resa mot nettonoll. Centralt är att banken utvecklar produkter och tjänster som bidrar till omställning. För att skapa riktning och framåt-drift har banken satt ett mål för finansieringsområdet – 2025 ska minst 20 procent av bankens finansieringsvolym utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren, till exempel minskade utsläpp. Under året har bankens arbete med att nå målet fortloppet genom fortsatt utveckling av produkter och tjänster med hållbara ändamål till både privat- och företagskunder. Med ett allt större fokus på energifrågor till följd av energikrisen ser banken bland annat ett ökat intresse kring energieffektivisering och klimatanpassning hos sina kunder. Som en del i arbetet med att möta sina kunders behov kring dessa frågor delar banken bland annat tips och råd kring energieffektivisering på sin hemsida, erbjuder rådgivning till fastighetskunder kring klimatrisker och energiförbrukningsåtgärder samt erbjuder finansiering av eventuella åtgärder.

Ansvar och samarbete

Klimatförändringen är ett globalt problem som kräver globala lösningar och samarbete. Därför

är Handelsbanken sedan flera år ansluten till bland annat Principles for Responsible Banking (PRB) och Principles for Responsible Investment (PRI).

Ingen sektor kan ensam lösa klimatkrisen och för att finanssektorn ska kunna göra sin del i omställningen krävs en ambitiös klimatpolitik. Det finns goda exempel på regional och nationell nivå, inte minst inom EU, men sett ur ett globalt perspektiv innebär nuvarande klimatpolitik att målen inom Parisavtalet inte kommer att uppnås. För att bidra till att stärka klimatpolitik skrev Handelsbanken under ett öppet brev till deltagarna på COP27. Brevet koordinerades av den globala sammanslutningen "We Mean Business" och uppmanar regeringar att upprätthålla sitt åtagande och stärka sina planer för att begränsa den globala temperaturökningen till under 1,5°C.

För att främja transparens och jämförbarhet mellan bankers rapportering av finansierade utsläpp var Handelsbanken med och grundade en nordisk arbetsgrupp genom Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Målet för arbetsgruppen är att hitta gemensamma beräkningsmetoder för den nordiska marknaden samt att vara en kanal för förbättrad datakvalitet. För mer information om PCAF, se sidan 72.

EU:S HANDLINGSPLAN FÖR FINANSIERING AV HÅLLBAR TILLVÄXT

Det krävs stora investeringar i samhället för att uppnå de 17 globala målen och Parisavtalet. För att påskynda utvecklingen har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt med målsättningen att omdirigera kapitalflöden mot en mer hållbar ekonomi, integrera hållbarhet i riskhanteringen och att främja transparens och långsiktighet på finansmarknaden och i ekonomin som helhet. Exempel på nya och kommande regelverk som ingår i handlingsplanen är Taxonomiförordningen, Disclosure-förordningen och Corporate Sustainability Reporting Directive. Handelsbanken stödjer EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt, följer noga utvecklingen samt arbetar aktivt med att ta in de olika delarna av handlingsplanen i bankens affär och verksamhet.

De nya regelverken medför ett ökat behov av transparens och rapportering och därmed tillgång till relevant och tillförlitlig data. Handelsbanken ser positivt på utvecklingen då ökad transparens skapar en insyn i bankens verksamhet och gör det enklare för såväl kunder som investerare att göra välinformerade och hållbara val. För att stötta verksamheten skapade Handelsbanken 2021 ett program som

ska göra det möjligt för banken att följa upp och kommunicera om de egna hållbarhetsmålen samt rapportera enligt regelverk, myndighetskrav och externa åtaganden. Under 2022 har arbetet i programmet omfattat att identifiera koncernens behov av data samt samla in och tillgängliggöra relevant data för att möta de nya transparenskraven.

Taxonomirapportering

En av de bärande delarna i EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt är taxonomin som är en klassificering av vilka aktiviteter som anses vara miljömässigt hållbara. EU:s taxonomi utgör ett gemensamt ramverk och medför informationskrav på både bolags- och produkt-nivå i syfte att göra det enklare för investerare att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. För Handelsbanken blir EU:s taxonomi ett av flera verktyg för att utvärdera miljömässig hållbarhet i bankens affär och verksamhet.

Handelsbanken ska genom sin verksamhet aktivt verka för omställningen till en växthusgas-neutral ekonomi i linje med Parisavtalet och 1,5-gradersmålet. Strategin i bankens klimatarbete är fastställd i bankens hållbarhetsmål, se sidan 38, inklusive ett klimatmål om nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040. Handelsbankens klimatmål kan bara uppnås genom att stötta kunderna i deras omställning och i samarbete med bankens intressenter. Centralt är också att utveckla produkter och tjänster som bidrar till omställningen med fokus på såväl privatpersoner som små- och medelstora företag.

Under 2022 har ytterligare steg tagits i klimatarbetet med en omställningsplan som beskriver hur klimatmålet ska uppnås. Då fastighetssektorn utgör en betydande del av exponeringen i bankens kreditportfölj förbinder sig Handelsbanken att som delmål minska utsläppen av växthusgaser kopplat fastighetsrelaterad finansiering med 36 procent per kvadratmeter till 2030. Ett exempel på hur taxonomin påverkat affärsutvecklingen under 2022 är att Handelsbanken uppdaterat sitt finansieringsramverk för gröna obligationer och ytterligare anpassat det till EU:s taxonomi för att ge utökade möjligheter att finansiera fler projekt som leder till högre energieffektivitet och klimatanpassning.

Enligt Non-financial reporting directive (NFRD) ska företag av allmänt intresse, med fler än 500 anställda, från och med år 2021 rapportera i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852. I sin lagstadgade hållbarhetsrapport ska finansiella institutioner rapportera den andel av tillgångarna som exponeras mot ekonomiska aktiviteter vilka omfattas av taxonomin. Handelsbankens taxonomirapportering för



2022 finns nedan. Definitionen av olika tillgångs-
slag i taxonomirapporteringen utgår från den
delegerade akten (EU) 2021/4987 samt regel-
verket för finansiell rapportering (EU) 2021/451.

Metodbeskrivning för rapporteringen

Företag som är skyldiga att rapportera enligt
NFRD har under 2022, i sina årsredovisningar,
för 2021, publicerat hur stor andel av verksam-
hetens omsättning och kapitalkostnader som
omfattas av taxonomin. Därmed kan företagens
exponeringar för första gången bedömas utifrån
taxonomin, och tillsammans med hushållsexpo-
neringar avseende fastighet och motorfordon
utgör det den av andel bankens tillgångar som
omfattas av taxonomin. Hushållslån för installa-
tion av solceller jämställs med byggnadslån och
anses omfattas av taxonomin. Övriga hushålls-
exponeringar anses för närvarande inte omfat-
tas av taxonomin.

Antalet företag som publicerat nyckeltal enligt
NFRD är fortfarande inte fullständigt, särskilt med
avseende på upplysningen om andel av kapital-
kostnader, varför banken för 2022 endast använ-
der den rapporterade andelen av omsättningen
i vår beräkning. Under 2023 förväntas tillgänglig-
heten på information öka och en mer detaljerad
redovisning kan och ska då också göras.

Inga estimat är tillåtna i den obligatoriska rap-
porteringen varför exponeringar mot företag

som inte är skyldiga att rapportera inte kan
bedömas utifrån taxonomin. Företag som inte
är skyldiga att rapportera enligt NFRD inkluderar
mindre företag och företag utanför EU. Under
2022 beslutade EU att viss energiproduktion
med hjälp av fossil gas och kärnkraft ska omfat-
tas av taxonomin. Regelverket innehåller detal-
jerade kriterier samt krav på separat rappor-
tering för icke-finansiella och finansiella företag.
För att banken ska kunna bedöma vilka expo-
neringar som omfattas av taxonomin krävs
ytterligare information från bankens kunder som
väntas bli tillgänglig i och med att det nya regel-
verket träder ikraft först 1 januari 2023. Banken
förväntas ha låga exponeringar som skulle
omfattas av regelverket.

Bankens rapportering baseras på konsolide-
rad situation enligt definition i CRR, se not K52.
Handelsbankens livbolag ingår inte i konsolide-
rad situation men tas upp i enlighet med kapital-
andelsmetoden, se not K1. Livbolaget är inte
skyldigt att rapportera enligt NFRD och dess
aktiviteter omfattas inte heller av taxonomin. Liv-
bolagets tillgångar på balansräkningen rappor-
teras per 2022 under tillgångar mot ej rappor-
teringskyldiga företag.

Taxonomirapporteringen för tillgångar på
balansräkningen framställs med data från
bankens interna system. Exponeringar från
bankens källsystem samlas i ett system för

kreditdata som även används för kapitalkravs-
rapportering samt till ett flertal tabeller i års-
rapporten. Uppgifter om företags rapporterings-
skyldighet enligt NFRD och andel som omfattas
av taxonomin har hämtats från en extern leve-
rantör. Informationen om rapporteringsskyldig-
het stäms av mot uppgifter i bankens interna
system. Uppgifterna är av god kvalitet; har inga
kända brister och används även i annan rappor-
tering. Inga andra företag av allmänt intresse har
inkluderats då ingen officiell förteckning funnits
tillgänglig vid rapporteringstillfället. Andel av
verksamheten som omfattas av taxonomin för
finansiella institutioner har samlats in manuellt
från publicerade årsrapporter.

I den utökade, frivilliga taxonomirapporte-
ringen redovisas den estimerade andelen till-
gångar som omfattas av taxonomin, se Sustai-
nability Factbook sidan 5.

MOTVERKA FINANSIELL KRIMINALITET

Handelsbanken ser förebyggande arbete för att
motverka finansiell kriminalitet som en grundläg-
gande princip för en säker och sund bankverk-
samhet. Arbetet med att motverka all form av
finansiell kriminalitet är högt prioriterat i banken.
Handelsbanken har åtagit sig att följa tillämpliga
lagar och förordningar om penningtvätt, finan-
siering av terrorism, internationella sanktioner
och korruption i de länder där banken är verk-
sam för att förhindra att bankens infrastruktur
utnyttjas i syfte för olaglig verksamhet. Banken
har en öppen och aktiv dialog med myndigheter
som bedriver tillsyn över bankens verksamhet
och som löpande följer bankens arbete med att
förebygga och motverka finansiell kriminalitet.

Handelsbankens fastställda policyer om
åtgärder mot finansiell kriminalitet och korrup-
tion utgör bankens ramverk för hur arbetet ska
bedrivas och de uppdateras varje år. Banken
har även en policy för etik där det framgår hur
banken ska säkerställa att anställda inte med-
verkar i finansiell kriminalitet. Det här arbetet
ställer krav på kompetens och medvetenhet.
Bankens anställda måste årligen genomgå obli-
gatorisk utbildning avseende frågor rörande
penningtvätt, finansiering av terrorism, interna-
tionella sanktioner, korruption och brott till
penningtvätt så som bedrägeri och skatteflykt.

Arbetet med att förebygga och motverka
finansiell kriminalitet sker riskbaserat och börjar
med en allmän riskbedömning för att identifiera,
analysera och hantera de olika risker som banken
står inför. Genom bankens decentraliserade
organisation och starka lokala förankring i sam-
hället skapas goda möjligheter till nära och lång-
siktiga kundrelationer och djup kundkunnskap.
Kundrelationer inleds på något av Handels-

Taxonomirapportering 2022

Tillgångar, obligatorisk taxonomirapportering	Tillgångar i balans- räkningen (SEK m)	Andel av täckta tillgångar (%)	Andel av totala tillgångar (%)
Tillgångar som omfattas av taxonomin	1 285 372	50,3	39,7
varav finansiella NFRD företag	10 561	0,4	0,3
varav icke-finansiella NFRD företag ¹	14 846	0,6	0,5
varav hushåll, fastighet och motorfordon	1 259 964	49,3	38,9
varav lokala myndigheter	0	0,0	0,0
Tillgångar som inte omfattas av taxonomin	109 122	4,3	3,4
varav finansiella NFRD företag	14 575	0,6	0,5
varav icke-finansiella NFRD företag ¹	53 592	2,1	1,7
varav hushåll	36 985	1,4	1,1
varav lokala myndigheter	3 970	0,2	0,1
Ej rapporteringskyldiga företag	1 113 044	43,6	34,4
varav säkerhet i fastighet	606 780	23,8	18,8
varav företag utanför EU	349 727	13,7	10,8
Derivat	21 346	0,8	0,7
Interbanklån betäckbara vid antordran	1 340	0,1	0,0
Kassa och likvida medel	29	0,0	0,0
Övriga tillgångar	25 105	1,0	0,8
Totalt täckta tillgångar	2 555 357	100	78,9
Stater, centrala myndigheter och överställda organ	37 520		1,2
Centralbanker	614 024		19,0
Handelsbänker	30 612		1,0
Totala tillgångar	3 237 713		100,0

¹ Baserat på andel av omsättning.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

bankens bankkontor vilket ger medarbetare bättre möjlighet att lära känna kunderna samt förstå deras verksamhet och behov av banktjänster. Denna kunskap är värdefull för att kunna upptäcka avvikelser och arbeta effektivt med åtgärder mot finansiell kriminalitet.

Utöver avvikelser som kontoren upptäcker kompletteras övervakningen med automatiserad monitorering löpande för att upptäcka misstänkta transaktioner och beteenden. Om det upptäcks misstänkta fall av finansiell kriminalitet i övervakningen rapporteras dessa till berörda myndigheter. Misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/terrorisfinansiering (SAR:s*) ska rapporteras till den lokala finanspolisen utan dröjsmål. En rapport om misstänkta transaktioner ska upprättas vid en låg misstankegrad, det behövs därmed inte några bevis för att det är konstaterad penningtvätt/terrorisfinansiering. Anmälningsskyldigheten omfattar även de fall där banken avstått från att utföra transaktioner på grund av misstänkt penningtvätt/terrorisfinansiering. En rapport kan innehålla såväl en som flera privatpersoner/företag samt en eller flera transaktioner.

Vid stark misstanke om penningtvätt eller bedrägeri avvecklar banken kundrelationen alternativt inför produktrestriktioner för att förhindra fortsatt utnyttjande av bankens kanaler och produkter till sådan verksamhet. För att förhindra bedrägerier som riskerar att drabba bankens kunder, som till exempel investerings- och romansbedrägerier, arbetar Handelsbanken kontinuerligt med att informera sina kunder om riskerna.

För att ytterligare förstärka Handelsbankens arbete inom området utför banken löpande investeringar i såväl kompetens som ny teknik.

Penningtvätt är ett stort problem för samhället och det behövs mer samarbete och utbyte av information för att bekämpa detta. Under 2020 startades ett samarbete mellan polisen och Handelsbanken tillsammans med andra svenska banker, Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Taskforce (SAMLIT). Banken får genom samarbetet värdefull och detaljerad information om hur kriminella nätverk tvättar pengar i praktiken samt hittar kunder som har misstänkt samförhållande med dessa nätverk.

Under de senaste åren har socialt bedrägeri, även kallat social engineering, ökat och riktats i större utsträckning mot äldre personer som kuras på bank- och svarskoder. Dessa brottsvinster finansierar kriminell verksamhet som blivit allt mer våldsamt. Förutom investeringar i kontrollmiljön för att identifiera obehöriga transaktioner deltar Handelsbanken även i samarbetet med

Polisens nationella bedrägericenter (NBC) samt Finansdepartementets forum mot bedrägerier.

Kundkännedom är en kärnfråga för företag som arbetar med finansiella transaktioner och en viktig del i arbetet med att motverka penningtvätt och annan finansiell kriminalitet. Tillsammans med fem andra nordiska storbanker bildade Handelsbanken 2019 ett joint-venture-bolag. Invidem AB, för att ytterligare investera i inhämtandet och verifiering av kundinformation för företagen i Norden.

INTRESSEKONFLIKTER, KORRUPTION, MUTOR OCH OTILLBÖRLIG PÅVERKAN

I Handelsbanken finns etablerade rutiner för att hantera intressekonflikter i syfte att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Bankens policy för hantering av intressekonflikter ger vägledning för bankens arbete på detta område. I policyn framgår bland annat hur arbetet med att identifiera och hantera intressekonflikter ska bedrivas. Dessutom framgår att det ska göras en årlig rapportering av potentiella intressekonflikter, och hur de har hanterats, från de enheter där sannolikheten för intressekonflikter bedömts vara högre.

Handelsbanken värnar om en respektfull kultur och hög etisk standard. Det är viktigt att på alla sätt motverka risker och upprätthålla förtroendet för bankens verksamhet. Handelsbanken ska aktivt arbeta med att förhindra alla former av kriminella handlingar såsom korruption och övrig finansiell kriminalitet. Handelsbanken har en policy mot korruption där bankens ståndpunkt framgår. Medarbetare får aldrig medverka i handlingar som kan innebära muta eller annan otillbörlig påverkan.

Handelsbanken följer rekommendationerna i Näringslivet (utgiven av Institutet mot mutor) och anställda ska även beakta bankens regelverk om mutor och otillbörlig påverkan. Regelverken ska följas i samtliga sammanhang som till exempel vid eventuella gåvor, representation och övriga evenemang.

Det har förekommit noll (0) bekräftade incidenter av korruption, rättsfall angående korruption väckta mot banken eller dess medarbetare, disciplinära åtgärder eller avsked av medarbetare, eller uppsägningar av kontrakt med samarbetspartners, till följd av korruption under året. Banken uppmanar alla medarbetare att rapportera om de skulle upptäcka eller misstänka oegentligheter eller misförhållanden. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är viktigt för banken. Handelsbanken har ett externt visselblåsarssystem som är öppet för alla medarbetare och konsulter, och som möjliggör anonym rapportering om oegentligheter.

Det genomförs regelbundet riskanalyser vars syfte är att förebygga och upptäcka korruption. I den årliga bedömningen av risken för mutor och korruption bland bankens anställda och samarbetspartners har ingen väsentlig risk identifierats. Den har genomförts av bankens samtliga enheter, motsvarande 100 procent, inklusive utländska filialer samt dötterbolag.

Därutöver, bedöms i den allmänna riskbedömningen avseende penningtvätt och terrorismfinansiering risken för att bankens kunder begår korruptionsbrott som ett förbrott till penningtvätt. Riskområden där den bedömda risken för korruption bedöms som förhöjd, jämfört med normalkunden, är exempelvis kunder som är verksamma i länder eller branscher där korruption är mer vanligt förekommande.

Handelsbankens anställda måste årligen genomgå obligatorisk utbildning avseende frågor rörande korruption och övrig finansiell kriminalitet. Utbildningen belyser bland annat bankens Policy mot korruption, Policy för etik samt bankens riktlinjer rörande Mutor och otillbörlig påverkan. Den tar upp vad korruption, mutor respektive otillbörlig påverkan är, samt ger exempel på vad som är lämpligt respektive olämpligt agerande. Handelsbankens centralstyrelse och dötterbolagsstyrelser genomför en mer ingående utbildning som omfattar samma områden.

Antikorruptionsarbete är en ständigt pågående process i banken. Sedan 2017 är banken medlem i Transparency International Sverige (TI Sverige), ett näringslivsforum där banken tillsammans med andra stora svenska företag utbyter erfarenheter och kunskaper inom området.

INTEGRITET OCH SEKRETESS- INFORMATION- OCH IT-SÄKERHET

Arbetet med bankens informations- och IT-säkerhet innebär att skydda kunders uppgifter och transaktioner, bankens IT-miljö samt utöva kontroll på utlagd IT-verksamhet. Informations-säkerhet omfattar såväl administrativa lösningar som processer, regler och instruktioner, kompetens och medvetenhet samt tekniska säkerhetslösningar.

Det är viktigt att banken har ett aktivt och dynamiskt säkerhetsarbete som svarar upp mot eventuella hot som identifieras och att det finns rutiner för att hantera förändringar i IT-miljön så att inga brister uppstår. Om det skulle uppstå brister i hanteringen eller om information felaktigt skulle spridas, kan det leda till allvariga konsekvenser, som till exempel försämrat förtroende för banken eller ekonomiska förluster.



VD fastställer riktlinjer för informationssäkerhet och data privacy i Handelsbanken. Samtliga medarbetare i banken har ansvar att följa regler för skydd av information och varje chef ansvarar för att reglerna efterlevs inom sitt ansvarsområde. Arbetet med informationssäkerhet bedrivs i enlighet med den internationella standarden ISO 27001. Handelsbankens ledningssystem för informationssäkerhet (ISMS), organisationen för informationssäkerhet, Group IT Risk Management och fyra processer inom IT-produktion är certifierade enligt ISO 27001 och genomgår årlig revidering. År 2022 var första gången som banken åter-certifierade sig i enlighet med ISO 27001 och resultatet enligt revisorn var mycket tillfredsställande.

Bankens arbete med säkerhet, samt hantering av känslig information, styrs också av internationell och nationell lagstiftning.

Under året har 16 incidenter (19) som gäller kundintegritet eller bristande hantering av kund-

data rapporterats. Ingen av dessa har kommit via myndigheter. Totalt 15 var klagomål från kunder och bedömdes av säkerhetschefen som underbyggda och en identifierades internt, där ett fåtal kunders data röjts. Samtliga fall har hanterats med berörda parter. De här uppgifterna inbegriper inte ärenden enligt Dataskyddsförordningen; GDPR, som infördes i maj 2018.

Bankens ledningssystem för informationssäkerhet bygger på Standard of Good Practice utarbetad av Information Security Forum (ISF), som är en organisation där flera av världens största företag ingår som medlemmar. Arbetet med säkerhet bedrivs systematiskt och processstyrt. Riskanalyser genomförs enligt metodik från bland annat ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Förutsättningarna inom säkerhet förändras hela tiden. Handelsbanken utvärderar kontinuerligt och tar ställning till nya eventuella hot inom området. En kontinuerlig uppföljning av handel-

ser som inträffar både inom och utom verksamheten ökar möjligheterna att vidta rätt åtgärd vid rätt tidpunkt. Det sker bland annat genom att banken deltar och samarbetar i internationella forum. Handelsbanken är sedan flera år ackrediterad medlem av Trusted Introducer (Europeiskt nätverk för IT-säkerhet) och Forum of Incident Response and Security Teams (FIRST). Handelsbanken deltar även i svenska Bankföreningens säkerhetskommitté och ett nyetablerat forum under ledning av Nationella Cybersäkerhetscentrat (NCSC) som har ersatt FIDI-finans. Syftet är att information delas mellan stat, näringsliv och andra relevanta organisationer för säkerhetsaspekter inom finanssektorn.

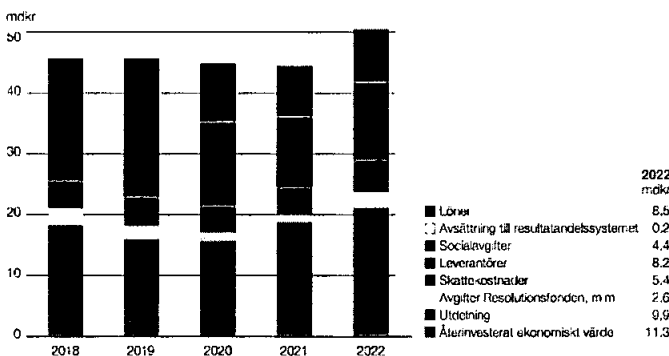
Covid-19-pandemin har inneburit en permanent förändring och lett till en allt större omfattning av distansarbete, som en följd av detta så har existerande säkerhetsinstruktioner för distansarbete kompletterats.

Den eskalerade geopolitiska situationen med kriget i Ukraina har varit en ögonöppnare för hela det svenska samhället rörande att verka under en höjd beredskap. En viktig komponent för att etablera en motståndskraft för att hantera en ökad hotbild och osäker omgivning är att IT-förändringar, inklusive säkerhetsuppdateringar, fungerar normalt för att säkra tekniska miljöer och förhindra en teknisk skuld och säkerhetsövervakningen sker som vanligt för att upptäcka och agera på identifierade risker, hot samt cyberattacker.

EKONOMISKT VÄRDESKAPANDE

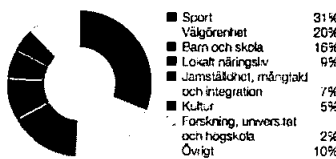
Genom att driva bank med försiktighet är det möjligt för banken att stödja sina kunder genom alla ekonomiska situationer. Genom att dela kunskap kan banken bidra till att förbättra sina kunders ekonomiska förmåga. Bankens decentraliserade arbetssätt med tilltro och respekt för individen genomsyrar hela bankens företagskultur, oavsett var verksamheten bedrivs. Bankens medarbetare ges stort ansvar och stora befogenheter att ta beslut i alla typer av frågor som rör kunden.

Fördelning av ekonomiskt värde

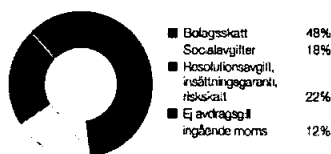


Siffrorna för 2022 och 2021 avser kvarvarande verksamhet (Finland och Danmark är exkluderade). Den preliminära avsättning till resultatdelningssystemet Oktogonen som gjordes under 2018 och återupplöstes under första kvartalet 2019, ingår inte i ovanstående diagram.

Lokala initiativ och aktiviteter



Bolagsskatt och avgifter 2022, 12 420 mkr



Innehållna skatter för kunder och anställda 2022, 7 726 mkr





HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

Det är också viktigt att en bank går med vinst; inte bara för att vinster ger avkastning till aktieägarna och genererar skatteintäkter till samhället, utan också för att den återstående vinsten kan återinvesteras i verksamheten. På så vis skapas ekonomiskt värde och därmed kan Handelsbanken växa och till exempel möta kundernas framtida lånebehov. På samma sätt som en tillverkande industri måste ha hållbarhet i fokus när de hanterar sina råvaror ska Handelsbanken ha ett hållbarhetsperspektiv i arbetet med pengar – det vill säga när banken investerar sina kunders sparkapital och i arbetet med finansiering.

Skatt och fördelat värde

Handelsbanken vill tillhandahålla transparent ekonomisk redovisning över hur det värde som verksamheten genererar fördelas. Banken betalar och redovisar skatt baserat på internationella och lokala lagar och regler i de länder där verksamhet bedrivs. Handelsbanken följer OECD:s Transfer Pricing Guidelines, vilket innebär att koncernens resultat beskattas där värde skapas. Banken upprättar även en land-för-land-rapport som visar koncernens resultat och skatt i de länder där verksamhet bedrivs. Bankens verksamhet i Luxemburg omfattas inte av sådana lokala skatteregimer som ger rätt till lägre skatt. Bankens utländska filialer i Luxemburg bedriver reell verksamhet och har vinster från lokal affärsverksamhet för vilka banken beskattas lokalt enligt de normala lokala skattereglerna.

RIKTLINJER FÖR HANTERING AV SKATTER

Utöver Handelsbankens policy för hållbarhet, som bland annat omfattar ett avsnitt om skatt som utgör en av utgångspunkterna för bankens arbete med skattefrågor, finns även en riktlinje för hantering av skatter. En sammanfattning av riktlinjen för hantering av skatter finns publicerad på bankens hemsida tillsammans med koncernens policyer för hållbarhet och etik.

Bankens hantering av skatter ska följa lagar och regler och dess ändamål samt vara transparent och hållbar. Den goda etiken ska alltid beaktas.

Handelsbanken tar avstånd från skatteflykt och ska inte genomföra eller medverka i transaktioner eller tillhandahålla produkter eller tjänster som kan ifrågasättas med beaktande av gällande skatteregler eller dess ändamål. I praktiken innebär det:

Bankens egen skattehantering

Interna och externa transaktioner som Handelsbanken genomför inom ramen för bankens

egna verksamhet ska alltid ha ett affärsmässigt syfte. Banken ska inte genomföra en transaktion om det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål.

Produkter och tjänster

Banken ska inte tillhandahålla produkter eller tjänster där det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål.

Kunderna

Banken ska inte genom kreditgivning eller på annat sätt gentemot kunder genomföra eller medverka i transaktioner som utgör ett led i skatteflykt. En grundläggande regel är att banken inte ska genomföra eller delta i transaktioner för kunders räkning om transaktionen inte har ett affärsmässigt syfte. Utöver detta gäller att Handelsbanken inte ska genomföra eller medverka i konstlade transaktioner där det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål. Vid tvksamhet ska banken avstå från att medverka.

Leverantörer och samarbetspartners

Handelsbanken uppmanar leverantörer och samarbetspartners att följa samma principer för hantering av skatter som banken vad gäller regel efterlevnad, transparens, etik och hållbarhet.

Investeringar

Inom kapitalförvaltningen arbetar Handelsbanken aktivt för att påverka bolagen att följa samma principer för hantering av skatter som banken vad gäller regel efterlevnad, transparens, etik och hållbarhet. Detta innebär att bolagens hantering av skatter utgör en viktig del av den hållbarhetsanalys som ligger till grund för kapitalförvaltningens investeringsbeslut. I befintliga investeringar bevakar förvaltningen kontinuerligt bolagens hantering av skatter och beroende på situation så kan kapitalförvaltningen välja att påverka genom dialog alternativt beslut om avinvestering.

EKONOMISK FORSKNING OCH UTBILDNING

Handelsbanken har vid olika tillfällen sedan början av 1960-talet lämnat bidrag till ekonomisk forskning, framförallt genom avsättningar till två fristående forskningsstiftelser: Tore Browalds stiftelse samt Jan Wallanders och Torn Hedelius stiftelse.

Tillsammans är stiftelserna den viktigaste anslagsgivaren till ekonomisk forskning i

Sverige. Under 2022 beviljades 177 anslag (154) på tillsammans 231 miljoner kronor (203).

Vid slutet av 2022 uppgick stiftelsernas sammantagna förmögenhet till 8 994 miljoner kronor (9 930).

Handelsbanken har finansierat en professur i redovisning vid Handelshögskolan i Stockholm samt bidragit till Swedish House of Finance (SHoF).

LEVERANTÖRER

Handelsbankens inköp kan i stora drag delas upp i följande kategorier: fastigheter och lokaler, externa IT-kostnader, kommunikation, resor och marknadsföring, köpta tjänster, materialanskaffning samt andra omkostnader. Majoriteten av externa IT- och kommunikationstjänster köps in centralt, främst från internationellt verksamma leverantörer. Övriga inköp görs oftast lokalt i huvudsak från lokala leverantörer. Banken strävar efter att samordna sina inköp över landsgränserna i syfte att ta hänsyn till både kostnads-, kvalitets- och miljöeffekter.

Banken har en löpande dialog med leverantörer och där utgör hållbarhet en viktig faktor. Bland annat undersöks om leverantören har kollektivavtal, policy för arbetsmiljö, korruption och miljöpåverkan. År 2016 införde Handelsbanken en uppförandekod för större leverantörer i Sverige som nu också implementeras på övriga hemmamarknader. Koden definierar de förväntningar banken ställer på leverantörer och deras underleverantörer. De flesta av förväntningarna bygger på internationellt vedertagna standarder med utgångspunkt i FN:s Global Compact såsom mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption. Det innebär att banken förväntar sig att dess leverantörer uppfyller uppförandekoden eller motsvarande standarder. Banken förväntar sig bland annat att leverantörerna eliminerar och bekämpar alla former av människohandel, nutida slaveri och tvångsarbete, att de inte på något sätt är inblandade i någon form av barnarbete samt att de säkerställer att de inte kränker mänskliga rättigheter. Resultatet har varit gott och ett stort antal av de större leverantörerna har undertecknat koden. Banken ser en positiv koppling mellan uppförandekoden, relationen med leverantörer och dess direkta effekt på bankens hållbarhetsarbete.

Handelsbanken har också implementerat ett verktyg för bevakning av viktiga leverantörers nyckeltal. Vid negativa förändringar i såväl finansiella nyckeltal som hållbarhetsrelaterade nyckeltal meddelas den som är avtalsägare med uppgift om aktuell leverantör och vad förändringen avser.

Handelsbankens uppförandekod för leverantörer finns på handelsbanken.com/hallbarhet.



ATTRAKTIV ARBETSGIVARE

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur har en avgörande betydelse för bankens framgång. Bankens idé bygger på tilltro och respekt för den enskilda människan – såväl kund som medarbetare. Bankens decentraliserade arbetssätt skapar delaktighet och ger varje medarbetare ett stort eget ansvar och möjlighet att påverka. Handelsbanken tror att människor mår bra av att möta andra människor, samarbeta, utvecklas, bygga relationer och hitta lösningar tillsammans. På det sättet skapas också bättre förutsättningar att nå bankens övergripande målsättning.

HÅLLBART ARBETSLIV

Handelsbanken har ett stort fokus på frågor som rör hälsa och arbetsmiljö med syfte att skapa ett hållbart arbetsliv för alla medarbetare i banken. Bankens övergripande mål för hälso- och arbetsmiljöarbetet är att alla ska må bra, utvecklas och fungera optimalt.

En god och inkluderande arbetsmiljö bidrar till medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket är en förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Alla medarbetare i Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på sin arbetsplats, därför accepteras ingen form av kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier, inklusive sexuella trakasserier.

Enligt bankens koncerngemensamma riktlinje för arbetsmiljö baseras det systematiska arbetsmiljöarbetet på en gemensam process och arbetet utgår från ett antal friskulturer som bygger på bankens kultur och värderingar. Arbetet bedrivs utifrån lokal lagstiftning och regelverk, för varje land där banken har verksamhet, gällande arbetsmiljö och alla medarbetare omfattas.

Varje chef har ansvar för att tillsammans med sina medarbetare och facklig representant, eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som utgår från bankens friskulturer. Under 2022 har arbetsmiljöundersökningen uppdaterats och två nya kategorier har införts, engagemang och inkludering, för att tydliggöra kopplingen mellan hållbart arbetsliv, engagemang och inkludering. Årets genomförda undersökning visar att 92 procent av medarbetarna svarar positivt på frågor om sin arbetsmiljö.

Baserat på en gemensam diskussion kring resultat från arbetsmiljöundersökningen och en riskbedömning skapas en årlig plan med aktiviteter. Identifierade aktiviteter för att bibehålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt att motverka risker för ohälsa följs upp löpande i den arbetsmiljöplan

som utgör en del av den årliga verksamhetsplanen.

Varje land följer regelbundet upp det systematiska arbetsmiljöarbetet i arbetsmiljö- och säkerhetsforum bestående av arbetsgivar- och personalrepresentanter. Det som följs upp är bland annat resultatet av genomförda arbetsmiljöundersökningar på aggregerad nivå, sjukfrånvaro samt inrapporterade arbetsskador och arbetsmiljöincidenter. Identifierade risker hanteras genom anpassade förbättringsåtgärder.

Banken har rutiner och riktlinjer som omfattar alla anställda för att hantera ohälsa, sjukdom, krissituationer och andra arbetsmiljöincidenter. Alla medarbetare omfattas av lokal företags-hälsövård eller motsvarande. Vid behov av expertis inom området, finns samarbetsavtal med externa professionella leverantörer.

Genom kontinuerlig dialog mellan chef och medarbetare skapas möjlighet att fånga tidiga signaler på olika former av ohälsa och att säkerställa att arbetssituationen är hållbar över tid.

Den externa personalomsättningen uppgick 2022 till 7,3 procent i koncernen och sjukfrånvaron för medarbetarna på bankens hemmamarknader uppgick till 2,9 procent.

STÄNDIG UTVECKLING

Handelsbanken styrka bygger på alla medarbetares samlade kompetens. När medarbetarna utvecklas, utvecklas banken. Handelsbanken har en väl inarbetad struktur för att utveckla verksamheten och medarbetarna med utgångspunkt från kund och affär. Processen kallas för Hjulet och innebär att samtliga medarbetare är delaktiga i att ta fram den egna enhetens mål och aktiviteter för året i en gemensam verksamhetsplan. Varje medarbetare har sedan ett individuellt planerings- och utvecklingssamtal som mynnar ut i en individuell handlingsplan.

I dialog med sin chef ska varje medarbetare ges förutsättningar att utveckla sin kompetens i takt med kundens behov och önskemål, utifrån policyer och regelverk samt med de förändringar som sker i omvärlden. Som stöd finns ett verktyg för kompetenskartläggning som kan användas inför utvecklingssamtal mellan medarbetare och chef. En viktig del av allas utveckling är lärandet i det dagliga arbetet och att bankens medarbetare både tar ansvar för sin egen och verksamhetens utveckling.

Under 2022 har ett antal utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen:

- utbildning om finansiell kriminalitet, förebyggande åtgärder inom penningtvätt, finansiering av terrorism och relaterade brott såsom skatteflykt och bedrägeri

- utbildning om Dataskyddsförordningen (GDPR)
- säkerhetsutbildning om fysisk säkerhet och cybersäkerhet.

I Sverige har även till exempel utbildning inom marknadsmissbruk varit obligatorisk för samtliga medarbetare.

Utbildning i hållbarhetsfrågor



Utbildningen Hållbarhet i finansbranschen fungerar som en grundplatta för att utbilda olika yrkesroller inom bank, finans och försäkringsbranschen om hållbarhet.

Det övergripande målet med utbildningen är att skapa kännedom och medvetandegöra de aktiviteter som krävs för att uppnå en omställning till en hållbar framtid. Utbildningen innehåller exempelvis områden kring internationella och europeiska initiativ och regelverk, klimatrisker, taxonomi- och disclosureförordningen samt regler om rådgivning och produktstyrning. I Handelsbanken är utbildningen obligatorisk för samtliga medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader. Utbildningen lanserades under 2021 och under 2022 genomförts av 80 procent av alla nyanställda. I Sverige har även 3 388 rådgivare genomfört en kunskapsuppdatering inom hållbarhet. Ämnen som ingick var nytt från EU, cirkulär ekonomi och hållbar utlåning.

JÄMSTÄLLDHET, MÅNGFALD OCH INKLUDERING

Jämställdhet, mångfald och inkludering är en del av Handelsbankens grundläggande värderingar.

Mångfald är en viktig del av Handelsbankens framgång, det är en nyckelfaktor för nytänkande och innovation och är nära sammankopplad med vår lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund, perspektiv och erfarenheter förbättrar banken sin förmåga att förstå kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Handelsbanken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där banken verkar samt att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i alla delar av banken – såväl inom olika yrkesroller, som områden, enheter och länder. Genom att ha en inkluderande kultur kan banken på bästa sätt ta tillvara fördelarna som jämställdhet och mångfald innebär. I årets arbetsmiljöundersökning svarar 97 procent positivt på frågorna om inkludering. Under året

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

har banken i Sverige anslutit sig till nätverket Diversity Charter Sweden, i syfte att sätta extra stort fokus på hur vi kan arbeta för en större mångfald inom arbetslivet. I Storbritannien har banken under året haft ett starkt fokus på mångfald och inkludering, med ett antal utbildningar inom inkludering som erbjudits till både chefer och medarbetare i ämnet. Drygt 600 personer har genomfört utbildningen och i utvärderingen svarade 96 procent att innehållet var relevant för dem och 93 procent att utbildningen inspirerade till nytänkande.

För att banken ska uppnå sina mål för jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur, lägger banken extra fokus på följande områden: chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt jämställd lönesättning. Samtliga områden följs även upp utifrån ett antal nyckeltal.

För att sätta ett gemensamt fokus på dessa frågor i koncernen finns Diversity Council, med bland annat deltagare från de olika ländernas ledningsgrupper, IT, Markets, bankens hållbarhetschef samt bankens personalchef.

I Sverige följer verksamheten upp andelen medarbetare som har utländsk bakgrund i relation till samhället i stort. Denna uppgift tillhandahålls av Statistiska Centralbyrån, SCB, och följs upp vart tredje år. Statistiken, som är anonym för banken på individnivå, visar på hur stor andel av bankens medarbetare i Sverige som är födda i annat land än Sverige, och/eller vars båda föräldrar är födda i annat land än Sverige. Genom att bland annat arbeta med kompetensbaserad rekrytering ökar möjligheten att attrahera och rekrytera medarbetare med olika bakgrund.

Banken uppnår den övergripande målsättningen för koncernen om en jämn könsfördelning både för andel av alla anställda som är kvinnor, 49 procent (49), och för andel av bankens chefer som är kvinnor, 43 procent (41). Även i Sverige uppnår banken den övergripande målsättningen om en jämn könsfördelning genom att 52 procent (52) av samtliga anställda är kvinnor och 52 procent (50) av samtliga chefer är kvinnor.

Sedan några år tillbaka har banken i Storbritannien anslutit sig till Women in Finance Charter som är ett initiativ från HM Treasury (Storbritanniens finansministerium), vilket innebär ett åtagande att arbeta för en jämnare könsfördelning i den finansiella sektorn. Handelsbanken Storbritannien har som målsättning att uppnå 40 procent kvinnor som chefer 2026. Andelen chefer som är kvinnor i Storbritannien 2022 var 28 procent (26).

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER

Handelsbanken strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga anställningsvillkor för alla anställda, både visstids- och tillsvidareanställda. Andelen tillsvidareanställda uppgick under året till 96 procent (93). Utöver vad som följer av lagar, regler, kollektivavtal eller andra lokala överenskommelser, erbjuder banken förmåner som främjar synen på långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i Handelsbankens resultat.

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta medarbetarnas behov under olika faser i livet. Kollektivavtal är grunden för de villkor banken erbjuder både visstids- och tillsvidareanställda. Handelsbanken har individuella löner som bestäms i lönesamtal mellan chef och medarbetare som genomförs varje år. Villkor och förmåner skiljer sig åt inom koncernen och är anpassade efter de marknader där banken verkar och de kollektivavtal som har tecknats.

Medarbetarnas totala ersättning ska bidra till att bankens konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa bankens chefsförsörjning. Detta fastslås i bankens ersättningspolicy som bankens styrelse beslutar om. Styrelsen ansvarar för och följer upp att policyn tillämpas. Bankens ersättningsutskott gör årligen en

bedömning av policyn och ersättningssystemet samt rapporterar till styrelsen.

Förmåner och pensioner

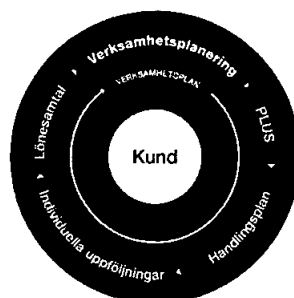
Handelsbanken erbjuder olika typer av marknadsmässiga förmåner, för både visstids- och tillsvidareanställda i koncernen, vilka skiljer sig åt mellan länderna.

Handelsbanken ska underlätta för alla medarbetare att förena förvärvsarbete med föräldraskap. Banken subventionerar hem- och familjeservice till medarbetare i Sverige med barn under tolv år. Utöver gällande socialförsäkringsregler för föräldraledighet bidrar Handelsbanken på de flesta av bankens marknader på olika sätt med ersättning enligt lokala bestämmelser. Det innebär att föräldrar får 80–100 procent av lönen under en begränsad tid. Vid föräldraledighet har medarbetare samma rätt till lönesamtal som övriga anställda.

Banken erbjuder medarbetare krediter till särskilda villkor. I huvudsak beviljas dessa krediter för finansiering av bostäder. Villkoren skiljer sig mellan länderna beroende på lokala förutsättningar och villkoren utgör i flera av länderna en beskattningsbar förmån.

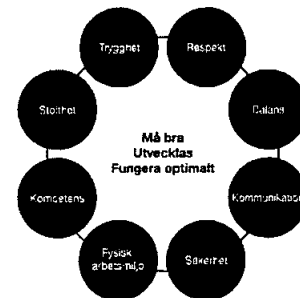
Banken erbjuder bidrag till olika friskvårds- och fritidsaktiviteter samt organiserar hälsofrämjande initiativ i syfte att bankens medarbetare ska må bra, utvecklas och fungera optimalt.

Hjulet - samspelet mellan verksamheten och medarbetarna



Hjulet speglar samspelet mellan verksamheten och medarbetarnas utveckling. Chefer och medarbetare arbetar gemensamt för att skapa den egna enhetens verksamhetsplan varje år. Därefter genomförs planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) som utgör länken mellan verksamhetsplanen och medarbetarnas mål. Resultatet blir att samtliga medarbetare har en individuell handlingsplan som följs upp kontinuerligt under året och ligger till grund för årets lönesamtal mellan chef och medarbetare.

Hälsa och arbetsmiljö i Handelsbanken



Handelsbankens övergripande hälso- och arbetsmiljömål är att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt. Arbetsmiljöarbetet utgår från ett antal friskfaktorer som tillsammans ger förutsättningar för en god, respektfull och inkluderande arbetsmiljö.



ANSTÄLLDAS UPPTRÄDANDE

Här presenteras utdrag ur anställanderegler som rör bankens personal och vilka regler som gäller för anställda i Handelsbanken.

Medarbetare i Handelsbanken

- Bankens verksamhet ska bedrivas på ett sätt som är förenligt med bankens värdegrund och som bidrar till bankens långsiktiga mål. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.
- Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna. Medarbetarna ska bidra till bankens utveckling och till bankens förmåga att erbjuda goda produkter och tjänster till kunderna.

Andra former av förmåner som förekommer är bland annat försäkringar och förmånsbil, för mer information om bankens krav på förmånsbil, se sidan 62.

Pensioner är en del av den totala ersättningen för medarbetare i Handelsbanken. Pensionsvillkoren i de länder där banken bedriver verksamhet ska vara konkurrenskraftiga samt anpassade efter lagstiftning och regelverk i enlighet med de förutsättningar som gäller för respektive land.

I en tjänstepensionsplan kan det ingå ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. De pensionslösningar som medarbetarna kan erbjudas är förmånsbestämda, premiebestämda eller en kombination av båda.

Jämställda löner

Banken arbetar aktivt och systematiskt med att säkerställa jämställda löner och för att åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i alla delar av banken, både i Sverige och inom våra hemmamarknader. Arbetet sker löpande såväl som vid rekrytering och i löneredvisionsprocessen. I Sverige har detta arbete under flera år genomförts tillsammans med de fackliga organisationerna. Varje år genomförs en lönekartläggning i banken för att åtgärda de eventuella skillnader som har uppstått.

Oktogonen – bankens resultatandelssystem

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Oktogonen är Handelsbankens system för kollektiv vinstdelning, som bygger på ett gemensamt företagsmål där alla medarbetare bidrar till bankens framgångar.

För att avsättning till resultatandelssystemet ska göras är det en förutsättning att Handelsbanken uppfyller företagsmålet. Avsättning sker

efter styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

Utbetalning sker direkt till den enskilde medarbetaren antingen kontant, till ett pensionssparande, en sparplan eller som en kombination.

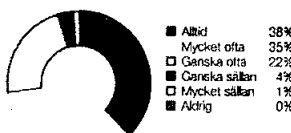
FACKLIGA RELATIONER

Handelsbankens traditionellt goda relation och samverkan med fackliga parter är en värdefull del av kulturen. Banken främjar alla medarbetares rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetslagarorganisationer. Det förs en ständig och nära dialog mellan fackliga företrädare och chefer om förändringar av verksamheten, till exempel om organisationsförändringar, nya produkter eller chefstillställningar.

Samtliga medarbetare i Luxemburg, Norge och Sverige, 76 procent (74) av bankens anställda, omfattas av kollektivavtal. I dessa länder omfattas även de medarbetare som inte är fackligt anslutna av kollektivavtalets villkor. Förutom kollektivavtal förekommer även andra typer av avtal med lokala arbetstagarorganisationer. I Storbritannien och Nederländerna finns exempelvis så kallade Work Councils.

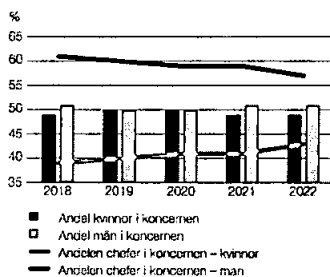
I Sverige är Handelsbanken, genom delägarskap i Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation, (BAO), bundet av kollektivavtal med Finansförbundet och kollektivavtal med Akavia/Sveriges Ingenjörer som även omfattar övriga till PTK anslutna Saco-förbund. Kollektivavtalen reglerar bland annat allmänna anställningsvillkor, varsel-tid och pension. BAO har även kollektivavtal med Hotell- och restauranganställdas förbund samt Fastighetsanställdas förbund. Bankens har träffat lokala avtal med Finansförbundet och Akademikerföreningen, Saco, om formerna för inflytande och medbestämmande.

Resultat från arbetsmiljöundersökningen
- Jag är stolt över att arbeta i Handelsbanken¹

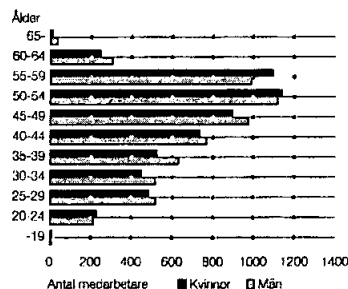


¹ Totalt koncernen, 2022.

Fördelning kvinnor och män



Ålders- och könsfördelning 2022





HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

EUROPEAN WORKS COUNCIL

Förutom de frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer på nationell nivå i respektive land, finns även Handelsbankens European Works Council (EWC) som är ett forum för information och dialog kring gemensamma och gränsöverskridande frågor, såsom exempelvis arbetsmiljö. EWC består av representanter från koncernledningen och personalrepresentanter från Finland, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Storbritannien och Sverige.

INITIATIV OCH SAMARBETEN

Banker spelar en nyckelroll i den hållbara omställningen, men gemensamma utmaningar kräver gemensamma krafter och åtgärder. För att lyckas är det nödvändigt att samarbeta med andra investerare, företag, myndigheter och intresseorganisationer.

För ytterligare initiativ och samarbeten, som Handelsbanken deltar i och står bakom, läs mer på sidorna 14–15 i Sustainability Factbook 2022.

EN DEL AV DET LOKALA SAMHÄLLET

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt ger banken en stark förankring på orten. Det är viktigt att på olika sätt bidra till de lokala samhällen där banken är verksam.

Kontorens engagemang i olika initiativ och aktiviteter i föreningslivet samt verksamheter med välgörande syfte är konkreta exempel på hållbarhetsarbete.

Många kontor uppmuntrar och ger sina medarbetare möjlighet att vara volontärer. Ofta handlar det om att bidra med kunskap om ekonomi i skol- och universitetsutbildningar. Till exempel har Handelsbanken deltagit i ett flertal utbildningstillfällen som Unga Aktiesparare anordnat tillsammans med bland annat Finansinspektionen.

Kontoren hjälper även unga företagare, erbjuder mentorskap och stöttar olika idrottsklubbar och föreningar. Totalt under 2022 rapporterades 403 kontorsdrivna initiativ och aktiviteter av hemmamärknaderna.

SAMARBETEN FÖR BARNNS RÄTTIGHETER

Handelsbanken deltar sedan många år i flera olika samarbeten för att främja barns rättigheter i samhället – ett engagemang som speglar bankens värderingar och vikten av den här frågan. Banken stöttar till exempel ECPAT och World Childhood Foundation som arbetar globalt med att förebygga övergrepp på barn. En annan organisation som också arbetar med att förhindra betahingar för övergreppsmaterial

genom de finansiella systemen är Finanskoalitionen mot barnsexhandel, där Handelsbanken varit medlem sedan 2009.

GLOBAL COMPACT

Handelsbanken undertecknade 2009 FN:s Global Compact, ett initiativ som riktar sig till företag och som förespråkar tio principer vilka grundar sig på internationella konventioner. Principerna, som lanserades år 2000, inkluderar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och bekämpning av korruption.

NET ZERO BANKING ALLIANCE (NZBA)

Net-Zero Banking Alliance (NZBA) är en internationell bank-ledd allians som sammankallats av FN och som representerar över 40 procent av alla banktillgångar globalt. Alliansen har satt som mål att anpassa utlånings- och placeringsportföljer till nettonollutsläpp till 2050. Handelsbanken anslöt sig till NZBA i april 2021 som en av de första undertecknarna, och förband sig genom detta att offentliggöra upplysningar om såväl långsiktiga som mellanliggande mål som syftar till att begränsa temperaturökningen i enlighet med Parisavtalet.

Som en del av bankens åtagande mot NZBA och den första omgången av målformulering har Handelsbanken satt ett delmål för bankens utlåningsportfölj för fastigheter, vilken motsvarar 82 procent av bankens utlåning till allmänheten. Banken väljer att fokusera på sin utlåningsportfölj för fastigheter då detta är den sektor mot vilken banken har sin övervägande exponering. Med tiden kommer målen utökas till att omfatta fler sektorer i enlighet med NZBA:s riktlinjer.

PARTNERSHIP FOR CARBON

ACCOUNTING FINANCIALS (PCAF)

“Partnership for Carbon Accounting Financials” (PCAF) är ett globalt partnerskap mellan finansiella institutioner som tillsammans arbetar för att utveckla och implementera en harmoniserad metod för att mäta och rapportera de utsläpp av växthusgaser (GHG) som kan kopplas till institutionernas utlåning och investeringar. Denna harmoniserade redovisningsstrategi ger finansiella institutioner en utgångspunkt för att sätta vetenskapligt baserade mål, och för att säkerställa att deras portföljer anpassas till Parisavtalet. PCAF möjliggör transparens och ansvarsskyldighet, och har även utvecklat en internationell redovisningsstandard med öppen källkod för finansiella institutioner.

Handelsbanken anslöt sig till PCAF i oktober 2021 och publicerade med hjälp av PCAF:s metoder den första rapporten om finansierade utsläpp i utlåningsportföljen i december 2021. I oktober 2022 rapporterade banken de finansierade utsläpp som härrör från vår utlåningsportfölj för fastigheter, vilken motsvarar 82 procent av bankens totala utlåning till allmänheten. Under det kommande året ämnar Handelsbanken utöka omfattningen av beräkningarna kring finansierade utsläpp ytterligare, till att inkludera fler sektorer och tillgångsslag.

För att underlätta samarbete, transparens och jämförelser banker emellan, har PCAF, tillsammans med Handelsbanken och andra nordiska banker som har anslutit sig till PCAF, startat en nordisk arbetsgrupp. Denna arbetsgrupp inkluderade inledningsvis 27 finansiella institutioner runtom i Norden. Syftet med arbetsgruppen är att hitta en gemensam grund för nordisk marknadsmetodologi samt att utgöra en gemensam kanal och röst kring datamässiga förbättringar. Handelsbanken har blivit utnämnd till ordförande i den nordiska arbetsgruppen under det första året.

THE SCIENCE BASED TARGETS INITIATIVE (SBTi)

SBTi grundades 2015 av CDP, FN:s Global Compact, World Resources Institute (WRI) och Världsnaturfonden (World Wildlife Fund – WWF) i syfte att tillhandahålla vetenskapligt baserade metoder för att stötta företag världen över i arbetet med att begränsa utsläppen av växthusgaser, med målet att förhindra de mest förödande effekterna av klimatförändringarna. Handelsbanken anslöt sig till Science Based Targets initiative (SBTi) 2021. Det innebär att banken har förbundit sig till att sätta mål om minskningar via de metoder som SBTi tillhandahåller. För att säkerställa att bankens klimatmål är i linje med vetenskaplig forskning kommer vi även att söka validering från SBTi.

Under året har banken arbetat tvärfunktionellt för att sätta klimatmål som stämmer överens med den metodik som SBTi tillhandahåller. I oktober publicerade banken sina första klimatmål för utlåningsportföljen, och omfattningen av målen kommer att utökas under åren framöver. Handelsbankens ambition är att upprätta klimatmål för alla sina affärsverksamheter i enlighet med kraven från SBTi, och att dessa valideras innan årsskiftet 2023/2024.



TCFD – TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Rekommendationerna inneholder fire grundelement:

Styrning	Beskrivning av hur klimatrelevante spørsmål håndteres av selskaps styrelse og ledning.
Strategi	Beskrivning av strategi for klimaforandringer og omstillingen til ett koldioxidnøt samhälle samt de risiko og muligheter som klimarelevante scenarier analyser.
Risikohåndtering	Beskrivning av prosesser for identifisering, bedømming og håndtering av klimarisiko og utførelsesmuligheter.
Mål og måleløn	Redogørelse av relevante mål og måleløn.

Handelsbanken står bakom TCFD:s rekommendationer. Handelsbanken Fonder og Handelsbanken Liv publiserer årligen sedan 2018 klimatrapporier i linje med rekommendationerna. Inom kreditområdet publiserer banken sin første klimatrapporier 2021 i linje med rekommendationerna, vilket følges opp med en utøket rapportering 2022. Arbeidet kring klimatrapporiering bedrives tværfunksjonell og inkluderer blant annet Group Risk Control, Group Credit, Group Finance og Group Sustainability. Arbeidet støttes av eksterne eksperter inom klimatreformering og scenarioranalyse og fokuserer på bankens fastighetsexponering i Sverige.

Samtliga rapportier finnes tilgjengelig på bankens hjemmeside, handelsbanken.no/hallbarhet.

PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING (PRB)

Handelsbanken ingikk i den første gruppen av banker som undertegnet FN:s prinsipier for ansvarfull bankverksamhet i september 2019. Bankerna åtog sig att inom loppet av fire år etterleve de seks prinsipier som utgør ramverket for initiativet.

1. Linjering med Parisavtalet, Globale Målen samt nasjonale og regionale ramverk
2. Påverkananalyse og målbare målsætninger
3. Kundsamarbeide
4. Interessentdialog
5. Styrning og företagskultur
6. Transparens og ansvarstagende

Handelsbanken publiserer i februar 2021 tre hallbarhetsmål inom ramen for PRB. Målen sattes efter en gjennomført påverkananalyse for att klargjøre var banken hadde størst mulighet til øket positiv påverkan og minske eventuell negativ påverkan från verksamheten.

Handelsbankens målsætninger

- **Ansvarfull finansiering** – 20 prosent av bankens finansieringsvolum ska år 2025 utgøres av grøn finansiering, sosial finansiering eller finansiering som bidrar til en hallbar og målbare omstilling hos låntagere.

- **Ansvarfull investering** – Investeringsportfollerna ska vara i linje med Parisavtalets klimatomål i form av netto nullutslipp av växthusgaser senast 2040 og øke fondernas bidrag til Agenda 2030. Delmålen är att minska koldioxidintensitet med 50 prosent og dubbla investeringer i klimatomål til 2030, samt til 2025 øke andelen hallbare investeringer med 30 prosent og årligen ha øket påverkanaktiviteter med positivt resultat.
- **Rådgivning** – senast 2023, genom affærsutveikling og utdanning, på ett målbare sätt ha skapt fõrutsætninger for ett jømstølt spårning og dermed ett minsket fõrmøghetsgap mellom mæn og kvinner.

Påverkananalysen fortgår kontinuerlig for att vara oppdatert i fõrhøllende til utveiklingen sãvål i bankverksamheten som i omvørlden, og for att vara i linje med og bidra til Parisavtalet og de Globale målen. Omstilling er centralt for samarbeidet med vore kunder.

Klimatanalyse har blivt en allt viktigere del av analysen for finansieringsmålet, vilket leder til samordningseffekter mellom bankens arbeid med PRB og medlemskapet i FN:s riktlinjer for utslippsmål (NZBA). Produktutveiklingen har intensifisert i syfte att øke takten i volumtilvæksten.

Handelsbanken Fonder har fortsatt sitt arbeid med de uppsatte hallbarhetsmålen. Under året har fondbolaget størt sitt arbeid koplet til målet kring påverkanarbeid genom att tydeligere kategorisere vad som anses vara en påverkanaktivitet med positivt resultat og for att kunne vise på bredden av dialoger. Det sker en konstant utveikling og fõrbøttering av data for att kunne mæte progresen, framfõrølt koplet til klimatomål. Fondbolagets leverantør av klimatomål har tagt fram en ny metode for berøkning av koldioxidintensitet. Fõrødringen anses ge en mykter bøttere bild av bolagets faktiske scope 3-utslipp og dermed en bøttere bild av koldioxidintensiteten i bankens fonder.

Inom rådgivning har banken fokusert på utdanning og kunnskap om økonomisk jømstøllighet for sãvål anstølte rådgivere som privatkunder. Banken har økset gitt kunderna mulighet til personlig utveikling og læring inom privatekonomi genom att lansere verktyg og hjelpemiddel som medvetandegjør økonomiske tilkørtakommanden og underløtter kompenenserende spårning.

Nykkelital som viser hur banken fõrføtter sig mot sine hallbarhetsmål finnes i Sustainability Factbook 2022.

Styrning og transparens

Handelsbankens ledning og styrelse får kvartalsvis oppdateringer om det fõrtløpande arbeidet avseende prosesserna for anpassning av bankens verksamhet til prinsiperna og oppføllende av målsætningerna. Bankens anstølte gjennomgår utdanning som behandler de åtagandena banken gjør, inklusive inom ramen for PRB.

Den løpande bedømmingen av vilka finansieringsprodukter og volumer som ingår i berøkingen av målet om ansvarfull finansiering fattas av bankens Green Finance Committee, en intern ekspertkommittø som bedømmer finansieringsproduktens struktur og mulighet att bidra til omstilling. Øversyn av bedømmingskriteriene sker løpande i takt med utveikling og marknadsspraxis, samt med vetskaper om att fõrøtsettningerna skiljer sig åt på ulike marknader.

Extern rapportering om prosessen avseende implementeringen av principerna skedde første gangen i februar 2021 og kommer ske årligen som en del av bankens hallbarhetsredovising. Rapporteringen kring målen revideras på samme vis som øvrig rapportering.

Bankens Self-Assessment Template ingår i Handelsbankens Sustainability Factbook 2022 som finnes på handelsbanken.no/hallbarhet.



Bolagsstyrningsrapport

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrelsen lämnar här 2022 års bolagsstyrningsrapport. Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser.

INNEHÅLL

BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN	75	POLICYDOKUMENT	88
Bankens mål, idé och kultur	75	ERSÄTTNINGSPRINCIPER I HANDELSBANKEN	85
Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning	75	Fast ersättning	85
Regelverk	75	Rörlig ersättning	85
STRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING	76	Ersättning till ledande befattningshavare	86
AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA	78	Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB (publ)	86
Aktieägares rättigheter	78	STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN	87
Aktieägare med större innehav	78	Kontrollmiljö	87
Årsstämma 2022	78	Riskbedömning	87
Revisorer	78	Kontrollaktiviteter	87
VALBEREDNING	78	Information och kommunikation	87
STYRELSE	79	Uppföljning	87
Styrelsens sammansättning	79	STYRELSE	88
Styrelseledamöternas oberoende	79	KONGERNLEDNING	91
Styrelsearbets grunder	80		
Styrelseordförande	80		
Styrelsens arbete 2022	80		
Utskotts- och kommittéarbete	80		
BANKENS LEDNING	82		
Verkställande direktör	82		
Kongernledning	82		
Beslutsfattande	82		
Risk- och Compliancekommittén	82		
Verksamhetsstruktur	82		
RAMVERK FÖR KONTROLL	82		
Organisatoriska krav på verksamheten	82		
Group Compliance	82		
Group Risk Control	82		
Group Audit	88		



Bolagsstyrning i Handelsbanken

Bolagsstyrningen i Handelsbankenkoncernen syftar till att skapa en ändamålsenlig och tydlig organisationsstruktur som säkerställer att verksamheten kan bedrivas på ett effektivt och sunt sätt och i enlighet med externa och interna regler samt gör det möjligt att effektivt övervaka och hantera de risker som uppstår. En tydlig ansvarsfördelning tillgodoser behovet av intern kontroll, riskkontroll och regel etterlevnad och är även en förutsättning för att det ska vara möjligt att följa upp verksamheten på bästa sätt ur ett affärsperspektiv. God bolagsstyrning ska genomsyra hela verksamheten och berör därför alla anställda i koncernen.

Grunden för bolagsstyrningen är de mål och styrdokument som utfärdas av styrelsen och den verkställande direktören. Handelsbankens företagskultur, arbetssätt och ersättnings-system är också viktiga för en väl fungerande bolagsstyrning, liksom förmågan att hantera de risker som uppkommer i verksamheten.

Riskhanteringen behandlas utförligt i ett separat riskavsnitt i not K2 på sidorna 110–149, i bankens Pelare 3-rapport och mer kortfattat i denna bolagsstyrningsrapport.

BANKENS MÅL, IDÉ OCH KULTUR

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Bankens lönsamhetsmål syftar till att ge aktieägarna en långsiktigt god värdetillväxt med stigande vinst per aktie över konjunkturcykeln. Med stabila finanser kan banken också stödja sina kunder oavsett läget i omvärlden. Hög lönsamhet och sund, hållbar verksamhet är avgörande för aktieägare som investerat i banken. Dessutom bidrar det till låga finansieringskostnader, god tillväxt och att banken ses som en attraktiv arbetsgivare. Målet ska främst nås genom att banken har nöjda kunder och lägre kostnader än konkurrenterna.

Handelsbanken skapar värde genom unika kundmöten. Genom tilltro till människan, stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt skapar banken långsiktiga kundrelationer. Genom att driva banken ansvarsfullt, hållbart och med stabila finanser bygger banken förtroende bland kunder, aktieägare och omvärld. Nöjda kunder, intäkter som växer snabbare än kostnader och en låg risktolerans skapar en uthållig lönsamhet och förmåga att oberoende av omvärldsläge växa bankens affär och kunderbjudande.

Handelsbanken utgår alltid från den enskilda kunden, oavsett vilket kundsegment kunden tillhör, i vilken kanal kunden möter banken eller vilken produkt kunden har behov av. Handelsbanken eftersträvar alltid långsiktig kundlönsamhet och det är kundens behov som avgör affären med kunden, inte vilka produkter som för tillfället har högst lönsamhet. Kunden väljer själv vilken distributionskanal som passar bäst för situationen.

Det kontor som är närmast beläget kundens geografiska hemvist har det samlade ansvaret för kunden.

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt innebär att varje del av verksamheten bär det fulla ansvaret för sin verksamhet, utifrån den ansvarsfördelning och de anvisningar som slås fast i styrdokument. Arbetet präglas av tilltro och respekt för såväl kunder som anställda. Banken har en ambition att utveckla respektive medarbetares kompetens och skapa förutsättningar för långvariga anställningar. All verksamhet inom koncernen präglas av hög etisk standard.

Handelsbankens ersättningsystem är ändamålsenligt och förenligt med bankens företagsmål och företagskultur.

TILLÄMPNING AV SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser. Koden finns tillgänglig hos Kollegiet för svensk bolagsstyrning, bolagsstyrning.se.

REGLERVERK

Svenska bankers verksamhet regleras i lag och bankverksamhet får bara bedrivas efter tillstånd från Finansinspektionen. Regelverken för bankrörelse är omfattande.

Till de mer centrala regelverken hör:

- aktiebolagslagen
- lagen om bank- och finansieringsrörelse
- lagen om värdepappersmarknaden
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013
- lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag
- lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- omfattande lagreglering av fonder och försäkringsrörelse.

Bland Finansinspektionens regler märks bland annat föreskrifter och allmänna råd om styrning,

riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt föreskrifter om värdepappers- och försäkringsrörelse.

En förteckning över de centrala regelverken finns på Finansinspektionens webbplats.

Handelsbankens huvudprincip för verksamhet utanför Sverige är att tillämpa såväl de svenska regelverken som värdlandets regler, om de är strängare eller kräver avvikelser från svenska regler.

Finansinspektionen utövar tillsyn över bankens verksamhet i Sverige och i alla länder där banken bedriver verksamhet i filial, det vill säga när den utländska verksamheten utgör en del av den svenska juridiska personen Svenska Handelsbanken AB. Tillsynsinsatserna samordnas i ett tillsynskollegium för Handelsbanken under den svenska Finansinspektionens ledning. Tillsynsmyndigheter i andra länder bedriver en begränsad tillsyn över filialernas verksamhet. De utövar dock full tillsyn över de dotterbolag som finns inom respektive land.

Finansinspektionen efterfrågar rapportering avseende bland annat bankens organisation, beslutsstruktur och interna kontroll. I Finansinspektionens arbete ingår också att systematiskt besöka olika delar av banken. Syftet är att följa upp hur banken i praktiken lever upp till villkor i lämnade tillstånd och de detaljerade regelverken i övrigt.



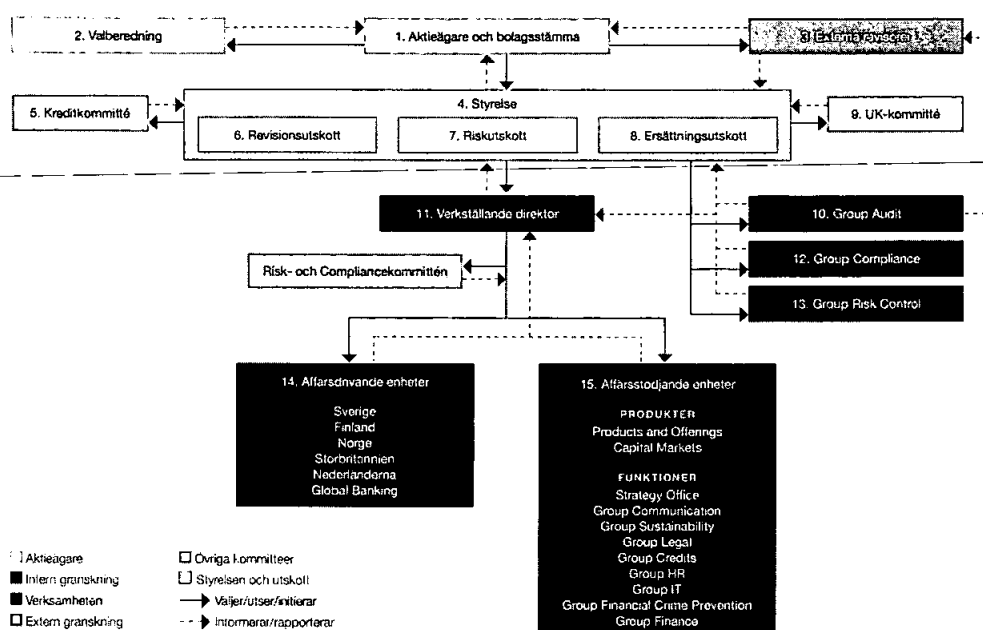
Mer information

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns att läsa på handelsbanken.com. Där finns bland annat följande information:

- tidigare års bolagsstyrningsrapporter från och med 2008
- bolagsordning
- information om valberedningen
- protokoll från bolagsstämmor från och med 2012.

Struktur för bolagsstyrning

Bolagsstyrning i Handelsbanken – en översikt



Bolagsstyrning i Handelsbanken – en översikt

Bilden sammanfattar bolagsstyrningen i Handelsbanken. Aktieägarna beslutar vid bolagsstämman. I vissa frågor bereds aktieägarnas beslut av valberedningen. Aktieägarna utser en styrelse som i sin tur utser en verkställande direktör för att sköta den löpande verksamheten. Styrelsen (i Handelsbanken benämnd centralstyrelsen) organiserar inom sig olika utskott. Som stöd för styrningen av banken hade verkställande direktören under 2022 koncernledning. Aktuell koncernledning redovisas på sidan 91. Inom banken finns också affärsdrivande och affärsstödjande enheter som rapporterar direkt till verkställande direktören. Därtill utövar aktieägarna kontroll genom de av bolagsstämman utsedda revisorerna.

1. AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i bankens angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bankens högsta beslutande organ. Varje år hålls en årsstämma som bland annat utser styrelse, styrelsens ordförande och revisorer.

2. VALBEREDNING

VALBEREDNINGEN
Valberedningen är aktieägarnas organ för beredning av förslag till årsstämmen på styrelse- ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt om arvode till ordförande och övriga ledamöter. I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen även förslag till val av revisorer och arvode till revisorerna. Årsmötet beslutar hur valberedningen ska utses.

3. EXTERNA REVISORER

Revisorer utses av årsstämman för en period som sträcker sig till utgången av nästa års-

stämman. Revisorerna är ansvariga inför aktieägarna. De granskar och lämnar en revisionsberättelse över bland annat årsredovisningen, inklusive denna bolagsstyrningsrapport, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna rapporterar dessutom muntligen och skriftligen till styrelsens revisionsutskott hur revisionen har bedrivits och hur de bedömer ordningen och den interna kontrollen i banken. Revisorerna lämnar även en sammanfattande redogörelse för revisionen till styrelsen i sin helhet.

4. STYRELSE

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltar bankens angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen ska fort- löpande bedöma bankens ekonomiska situa- tion och se till att banken är organiserad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt

kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för hur detta ska utföras, samt fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören.

Av dessa centrala styrdokument framgår hur ansvar och befogenheter fördelas mellan styrelsen som helhet, utskott, kommittéer, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen utser bland annat verkställande direktören, vice verkställande direktörer, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och Chief Audit Executive samt beslutar om anställningsvillkor för bland annat dessa personer. Ordföranden ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och informerar valberedningen om resultatet av utvärderingen.

5. KREDITKOMMITTÉ

3. KREDITKOMMITTÉ
Styrelsen har inrättat en kreditkommitté som beslutar i sådana kreditärenden som belopps-



mässigt överstiger den beslutandelimit som styrelsen har delegerat till annan enhet. Ärenden av särskild betydelse, liksom krediter till styrelseledamöter och vissa personer i ledande ställning, avgörs dock av hela styrelsen.

6. REVISIONSUTSKOTT

Styrelsens revisionsutskott övervakar den finansiella rapporteringen genom att granska viktiga redovisningsfrågor och andra förhållanden som kan påverka den finansiella rapporteringens kvalitativa innehåll. Utskottet övervakar även effektiviteten i bankens och koncernens interna kontroll, internrevision och riskhantering av den finansiella rapporteringen samt de externa revisorernas opartiskhet och självständighet. I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning utvärderar utskottet även revisionsinsatsen och lämnar en rekommendation till valberedningen i fråga om val av revisorer. Utskottet tar även del av rapporter från bankens interna och externa revisorer.

7. RISKUTSKOTT

Styrelsens riskutskott övervakar effektiviteten i Handelsbankenkoncernens riskkontroll och riskhantering. Utskottet bereder beslut i styrelsen om bland annat bankens riskstrategi och risktolerans samt behandlar rapporter från Group Compliance och Group Risk Control. Utskottet tar även själva beslut avseende exempelvis de betydande delarna av bankens riskklassificerings- och estimeringsprocesser kopplade till internmetoden.

8. ERSÄTTNINGSAUTSKOTT

Styrelsens ersättningsutskott utvärderar de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor mot bakgrund av gällande marknadsvillkor. I utskottets uppgifter ingår också bland annat att bereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer liksom att bereda styrelsens beslut om ersättningar och andra anställningsvillkor för de ledande befattningshavarna samt Chief Audit Executive. Utskottet gör även en bedömning av Handelsbankens ersättningspolicy och ersättnings-system.

9. UK-KOMMITTÉ

Styrelsens UK-kommitté möjliggör en strukturerad och kontinuerlig uppföljning av verksamheten i Handelsbanken plc. Medlemmar ur styrelsen och valda medlemmar ur koncernledningen deltar i denna kommitté.

10. GROUP AUDIT

Group Audit, internrevision, granskar självständigt och oberoende koncernens verksamhet och redovisning. En central uppgift för Group Audit är att bedöma och verifiera processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Chief Audit Executive utses av styrelsen och rapporterar regelbundet muntligen och skriftligen till revisionsutskottet och lämnar även en årlig sammanfattande rapportering till styrelsen i sin helhet.

11. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Verkställande direktören utses av styrelsen att leda Handelsbankens löpande verksamhet. För verkställande direktören gäller, förutom instruktioner från styrelsen, reglerna i aktiebolagslagen och en rad andra författningar om bland annat bankens bokföring, medelsförvaltning och kontroll över verksamheten.

12. GROUP COMPLIANCE

Group Compliance ansvarar för att övervaka och kontrollera regelefterlevnad, ge råd och stöd om åtgärder som kan vidtas av verksamheten för att säkerställa regelefterlevnad samt rapportera om väsentliga brister och risker. Chief Compliance Officer är direkt underställd verkställande direktören och ansvarar för Group Compliance. Group Compliance är oberoende och organisatoriskt skild från de funktioner och områden som den ska övervaka och kontrollera. Chief Compliance Officer rapporterar löpande till verkställande direktören och kvartalsvis även till riskutskottet och styrelsen i frågor om regelefterlevnad.

13. GROUP RISK CONTROL

Group Risk Control har ansvar för riskkontroll i koncernen och ansvarar för att kontrollera och rapportera koncernens alla väsentliga risker på aggregerad nivå. Ansvaret omfattar kredit- och marknadsrisker (ränte-, valutakurs-, aktiekurs- och råvaruprisrisker), operativa risker, likviditetsrisker och risker förenade med koncernens ersättningssystem. Chief Risk Officer är direkt underställd verkställande direktören och agerar självständigt och oberoende av den kontrollerade verksamheten. Chief Risk Officer rapporterar löpande till verkställande direktören och regelbundet till riskutskottet och styrelsen.

14. AFFÄRSDRIVANDE ENHETER

Handelsbanken har verksamhet i flera länder. För respektive land finns en landchef som har ett samlat ansvar för bankens verksamhet i det landet. Ansvaret omfattar bland annat ett

distributionsansvar för produkter och tjänster samt ett kundansvar.

15 AFFÄRSSTÖDJANDE ENHETER

Handelsbanken har ett antal affärsstödjande enheter med koncernövergripande ansvar.

PRODUKT

Produktansvariga enheter utgör ett centralt affärsstöd för ett visst produktområde. Produktansvaret inkluderar att i enlighet med en koncerngemensam godkännandeprocess utveckla, förvalta och avveckla produkter och tjänster samt samordna och stödja distributionen av produkttema och tjänsterna.

FUNKTION

Funktionsansvariga enheter har ett koncernövergripande ansvar för ett visst område. Funktionsansvaret omfattar att tillse att arbetet inom området fungerar väl och bedrivs i enlighet med externa och interna regler. Ansvaret omfattar även vägledning och stöd för det specifika området.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FORVALTNINGSBERÅTTELSE

AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägars rättigheter

Handelsbanken hade vid utgången av 2022 drygt 161 000 aktieägare. Aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman, vid årsstämman eller extra bolagsstämma. I Handelsbanken finns aktier i två serier: A och B. Serie A är den helt dominerande serien och svarade vid utgången av 2022 för drygt 98 procent av alla utestående aktier. Aktie av serie A respektive av serie B ger rätt till samma andel av vinsten. Aktie av serie A har en röst och aktie av serie B har en tiondels röst. Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än tio procent av det totala antalet röster i banken.

En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman måste komma in med en skriftlig begäran till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till stämman. När en sådan begäran ska vara styrelsen tillhanda framgår på handelsbanken.com.

På årsstämman fattar bankens aktieägare en rad beslut av stor vikt för bankens styrning. Aktieägarna fattar bland annat beslut om:

- fastställande av resultat- och balansräkning
- vinstdisposition
- ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören när det gäller det gångna verksamhetsåret
- hur många och vilka som ska sitta i bankens styrelse och vilka som ska vara bankens revisorer
- ansvaret till styrelseledamöter och revisorer
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Därutöver fattar aktieägarna på en bolagsstämma beslut om eventuell ändring av bankens bolagsordning. Bolagsordningen är det grundläggande styrdokumentet för banken, där det bland annat framgår vilken verksamhet banken ska bedriva, gränser för aktiekapitalets storlek,

aktieägarnas rätt att delta på bolagsstämma och vilka ärenden som ska förekomma på årsstämman. Bolagsordningen anger även att antalet styrelseledamöter ska vara lägst åtta och högst femton. De väljs för ett år i taget. Handelsbankens bolagsordning innehåller inga bestämmelser rörande tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Information inför bankens bolagsstämmor publiceras på handelsbanken.com. Där finns också protokoll från tidigare bolagsstämmor både på svenska och på engelska.

Aktieägare med större innehav

En aktieägare hade vid utgången av 2022 mer än tio procent av rösterna: AB Industrivärden med 11,4 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 35.

Årsstämman 2022

Årsstämman ägde rum den 23 mars 2022.

1 145 aktieägare var företrädare på stämman via poströstning. De representerade cirka 52,6 procent av alla röster i banken, vilket var i paritet med siffran för årsstämman 2021. På grund av rådande omständigheter med covid-19 deltog endast två av styrelsens ledamöter. Ordförande vid stämman var advokat Sven Unger.

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- Utdelning med 5,00 kr per aktie och att återstående del av disponibelt belopp balanseras i ny räkning.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av högst 120 miljoner aktier i banken samt avyttring av aktier.
- Styrelsen ska bestå av tio ledamöter utan suppleanter.
- Omval av nio styrelseledamöter och nyval av en styrelseledamot, Hélène Barnekow, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Val av Pär Boman till ordförande i styrelsen.
- Arvodet ska betalas till styrelsens ledamöter med 3 640 000 kronor till styrelsens ordförande, 1 040 000 kronor till vice ordföranden och 745 000 kronor till övriga ledamöter. Ersättning för utskottsarbete ska betalas till varje ledamot i kreditkommittén med 440 000 kronor, i UK-kommittén med 440 000 kronor, i ersättningsutskottet med 140 000 kronor, i riskutskottet med 440 000 kronor och i revisionsutskottet med 440 000 kronor. För riskutskottet beslutades att arvodet till utskottets ordförande ska vara 545 000 kronor, för kreditkommittén och UK-kommittén beslutades att arvodet till dess ordförande ska vara 495 000 kronor och för revisions-

utskottet beslutades att arvodet till utskottets ordförande ska vara 545 000 kronor. Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken ska inte erhålla något arvode.

- Till revisorer valdes PricewaterhouseCoopers AB (omval) och Ernst & Young AB (omval) för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2023.

Vidare beslutade aktieägarna på stämman att fastställa de riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare som styrelsen föreslagit, vilka presenteras på sidan 86.

Revisorer

Johan Rippe har varit auktoriserad revisor sedan 1999 och är huvudansvarig revisor för PricewaterhouseCoopers AB i Handelsbanken. Han är även revisor i bland annat Stena och Axel Johnson. Därtill är han styrelseledamot i PricewaterhouseCoopers AB:s svenska verksamhet. Johan Rippe är född 1968.

Åsa Lundvall har varit auktoriserad revisor sedan 2002 och är huvudansvarig revisor för Ernst & Young AB i Handelsbanken. Hon är även revisor i bland annat Dustin, Rejlers och Storskogen. Åsa Lundvall är född 1970.

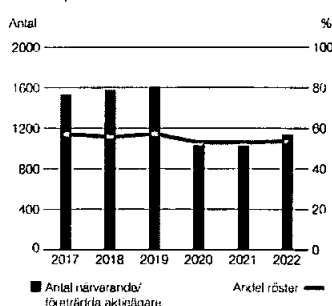
VALBEREDNING

På årsstämman 2022 beslutade aktieägarna att fastställa en instruktion för hur valberedningen ska utses. Enligt beslutet ska instruktionen gälla till dess den ändras av en senare årsstämma. Av instruktionen framgår bland annat att valberedningen ska bestå av fem ledamöter: styrelsens ordförande och en representant för var och en av de fyra största ägarna i banken den 31 augusti året före det år som årsstämman hålls.

I valberedningen ska det dock inte ingå någon representant för företag som utgör en betydande konkurrent inom något av bankens huvudområden. Det är styrelseordförandens uppgift att kontakta de största ägarna för att dessa ska utse varsin representant till tillsammans med ordföranden utgöra valberedningen. 2023 års valberedning presenteras i tabellen nedan.

Repsentant		Röstandel i procent per den 31 aug 2022
Helena Sjöholm, ordförande	Industrivärden	11,3
Maria Sjöstedt	Stiftelsen Oktagonen	9,4
Louise Lindh	Ägargruppen Lundberg	4,3
Anders Algotsson	AFA Försäkring	0,5
Pär Boman, styrelseordförande		

Närvaro på Årsstämman 2017-2022





Uppgifter om valberedningens sammansättning har funnits tillgängliga på handelsbanken.com sedan den 22 september 2022.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 22 mars 2023 lämna förslag på val av ordförande under årsstämman, förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, styrelse-
arvode till ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete. Vidare har Handelsbankens styrelse beslutat att förslag om val av och arvode till revisorer ska lämnas av valberedningen.

Valberedningen tar i sitt arbete hänsyn till styrelsens målfalolicy. Av den policyn framgår att det för att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande är eftersträvärt att styrelsen präglas av en ändamålsenlig mångfald vad gäller exempelvis ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund. Vid framtagandet av sitt förslag till årsstämman tar valberedningen del av relevanta delar av styrelsens policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter och verkställande direktör. Till grund för förslaget lägger valberedningen även den utvärdering av styrelsen som styrelsens ordföranden ombesörjer.

STYRELSE

Sedan aktieägarna på årsstämman 2022 utsett Pär Boman till styrelsens ordförande, utsågs Fredrik Lundberg till vice ordförande på det konstituerande styrelsesammanträdet i anslutning till årsstämman. Styrelsen utsåg samtidigt ledamöter i kreditkommittén, revisionsutskottet, riskutskottet, ersättningsutskottet och UK-kommittén. Uppgifter om styrelsen lämnas på sidorna 88–90.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen har under perioden från årsstämman 2022 bestått av tio stämموالدا ledamöter. Vid styrelseval föreslår valberedningen ledamöterna. Från och med dagen för årsstämman 2020 ingår därutöver i styrelsen två ledamöter och två suppleanter som är arbetstagarrepresentanter i enlighet med tillämplig lagstiftning.

Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet från näringslivet. Flera av ledamöterna är eller har varit verkställande direktörer i större företag och flertalet har uppdrag som ledamöter i styrelser för större företag. Flera ledamöter har arbetat i bankens styrelse under lång tid och är väl förtrogna med bankens verksamheter. Valberedningens förslag, inklusive

dess motiveringar, från tidigare årsstämmor finns tillgängliga på handelsbanken.com.

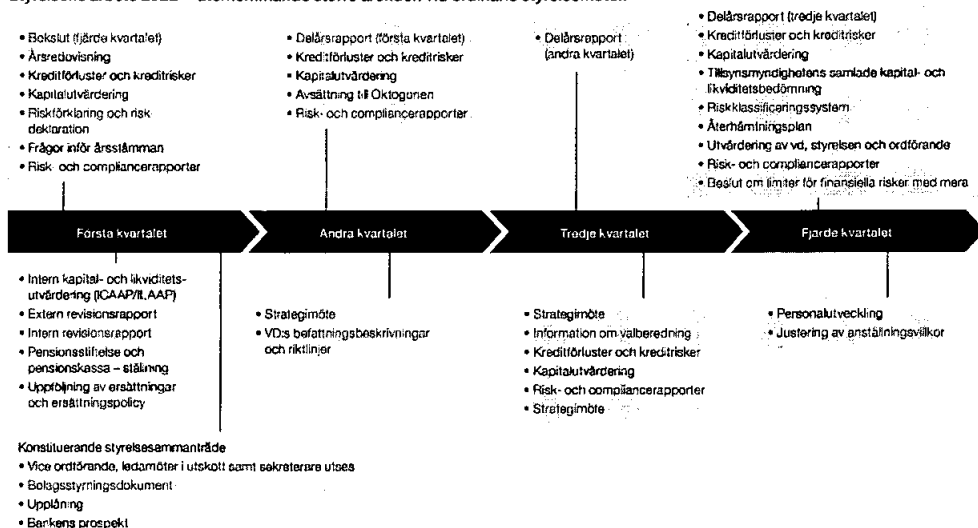
Det genomförs lämplighetsbedömningar av enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet. Lämplighetsbedömning av styrelsen genomförs minst årligen men också inför förändringar i dess sammansättning och när det är särskilt påkallat. Den säkerställer att styrelsen har de kunskaper, färdigheter och erfarenheter som krävs för att fullgöra sitt uppdrag, inkluderande bland annat att fastställa strategier och risktoleranser samt att förstå och utmana bankledningens beslut och förslag utifrån dess konsekvenser.

Andelen kvinnor i bankens styrelse uppgår sedan årsstämman 2022 till 50 procent av de stämموالدا ledamöterna medan andelen ledamöter med annat geografiskt ursprung än det land där Handelsbanken har sitt säte uppgår till 20 procent.

Styrelseledamöternas oberoende

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller bestämmelser om att majoriteten av de bolagsstämموالدا ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till banken och bankledningen, samt att minst två av de oberoende ledamöterna

Styrelsens arbete 2022¹ – återkommande större ärenden vid ordinarie styrelsemöten²



¹ Utskottens arbeten är ej redovisade i bilden.

² Vid styrelsens möten behandlas regelbundet affärsstrategi och kvartalsvis utnyttjandet av marknadsrisklimit, likviditet och upplåning.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FORVALTNINGSBERÅTTELSE

møtene ska vara oberoende även i förhållande till aktieägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktier eller röster i banken. Styrelsens sammansättning uppfyller kraven på oberoende enligt koden.

Styrelsearbetets grunder

De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelningen mellan styrelse, styrelsens utskott, ordförande, verkställande direktör och Group Audit är i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i styrelsens instruktioner till verkställande direktören och till Chief Audit Executive.

Styrelseordförande

Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att ordföranden ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. I detta ligger att organisera och leda styrelsens arbete samt att skapa bästa möjliga förutsättningar för arbetet. Dessutom ska ordföranden se till att styrelsens ledamöter löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bankens verksamhet och att nya ledamöter får lämplig introduktion och utbildning. Ordföranden ska stå till förfogande som rådgivare och diskussionspartner till verkställande direktören, men också bereda styrelsens utvärdering av verkställande direktörens arbete.

Till ordförandens uppgifter hör också att vara ordförande i kreditkommittén, ersättningsutskottet och UK-kommittén samt att vara ledamot i revisionsutskottet och riskutskottet. Därutöver är det ordförandens uppgift att se till att styrelsens arbete utvärderas varje år. Styrelseutvärderingen 2022 har skett genom en enkät och genom samtal mellan ordföranden och varje ledamot. Ordföranden har informerat styrelsen om utfallet av utvärderingen och lett en diskussion om det i styrelsen. Ordföranden har även informerat valberedningen om styrelseutvärderingen. Styrelseutvärderingen har i övrigt inte föranlett några särskilda åtgärder. Ordföranden ansvarar för kontakterna med de större ägarna i ägarfrågor.

I styrelsen förekommer i övrigt ingen annan regelbunden arbetsfördelning än vad som följer av arbetet i styrelsens utskott.

Styrelsens arbete 2022

Styrelsen har under året haft 15 möten inklusive två längre strategimöten.

Bilden på sidan 79 ger en översikt av styrelsens arbete 2022 med återkommande större ärenden vid ordinarie styrelsemöten. Vidare har styrelsen under året bland annat fått rapportering om bankens arbete när det gäller frågor om penningtvätt och informationssäkerhet samt om

bankens övergripande hållbarhetsarbete, inklusive klimatrisker och utvecklingen mot antagna hållbarhetsmål. Därutöver rapporteras vad som förekommit på ersättnings-, risk- respektive revisionsutskottets möten på det styrelsesammanträde som följer närmast efter respektive utskottssammanträde.

Utskotts- och kommittéarbete

Kreditkommittén

Kreditkommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i kommittén), vice ordförande (Fredrik Lundberg), verkställande direktören (Carina Åkerström), Chief Credit Officer (Robert Radway, från och med den 16 februari 2022) samt fem av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas, Stina Bergfors, Hans Björck, Ulf Riese och Arja Taaveniku).

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och som inte på grund av ärendets betydelse eller lagkrav ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Lands- och länschefer liksom Head of Handelsbanken Global Banking har under 2022 föredragit ärenden från de egna enheterna i kreditkommittén, och deltagit som åhörare till övriga ärenden, i syfte att få en god bild av styrelsens syn på risk. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av Chief Credit Officer. Kreditinstruktionen medger att verkställande direktören och Chief Credit Officer fattar beslut i kreditärenden mellan kreditkommitténs möten om dröjsmål med beslut skulle innebära en olägenhet för banken eller kredittagaren.

Kreditkommittén har under 2022 haft elva möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas, Hans Björck och Ulf Riese). De senare är oberoende i förhållande till större ägare respektive i förhållande till banken och bankledningen. Jon Fredrik Baksaas utsågs till utskottets ordförande.

Revisionsutskottet har under 2022 haft sju möten.

Riskutskottet

Riskutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Ulf Riese, Kerstin Hessius och Hans Björck). De senare är oberoende i förhållande till större ägare respektive i förhållande till banken och bankledningen. Kerstin Hessius utsågs till utskottets ordförande.

Riskutskottet har under 2022 haft nio möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i utskottet) och två av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas och Hans Björck). De senare är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större ägare.

Ersättningsutskottet har under 2022 haft åtta möten.

UK-kommittén

UK-kommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande för kommittén), verkställande direktören (Carina Åkerström), Chief Financial Officer, CFO, (Carl Cederschiöld) och en av styrelsen utsedd styrelseledamot (Ulf Riese).

UK-kommittén har under 2022 haft fem möten.



Sammanställning av frågor i fokus i styrelsens utskott (exklusive kreditkommittén)

Utskott / Komité	Ledamöter	Uppgifter	Övriga frågor i fokus 2022
Revisionsutskottet	Jon Fredrik Baksaas (ordförande) Pär Boman Ulf Riese Hans Björck	Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: • övervaka den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhantering av finansiell rapportering • lämna rekommendationer och förslag om den finansiella rapporteringen • bereda styrelsens beslut om en revisionsplan för Group Audits arbete och beakta rapporter från Group Audit • ha regelbunden kontakt med externrevisorerna som rapporterar till utskottet avseende viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen • hålla sig informerad om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning och om Revisorsinspektionens kvalitetskontroll • bidra till valberedningen i fråga om förslag till revisor och därvid lämna en rekommendation om val av revisor • informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet • granska och övervaka de externa revisorernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisor tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision. Alla delårsrapporter och bokslutskommunikéer går igenom av revisionsutskottet. Föredragande är verkställande direktören, CFO, Chief Audit Executive samt huvudsansvariga från de revisionsbolag som årsstämman utsatt till revisorer. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till Chief Audit Executive och externrevisorer utan närvaro av bankledningen. Styrelsens rapport om internkontroll av den finansiella rapporteringen finns på sidan 87.	Revisionsutskottet har under året ägnat sig åt sedvanligt arbete kring finansiell rapportering, revision med mera. I detta sammanhang har utskottet även haft anledning att diskutera dels det ekonomiska läget och dess effekter på bankens verksamhet, dels bankens organisations- och verksamhetsförändringar.
Riskutskottet	Kerstin Hassius (ordförande) Pär Boman Ulf Riese Hans Björck	Riskutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: • behandla rapporter från och föredragningar av Chief Risk Officer (CRO) och Chief Compliance Officer • bereda styrelsens beslut om fastställande av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen • behandla validering och utvärdering av det interna riskklassificeringssystemet • bereda styrelsens beslut om risktolerans och riskstrategi • behandla utvärdering av de riskberäkningsmetoder som används för limitering av finansiella risker, beräkning av kapitalkrav och beräkning av ekonomiskt kapital • bereda styrelsens beslut om fastställande av Handelsbankens återhämtningsplan. CRO och Chief Compliance Officer förordrar sina rapporter för riskutskottet. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till CRO och Chief Compliance Officer utan närvaro av bankledningen. Närvarande vid riskutskottets möten är även bankens verkställande direktör, CFO, Chief Credit Officer och Chief Legal Officer. Ramverk för kontroll beskrivs på sidorna 82-83.	Under året har riskutskottet återkommande behandlat frågor om risktolerans, bland annat avseende kredit-, motparts- och likviditetsrisk och utvecklingen av bankens IRK-modeller. Därutöver har utskottet diskuterat risk- och compliancessågor rörande bland annat IT-säkerhet, och arbete mot penningtvätt. Utskottet har även diskuterat det ekonomiska läget och dess effekter på bankens verksamhet och risker.
Ersättningsutskottet	Pär Boman (ordförande) Jon Fredrik Baksaas Hans Björck	Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår att göra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningsystem. Vidare bereder ersättningsutskottet bland annat ersättningsrevideringar som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, beslutar styrelsen om ersättning till dessa och cheferna för kontrollfunktioner som utgörs av Group Audit, Group Risk Control samt Group Compliance. Ersättningsutskottet utvärderar årligen riktlinjerna samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Handelsbanken i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Ett uttalande om detta från utskottet publiceras på handelsbanken.com före årsstämman. Styrelsens Ersättningsrapport finns tillgänglig på handelsbanken.com.	Ersättningsutskottet har ägnat sig åt sedvanligt arbete rörande ersättningsfrågor. Därutöver har utskottet behandlat flera ärenden om tillsättningar av högre chefer.
UK-kommittén	Pär Boman (ordförande) Carina Åkerström Carl Cederschiöld Ulf Riese	Kommittén för den brittiska verksamheten mottar kvartalsvis information om den brittiska verksamhetens utveckling och ställning, samt årligen information om affärsplan för den brittiska verksamheten, med mera.	UK-kommittén har följt verksamheten i Handelsbanken Plc avseende såväl finansiell rapportering och affärsläge som i fråga om risk- och compliancessågor.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

BANKENS LEDNING

Verkställande direktör

Carina Åkerström är verkställande direktör sedan mars 2019. Hon är född 1962, har en jur. kand. och har arbetat i Handelsbanken sedan 1986. År 2008 inträdde Carina Åkerström i koncernledningen då hon utsågs till vice verkställande direktör och chef för Regionbanken Östra Sverige. År 2010 utsågs hon till chef för Regionbanken Stockholm. Carina Åkerström utsågs till ställföreträdande koncernchef 2016 samtidigt som hon behöll sitt ansvar som chef för Regionbanken Stockholm. Carina Åkerström har inga väsentliga uppdrag utanför Handelsbanken, förutom som ordförande i Svenska Bankföreningen (vilket innefattar ett uppdrag som styrelseledamot i European Banking Federation) samt styrelseledamot i World Childhood Foundation. Eget och närstående innehav av aktier i banken uppgår till 48 400 aktier samt 33 348 aktier indirekt i Handelsbanken via resultatandelssiftelsen Oktogonen. Varken verkställande direktören eller hennes närstående har några väsentliga aktieinnehav, eller andra delägarskap, i bolag som banken har betydande affärsförbindelser med.

Koncernledning

I Handelsbankens koncernledning ingick under 2022 förutom verkställande direktören även CFO, Chief Information Officer, Chief Credit Officer, Chief Human Resources Officer, Chief Communication Officer, Head of Capital Markets, Chief Sustainability and Climate Officer, Chief Strategy Officer, Head of Group Products and Offerings och Chief Risk Officer samt landchefen för Sverige, landchefen för Norge och verkställande direktören Handelsbanken Plc. Adjungerade till koncernledningen var Chief Legal Officer och Chief Compliance Officer samt vice verkställande direktör utsedd som ansvarig för att utveckla bankens verksamhet i Danmark och Finland. Aktuellt koncernledning redovisas på sidan 91. Koncernledningen är ett forum för att behandla koncernövergripande frågor och övriga frågor av stor vikt ur ett koncernperspektiv. Inför beslut av verkställande direktören eller andra befattningshavare i sådana frågor sker regelmässigt behandling i koncernledningen.

Beslutsfattande

Ansvar och befogenheter i Handelsbanken under verkställande direktör tilldelas som utgångspunkt enskilda befattningshavare, snarare än grupper och kommittéer. Kollektiva beslut förekommer dock i form av kreditbeslut som fattas i kreditkommittéer och landstyrelser. Vid sådana beslut krävs enighet hos ledamöterna.

Risk- och Compliancekommittén

Risk- och Compliancekommittén¹ är inrättad av verkställande direktören för uppföljning av riskhantering inom olika områden samt fördjupade diskussioner kring bankens övergripande risk-situation inför behandlingen av vissa frågor i riskutskottet och styrelsen. I Risk- och Compliancekommittén ingår, förutom verkställande direktören; CFO; Chief Risk Officer; Chief Compliance Officer; Chief Strategy Officer; Chief Credit Officer; Chief Information Officer; Head of Financial Crime Prevention; Head of Group Capital Markets; Head of Group Products and Offerings och Chief Legal Officer.

Verksamhetsstruktur

Handelsbankens övergripande organisationsstruktur utgår från en geografisk styrmodell. Banken har sedan lång tid ett decentraliserat arbetssätt där viktiga affärsbeslut fattas lokalt, nära kunden.

Kundansvaret är geografiskt, vilket innebär att alla kunder i koncernen tillhör ett fysiskt kontor oavsett vilka produkter eller tjänster kunden har behov av eller vilken kanal kunden väljer.

Handelsbankenkoncernens hemmamarknader är Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna, men koncernen bedriver även verksamhet på andra marknader. Utanför Sverige bedrivs verksamheten huvudsakligen via filialer förutom i Storbritannien där det finns dotterbolag för den brittiska verksamheten. För respektive geografisk ledning leds verksamheten av en landchef.

Under 2021 togs beslut om att inleda en process för att avyttra verksamheterna i Danmark och Finland. I juni 2022 kommunicerade banken att verksamheten i Danmark sålts till Jyske Bank A/S. Affären slutfördes under det fjärde kvartalet.

RAMVERK FÖR KONTROLL

Organisatoriska krav på verksamheten

Verkställande direktören har delegerat till sina direkt underordnade chefer att säkerställa att det finns rutiner, system och processer som krävs för att bedriva verksamheten i enlighet med externa och interna regler för intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad inom respektive enhet. Dessa chefer kan i sin tur delegera det operativa ansvaret att uppfylla kraven till chefer som är underordnade dem. Ansvaret innebär bland annat att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Ansvaret för intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad är således en

¹ Fram till den 3 juli 2022 hanterades frågeställningarna i dåvarande Riskforum.

integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

Handelsbanken har tre försvarslinjer för riskhantering, uppföljning och kontroll av bankens risker. Affärsverksamheten och de enheter som stödjer affärsverksamheten utgör den första försvarslinjen och ansvarar för att hantera och begränsa riskerna i verksamheten i enlighet med externa och interna regler. Kontrollfunktionerna Group Risk Control och Group Compliance utgör den andra försvarslinjen och övervakar och kontrollerar koncernens risker, affärsverksamhetens arbete och hur gällande regler efterlevs. Tredje försvarslinjen utgörs av Group Audit som granskar bankens hela verksamhet inklusive riskhantering, kontrollfunktionernas arbete och bolagsstyrningen.

Group Compliance

Group Compliance är en oberoende kontrollfunktion som identifierar, mäter, analyserar och rapporterar om regelefterlevnadsrisker inom koncernen. Här ingår också att kontrollera och bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten avseende de rutiner och åtgärder som vidtagits för att minimera risken för att tillämpliga regler inte följs. En annan viktig uppgift är att ge råd och stöd kring regelefterlevnad till personal, verkställande direktör och styrelse samt löpande informera berörda enheter om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad. Group Compliance övervakar också risknivån i förhållande till den av styrelsen definierade risktoleransen och ansvarar för koncernens myndighetskontakter såvitt avser tillsyn av koncernens tillståndspliktiga verksamhet.

I funktionen ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom den centralt funktionsansvariga enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism (CFA) och dataskyddsbudet enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter (DPO).

Chief Compliance Officer utses av styrelsen och rapporterar direkt och löpande till verkställande direktören samt kvartalsvis även till riskutskottet och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen.

Group Risk Control

Group Risk Control är en oberoende kontrollfunktion som identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Här ingår att övervaka och kontrollera koncernens riskhantering och bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten hos Handelsbankens ramverk för riskhantering. Group Risk Control övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens riskstrategi



och ligger inom den av styrelsen fastlagda risktoleransen.

Chief Risk Officer utses av styrelsen och rapporterar direkt och löpande till verkställande direktören. Chief Risk Officer rapporterar dessutom regelbundet till styrelsens riskutskott samt kvartalsvis till styrelsen i sin helhet.

En mer utförlig beskrivning av bankens riskhantering och kontroll framgår i not K2 på sidorna 110–149 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Group Audit

Group Audit är styrelsens kontrollorgan. Chief Audit Executive utses av och rapporterar till styrelsen.

Group Audit har i uppdrag att självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet och redovisning. I granskningen ingår att utvärdera och verifiera bankens processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Uppdraget grundas på en av styrelsen fastställd policy och utförs utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade normer utgivna av Institute of Internal Auditors (IIA). Planerade revisionsinsatser dokumenteras varje år i en revisionsplan som fastställs av styrelsen. Slutsatsen av Group Audits granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen för dessa avrapporteras regelbundet till revisionsutskottet och årligen till styrelsen i sin helhet. Chief Audit Executive är även mottagare av ärenden som rapporteras i Handelsbankens särskilda system för visuellblåsare.

Group Audit är regelbundet föremål för oberoende extern kvalitetsutvärdering. Därutöver gör bankens externa revisorer årligen en kvalitetsutvärdering av Group Audits arbete.

POLICYDOKUMENT

Nedan sammanfattas i korthet ett urval av de policydokument som styrelsen i Handelsbanken beslutat om och som är ikraft vid utgivningen av denna årsredovisning.

Policy om styrning och styrdokument

Syftet med policyn är att tydliggöra grunden för Handelsbankens koncernens bolagsstyrning. Policyn behandlar den övergripande organisationen, belyser mål och kultur samt de styrdokument och ansvarsformer som ligger till grund för styrningen i koncernen. Policyn belyser även grunderna för riskhantering och riskuppföljning.

Kreditpolicy

Kreditpolicyn beskriver bankens risktolerans och riskstrategi för kreditrisk, liksom hur sådana risker ska följas upp. Handelsbanken har en låg

risktolerans för kreditrisker och strävar efter att den historiskt låga kreditförlustnivån jämfört med andra banker ska bestå.

Policy för riskkontroll

I policyn för riskkontroll finns grundläggande principer för bankens oberoende riskkontrollfunktion. Riskkontrollen ska dels kontrollera att alla väsentliga risker som koncernen exponeras för, eller kan förväntas komma att exponeras för, identifieras och hanteras av berörda funktioner, dels övervaka och kontrollera koncernens riskhantering samt identifiera risker som uppstår på grund av brister i riskhanteringen. Riskkontrollen ska även kontrollera att varje affärsenhet övervakar samtliga för affärsenheten väsentliga risker på ett effektivt sätt.

Policy för operativa risker

Policyn för operativa risker beskriver bankens risktolerans för operativa risker och ger övergripande vägledning för hanteringen av sådana risker. Operativa risker är risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Även legala risker samt IT-risker och informations-säkerhetsrisker ingår. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker och ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risker och reducera förlusterna på detta område.

Kapitalpolicy

Syftet med kapitalpolicyn är att säkerställa att koncernens kapitalförsörjning är betryggande. Koncernen ska vid var tid vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla av styrelsen fastställda mål och av tillsynsmyndigheter fastställda kapitalkrav även i situationer av finansiell stress (se även not K2 på sidorna 110–149). Handelsbankens kapitalstatus ska också stödja en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

Finanspolicy

Styrelsen fastställer genom policyn de ramar inom vilka finansverksamheten i Handelsbanken ska bedrivas. I detta ingår att övergripande fastställa måtmotoder för finansiella risker. Med finansiella risker avses marknadsrisker och likviditetsrisker. Marknadsriskerna delas i sin tur in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.

Finansiella risker ska endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer, i samband med Handelsbankens finansiering och likviditets-hantering och i dess roll som market maker. Koncernens finansiering och likviditetshantering

ska säkerställa att Handelsbanken kan infria sina betalningsförpliktelser på kort och lång sikt. Koncernens upplåning ska vara väl diversifierad när det gäller marknad, valuta och löptid. Handelsbanken ska ha en tillräcklig likviditets-reserv för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse utan nyupplåning på de finansiella marknaderna. Detta ska gälla även under stressade förhållanden.

Kommunikationspolicy

Av policyn framgår att Handelsbankens kommunikation ska vara korrekt, saklig, lättbegriplig och präglas av öppenhet, tillgänglighet och snabbhet. Den ska även bidra till att stärka Handelsbankens varumärke och förtroende hos kunder, andra marknadsaktörer och samhället i övrigt. Extern kommunikation till bland annat de finansiella marknaderna och andra externa mot-tagare ska vara relevant, tillförlitlig, korrekt, tydlig, aktuell samt i övrigt i enlighet med börsens regler och andra tillämpliga regelverk. Offentlig-görande av information ska ske så snart som möjligt och samtidigt till börsen, investerare, analytiker, nyhetsbyråer och övriga medier. Vid presskonferenser och dylikt ska normalt media och analytiker ges möjlighet att få samma infor-mation samtidigt.

Policy för hållbarhet

Policyn fastställer inriktningen för Handels-bankens hållbarhetsarbete med avseende på bankens relationer till kunder, agerande som arbetsgivare och samhällsaktör samt förhållan-det till ägare och investerare. Banken ska inte-grera finansiell, social och miljömässig hållbar-het i hela sin verksamhet, vilket innebär att koncernen ska bedriva en finansiellt sund och hållbar verksamhet. Det innebär att värna om mänskliga rättigheter och arbetstagares rättig-heter och inte medverka till överträdelser av dessa. Jämställdhet, mångfald och inklude-rande kultur ska vara en del av Handelsbankens grundläggande värderingar. Handelsbanken ska sträva efter att minimera negativ påverkan på miljö och att öka positiv påverkan. Banken ska i sin verksamhet och i enlighet med koncernens hållbarhetsmål aktivt verka för en växthusneutral ekonomi i linje med Parisavtalet och 1,5-gra-dersmålet. Handelsbanken ska inte acceptera korruption, penningtvätt eller finansiering av ter-rorism och intressekonflikter ska hanteras.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy för etik

I policyn slås fast att anställda i Handelsbanken ska uppträda så att förtroendet för Handels-banken upprätthålls. All verksamhet i koncernen ska präglas av hög etisk standard. Ekonomisk

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

rådgivning ska utgå frå kundens behov. Vid tvekan om vad som är etisk godtagbart ska frågan diskuteras med närmaste chef. Diskriminering på grund av kön, religion, etnisk tillhörighet eller annan grund får inte förekomma. Policyn för etik beskriver också hur anställda som misstänker oegentligheter eller andra misshandlingar ska agera. Som komplement till rapporteringsvägarna compliance och internrevision har Handelsbanken ett etablerat visselblåsarssystem, där det går att vara anonym med sin anmälan.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy för hantering av intressekonflikter

Policyn syftar till att säkerställa att intressekonflikter hanteras på ett korrekt sätt i banken. Intressekonflikter är en naturlig del i en affärsdrivande verksamhet vilket innebär att denna typ av konflikter kan uppkomma inom koncernens verksamhetsområden. Det åligger varje enhetschef att löpande i sin verksamhet identifiera potentiella intressekonflikter. Identifieras en intressekonflikt i förhållande till en kund ska ansvarig chef i första hand tillse att kundens intressen inte påverkas negativt. Är det inte möjligt ska kunden informeras om intressekonflikten.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy mot korruption

Genom policyn mot korruption fastslås vikten av att förebygga och aldrig acceptera korruption, samt att alltid agera vid misstanke om korruption. Korruption inbegriper bland annat att ge och ta emot muta, förtroende mot huvudman och att utnyttja sin ställning för att uppnå otillbörlig fördel för egen eller annans vinning.

Anställda i koncernen ska i all sin verksamhet i koncernen och vid utförande av andra uppdrag uppträda så att förtroendet för Handelsbanken upprätthålls. De ska därför inte medverka vid handlingar som kan innebära muta eller annan otillbörlig påverkan. Samma sak gäller för andra som företräder Handelsbanken.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy för ersättning

Av policyn framgår att Handelsbankens ersättningssystem ska vara ändamålsenligt med bankens affärs mål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet som beaktar hög etik och god ordning och regelbundenhet hos medarbetare. Ersättningar ska även utformas så att de främjar en sund och effektiv hantering av hållbarhetsrisker. Handelsbanken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Ersättningar ska vara marknadsanpassade och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera

rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt att säkerställa god chefsförsörjning och därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål.

Handelsbanken har generellt en låg risktolerans. Detta avspeglas i synen på ersättningar. Handelsbanken anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och ska därför tillämpas som huvudregel. Den fasta ersättningen består huvudsakligen av grundlön, sedvanliga löneförmåner och pension.

Avsättning till det kollektiva resultatandelsystemet Oktogonen klassificeras som rörlig ersättning. Avsättning baseras på att lönsamhetsmål kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfylla och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

Handelsbanken är i vissa länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor och pensionsvillkor. Policyn har inte någon inverkan på rättigheter och skyldigheter enligt kollektivavtal och påverkar inte skyldigheter enligt tillämplig avtals- och arbetsrätt.

Group HR tillser att ersättningar i Handelsbanken tillämpas i enlighet med externa och interna regler. De oberoende kontrollfunktionerna övervakar och analyserar ersättningsystemet, och rapporterar väsentliga risker och brister till styrelsens ersättningsutskott och riskutskott.

En mer utförlig beskrivning av ersättningsprinciper i Handelsbanken finns på sidorna 85–86 och detaljerade upplysningar om ersättningar i not K8 på sidorna 152–157.

Policier för lämplighetsbedömning

Dessa två policier (en för styrelseledamöter och verkställande direktör, en för övriga befattningshavare) innehåller övergripande kriterier för de lämplighetsbedömningar som måste utföras inför val av ledamöter till styrelser samt tillsättning av bland annat verkställande direktör, vice verkställande direktör, Chief Financial Officer, övriga medlemmar i koncernledningen, landchefer, chefer för kontrollfunktionerna samt andra ledande befattningshavare i banken och i bankens dotterbolag.

Policy för den interna revisionsverksamheten

Av policyn framgår att Group Audit ska utvärdera koncernens effektivitet och ändamålsenlighet i processer för riskhantering, intern styrning och kontroll. Revisionen ska självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet, redovisning och styrningsprocess, att väsentliga

risker identifieras och hanteras tillfredsställande och att väsentlig finansiell information är tillförlitlig, korrekt och lämnas i tid.

Policy för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse

Enligt policyn ska händelser av väsentlig betydelse rapporteras till Finansinspektionen. Här avses händelser som kan äventyra bankens eller ett dotterbolags stabilitet eller skyddet av kunders tillgångar.

Policy för anlitande av externa revisorer

I policyn slås fast att anlitande av bankens valda revisorer för andra tjänster än revision ska undvikas när det kan ske utan olägenhet. Beslut om detta fattas av Chief Audit Executive eller, vid mer omfattande arbete, av styrelsens revisionsutskott. Policyn beslutas av styrelsens revisionsutskott på uppdrag av styrelsen.

Policy för regel efterlevnad

Policyn slår fast principerna för regel efterlevnad i koncernen och Group Compliance uppgifter. Med regel efterlevnad avses iakttagande och efterlevnad av externa och interna regelverk, accepterad marknadspraxis och standarder som tillsammans är tillämpliga på bankens tillståndspliktiga verksamhet. Handelsbanken har låg tolerans för regel efterlevnadsrisker. Group Compliance ska med ett riskbaserat arbetssätt såväl stödja som kontrollera regel efterlevnad och analysera brister och risker avseende regel efterlevnad.

Policy för klagomålshantering

Enligt policyn ska klagomål från en kund läggas skrydsamt, med beaktande av relevanta regler för det som klagomålet gäller. Klagomål ska tas på stort allvar och betraktas som en möjlighet att rätta till fel eller missförstånd och målet med bankens klagomålshantering är att den som framför ett klagomål ska vara mycket nöjd med bankens hantering av klagomålet.

Policy för anställdas affärer i finansiella instrument i Handelsbankenkoncernen

Denna policy är vägledande för affärer i finansiella instrument som genomförs av anställda och uppdragstagare (andra än styrelseledamöter) i Handelsbankenkoncernen. Policyn gäller oavsett om affärerna görs för egen, närståendes, kunds eller bankens räkning. Personer som omfattas av policyn får inte göra affärer i finansiella instrument – eller genom råd eller uppmaning föranleda annan att göra sådana affärer – som innebär marknadsmissbruk, missbruk av eller otillbörligt röjande av konfidentiell information.



Redovisningspolicy

Redovisningspolicyen tillämpas av Handelsbankens redovisningsfunktion. Enligt policyen ska koncernredovisningen upprättas i enlighet med IFRS, såsom de har antagits av EU, med de tillägg som följer av lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Moderbolagets årsredovisning upprättas i enlighet med ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Utländska verksamheter ska, utöver att följa koncernens regler, även upprätta bokföring i enlighet med det regelverk som är tillämpligt i det land där de är bokföringsskyldiga.

Policy för produkter och tjänster

Enligt policyen ska Handelsbankenkoncernens sortiment av produkter vara av hög kvalitet. Detta innebär att produkternas funktion, dess kostnader och risker, ska tillgodose kundernas behov, egenskaper och mål samt presenteras på ett sådant sätt att kunder kan fatta väl avvägda beslut. Det ska finnas en beslutsordning för godkännande av nya och väsentliga ändringar av produkter. Innan en produkt förs ut ska den genomföras produkttester och ingen ny eller ändrad produkt får införas innan det finns resurser för att hantera de risker produkten medför. Produkterna ska ha fastställda målgrupper och strategin för distribution av produkter ska vara lämplig i förhållande till målgruppen. Rutiner ska finnas för att följa upp att produkten fortfarande är lämplig för den fastställda målgruppen.

Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet

Policyn om åtgärder mot finansiell kriminalitet är baserad på tillämpliga regelverk avseende penningtvätt, finansiering av terrorism, beslutade internationella sanktioner, inklusive regler om brott mot sådana sanktioner, samt skyldigheter att motverka bedrägerier. Policyen behandlar även den av styrelsen satta låga risktoleransen inom ovan nämnda områden. Handelsbanken ska inte medverka i affärer som de anställda inte förstår innebörden av eller transaktioner som misstänks ha en koppling till brottslig verksamhet. Koncernen utgår från god kännedom om kunden och förståelse för kundens verksamhet samt syfte och art med affärsförbindelsen. Kundkännedom ska uppnås och vidmakthållas så länge kundförhållandet består. Handelsbanken ska även bevaka och följa beslut avseende sanktioner.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER I HANDELSBANKEN

Ersättningspolicyen innehåller bankens principer för ersättningar till anställda. Handelsbanken har generellt en låg risktolerans och anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och därför ska tillämpas som huvudregel. Till bankens ledande befattningshavare och till medarbetare som fattar beslut om krediter eller limiter, eller arbetar inom bankens kontrollfunktioner, ges fast ersättning tillsammans med möjligheten till ytterligare ersättning från det kollektiva resultatandelssystemet Oktogonen. Detta gäller även för medarbetare som bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. I banken benämnda som risktagare.

Ersättningspolicyens huvudprincip är att ersättning ska betalas som fast ersättning. Policyen medger dock att rörlig ersättning kan betalas. Styrelsen beslutar om det totala beloppets storlek.

Nedan följer en närmare beskrivning av fast och rörlig ersättning i Handelsbanken. Övriga uppgifter om ersättning som banken lämnar i enlighet med gällande föreskrifter framgår av not K8 på sidorna 152–157 samt i bankens Ersättningsrapport som är tillgänglig på handelsbanken.com. Där lämnas även uppgifter om belopp för löner, pensioner och andra förmåner samt lån till ledande befattningshavare.

Fast ersättning

Banken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare och betalas i form av fast kontant lön, sedvanliga löneförmåner och pension.

Som huvudregel fastställs lönen lokalt i lönesamtal mellan medarbetaren och dennes chef. Denna ordning har tillämpats med stor framgång under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocessen och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer: arbetsart och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap och medarbetaren som bärare av bankens kultur.

Banken är i Sverige och i vissa andra länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Bankens lönepolitik syftar till att bankens konkurrenskraft och lönsamhet ska utvecklas positivt och att banken ska attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. En god lönsamhets- och produktivitet utveckling i banken skapar förut-

sättningar för en positiv löneutveckling för bankens medarbetare.

Rörlig ersättning

Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på ett lönsamhetsmått kopplat till Handelsbankens företagsmål är uppfyllda och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker i huvudsak kontant till medarbetaren, alternativt till ett pensionssparande, en sparplan eller som en kombination.

Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och i mycket begränsad omfattning och erbjuds endast till medarbetare inom verksamheterna kapitalmarknad samt fond- och kapitalförvaltning. Prestationsbaserad rörlig ersättning inom dessa verksamheter kan endast ges till medarbetare som ingår i enheter vars resultat byggs upp av provisioner eller sådana förmedlingsaffärer som sker utan tagande av kredit-, marknads- eller likviditetsrisk för banken. Av koncernens anställda har 1 procent möjlighet att erhålla prestationsbaserad rörlig ersättning. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till medarbetare i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4 procent av bankens kärnprimärkapital. För 2022 avsattes totalt 52 mkr till prestationsbaserad rörlig ersättning, vilket motsvarar cirka 0,5 procent av den totala lönesumman och cirka 0,03 procent av bankens kärnprimärkapital.

Prestationsbaserad rörlig ersättning baseras på Handelsbankens lönegrundande faktorer och ska utformas så att den inte uppmuntrar till osunt risktagande. Det resultat som ligger till grund för prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras och belastas med faktiska kostnader för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Prestationsbaserad rörlig ersättning betalas som huvudregel endast kontant. I dotterbolag som bedriver fondverksamhet och i Handelsbanken Wealth & Asset Management Ltd utbetalas den prestationsbaserade rörliga ersättningen helt eller delvis i fondandelar.

Huvudregeln för prestationsbaserad rörlig ersättning är att den ska vara föremål för uppskjutande med minst 40 procent i minst fyra år. Prestationsbaserad rörlig ersättning som uppgår till särskilt höga belopp skjuts upp med 60 procent. Utbetalning av och äganderätten till rörlig ersättning tillfaller den berättigade först efter utgången av uppskjutandeperioden. Uppskjuten ersättning kan bortfalla eller nedjusteras om det visar sig att förluster eller ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden eller i det fall utbetalning skulle bedömas



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

oforsvarbar med hensyn til bankens finansielle situation. Ingen medarbeidere kan få en høyere prestasjonsbasert lønns- eller pensjons- eller annen kompensasjon enn 100 prosent av sin faste lønns- eller pensjons- eller annen kompensasjon.

Handelsbanken følger Finansinspektoratets foreskrifter om erstatningsordninger i kredittinstitutt, verdipappersbolag og fondbolag, som blant annet inneholder bestemmelser om utforming av og beslut om erstatningsordninger. I erstatnings- utskottets beredning og bedømming av styrelsen erstatningsordninger og bankens erstatningsordninger deltar såvel chefer for berørte sakområder som Chief Risk Officer og Chief Compliance Officer.

Ersättning till ledande befattningshavare

Aktieeierne beslutar på årsstämman om riktlinjer for erstatning til verkställande direktören, vice verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare.

Styrelsen beslutar om erstatning till de befattningshavare som omfattas av årsstämmans erstatningsriktlinjer, tillsammans 15 personer (den 31 december 2022). Styrelsen beslutar också om erstatning till bland annat Chief Audit Executive.

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktörer, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och övriga medlemmar i koncernledningen.

Nedan anges riktlinjerna som antogs på årsstämman den 23 mars 2022.

Riktlinjer for erstatning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB (publ)

Dessa riktlinjer ska tillämpas på erstatning till verkställande direktören, medlemmar i koncernledningen, vice verkställande direktör samt cheferna for Group Risk Control och Group Compliance (nedan "ledande befattningshavare"). Riktlinjerna omfattar även eventuell erstatning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna ska tillämpas på nya avtal och ska inte påverka sådan erstatning till ledande befattningshavare som bestämts tidigare. Riktlinjerna omfattar inte erstatningar som beslutas av bolagsstämman.

Handelsbankens mål är att ha høyre lønnsnivå enn gjennomsnittet for jämförbare konkurrenter på hjemmemarkedene. Målet ska främst nås genom nöjdhets kunder og lavere kostnader enn konkurrentene.

Handelsbankens affärsstrategi återfinns i årsredovisningen. For å bidra til bankens mål ska erstatninger spejle en langsiktig syn på anstillinger i banken og även overensstemme med bankens generelle låge risikotolerans.

Prinsipper for erstatning till anställda i Handelsbanken

Handelsbankens principer for erstatninger till anställda har legat fast under lång tid. I policy for erstatninger i Handelsbankenkoncernen har styrelsen fastställt att bankens erstatningsordninger ska vara förenligt med bankens affärs- mål och affärskultur, vilken baseras på en sund og hållbar verksamhet.

Ersättningsordningen fastställer vidare att fasta erstatningar är ändamålsenliga for en sund og hållbar verksamhet og tillämpas därför som huvudregel. Rörig erstatning tillämpas med stor försiktighet. Erstatning for utfört arbete fastställs individuellt og utgår i form av fast kontant lön, avsättning till pension samt sedvanliga löne- förmåner (vilka till exempel kan utgöras av bilförmån, tjänstebostad, sjukförsäkring og hushålls- nära tjänster). Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer såsom de finns uttryckta i erstatningsordningen.

Med beaktande av oven synsatt ska den sammanlagda erstatningen till en anställd vara marknadsanpassad, könsneutral og möjlig- göra for Handelsbanken å attrahere, rekruttere, behålle og utveikle kompetente anställda samt säkerställa en god chefsförsörjning.

Ersättning till ledande befattningshavare

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har Handelsbankens erstatningsordninger og oven prinsipper for erstatning till anställda beaktats vilket bidrar till bankens affärsstrategi, långsiktiga interessene og hållbarhet:

- De samlede totale erstatningene ska vara marknadsmessige.
- Erstatning ges i form av fast kontant lön, avsättning till pension og sedvanliga löne- förmåner.
- De ledande befattningshavere omfatter, på samme vilkår som alle anställda i banken, av resultatsandelssystemet Oktogonen.
- Pensjonsalderen er normalt 65 år. Pensjons- förmåner er premiebaserede og kan per år uppgå till högst 35 prosent av årlig fast kontant lön og kan utgå utöver kollektivavtalad pensionsplan. Övriga löneförmåner kan per år totalt högst uppgå till 35 prosent av årlig fast kontant lön.
- Uppsägningstiden er från befattningshava- rens side sex måneder og från Handels- bankens side högst tolv måneder. Om ban- ken säger opp avtalet senere än fem år efter intråde i gruppen ledande befattningshavere, utgör uppsägningstiden högst tjugo fire måneder. Härutöver utgår ingen avgangs- erstatning. Andre tider kan følge av kollektiv- avtal eller arbeidsrettslige regler.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andre regler enn svenske får, såvitt avser pensionsförmåner og andre förmåner, veder- börlige anpassninger ske for å følge tvingende sådanne regler eller fast lokal praksis, varvid disse riktlinjers overgripande ändamål så langt möjligt ska tilgodeses.

Arvode till styrelseledamöter

Bankens stämmevalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas for tjenester inom deres respektive kompetensområde (inklusive styrelseoppdrag i annat konsernföretag), som ej utgör styrelsearbeide i banken. Sådanne åtagan- den kommer å hantleres enligt tillegnelige interne regler og med vederbörlig hensyn til potensielle interessekonflikter. For disse tjenester ska utgå ett marknadsmessigt arvode. Informa- tion om eventuell erstatning for sådanne tjenester ska inkluderes i årsredovisningen og erstat- ningsrapporten.

Beslutsprosessen

Styrelsen har innrättet ett erstatningsutskott. I utskottets oppgifter ingår å bereide styrelsens beslut om forslag till riktlinjer for erstatning till ledande befattningshavere. Styrelsen ska opp- rätta forslag till nye riktlinjer når det oppkommer behov av vassentlige förändringer, dock minst vart fjerde år, og legge fram forslaget for beslut vid årsstämman. Riktlinjene ska gälla til dess att nye riktlinjer antagits av bolagsstämman. Erstatningsutskottet ska även følge og utvär- dera tillegningen av riktlinjer for erstatning till ledande befattningshavere samt gällende erstatningsstruktur og erstatningsnivåer i banken. Erstatningsutskottets ledamöter er uavhengige i forhold til banken og bank- ledningen. Vid utskottets møtene nærvarer även verkställande direktören, dock inte vid behand- ling av og beslut i erstatningsrelaterte spørsmål som rör verkställande direktøren sjelv.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får beslute å tillfälligt frågå rikt- linjene helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns særskilte skål for det og ett avsteg er nødvendig for å tilgodesse bankens lingsiktige interessene og hållbarhet eller for å sikkerställa bankens økonomiske bærekraft. Som angivits oven ingår det i erstatningsutskottets oppgifter å bereide styrelsens beslut i erstat- ningsfråge, hvilket innefatter beslut om avsteg från riktlinjene.



Styrelsens rapport om intern kontroll av den finansiella rapporteringen

Redogørelsen for Handelsbankens prosess for intern kontroll av den finansiella rapporteringen grundar seg på det rammeverk som tagts fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) og omfattar komponenterna kontrollmiljø, risikbedømmning, kontrollaktiviteter, informasjon og kommunikasjon samt oppfølging. Prosessen har utformats for å sikre at bankens prinsipar for finansiell rapportering og intern kontroll etterleves, samt at den finansiella rapporteringen er oppretta i overensstemmelse med lag, tilråplige redovisningsstandardar og øvriga krav på noterte bolag.

Kontrollmiljø

For å sikre at den tilførlige finansielle rapportering tar Handelsbankens prosess for intern kontroll av den finansiella rapporteringen sin utgangspunkt i kontrollmiljøet. Kontrollmiljøet utgør grunden for øvriga komponenter i prosessen og den har beskrivts tidigare i bolagsstyringsrapporten, det vill soga organisasjonsstruktur, ansvarsfordeling, riktlinjer og styrande dokument. En viktig del av kontrollmiljøet er at beslutningsveien, befoegnheter og ansvar er tydelig definerte og kommuniserte samt at styrande dokument og riktlinjer faststilla av styrelsen og verkstillaende direktøren ger tydelig vāgledning og etterleves.

Risikbedømmning

Risikbedømmning syftar til identifisering, hantering og oppfølging av de risiker som kan pāverka den finansiella rapporteringen. Group Finance ansvarar for å utføre en risikbedømmning på konsernnivå for å identifisere vilka enheter som bedøms vāsentliga at kontrollere i syfte at minske risiken for vāsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Enheter som Group Finance bedømmer ska omfattas av prosessen er ansvarige for å opprette en øvergripande dokumentation av sin prosess for intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Den øvergripande dokumentationen ska beskrive vilka prosesser som genererer enhetens mest vāsentliga balans- og resultatposter, risiker, bokslutsrutiner samt vilka kontrollaktiviteter som identifiseres. De identifiserte kontrollaktiviteterna utføres sedan varje kvartal for å sikre at den finansiella rapporteringen i alt vāsentlig er korrekt.

En viktig del av bankens totale risikbedømmning er de sjālvutvārdinger som årligen utføres inom moderbolaget og datterbolagen. Risiker i den finansiella rapporteringen er en del av denna totalanalys. Handelsbankens risikhantering i øvrigt beskrivs i detalj i not K2 pā sidorna 110–149 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Kontrollaktiviteter

Øvriga kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela prosessen for finansiell rapportering.

Group Finance har det øvergripande ansvaret for den finansiella rapporteringen, konsernredovisning og konsernbokslut samt for økonomiske og administrative styrsystem. I enhetens ansvar ingår även konsernens likviditet, internbank, kapitalbas, skatteanalyse samt den konserngemensamma myndighetsrapporteringen.

Group Finance har ett øvergripande ansvar for at det finns en ändamålsenlig prosess for avrapportering av intern kontroll av den finansiella rapporteringen. For de enheter som Group Finance bedømmer ska omfattas av prosessen for intern kontroll av den finansiella rapporteringen identifieras kontrollaktiviteter som syftar till at förebygga, upptäcka og korrigera fel og avvikelser i den finansiella rapporteringen. Group Finance har fastställt ett antal finansiella kontrollaktiviteter vilka är kopplade till huvudboken og själva bokslutsprosessen som samtliga økonomiavdelningar inom moderbolaget og datterbolagen ska utføre vid varje kvartalsbokslut. Dessa innefattar till exempel avstämningar og kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat og balansräkningar. Utöver finansiella kontrollaktiviteter ansvarar enheter utvalda av Group Finance for å identifisere og utvärdera kontrollaktiviteter inom affärsprocesser og system med betydande pāverkan på resultat- og balansräkning i syfte at minske risiken for vāsentliga fel i den finansiella rapporteringen. De økonomiansvariga pā respektive enhet ansvarar for å kontrollaktiviteterna i den finansiella rapporteringen for deras enhet är ändamålsenliga, det vill soga at de är utformade for å förebygga, upptäcka og korrigera fel og avvikelser, samt at de står i överensstemmelse med interna riktlinjer og instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar enheterna till Group Finance at kontrollaktiviteter har utförts samt at deras balans- og resultaträkning är korrekta. Baserat på Group Finances oppfølging av enheternas inrapportering avrapporterar Chief Financial Officer status av den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen till revisionsutskottet vid varje kvartalsbokslut.

Chief Financial Officer ansvarar for å innrette og oppretthålle en vārderingskommitté. Kommitténs roll er at støje besluttandendet inom vārderings- og redovisningsfrāg. Kommittén behandlar vārdering av finansiella tilgānger og skulder, inklusive derivat, som vārderas till verklig vārd, samt finansiella garantier. Vārderingen avser sāvål egne innhāv som sādana som hālls for annans rākning. Kommittén ska sikre at vārderingen følger externa regelverk, interna riktlinjer og gällande marknadspraxis.

En høg informasjonssikkerhet er en forutsetning for en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Dārför finns regler og riktlinjer for å sikre at tilgānglighet, riktighet, sekretess og spårbarhet i informasjonen i affārsystemen.

Informasjon og kommunikasjon

Banken har informations- og kommunikationsveier som syftar till at frāmja fullstāndighet og riktighet i den finansiella rapporteringen. Group Finance ska sikre at instruksjoner av betydelse for den finansiella rapporteringen gøres kända og tilgānglige for berörd personal. Konsernens øvergripande redovisningsinstruksjon og sārskilda rutinbeskrivninger for bokslutsarbeidet og prosessen Intern kontroll av den finansiella rapporteringen kommuniseres till berörda medarbeidere via konsernens intranät. Det system som används for finansiell rapportering omfatter hela konsernen.

Oppfølging

Oppfølging av att regelverk i form av interna styrdokument med pāverkan på den finansiella rapporteringen etterleves sker av respektive økonomiavdeling inom banken dā ansvaret for intern kontroll er en integrert del av chefsansvaret.

Om konsernen inte fullgør sine forpliktelser enligt förordningar, lagar og andre regler for den tillståndspåktiga verksamheten kan detta pāverka bankens finansiella rapportering. Group Compliance är ansvarig for å overvake og kontrollere regellefterlevnaden avseende den tillståndspåktiga verksamheten inom banken. Group Compliance beskrivs ytterligere på sidorna 77 og 82.

Group Risk Control ansvarar for å identifisere, kontrollere og rapportere risiker for fel i bankens antaganden og bedømminger som ligger till grund for bankens finansiella rapportering. Group Risk Control beskrivs ytterligere på sidorna 77 og 82–83.

Group Audit har till oppgitt at granske den interna styringen og kontrollen samt utvärdera tilførligheten i konsernens finansiella rapportering. Group Audit beskrivs ytterligere på sidorna 77 og 83.

Som ett led i arbeidet med att kvalitets sikre den finansiella rapporteringen har styrelsen innrett ett revisionsutskott. Utskottet behandlar blant annet kritiske redovisningsfrāg og de finansiella rapporter som banken lānner. Utskottet overvaker ogsā effektiviteten i internkontrollen, internrevisjonen og prosessen for intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet beskrivs nārmere på sidan 77.

Konsernens informations- og kommunikationsveier føljes kontinuerlig opp for å sikre at de är ändamålsenliga for den finansiella rapporteringen.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelse

Valda av Årsstämman



Namn	Pär Boman Ordförande	Fredrik Lundberg Vice ordförande	Jon Fredrik Baksaas Ledamot	Hålene Barnekow Ledamot	Stina Bergfors Ledamot
Invald år	2006	2002	2003	2022	2021
Född	1961	1951	1954	1964	1972
Nationalitet	Svensk	Svensk	Norsk	Svensk	Svensk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag	Ordförande i Svenska Cellulosa AB SCA och Essity AB • Vice ordförande i AB Industrivärden • Ledamot i Skanska AB.	VD och koncernchef i L E Lundbergföretagen AB • Ordförande i Holmen AB, Huvudstaden AB, AB Industrivärden • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB, Skanska AB.	Ordförande i DNV • Ledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson.	Styrelseledamot i GN Store Nord, Voyado och Schibsted ASA.	Styrelseledamot i H&M Hennes & Mauritz samt Tele2.
Bakgrund	2006–2015 VD och koncernchef i Handelsbanken.	Koncernchef i L E Lundbergföretagen AB sedan 1981 • Verksam inom Lundbergs sedan 1977.	2006–2016 ledamot i GSM Association, ordförande 2013–2016 • 2002–2015 Telenor-koncernen, VD och koncernchef • 1999–2002 Telenorkoncernen, olika uppdrag inom ekonomi, ekonomistyrning och ledning • 1988–1989 Aker AS • 1985–1988 Stolt Nielsen Seaway AS • 1979–1985 Det Norske Veritas, Norge og Japan.	2018 – 2022 VD Microsoft Sverige • 2014 – 2018 VD m.fl. chefsroller Telia Sverige • 2009–2014 Ötiska marknadschefsroller inom EMC Corporation (UK och USA) • 2001 – 2009 Ötiska marknadschefsroller m.m. inom Sony Ericsson Mobile Communications (USA, UK, Sverige) • 1999 – 2001 Marknadschef inom Novo Nordisk (Danmark) • 1995 – 1999 Ötiska chefsroller inom Ericsson • 1993 – 1995 Marknadschef inom Microsoft Corporation (Malta) • 1991 – 1993 Projektledare/konsult vid Dagligvaruleverantörens förbund, DUF.	2013–2018 medgrundare och VD m.fl. roller, United Screens • 2008–2013 Country Director, Google och Youtube • 2004–2007 VD m.fl. roller, Carat • 2000–2004 Director m.fl. roller, OMD Worldwide • 1999–1999 Account Manager, TV3 Sweden, Modern Times Group.
Utbildning	Ingenjör- och ekonomexamen, ek. dr. h.c.	Civilekonom och civileingenjör, ek. dr. h.c. och tekn. dr. h.c.	Civilekonom och PED från IMD.	Civilekonom	Civilekonom, filosofie hedersdoktor
Ersättning 2022 ¹	5 650 000 kr	1 480 000 kr	1 870 000 kr	745 000 kr	1 185 000 kr
Kreditkommitté Deltagande	Ordförande 11/11		11/11	-	8/11 ⁴
Revisionsutskott Deltagande	7/7	-	7/7	-	-
Ersättningsutskott Deltagande	Ordförande 8/8	-	8/8	-	-
Riskutskott Deltagande	9/9	-	-	-	-
UK-kommittén	Ordförande 5/5	-	-	-	-
Styrelsemöten Deltagande	Ordförande 15/15	15/15	13/15	10/15 ⁵	15/15
Egna och närståendes aktieinnehav	144 017, varav 29 017 i indirekt innehav ⁶	79 275 000	3 800	1 000	0
Beroende/oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (Vice ordförande i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (Ordförande i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.
Antal uppdrag ⁷ Faktiskt antal uppdrag ⁷	5 ⁸ 14	4 ⁸ 9	3 4	4 6	3 6

¹ Av årsstämman beslutad ersättning. Summan av ersättningar till styrelsen uppgick 2022 till 11 115 000 kronor. Arja Taavenuku har även erhållit styrelseavvode från Handelsbanken plc om 872 633 kr.

² Ledamot i kommittén från mars 2022.

³ Ledamot i styrelsen från den 23 mars 2022.

⁴ Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelssiftelsen Oktogonen.

⁵ Antal uppdrag beräknat enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse 10 kap. 8 b §, varvid sammanväring får ske av uppdrag inom samma koncern och i bolag där banken har ett kvalificerat inflytande. Uppdrag i organisationer utan huvudsakligt kommersiellt syfte, bland annat vissa släkt- och ideella föreningar, räknas inte med.

⁶ Har beviljats tillstånd av Finansinspektionen att ha ett ytterligare uppdrag som styrelseledamot i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse 10 kap. 6 b § tredje stycket.

⁷ Antal uppdrag utan hänsynstagande till i fotnot 5 nämnda beräkningsprinciper.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE



Hans Blörck Ledamot	Kerstin Hessius Ledamot	Ulf Riese Ledamot	Arja Tazaveniku Ledamot	Carina Åkerström Ledamot
2018	2016	2020	2020	2019
1951	1958	1959	1968	1962
Svensk	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Ordförande i Skanska AB och Trelleborg AB.	Ledamot i Hemsö Fastighets AB.	-	Ordförande i Svenska Handelsfastigheter AB, Polam Holding AB och Polam BidCo AB • Ledamot i Dunelm plc och Handelsbanken plc.	VD och koncernchef i Handelsbanken • Ordförande i Svenska Bankföreningen • Ledamot i World Childhood Foundation.
2001–2011 Skanska, vice VD och CFO • 1998–2001 Autoliv, CFO • 1997–1998 Egen verksamhet • 1977–1997 Öika positioner inom Essete.	2004–2022 Tredje AP-fonderna, VD • 2001–2004 Stockholmsbörsen, VD • 1999–2000 Sveriges Riksbank, vice riksbankschef • 1998 Danska Bank, VD Asset Management • 1990–1997 ABN Amro Bank/Alfred Berg • 1989–1990 Finansinspektionen • 1986–1989 Riksgälden • 1985–1986 Sveriges Riksbank • 1984–1985 Statskontoret.	Innehållt olika positioner i Handelsbanken • 2016–2018 Senior Advisor • 2007–2016 CFO • 2004–2007 Chef Handelsbanken Kapitalförvaltning • 2004 Vice VD i Handelsbanken • Anställd i Handelsbanken 1983.	2015–2019 Chief Offer and Supply Chain Officer, Kingfisher plc, VJ för dotterbolag till Kingfisher plc • 2012–2015 VD och koncernchef i kanogruppen • 2005–2012 Global Business Area Director IKEA Group • 1989–2005 Öika befattningar i IKEA Group.	2016–2019 vice VD, ställföreträdande koncernchef Handelsbanken • 2010–2019 vice VD, chef för regionbanken Stockholm • 2008–2010 vice VD, chef för Handelsbanken Östra Sverige • Anställd i Handelsbanken sedan 1986.
Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Jur.kand.
2 205 000 kr	1 290 000 kr	2 505 000 kr	1 185 000 kr	0 kr
11/11	-	11/11	11/11	11/11
7/7	-	6/7	-	-
8/8	-	-	-	-
9/9	Ordförande 9/9	8/9	-	-
-	-	4/5	-	5/5
14/15	15/15	15/15	15/15	15/15
5 000	8 700	180 000	0	81 748, varav 33 348 i indirekt inngång*
Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Ej oberoende i förhållande till banken och bankledningen (VD). Oberoende i förhållande till större aktieägare.
3	2	1	4	1
5	3	1	6	3



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FORVALTNINGSBERÅTTELSE

Styrelse, forts

Arbeidstagarrepresentanter



Namn	Anna Hjelmberg Arbeidstagarrepresentant	Lena Renström Arbeidstagarrepresentant	Stefan Henricson Arbeidstagarrepresentant, suppleant	Charlotte Uriz Arbeidstagarrepresentant, suppleant
Invald år	2020	2020	2020	2020
Fødd	1969	1965	1970	1972
Nasjonalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Befattning og væsentlige styrelseoppdrag	Ordførar i Finansförbundet's koncernklubb, Handelsbanken.	Ordførar i Finansförbundet's SK-klubb (Svensk kontorsrörelse).	Ledamot i Finansförbundet's SK-klubb (Svensk kontorsrörelse).	Styrelseordförande Akademikerföreningen i Handelsbanken.
Bakgrunn	Försäkringshandläggare Handelsbanken Liv, fackliga förtroendeuppdrag i Handelsbanken-koncernen.	Rådgivartjänster inom Handelsbankens kontorsrörelse.	Chef- och rådgivartjänster vid kontor och regionale huvudkontor i Handelsbanken.	Specialist, affärs- och verksamhetsutvecklare inom Cash Management, Digitala mötesplatser och Trading.
Utbildning	Ekonomiskt gymnasium.	Civilekonom.	Ekonomiskt gymnasium.	Fä. kand.
Ersättning 2022 ¹	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Deltagande	-	-	-	-
Revisjonsutskott Deltagande	-	-	-	-
Ersättningsutskott Deltagande	-	-	-	-
Risikoutskott Deltagande	-	-	-	-
UK-kommittén	-	-	-	-
Styrelsemøten Deltagande	15/15	15/15	14/15	14/15
Egna og nærstående aksjeeiendoms	24 793 varav 24 793 i indirekt eiendoms ² .	30 521, varav 30 521 i indirekt eiendoms ² .	31 540, varav 31 540 i indirekt eiendoms ² .	13 896, varav 13 896 i indirekt eiendoms ² .
Beroende/ oberoende	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aksjeeiendoms.	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aksjeeiendoms.	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aksjeeiendoms.	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aksjeeiendoms.
Antal oppdrag ³	1	1	1	1
Faktiskt antal oppdrag ⁴	5	2	5	2

¹ Av årsstämman beslutad ersättning. Summen av ersättningar till styrelsen oppgick 2022 till 16 115 000 kronor.

² Indirekt eiendoms av aksjer i Handelsbanken via resultatandelslånslånen.

³ Antal oppdrag beräknet enligt lag (2004:29) om bank- och finansieringsrörelse 10 kap. 8 b §, varvid samnavnsværkning får ske av oppdrag inom samme koncern og i holer där banken har ett kvalificeret eiendoms. Oppdrag i organisasjoner utan hovedsaklig kommersiell syfte, blødt annet vessa stiftelser og ideelle foreninger, råknes inte med.

⁴ Antal oppdrag utan hånsvinstagande till i totalt 3 nämnda beräkningssprincipler.



Koncernledning

Koncernledning¹

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav
Artid Andersen ¹	Landchef Norge	1966	2002	Aktieinnehav ² 0
Per Beckman ¹	Vice verkställande direktör	1962	1983	Aktieinnehav ² 16 403 varav 16 403 i indirekt innehav ⁴
Catharina Belfrage Sahstrand ²	Chief Sustainability and Climate Officer	1981	2013	Aktieinnehav ² 4 694 varav 2 827 i indirekt innehav ⁴
Monika Bergström ^{2, 5}	Chief Compliance Officer	1962	2007	Aktieinnehav ² 0
Carl Cederschiöld ²	Chief Financial Officer	1973	1998	Aktieinnehav ² 20 978 varav 14 578 i indirekt innehav ⁴
Magnus Ericson ¹	Chief Human Resources Officer	1968	1988	Aktieinnehav ² 30 146 varav 28 146 i indirekt innehav ⁴
Mattias Forsberg	Chief Information Officer	1972	2020	Aktieinnehav ² 0
Michael Green ^{1, 6}	Landchef Sverige	1966	1994	Aktieinnehav ² 91 473 varav 21 473 i indirekt innehav ⁴
Maria Hedin	Chief Risk Officer	1964	2010	Aktieinnehav ² 5 406 varav 5 160 i indirekt innehav ⁴
Dan Lindwall	Head of Capital Markets	1965	2000	Aktieinnehav ² 11 949 varav 11 949 i indirekt innehav ⁴
Martin Noreus	Chief Strategy Officer ¹⁰	1974	2020	Aktieinnehav ² 0
Anna Possne ²	Head of Products and Offerings	1984	2008	Aktieinnehav ² 7 872 varav 7 872 i indirekt innehav ⁴
Robert Radway ²	Chief Credit Officer	1986	2010	Aktieinnehav ² 6 533 varav 6 533 i indirekt innehav ⁴
Louise Sander	Chief Communication Officer	1969	2013	Aktieinnehav ² 2 766 varav 1 996 i indirekt innehav ⁴
Mikael Sörensen ²	Chief Executive Officer Handelsbanken Plc, tillika Landchef Storbritannien	1966	1994	Aktieinnehav ² 1 965 varav 1 965 i indirekt innehav ⁴
Martin Wasteson ¹	Chief Legal Officer	1971	2012	Aktieinnehav ² 2 679 varav 2 679 i indirekt innehav ⁴
Carina Åkerström	President and Chief Executive Officer	1962	1986	Aktieinnehav ² 81 746 varav 33 348 i indirekt innehav ⁴

¹ Till och med den 26 februari 2022 bestod koncernledningen av följande personer: Per Beckman, Carl Cederschiöld, Magnus Ericson, Mattias Forsberg, Michael Green, Maria Hedin, Dan Lindwall, Martin Noreus, Louise Sander, Martin Wasteson och Carina Åkerström.

² Från och med den 1 mars 2022.

³ Direkt innehav av aktier avser såväl eget som närståendes innehav.

⁴ Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelsstiftelsen Oktogonen.

⁵ Adjungerad medlem i koncernledningen från och med den 1 mars 2022, tidigare ordinarie medlem.

⁶ Adjungerad medlem i koncernledningen från och med den 1 mars 2022, från till och med den 26 april 2022 if Chief Compliance Officer.

⁷ Tillika vice verkställande direktör.

⁸ Lämnade koncernledningen den 1 december 2022.

⁹ Ordinarie medlem i koncernledningen från och med den 1 mars 2022, tidigare adjungerad medlem.

¹⁰ Var till och med den 26 februari 2022 Chief Compliance Officer.



Finansiella rapporter Koncernen

INNEHÅLL

Resultaträkning	93	K25	Immateriella tillgångar	180
Totalresultat	94	K26	Fastigheter och inventarier	181
Balansräkning	95	K27	Övriga tillgångar	182
Förändring i eget kapital	96	K28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	182
Kassaflödesanalys	97	K29	Skulder till kreditinstitut	182
Noter Koncernen	98	K30	In- och upplåning från allmänheten	183
K1 Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna	98	K31	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	183
K2 Risk- och kapitalhantering	110	K32	Emitterade värdepapper	184
K3 Räntenetto	150	K33	Korta positioner	184
K4 Provisionsnetto	150	K34	Försäkringsskulder	185
K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	152	K35	Skatter	185
K6 Riskresultat försäkring	152	K36	Avsättningar	186
K7 Övriga intäkter	152	K37	Övriga skulder	186
K8 Personalkostnader	152	K38	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	187
K9 Övriga kostnader	158	K39	Efterställda skulder	187
K10 Kreditförluster	158	K40	Specifikation av förändringar i eget kapital	188
K11 Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	165	K41	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	189
K12 Riskskatt och resolutionsavgift	165	K42	Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	190
K13 Resultat per aktie	165	K43	Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	193
K14 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet	166	K44	Eventualförpliktelser	194
K15 Övrig utlåning till centralbanker	169	K45	Leasing	195
K16 Utlåning till övriga kreditinstitut	169	K46	Segmentinformation	197
K17 Utlåning till allmänheten	170	K47	Geografisk information	199
K18 Räntebärande värdepapper	170	K48	Tillgångar och skulder i valuta	200
K19 Aktier och andelar	171	K49	Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag	201
K20 Andelar i intresseföretag och joint ventures	171	K50	Upplysningar om närstående	201
K21 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	172	K51	Händelser efter balansdagen	201
K22 Derivatinstrument	172	K52	Kapitaltäckning	202
K23 Säkringsredovisning och Benchmarkreformen	173			
K24 Kvittning av finansiella instrument	179			



RESULTATRÄKNING | KONCERNEN

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mkr		2022	2021
Ränterinntäkter	Not K3	67 407	35 832
varav ränterinntäkter enligt effektivrentemetoden samt räntor på derivat i sakringsredovisning		59 702	34 483
Räntekostnader	Not K3	-30 797	-5 511
Räntenetto		36 610	30 321
Provisionsinntäkter	Not K4	12 399	12 904
Provisionskostnader	Not K4	-1 296	-1 446
Provisionsnetto		11 103	11 458
Nettorisultat av finansiella transaktioner	Not K5	1 111	1 693
Risikoresultat försäkring	Not K6	176	179
Övriga udeltekningsinntäkter		17	2
Andelar i inntresselörförätag och joint ventures resultat	Not K20	-13	63
Övriga intäkter	Not K7	1 246	556
Summa intäkter		50 249	44 277
Personalkostnader	Not K8	-13 103	-12 452
Övriga kostnader	Not K9	-6 543	-5 577
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	Not K25, K26	-1 550	-1 814
Summa kostnader		-21 296	-19 843
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift		28 953	24 434
Kreditförluster, netto	Not K10	-47	-43
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	Not K11	24	14
Riskskatt och resolutionsavgift	Not K12	-2 311	-930
Rörelseresultat		26 619	23 475
Skatter	Not K35	-5 429	-4 627
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		21 189	18 848
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	Not K14	280	695
Årets resultat		21 470	19 543
varav tillhör			
Aktieägars i Svenska Handelsbanken AB		21 468	19 527
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		21 187	18 834
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		281	693
Innehav utan bestämmande inflytande		1	16
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	Not K13	10,84	9,86
efter utspädning	Not K13	10,84	9,86
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	Not K13	10,7	9,51
efter utspädning	Not K13	10,7	9,51
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	Not K13	0,14	0,35
efter utspädning	Not K13	0,14	0,35

Från och med första kvartalet 2022 ingår resolutionsavgiften och riskskatten inte i räntenettet, utan redovisas på en separat rad inom rörelseresultatet. De i tabellen redovisade jämförelsesiffrorna för intäkter har därför omräknats.



TOTALRESULTAT | KONCERNEN

Totalresultat Koncernen

Koncernen mkr	2022	2021
Årets resultat	21 470	19 549
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Förmånsbestämda pensionsplaner	3 049	6 820
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	41	62
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	642	1 401
varav förmånsbestämda pensioner	-622	-1 398
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-19	-3
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	2 448	5 481
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassafödersäkningar	-2 640	-1 970
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-60	6
Årets omräkningsdifferens	2 312	3 201
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-297	-970
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-15	595
varav kassafödersäkningar	544	406
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	-1
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	61	190
varav omräkningsdifferens	-626	
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-402	1 832
Summa övrigt totalresultat	2 046	7 313
Årets totalresultat	23 516	26 866
varav tillhör		
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	23 515	26 840
Innehav utan bestämmande inflytande	1	16

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.



BALANSRÄKNING | KONCERNEN

Balansräkning Koncernen

Koncernen mkr		2022	2021
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		475 868	291 584
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	4 604	1 255
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	Not K16	132 778	100 538
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	9 411	21 745
Utlåning till allmänheten	Not K17	2 315 818	2 163 135
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkning		-18 616	-1 900
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	32 697	33 317
Aktier och andelar	Not K19	12 813	19 471
Andelar i intrasseföretag och joint ventures	Not K20	561	478
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Not K21	212 966	235 761
Derivatinstrument	Not K22	36 261	28 508
Immateriella tillgångar	Not K25	8 402	8 302
Fastigheter och inventarier	Not K26	4 914	5 272
Aktuella skattefordringar		160	460
Uppskjutna skattefordringar	Not K35	1 589	845
Pensionstillgångar	Not K8	12 875	8 766
Tillgångar som innehås för försäljning	Not K14	191 910	421 417
Övriga tillgångar	Not K27	14 720	5 785
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not K28	1 979	2 016
Summa tillgångar	Not K41	3 453 716	3 346 764
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not K29	81 653	83 034
In- och upplåning från allmänheten	Not K30	1 325 081	1 286 637
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	Not K31	212 966	235 761
Emitterade värdepapper	Not K32	1 474 801	1 353 788
Derivatinstrument	Not K22	29 040	13 784
Korta positioner	Not K33	1 939	4 105
Föräkningskulder	Not K34	405	532
Aktuella skatteskulder		217	108
Uppskjutna skatteskulder	Not K35	5 614	5 276
Avsättningar	Not K36	591	1 026
Övriga skulder	Not K37	10 451	11 304
Skulder som innehås för försäljning	Not K14	68 938	133 922
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not K38	3 565	3 519
Efterställda skulder	Not K39	42 404	32 257
Summa skulder	Not K41	3 257 686	3 165 033
Innehav utan bestämmande inflytande		3	25
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Reserver	Not K40	17 891	15 845
Balanserad vinst		144 841	134 507
Årets resultat, tillhörande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		21 468	19 527
Summa eget kapital		196 030	181 731
Summa skulder och eget kapital		3 453 716	3 346 764



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL | KONCERNEN

Förändring i eget kapital Koncernen

Koncernen 2022	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
mk									
Ingående eget kapital 2022	3 069	8 758	11 313	1 789	158	2 585	154 034	25	181 731
Årets resultat							21 468	1	21 470
Övrigt totalresultat			2 427	-2 096	-32	1 747		0	2 046
varav omklassificering inom eget kapital					-91	-615			-706
Årets totalresultat			2 427	-2 096	-32	1 747	21 468	1	23 516
Omklassificerat till balanserat resultat							706		706
Utdeling							-9 900		-9 900
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ¹							25		25
Återköp egna aktier ¹							-25		-25
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande								-23	-23
Utgående eget kapital 2022	3 069	8 758	13 739	-307	126	4 332	166 309	3	196 030

Koncernen 2021	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
mk									
Ingående eget kapital 2021	3 069	8 758	5 891	3 353	94	-806	151 105	9	171 473
Årets resultat							19 527	16	19 543
Övrigt totalresultat			5 422	-1 564	64	3 391		0	7 313
varav omklassificering inom eget kapital					0	-67			-67
Årets totalresultat			5 422	-1 564	64	3 391	19 527	16	26 856
Omklassificerat till balanserat resultat							67		67
Utdeling ²							-16 666		-16 666
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ¹							37		37
Återköp egna aktier ¹							-36		-36
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande									
Utgående eget kapital 2021	3 069	8 758	11 313	1 789	158	2 585	154 034	25	181 731

¹ Från och med inlämnandet 2020 omfattas samtliga anställda i Handelsbanken plc av ett program för aktiereaterad ersättning (Share Incentive Plan ("SIP")).

² Ordinarie utdelning uppgick till 8 118 mk medan extrautdelningen uppgick till 8 548 mk. Extrautdelningen erhöi aktieägarna i form av aktier i AB Industrivärden som Svenska Handelsbanken AB förvärvat från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, se not K50.



KASSAFLÖDESANALYS | KONCERNEN

Kassaflödesanalys Koncernen

Koncernen mkr	2022	2021
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	26 619	23 475
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, före skatt	1 453	1 204
varav inbetalda räntor	67 580	38 528
varav utbetalda räntor	-28 173	-7 257
varav inbetalda utdelningar	46	61
Justering från rörelseresultat till investeringsverksamhet	-333	-
varav till Avyttring av verksamhet och dotterbolag	-751	-
varav till Försäljning av aktier och andelar	418	-
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultat och resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		
Kreditförväster	284	80
Orealiserade värdeförändringar	-2 200	363
Av- och redovisningar	4 305	2 118
Betalda inkomstskatter	-6 419	-5 086
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ovrig utlåning till centralbanker	-31 157	19 863
Utlåning till övriga kreditinstitut	11 377	82
Utlåning till allmänheten	-137 712	-142 370
Räntebärande värdepapper och aktier	-27 502	9 621
Skulder till kreditinstitut	863	-41 114
In- och upplåning från allmänheten	33 708	170 994
Emitterade värdepapper	121 034	43 031
Derivatinstrument, nettopositioner	7 453	-16 732
Korta positioner	-2 010	2 476
Fondlikvidförändringar och fondlikvidskulder	-7 975	-567
Ovrigt	-28 360	-18 057
Kassaflöde från löpande verksamhet	-38 298	49 381
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Avyttring av verksamhet och dotterbolag	49 238	-
Förvärv av och tillkøtt till intresseföretag och joint ventures	-194	-63
Försäljning av aktier och andelar	183	1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-786	-1 194
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	482	1 063
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-711	-539
Kassaflöde från investeringsverksamhet	48 212	-752
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Amortering efterställda skulder	-3 000	-10 130
Emission efterställda skulder	11 845	-
Utbetald utdelning	-9 900	-16 666
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 055	-26 796
varav valutakursförändringar		-320
Årets kassaflöde	8 859	21 833
Likvida medel vid årets början	438 964	397 642
Kassaflöde från löpande verksamhet	-38 298	49 381
Kassaflöde från investeringsverksamhet	48 212	-752
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 055	-26 796
Kursdifferens i likvida medel	27 059	20 489
Likvida medel vid årets slut	475 882	439 964
Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultat och resultat hänförligt till avvecklad verksamhet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, t.ex. avskrivningar och kreditförluster. Kassaflödesanalysen i tabellen ovan inkluderar avvecklad verksamhet i Danmark och Finland, se not K14.		
Avyttring av verksamhet och dotterbolag mkr	2022	
Köpeskilling		
Total köpeskilling	51 782	
Avgår likvida medel som ingår i överlåtelsen	-743	
Fordran köpare	-1 802	
Erhållen likvid	49 238	
Tillgångar och skulder som avyttrats		
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 036	
Utlåning till allmänheten	69 598	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	5 480	
Andra tillgångar	608	
Summa tillgångar	106 722	
Skulder till kreditinstitut	374	
In- och upplåning från allmänheten	52 043	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	5 480	
Andra skulder	338	
Summa skulder	58 235	
Kassaflöde från löpande verksamhet	751	
Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.		



NOTER | KONCERNEN

Noter Koncernen

K1 Redovisningsprinsipper og andre utgangspunkter ved opprättande av de finansiella rapporterna

INNEHÅLL

1. Lag- og føreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinsipper
3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats
4. Koncernredovisning
5. Interessee- og joint ventures
6. Tillgångar som innehas för försäljning samt redovisning av avvecklad verksamhet
7. Tillgångar och skulder i utländsk valuta
8. Finansiella instrument
9. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde
10. Kreditforluster
11. Säkringsredovisning
12. Benchmarkreformen
13. Leasing
14. Försäkringsverksamhet
15. Immateriella tillgångar
16. Fastigheter och inventarier
17. Avsättningar
18. Eget kapital
19. Intäkter
20. Ersättningar till anställda
21. Skatter
22. Uppskattningar och väsentliga bedömningar

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Grunder för redovisningen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges.

Moderbolagets redovisningsprinsipper framgår av not M1.

Avgivande, fastställelse av årsredovisningen samt företagsinformation

Svenska Handelsbanken Aktiebolag års- och koncernredovisning avseende perioden 2022-01-01-2022-12-31 godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 20 februari 2023 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 22 mars 2023.

Moderbolaget Svenska Handelsbanken AB (publ) har sitt säte i Stockholm med adress Kungsträdgårdsgatan 2, 106 70 Stockholm, Sverige. Handelsbanken är ett kreditinstitut som erbjuder finansiella tjänster och produkter på hemmamarknaderna Sverige, Storbritannien,

Norge och Nederländerna. Verksamheten beskrivs ytterligare i Förvaltningsberättelsen.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Förändringar i IFRS

De förändringar i redovisningsregelverken som började gälla den 1 januari 2022 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning.

Övriga ändrade redovisningsprinciper

Banken betalar från och med 2022 riskskatt till den svenska staten enligt lag (2021:1256) om riskskatt för kreditinstitut. Kostnaden för riskskatt presenteras tillsammans med resolutionsavgiften på en separat rad i resultaträkningen, vilken benämns Riskskatt och resolutionsavgift. I samband härmed överförs således resolutionsavgiften, som tidigare redovisats i resultatposten Räntekostnader inom Räntenettet, till resultatposten Riskskatt och resolutionsavgift. Syftet är att presentera statliga avgifter med likartad karaktär på en separat rad i resultaträkningen. Jämförelsesiffrorna har justerats. För upplysningar om ändrad presentation av resolutionsavgiften se not K3.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under räkenskapsåret överensstämmer i övrigt med de principer som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

3. FÖRÄNDRINGAR I IFRS SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal som ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal har publicerats av IASB och antagits av EU. Standarden kommer tillämpas från och med räkenskapsåret 2023 i Handelsbankens koncernredovisning. IFRS 17 medför en förändring av hur försäkringsavtal ska klassificeras, värderas, och redovisas. Den medför även förändrade upplysningar.

De förändringar som IFRS 17 främst kommer att medföra för Handelsbanken är följande:

- Traditionella livförsäkringsavtal kommer att klassificeras som försäkringsavtal i sin helhet eftersom de bedöms innehålla betydande försäkringsrisk. I dagsläget separeras sparförsäkringsmomentet i dessa avtal i enlighet med separationsreglerna i IFRS 4 och redovisas enligt IFRS 9. Effekten av denna ändrade redovisningsprincip medför att balansposten Försäkringssskulder ökar.
- Den generella modellen kommer att tillämpas vid värdering av sparförsäkringsmoment i traditionella livförsäkringsavtal. Premiefördelningsmetoden kommer att tillämpas vid värdering av riskförsäkringar, nskförsäkringsmoment och återförsäkringsavtal.

- Resultat från försäkringsavtal kommer att i resultaträkningen redovisas på en gemensam rad "Försäkringsresultat". Delposterna i försäkringsresultatet kommer att specificeras i not. Enligt nuvarande principer redovisas resultat från försäkringsavtal huvudsakligen uppdelat på raderna Riskresultat försäkring, Provisionsnetto och Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Vid övergången till IFRS 17 kan tre olika alternativa metoder tillämpas. Banken kommer att tillämpa den fullständigt retroaktiva metoden på riskförsäkringsavtal och riskförsäkringsmoment innebärande att jämförelsetalen för 2022 kommer att omräknas. För sparförsäkringsmoment i traditionell livförsäkring kommer banken att tillämpa verkligt värde metoden, eftersom tillräckligt tillförlitlig historisk data saknas då kontraktet tecknats långt tillbaka i tiden.

Den kvantitativa effekten av övergången till IFRS 17 uppgår till cirka -3 mkr efter skatt, vilken vid övergången till IFRS 17 kommer att minska koncernens balanserade vinstmedel vid ingången av jämförelseåret 2022. Handelsbankens bedömning är att den nya standarden inte kommer att få någon inverkan på Handelsbankens kapitaltäckning eller stora exponeringar eftersom bankens försäkringsverksamhet inte ingår i konsoliderad situation.

I avsnitt 14 Försäkringsverksamhet beskrivs bankens redovisningsprinciper enligt IFRS 17, vilka kommer tillämpas från och med räkenskapsåret 2023.

4. KONCERNREDOVISNING

(IFRS 10 Koncernredovisning, IFRS 3

Rörelseförvärv)

Dotterföretag

I koncernredovisningen har samtliga företag där Handelsbanken direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande (dotterföretag) konsoliderats fullständigt. Banken anses ha ett bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Bestämmande inflytande uppnås i regel om Handelsbanken har mer än 50 procent av rösterna på årsstämma eller motsvarande.

Dotterföretag konsolideras med tillämpning av förvärvsmetoden. Det innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion där koncernen förvärfvar företagets identifierbara tillgångar och tar över dess skulder och förpliktelser. Dotterföretagets finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, vilket är den tidpunkt då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över dotterbolaget, och ingår i koncernredovisningen till det



K1 Forts

datum bestemmende inflytende opphør. Koncerninterne transaksjoner og mellanhavanden elimineres ved opprättandet av koncernens finansielle rapporter. I den mån de redovisningsprinsipper som tilämpas i ett enskilt dotterföretag inte överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen görs en justering av koncernräkenskaperna vid konsolidering av dotterföretaget.

Vid rörelseförvärv upprättas en förvärvsbalans där identifierbara tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet avseende samtliga tillgångar som lämnats som vederlag, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna skulder. Eventuella överskott till följd av att anskaffningsvärdet överstiger förvärvsbalansens identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Strukturerade företag

Ett strukturerat företag är ett företag som bildats för att uppnå ett begränsat och väldefinierat syfte, där rösträtten inte är den avgörande faktorn för att avgöra om bestämmande inflytande föreligger. Handelsbankens innehav i strukturerade företag är begränsade till innehav i fonder. Fonder för vilka banken är kapitalförvaltare och där banken äger mer än 50 procent av andelarna konsolideras. Ägande mellan 20 och 50 procent konsolideras i vissa fall om omständigheterna gör gällande att banken har ett bestämmande inflytande, exempelvis genom att fonden har ett brett förvaltningsmandat och genererar en hög andel variabel avkastning. Bankens innehav i fonden redovisas till verkligt värde på raden Aktier och andelar i balansräkningen. Resterande andel av fondens verkliga värde konsolideras och ingår i posterna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdetörräddningsrisken i balansräkningen.

5. INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURES

(IAS 28 Innehav i intresseföretag och joint ventures)

Som intresseföretag redovisas företag där Handelsbanken har ett betydande inflytande. Betydande inflytande är rätten att delta i beslut som rör företagets finansiella och operativa strategier, men ger inte ett bestämmande inflytande över dessa. Betydande inflytande uppnås i regel när röstandelen i företaget är lägst 20 procent och högst 50 procent eller när banken genom avtalsvillkor kan utöva ett betydande inflytande. I ett joint venture har banken tillsammans med en eller flera parter ett gemensamt bestämmande inflytande. Intresseföretag och joint ventures redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att innehavet inledningsvis tas upp till anskaffningsvärdet. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets och joint ventures resultat efter förvärvstidpunkten. Eventuella utdelningar från intresseföretag och joint ventures minskar det redovisade värdet på innehavet. Resultatandelar i intresseföretag

och joint ventures redovisas som Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat på egen rad i koncernens resultaträkning.

6. TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING SAMT REDOVISNING AV AVECKLAD VERKSAMHET

(IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter) Anläggningstillgångar eller en grupp av tillgångar, ibland tillsammans med därtill hänförliga skulder, (avyttringsgrupp) klassificeras som att de innehas för försäljning när det redovisade värdet i huvudsak kommer att återvinnas genom försäljning och när försäljning är mycket sannolik. Om klassificeringen sker som tillgång som innehas för försäljning tillämpas särskilda värderingsprinciper. Dessa innebär i huvudsak att, med undantag för bland annat finansiella tillgångar och skulder (se punkt 8), tillgångar som innehas för försäljning och avyttringsgrupper värderas till det lägsta av det redovisade värdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Därmed görs inte några avskrivningar på materiella eller immateriella tillgångar som innehas för försäljning. Eventuella nedskrivningar och efterföljande omvärderingar redovisas direkt i resultaträkningen. En vinst redovisas dock inte till den del som den överstiger tidigare redovisade ackumulerade nedskrivningar. Tillgångar och skulder som innehas för försäljning särredovisas i koncernens balansräkning fram till försäljningstidpunkten.

Som avvecklad verksamhet redovisas självständig verksamhet av väsentlig karaktär som är klart avskiljbar från koncernens övriga verksamhet och som antingen har avyttrats eller klassificerats som att den innehas för försäljning med tillämpning av de principer som beskrivits ovan. Redovisning som avvecklad verksamhet innebär att verksamhetens resultat särredovisas på egen rad i resultaträkningen skilt från övriga resultatposter. Resultatet från avvecklad verksamhet består av resultatet efter skatt av avvecklade verksamheter, det resultat efter skatt som uppstår vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader av de tillgångar som innehas för försäljning/avyttringsgrupper som ingår i avvecklade verksamheter, samt realiserat resultat från avyttring av avvecklade verksamheter. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not K14.

7. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNSK VALUTA

(IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser)

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, koncernens rapporteringsvaluta. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands avviker som regel från koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs.

Omräkning av transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas initialt till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta och icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Vinsten och förlusten till följd av valutaomräkningen redovisas i resultaträkningen som valutakurs effekter i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Omräkningsdifferenser hänförliga till icke-monetära poster som klassificeras till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. På samma sätt redovisas valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av monetära poster som utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet.

Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

Vid omräkning av utländska etableringars (där bland filialers) balans- och resultaträkningar från funktionell valuta till koncernens rapporteringsvaluta, tillämpas dagskursmetoden. Det innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital omräknas till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

8. FINANSIELLA INSTRUMENT

(IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 32

Finansiella instrument: klassificering)

Redovisning och bortbokning

Köp och försäljning av aktier samt penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen fullgjorts, upphör eller annulleras.

Värderingskategorier

Finansiella tillgångar delas in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen
 - a) obligatoriskt
 - b) verkligt värdeoptionen.

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är företagets affärsmodell för förvaltning av tillgångarna och tillgångens avtalsenliga villkor.

NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

Finansielle skulder deles in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen
 - a) obligatoriskt
 - b) verkligt värdeoptionen.

Finansiella skulder ska som huvudregel redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, exempelvis derivat, samt skulder som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifierats att värderas till verkligt värde (verkligt värdeoptionen).

Finansiella tillgångar respektive skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen kan klassificeras i olika värderingskategorier, se not K4.1.

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

Bedömning av affärsmodell för finansiella tillgångar

Bedömning av affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar är avgörande för uppdelningen i värderingskategorier. För att fastställa affärsmodell har Handelsbanken delat in de finansiella tillgångarna i portföljer utifrån hur de styrs, rapporteras och utvärderas av bankens ledning. När affärsmodell bestäms för respektive portfölj beaktas faktorer såsom angivna riktlinjer och mål med en portfölj och hur dessa genomförs i verksamheten, de risker som påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras samt frekvens, volym, orsak och tidpunkt för försäljningar.

Bedömning av finansiella tillgångars avtalsenliga villkor

Bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta har betydelse för uppdelningen i värderingskategorier. Vid denna bedömning definieras kapitalbeloppet som den finansiella tillgångens verkliga värde vid första redovisningstillfället. Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker (till exempel likviditetsrisk) och kostnader (till exempel administrativa kostnader) samt vinstmarginal. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppet i de avtalsenliga kassaflödena, modifierar ersättningen för pengars tidsvärde, medför hävstångseffekt eller extra kostnader vid förskottsbetalning och förlängning bedöms kassaflödena inte enbart bestå av kapitalbelopp och ränta.

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar i värderingskategorin består av utlåning och innehav i räntebärande värdepapper. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Finansiella skulder i värderingskategorin består i huvudsak av skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper.

Upplupet anskaffningsvärde utgörs av det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonterings-

räntan utgörs av instrumentets effektivränta vid anskaffningstillfället. Räntor och kreditförluster redovisas i posterna Räntenetto respektive Kreditförluster. Ränteskillnadsersättning för förtidsinlöst utlåning, realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper samt valutakurseffekter redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är både att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgången.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

I värderingskategorin redovisas räntebärande värdepapper i bankens likviditetsportfölj som uppfyller ovanstående villkor. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Räntetäkter redovisas i räntenettet. Valutakurseffekter och kreditförluster redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Realiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och omklassificeras till resultaträkningen vid försäljning i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Vid första redovisningstillfället är det tillåtet att oåterkalleligen klassificera eget kapitalinstrument som inte innehåller i handelssyfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav i företag som utför stödjande verksamhet för banken, exempelvis andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på bankens hemmarknader. Efterföljande värdeförändringar, såväl realiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas i övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar omklassificeras inom eget kapital till balanserade vinstmedel, det vill säga inte till resultaträkningen. Endast utdelningsintäkter från dessa innehav redovisas i resultaträkningen.

Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt

Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till

verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder som innehåller i handel klassificeras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Denna värderingskategorin består i huvudsak av noterade aktier, fondandelar, räntebärande värdepapper samt derivat. Räntor, utdelningar, valutakurseffekter samt realiserade och realiserade värdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För redovisning av derivat i säkringsredovisning, se punkt 11.

Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen

Vid första redovisningstillfället finns en möjlighet att oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen, om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgången.

Motsvarande möjlighet finns att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera en finansiell skuld såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen, om något av följande villkor är uppfyllt:

- Det eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av skulden.
- En grupp av finansiella skulder, eller en grupp av både finansiella tillgångar och finansiella skulder, förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med en dokumenterad riskhanterings- eller investeringsstrategi. Intern information om dessa instrument tillhandahålls bankens ledning baserat på verkliga värden.

Denna värderingsprincip tillämpas för att undvika inkonsekvens vid värderingen av tillgångar och skulder som utgör motpositioner till varandra och förvaltas på portföljbasis, till exempel skulder till följd av fondförsäkringsavtal och vissa innehav i likviditetsportföljen som säkras med ekonomiska säkringar. Realiserade och realiserade värdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ränta redovisas i räntenettet.

Omklassificeringar av finansiella instrument

Finansiella tillgångar omklassificeras i regel inte efter det första redovisningstillfället. Omklassificering är tillåten om banken i sällsynta fall skulle byta affärsmodell för förvaltningen av en portfölj av finansiella tillgångar. Omklassificering av finansiella skulder är inte tillåtet efter det första redovisningstillfället.

Finansiella garantier och lånelöften

Uställda finansiella garantier innebär ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument (lån och räntebärande värdepapper) för förluster denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt

K1 Forts

avtalsvillkoren, exempelvis en kreditgaranti. Det verkliga värdet på en utställd garanti motsvaras vid utfärdandet av den mottagna premien. Vid första redovisningsstillfället redovisas den mottagna premien för garantin som en skuld i balansposten Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Därefter värderas garantin till det högre av den periodiserade premien och reserven för den förväntade förlusten. Premier för utställda finansiella garantier periodiseras i provisionsnettot över garantins löptid. Därutöver redovisas det totala garanterade beloppet hänförligt till utställda garantier som en ansvarsförbindelse utanför balansräkningen, se not K44.

Lånelöften redovisas som ett åtagande utanför balansräkningen fram till lånets likviddag, se not K44. Erhållna avgifter för lånelöften periodiseras i provisionsnettot över åtagandets löptid, såvida det inte är mycket sannolikt att löftet kommer att infrias då avgiften ingår i lånets effektivränta. Finansiella garantier och österkalkliga lånelöften är föremål för nedskrivningsprövning.

Sammansatta finansiella instrument

Ett sammansatt finansiellt instrument består av en derivatkomponent, ett så kallat inbäddat derivat, och ett värdepapperskontrakt som inte är ett derivat. Om värdepapperskontrakt i ett sammansatt finansiellt instrument är en finansiell skuld ska ett inbäddat derivat skiljas från värdepapperskontraktet och redovisas som ett derivat om samtliga nedanstående villkor är uppfyllda:

- Det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker är inte nära förknippade med värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker.
- Ett separat instrument med samma villkor som det inbäddade derivatet skulle uppfylla definitionen på ett derivat.
- Det sammansatta finansiella instrumentet värderas inte till verkligt värde via resultaträkningen. Följaktligen avskiljs inte derivat inbäddade i finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Exempelvis särredovisas det inbäddade derivatet i emitterade aktieindexobligationer och andra strukturerade produkter.

Inbäddade derivat i finansiella tillgångar särredovisas ej. Finansiella tillgångar med inbäddade derivat beaktas i sin helhet vid bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Värdet av konverteringsrätten i emitterade konvertibla skuldebrev särdovisas som eget kapital. Värdet av konverteringsrätten fastställs vid emissionsstillfället som skillnaden mellan det verkliga värdet på det konvertibla skuldebrevet som helhet minskat med det verkliga värdet på skuldkomponenten. Konverteringsrättens redovisade värde justeras inte under skuldebrevets löptid. Skuldkomponenten värderas och redovisas till verkligt värde i balansräkningen vid emissionsstillfället. Under löptiden redovisas skuldkomponenten till upplupet anskaffningsvärde baserat på ursprungliga effektivränta.

Återköpstransaktioner

Med återköpsavtal, eller repotransaktioner, avses avtal där parterna samtidigt har kommit överens om försäljning och återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris. Värdepapper som säljs i en repotransaktion (återköpsavtal) kvarstår i balansräkningen under transaktionens löptid eftersom koncernen under transaktionens löptid är exponerad emot värdepapprets värdeförändringsrisk. Det satta värdepappret redovisas därunder utanför balansräkningen som ställd säkerhet. Erhållen likvid redovisas beroende på motpart som Skuld till kreditinstitut eller In- och upplåning från allmänheten. Värdepapper som köps i en repotransaktion (förväntad återköpsavtal) redovisas på motsvarande sätt, det vill säga värdepappret redovisas inte i balansräkningen under transaktionens löptid. Den erlagda likviden redovisas beroende på motpart som Övrig utlåning till centralbanker, Utlåning till övriga kreditinstitut eller Utlåning till allmänheten. Mottagna pantar som sålts vidare under återköpsavtal redovisas som åtagande utanför balansräkningen.

Värdepappersslån

Värdepapper som lånats ut kvarstår i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad mot värdepappers värdeförändringsrisk och redovisas därefter utanför balansräkningen som Ställd säkerhet. Inlånade värdepapper tas inte upp i balansräkningen, såvida de inte säljs (så kallad blankning). Om de säljs redovisas så värd motsvarande det avyttrade värdepappers verkliga värde som skuld. Inlånade värdepapper som vidareutlånats redovisas som åtagande utanför balansräkningen.

Derivatinstrument

Samtliga derivat redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas på tillgångssidan i posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas på skuldsidan i posten Derivatinstrument. Realiserade och orealiserade vinster och förluster på derivat redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För redovisning av derivat i säkringsredovisning, se punkt 11.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen om banken har avtalsmässig rätt till kvittning, i den löpande verksamheten och i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Ytterligare upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder lämnas i not K24.

9. PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

(IFRS 13 Värdering till verkligt värde)

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätt-
het och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där prisuppgifterna lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet. För grup-
per av finansiella instrument som förvärlas på basis av bankens nettoexponering för marknads-
risk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettoexponitionen.

När tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas för finansiella instrument, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor och aktiekurser. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissättningen. De antaganden som används vid värdering baseras på marknadspraxis och kontrolleras löpande av riskkontrollfunktionen samt mot motparters värderingar.

Räntebärande värdepapper

Påtebärande värdepapper utgivna av stater och svenska bostadsobligationer värderas med hjälp av aktuella marknadspriser. Förtagsobligationer värderas med värderingstekniker som baseras på marknadsräntor för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Värderingen kontrolleras regelbundet för att säkerställa att den avspeglar gällande marknadspris. Kontrollera utövas främst genom inhämtning av prisnoteringar från tre oberoende prisställare och genom avstämning mot nyligen genomförda transaktioner i samma eller likvärdiga instrument.

Aktier och andelar

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av onoterade aktier och andelar styrs värde av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. Innehav av onoterade aktier består i huvudsak av aktier i företag som utför stödjande verksamhet åt banken. Onoterade aktier är i allmänhet klassificerade till verkligt värde vid övertag totalresultat. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. För onoterade aktier för vilka bolagsavtalet reglerar



NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

det pris till vilket aktierne kan avyttras, vurderas innhæven till det i förväg bestämda avyttrings-priset.

Derivat

Derivat som handlas på en aktiv marknad värde-ras till marknadspris. Merparten av koncernens derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, värderas med värderingsmodeller som bygger på marknads-räntor och andra marknadspriser. Värderingen av icke-linjära derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger även på en rimlig skattning av mark-nadsbaserade indata, exempelvis volatilitet.

Vid modellvärdering av derivat förekommer i vissa fall differenser mellan transaktionspriset och det värde som räknats fram med hjälp av en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället. Sådana skillnader orsakas av att den tillämpade värderingsmodellen inte fullt ut fångar upp alla komponenter som påverkar derivatets värde. Orealiserade resultat på grund av positiva skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinst-marginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Orealise-rade positiva dag 1-resultat förs inte till resultatet vid det första redovisningstillfället, utan periodise-ras över derivatets löptid.

Tillgångar och skulder där kunden står värdeförändringsrisken

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken består i huvudsak av fondandelar i fondför-säkningsavtal. Sådana fondandelar värderas till fondens aktuella marknadsvärde (NAV). Tillgång-arna motsvaras av skulder för vilka kunden står värdeförändringsrisken. Värderingen av dessa skulder speglar värderingen av tillgångarna. Med hänsyn till att försäkringstagarna och fondandel-sägarna har förmånsrätt i tillgångsmassan, saknas skäl för att justera värderingen för kreditrisk. Tillgångar och skulder där kunden står värdeför-ändringsrisken har i allt väsentligt kategoriserats som värderade till verkligt värde via resultaträk-ningen.

10. KREDITFÖRLUSTER

(IFRS 9 Finansiella instrument)

Förväntade kreditförluster

Reglerna om nedskrivning i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värde-rade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och oåterkallbara lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kreditförluster. Enligt denna ska reserven spegla ett sannolikhets-vägt belopp som bestäms genom att utvär-dera en rad sannolika utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. I bedömningen beaktas historiska, nuvarande och fram-åtblickande faktorer. De tillgångar vars ned-

skrivningsbehov ska prövas delas in i följande tre steg, beroende på graden av kreditför-sämring:

- Steg 1 omfattar finansiella tillgångar utan betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar finansiella tillgångar med betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporterings-tillfället saknas objektiva belägg för att fordran är kreditförsämrad.
- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva omständigheter har identifierats för att fordran är kreditförsämrad.

För Steg 1 ska reserveringar som motsvarar förväntade förluster orsakade av fallissemang som förväntas inträffa inom tolv månader redovisas. I Steg 2 och Steg 3 ska reserveringar som mot-svarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under till-gångens hela återstående löptid redovisas.

För avtal i Steg 1 och Steg 2 finns en koncern-gemensam central process med modellbaserad beräkning. Processen inleds med att det för samt-liga avtal bedöms om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisnings-tillfället (avtalets ingående). För utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not K2 avsnitt Kreditrisker. Reserverna i de olika nedskrivningsstegen beräknas på individuell basis. För avtal i Steg 3 sker manuell beräkning med undantag för en mindre portfölj av homo-gena fordringar som har modellberäknad rese-vering i Steg 3. Vid varje rapporteringstillfälle avgörs på avtalsnivå om ett avtal ska bli föremål för en modellbaserad beräkning eller en manuell beräkning.

Beräkningarna av förväntade kreditförluster påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikheter för fallissemang (PD), exponering vid fal-lissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, EAD och LGD fram till avtalets förväntade slutförfallodag. Dessa tre riskpara-metrar multipliceras och justeras med överlevnads-sannolikheten alternativt sannolikheten för att kreditexponeringen inte har fallerat eller blivit återbetald i förtid. De beräknade förväntade kredit-förlusterna diskonteras sedan tillbaka till rappor-teringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. Summan av kreditförluster för Steg 1 beräknas med sannolikheten för fallisse-mang under de kommande tolv månaderna. För Steg 2 och Steg 3 beräknas kreditförluster med sannolikheten för fallissemang under tillgångens återstående löptid.

Modellbaserad beräkning

Beräkningen av de förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till minst tre makroekonomiska scena-rier (ett neutralt, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska risk-faktorer såsom arbetslöshet, styr-/centralbanks-räntor, BNP, inflation och fastighetspriser, upp-delade per land. De olika scenarierna används för

att justera riskparametrarna. Varje makroekon-omiskt scenario tilldelas en sannolikhet, och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett san-nolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kre-ditförlusterna för varje scenario.

För utförligare information om modellerna för att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 och för förklaring av begrepp såsom PD, EAD och LGD, förväntad löptid, bety-dande ökning av kreditrisk och makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisk. För känslighetsanalys för förväntade kreditförluster, se not K10.

Manuell beräkning

Tillgångar i Steg 3 prövas för nedskrivning på individuell basis och beräkningen är manuell. Denna prövning genomförs löpande och vid varje rapporteringstillfälle av affärsansvarigt bankkon-tor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas av regional eller central kreditavdelning.

Nedskrivningsprövning utförs då det finns objektiva omständigheter som tyder på att mot-parten inte kommer att kunna fullfölja sina kon-traktsenliga åtaganden i enlighet med definitionen på fallissemang. Sådana objektiva omständig-heter kan exempelvis vara försenad eller utebli-ven betalning, ändrad internt rating eller om kre-dittagaren försätts i konkurs.

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas normalt till minst två möjliga framåtblickande scenarier för förväntade kassaflödena baserade på både motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsvikts och diskonteras med fordrans ursprungliga effektiv-ränta. De scenarier som används kan innehålla såväl makroekonomiska som avtals-specifika fak-torer, utifrån vad som bedöms ha påverkan på den enskilda motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Vid bedöm-ningen tas hänsyn till den enskilda motpartens specifika egenskaper. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bok-fört värde.

Expertbaserad beräkning

Expertbaserad beräkning görs för kreditförluster för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen (Steg 1 och Steg 2) eller som inte har tagits hänsyn till manuellt (Steg 3). De modellbaserade beräkning-arna är konstruerade med ambitionen att göra en så precis skattning som möjligt av de enskilda bidragen till reserveringsbehovet. Det är dock mycket svårt att med generella modeller fånga alla de säregenskaper som karakteriserar ett enskilt avtal. Därför görs en manuell analys av de avtal som ger de största bidragen till rese-ringsbehovet. Den manuella analysen syftar till att, baserat på expertkunskap om de enskilda krediterna, bedöma om den modellbaserade eller manuella beräkningen ska ersättas med en expertbedömd beräkning. En expertbedömd beräkning kan medföra både högre och lägre



K1 Forts

reserveringsbehov än den ursprungliga beräkningen.

Expertbaserad beräkning kan även utföras på en mer aggregerad nivå för att justera de modellbaserade beräkningarna för en delportfölj eller motsvarande. Dessa justeringar fördelas proportionellt över de ingående avtalen. En expertbedömd beräkning kan medföra både högre och lägre reserveringsbehov än den ursprungliga beräkningen.

Redovisning och presentation av kreditförluster

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kreditförluster.
- Poster utanför balansräkningen (finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften) redovisas till sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas som en avsättning i balansräkningen.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas i verkligt värdereserven i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.
- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster. Raden Kreditförluster utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringar, periodens bortskrivningar och periodens återvinningar.
- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.
- Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnas någon realistisk möjlighet till återbetalning. Efter bortskrivningen kvarstår normalt kraven mot låntagare och eventuella borgensmän, vilka som regel drvs vidare genom efterbevakning. Efterbevakning vidtas inte i vissa situationer, exempelvis i de fall konkursförvaltare lämnat slutlig redovisning av utdelning i konkurs, när ett ackordsförslag antagits eller när en fordran eftergivits i sin helhet. Fordringar som efterges i samband med omstrukturering av finansiella tillgångar redovisas alltid som konstaterade kreditförluster.
- Betalningar som tillkommer banken för bortskrivna finansiella tillgångar intäktredovisas som återvinningar.

Ytterligare information om kreditförluster lämnas i not K10.

Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång

Bankens definition av fallissemang överensstämmer med kapitäläckningsförordningens (CRR) definition vilket innebär att motparten antingen är mer än 90 dagar sen med en betalning eller att det gjorts en bedömning att motparten inte kommer att kunna betala kontraktssenligt. En sådan bedömning innebär att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunna betala än det motsatta. Bedömningen av detta görs utifrån all tillgänglig information om kredittagarens betalningsförmåga. Hänsyn tas till obeståndssignaler som bristande likviditet, försenade och inställda betalningar, betalningsanmärkningar eller andra tecken på bristande betalningsförmåga. Andra signaler kan vara att kredittagaren försätts i konkurs eller att beslut tas om en betydande anståndsåtgärd som innebär att värdet på bankens fordran mot kredittagaren minskar.

Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället och vid beräkningen av förväntad kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2.

Kreditförsämrad finansiell tillgång, vilket är exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i koncernens kreditriskhantering.

Ränta

Redovisning av räntetäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på brutoredovisning, vilket innebär att räntetäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenetto.

Räntetäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonterings effekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som räntetäkt i enlighet med effektivräntemetoden.

Värdering av egendom som övertagits för skyddande av fordran

Vid första redovisningstillfället redovisas övertagen egendom till verkligt värde i balansräkningen. Övertagen egendom (inklusive övertagna leasingobjekt) som förväntas avyttras inom en snar framtid, tas vid efterföljande värdering upp till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för kostnader för försäljning. Övertagna fastigheter som inte förväntas avyttras inom en snar framtid redovisas som förvaltningsfastigheter till verkligt värde via resultaträkningen. Onoterade aktiemehav som övertas för skyddande av fordran redovisas normalt till verkligt värde via resultaträkningen.

Modifierade finansiella tillgångar

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till följd av åtgärder i form av anståndsåtgärder eller affärsmissiga omförhandlingar. Anståndsåtgärder är villkorsändringar i samband med omstruktureringar eller andra finansiella låtnadsåtgärder. Dessa villkorsändringar utförs för att säkerställa full återbetalning eller för att maximera återbetalningen av det utestående lånebeloppet för låntagare som har, eller står inför, finansiella svårigheter. Affärsmissiga omförhandlingar är villkorsändringar som inte är relaterade till en låntagares finansiella svårigheter, till exempel ändringar i kassaflödet för ett lån på grund av förändringar i marknadsförhållanden för amorteringar eller ränta.

Om kassaflöden från en finansiell tillgång klassificerad till upplupet anskaffningsvärde har modifierats, men tillgångens kassaflöden inte blir väsentligt annorlunda, resulterar normalt inte modifieringen i att den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen. I det fallet omräknas redovisat bruttovärde utifrån den finansiella tillgångens förändrade kassaflöden, och justeringsbeloppet redovisas i resultaträkningen.

Eftersom modifieringar utförs av olika anledningar finns inget ovillkorligt samband mellan modifieringar och bedömd kreditrisk. När en finansiell tillgång beviljats anståndsåtgärd och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till Steg 2 eller Steg 3, baserat på utfallet av den bedömning som utförs i samband med anståndsåtgärden. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär klassificering till Steg 3.

Om en finansiell tillgång modifieras på ett sätt som medför väsentligt förändrade kassaflöden tas den modifierade finansiella tillgången bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. I dessa fall utgör datumet för modifieringen första redovisningstillfället för det nya avtalet och detta datum används vidare vid beräkning av förväntade kreditförluster samt vid bedömning av huruvida det föreligger en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

För en beskrivning av redovisningen avseende modifieringar som genomförs till följd av benchmarkreformen, se avsnitt 12 Benchmarkreformen.

11. SÄKRINGSREDOVISNING (IAS 39 Finansiella instrument: redovisning och värdering)

Handelsbanken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9. Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen. Som säkringsinstrument används derivat, i huvudsak räntekursrisker kopplade till nettoinvesteringar i utländska enheter används även skulder i respektive utländsk enhets funktionella valuta som säkringsinstrument. Som en del av koncernens säkringsstrategier delas värdet på säkrings-



NOTER | KONERNEN

K1 Forts

instrument i vissa fall upp och ingår i fler än en säkringsrelation. Ett och samma säkringsinstrument kan därmed säkra olika risker. Sådan uppdelning görs endast om de säkrade riskerna tydligt kan identifieras, om effektiviteten kan mätas tillförlitligt och om den totala värdeförändringen på instrumentet ingår i någon säkringsrelation.

Säkringar av verkligt värde tillämpas i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda resultat-effekter på grund av exponeringar för förändringar i marknadspenningar. Säkringar av verkligt värde tillämpas för enskilda tillgångar och skulder samt för portföljer av finansiella instrument. Säkrade risker i säkringsrelationer till verkligt värde består i allt väsentligt av ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta. Säkringsinstrumenten i dessa säkringsrelationer består av ränteswappar. Vid säkring av verkligt värde värderas såväl säkringsinstrumentet som den säkrade risken till verkligt värde. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. När portföljsäkring tillämpas redovisas värdet på den säkrade posten på en separat rad i balansräkningen i anslutning till Utlåning till allmänheten. Då säkringar av verkligt värde avslutas i förtid periodiseras den upparbetade värdeförändringen på den säkrade posten i Nettoresultat av finansiella transaktioner under återstående löptid. Avslutas säkringar av verkligt värde i förtid, och den säkrade posten inte längre kvarstår, återförs den upparbetade värdeförändringen direkt i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Kassaflödessäkring används för att hantera exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Den förväntade löptiden för sådan ut- och upplåning är i regel betydligt längre än räntebindningstiden som är kort. Kassaflödessäkring används även för att säkra valutakursrisken i framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning. Även valutakursrisker hänförliga till koncerninterna monetära poster kan omfattas av denna typ av säkring, i den mån de ger upphov till valutaexponeringar som inte elimineras vid upprättande av koncernredovisningen. Derivat som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån derivatets värdeförändring är effektiv, det vill säga motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas den som en komponent i övrigt totalresultat och i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av derivatets värdeförändring redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Då kassaflödessäkringar avslutas i förtid periodiseras den ackumulerade värdeförändringen, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i Nettoresultat av finansiella transaktioner under den period de säkrade kassaflöden förväntas inträffa. Avslutas kassaflödessäkringar i förtid, och de säkrade kassaflödena inte längre förväntas inträffa, omklassificeras den ackumulerade värdeförändringen i säkringsreserven till Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Som säkringsinstrument används lån i utländsk valuta och valutäränteswappar. Den säkrade posten i dessa säkringar utgörs av nettoinvesteringar i form av direkta investeringar samt fordringar på utlandsverksamhet som inte förväntas regleras inom en överskådlig framtid. Lån i utländsk valuta som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till kursen på balansdagen. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och i omräkningsreserven i eget kapital. Så redovisas även den effektiva delen av värdeförändringar på valutäränteswappar som säkrar valutakursrisk i fordringar på utlandsverksamhet. Ineffektiva delar av säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

För ytterligare information se not K23 Säkringsredovisning och Benchmarkreformen.

12. BENCHMARKREFORMEN

(IAS 39 Finansiella instrument: redovisning och värdering, IFRS 9 Finansiella instrument)

Det föreligger temporära undantag från att tillämpa vissa specifika krav avseende säkringsredovisning för samtliga säkringsrelationer som direkt påverkas av osäkerheten från benchmarkreformen. De temporära undantagen syftar till att säkringsrelationer, som annars hade varit effektiva, inte ska behöva brytas upp endast till följd av osäkerhet från benchmarkreformen. Det föreligger en direkt påverkan på en säkringsrelation, endast om denna ger upphov till osäkerhet om benchmarkräntan som utgör säkrad risk och/eller tidpunkt eller belopp avseende kassaflöden baserade på benchmarkräntan från den säkrade posten eller säkringsinstrumentet. Osäkerheten om benchmarkräntan kvarstår fram till dess att beslut har fattats om vilken ränta som är den alternativa räntan samt om och när reformen kommer att genomföras, inklusive specificering av dess effekter på enskilda kontrakt.

När modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder genomförs, som en direkt följd av benchmarkreformen, redovisas modifieringen som en ändring i effektivräntan. Någon modifieringsvinst eller -förlust redovisas således ej. För att undantaget ska gälla krävs att en ändring är nödvändig som en direkt följd av benchmarkreformen samt att den nya basen för att bestämma kassaflöden är ekonomiskt likvärdig med den tidigare. Därutöver föreligger vissa undantag från krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor, vilka syftar till att säkringsrelationer inte ska behöva avbrytas endast till följd av implementeringen av benchmarkreformen.

För ytterligare information se not K23 Säkringsredovisning och Benchmarkreformen.

13. LEASING

(IFRS 16 Leasingavtal)

Banken som leasegivare

En leasegivare ska klassificera ett leasingavtal som antingen finansiellt eller operationellt. Finansiella leasingavtal är sådana avtal där de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av den leasade tillgången i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga avtal där koncernen är leasegivare har definierats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Erhållna leasingavgifter redovisas löpande som räntetäckter respektive amorteringar.

Nettoinvesteringar i finansiella leasingavtal är föremål för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9, på samma sätt som finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Banken som leasetagare

Vid ingången av ett leasingavtal redovisas en leasingsskuld och en nyttjanderätt. Leasingsskulden värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter, vilka diskonteras med bankens marginella låneränta. Leasingavgifterna som ingår i värderingen av leasingsskulden utgörs i huvudsak av fasta avgifter och variabla avgifter som beror på ett index. Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärdet, vilket motsvarar den ursprungliga värderingen av leasingsskulden, förutbetalda leasingavgifter, eventuella initiala direkta utgifter och en uppskattning av eventuella återställningskostnader. Det är endast när en förpliktelse uppstår för återställningskostnader som dessa utgör en del av anskaffningsvärdet.

Vid efterföljande värdering av leasingsskulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingsskulden vid omprövningar eller ändringar av leasingavtalet. Vid efterföljande värdering av nyttjanderätten värderas denna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt med beaktande av eventuella omvärderingar av leasingsskulden. Nyttjanderätten skrivs av över leasingperiodens längd. Nedskrivningsprövning av nyttjanderätterna utförs i enlighet med IAS 36 Nedskrivningar, se punkt 16 avsnittet om nedskrivningsprövning.

Nyttjanderätterna ingår i balansposten Fastigheter och Inventarier och leasingsskulden ingår i balansposten Övriga skulder.

Leasingavtal som är kortare än tolv månader, eller för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden och ingår således inte i leasingsskulder och nyttjanderätter.



K1 Forts

14. FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET (IFRS 4 Försäkringsavtal – Redovisningsprinsipper som tillämpas till och med den 31 december 2022)

Koncernens försäkringsverksamhet bedrivs i dotterbolaget Handelsbanken Liv. Verksamhetens produkter består främst av legala livförsäkringar i form av traditionell livförsäkring och fondförsäkring samt riskförsäkringar i form av sjukförsäkring och premiebefrielse.

Klassificering och uppdelning av försäkringskontrakt

I koncernredovisningen klassas sådana avtal som innehåller betydande försäkringsrisk som försäkringskontrakt. Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från avtalets ägare till utfärdaren. Avtal som inte överför betydande försäkringsrisk klassificeras i sin helhet som investeringsavtal. I regel innebär detta att försäkringar med återbetalningsskydd klassas som investeringsavtal, och övriga avtal klassas som försäkringskontrakt. Försäkringskontrakt som består av både försäkringskomponenter och sparande (finansiella komponenter) delas upp och särredovisas i enlighet med de principer som beskrivs i det följande.

Redovisning av försäkringskomponenter i försäkringskontrakt

Premieintäkter och utbetalda försäkringsersättningar för försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen i nettoposten Riskresultat försäkring. Under denna post redovisas även årets förändring av koncernens försäkrings-skulder.

Mottagna premier som ännu inte intäktsförts redovisas som skuld för inbetalda premier under posten Försäkringssskulder i balansräkningen. I balansposten Försäkringssskulder ingår även skulder för sjukräntor, livräntor och andra oreglerade skador. Försäkringssskulden värderas genom diskontering av uppskattade framtida kassalöden hänförliga till ingångna försäkringsavtal. Värderingen bygger på antaganden om ränta, livslängd, hälsa och framtida avgifter. Livslängdsantaganden varierar med hänsyn till när försäkringen tecknats och beaktar den förväntade framtida ökningen av livslängden. Även avgiftsantaganden beror på när försäkringen tecknats. Det innebär i huvudsak en avgift som är proportionell mot premien och en avgift som är proportionell mot livförsäkringsavsättningen. Tillämpade antaganden om de försäkrades framtida hälsa är baserade på internt genererad erfarenhet och varierar beroende på produkt. Ränteantaganden är baserade på aktuella marknadsräntor och beror på skuldens löptid. Koncernens försäkringssskulder provas regelbundet och minst årligen i syfte att säkerställa att den redovisade försäkringssskulden är tillräcklig för att täcka förväntade framtida anspråk. Vid behov görs en ytterligare avsättning. Mellanskillnaden redovisas i resultaträkningen.

Redovisning av investeringsavtal och finansiella komponenter i försäkringskontrakt
Inbetalningar och utbetalningar för kunders spar-kapital som härrör från investeringsavtal samt finansiella komponenter i försäkringskontrakt redovisas som insättningar respektive uttag direkt i balansräkningen.

Den från försäkringskontraktet separerade finansiella komponenten i traditionella legala livförsäkringar redovisas i balansräkningen som upplåning från allmänheten. Dessa skulder värderas till det högsta av garanterat belopp och försäkringens aktuella värde. Det garanterade beloppet förräntas med garanterad ränta och motsvarar försäkringens upplupna anskaffningsvärde. Försäkringens aktuella värde är lika med värdet av de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning, och förräntas med en avkastning som bestäms från totalavkastningen för tillgångarna med avdrag för eventuell avkastningsdelning. Avkastningsdelningen innebär att försäkringsgivaren tilldelas en avtalad del av totalavkastningen om denna avkastning under kalenderåret överstiger den garanterade räntan. Beräkningen görs årligen och ackumulerat för varje enskilt försäkringskontrakt. Det innebär att den villkorade återbäringen minskar i de fall avkastningen ett enskilt år understiger garanti-räntan och vice versa. Den del av avkastningen som enligt modellen för avkastningsdelning tillfaller koncernen redovisas som provisionsintäkt. I det fall avkastningen understiger den per kontrakt garanterade räntan redovisas mellanskillnaden i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder som härrör från fondförsäkringsavtal redovisas till verkligt värde i balansräkningen i posterna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdet förändringsrisken.

Premieavgifter, kapitalavgifter samt övriga administrativa avgifter för försäkringskontrakt och investeringsavtal redovisas i resultaträkningen i posten Provisionsintäkter. Anskaffningskostnader redovisas direkt i resultaträkningen.

Återförsäkring

Återförsäkrars andel av koncernens försäkrings-skulder redovisas i posten Övriga tillgångar i balansräkningen.

(IFRS 17 Försäkringsavtal – Redovisningsprinsipper som kommer att tillämpas från och med den 1 januari 2023)

Handelsbankens avtal om försäkring består av fond- och depåförsäkringsavtal, riskförsäkringar i form av främst sjukförsäkring, premiebefrielse-försäkring och dödsfallsförsäkring samt traditionella livförsäkringsavtal.

Klassificering

Försäkringsavtalen kan innehålla riskförsäkringsmoment, sparförsäkringsmoment eller båda. Klassificering som försäkringsavtal eller investeringsavtal görs utifrån de enskilda försäkringsmomenten (sparförsäkringsmoment/riskförsäk-

ringsmoment) i avtalen eftersom de har olika ekonomisk innebörd. Traditionella livförsäkringsavtals sparförsäkringsmoment, riskförsäkringar samt riskförsäkringsmoment som separerats ut ur sammansatta traditionella livförsäkringsavtal innehåller betydande försäkringsrisk och klassificeras, värderas och redovisas som försäkringsavtal. Depåförsäkringar och fondförsäkringsavtal klassificeras som investeringsavtal, eftersom de inte innehåller betydande försäkringsrisk, och klassificeras, redovisas och värderas enligt IFRS 9.

Försäkringsavtalens aggregeringsnivå

Handelsbanken har identifierat portföljer med försäkringsavtal med utgångspunkt från de försäkringsrisker de exponerar koncernen för och som förvaltas tillsammans. Portföljerna har därefter delats in i grupper utifrån förväntad lönsamhet och vid övergångstidpunkten bedöms samtliga som lönsamma. För traditionella livförsäkringsavtals sparförsäkringsmoment har en enda portfölj och grupp identifierats då avtalen är tecknade långt tillbaka i tiden och produkten är stängd för nyteckning. För portföljer med riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment utgör respektive försäkringsprodukt en grupp. Grupperna med försäkringsprodukter är i sin tur uppdelade i undergrupper där avtal som tecknats inom samma år bildar en grupp.

Värdering av försäkringsavtal

Den generella modellen

Handelsbanken kommer tillämpa den generella modellen vid värdering av sparförsäkringsmoment i traditionella livförsäkringsavtal. Skälet till detta är att avtalen i denna portfölj har en avtalsgräns som är väsentligt längre än ett år samt att de höga räntegarantierna i dessa avtal leder till att de icke villkorade tilläggsbeloppsutbetalningarna inte förväntas utgöra en betydande andel av de totala utbetalningarna. Den generella modellen tillämpas även för skuld för inträffade skador för riskförsäkringar samt riskförsäkringsmoment som separerats ut ur sammansatta traditionella livförsäkringsavtal.

Premiefördelningsmetoden

Handelsbanken kommer tillämpa premiefördelningsmetoden vid värderingen av skulden för återstående försäkringsskydd för riskförsäkringar samt för riskförsäkringsmoment som separerats ut ur sammansatta traditionella livförsäkringsavtal. Skälet till detta är att banken har bedömt att samtliga identifierade riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment har en avtalsgräns på maximalt ett år.

Skulden för återstående försäkringsskydd – den generella modellen

Skulden för återstående försäkringsskydd beräknas genom en nuvärdesberäkning av den bästa skattningen av framtida kassalöden, en riskjustering och en avtalsenlig marginal. Handelsbanken har vid övergångstidpunkten inte identifierat några förlustavtal.



NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

Vid skatting av framtida kassaflöden beaktas främst antaganden om administrationskostnader, sannolikheten för utnyttjande av avtalade optioner (flytt, återköp och fribrevsälgning), dödlighet och finansiella marknadsscenarier (statslåneränta, avkastning och diskontering).

Skattingen av framtida kassaflöden samt riskjusteringen diskonteras med aktuella diskonteringsräntor på balansdagen. Diskonteringsräntorna är baserade på observerbara räntor på ränteswappar upp till tio år med justering för kreditrisk. Diskonteringsräntorna för löptider längre än tio år fastställs genom extrapolering mot en långsiktig räntenivå.

Banken använder en kapitalkostnadsmetod för att beräkna riskjusteringen. Den beräknas för samtliga försäkringsavtal och allokeras därefter ut på enskilda portföljer och grupper vilket uppskattningssvis motsvarar en konfidensnivå om cirka 85%.

Vid övergången till IFRS 17 uppstår en avtalsenlig marginal för sparförsäkringsmoment i traditionella livförsäkringsavtal, vilken utgörs av skillnaden mellan det verkliga värdet och nuvärdet av den bästa skattingen av de framtida kassaflödena samt riskjusteringen vid tidpunkten för övergången till IFRS 17. Traditionella livförsäkringsavtal nytecknas inte och därmed uppstår inte någon ytterligare avtalsenlig marginal efter övergången till IFRS 17. Redovisningen av den avtalsenliga marginalen görs utifrån identifierade försäkrings-skyddsenheter. Handelsbanken har bedömt att de tjänster som tillhandahålls utförs linjärt över tid varför ett sådant upplösningssmönster av den avtalsenliga marginalen har valts. För att ta hänsyn till att kontrakt med höga garanterade förmåner bidrar mer till portföljens samlade avtalsenliga marginal viktas i sin tur respektive försäkringsbidrag till portföljens upplösning utifrån summan av de förväntade garanterade förmånerna.

Skulden för återstående försäkringsskydd – premiefördelningsmetoden

Skulden för återstående försäkringsskydd diskonteras inte utan redovisas till ett belopp som motsvarar en proportionell andel av den erhållna premien som avser det försäkringsskydd som banken ännu inte tillhandahållit försäkrings-tagaren. Erhållna premier redovisas som intäkt linjärt över tid i takt med att försäkringsskyddet tillhandahålls. Handelsbanken har vid övergångs-tidpunkten inte identifierat några förlustavtal.

Skulden för inträffade skador

Skulden för inträffade skador värderas med den generella modellen och redovisas när skadorna inträffar. Skulden avser både rapporterade och ej rapporterade skador som har inträffat till och med bokslutsdagen. Den beräknas genom en nuvärdesberäkning av den bästa skattingen av framtida kassaflöden och en riskjustering. För skulden för inträffade skador tillämpas samma antaganden som för skulden för återstående försäkrings-skydd med tillägg, där relevant, för antaganden om framtida insjuknande och tillfrisknande. Skulder med en förväntad avvecklingstid som är kortare än tolv månader diskonteras ej.

Innehavda återförsäkringsavtal

Handelsbanken tillämpar premiefördelnings-metoden på innehavda återförsäkringsavtal efter-som löptiden i de underliggande försäkringsavta-len inte överstiger ett år. Det innebär att den erlagda premien för avgiven återförsäkring redov-isas som en kostnad över återförsäkringskyd-dets löptid. Återförsäkrarens andel av koncernens försäkringsskulder redovisas i balansposten Övriga tillgångar.

Redovisning av försäkringsavtal och innehavda återförsäkringsavtal

I balansräkningen redovisas skulden för återstå-ende försäkringsskydd samt skulden för inträff-ade skador i balansposten Försäkringsskulder. Tillgångar och skulder avseende innehavda åter-försäkringsavtal redovisas i balansposterna Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

I resultaträkningen redovisas resultatet från försäkringsavtal på en gemensam rad Försäk-ringsresultat. Posten inkluderar försäkringsintäk-ter, kostnader för försäkringstjänster, resultat av innehavda återförsäkringsavtal samt finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal. Del-posterna i försäkringsresultatet specificeras i not. Kapitalavkastningen på de tillgångar som innehas för försäkringsstagarnas räkning redovisas på egen rad. Resultatraderna Försäkringsresultat och Kapitalavkastning på tillgångar som innehas för försäkringsstagarnas räkning summeras till Försäkringsnetto.

I övrigt totalresultat redovisas effekterna av ändrad diskonteringsränta på nuvärdet av kassa-flöden samt riskjusteringen vid värderingen av sparförsäkringsmomenten i traditionell livförsäk-ring vilken ackumuleras i en särskild post inom eget kapital. Vid övergången till IFRS 17 kommer det ackumulerade beloppet i övrigt totalresultat att uppgå till noll.

Redovisning och värdering av investerings-avtal

Depåförsäkringar och fondförsäkringsavtal utgör investeringsavtal och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, vilket även gäller placerings-tillgångar som är kopplade till dessa avtal. I balansräkningen redovisas dessa poster som Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdetförändringsrisken.

I resultaträkningen redovisas premieavgifter, kapitalavgifter samt övriga administrativa avgifter från investeringsavtal i posten Provisionsintäkter. Även anskaffningskostnader redovisas direkt i resultaträkningen. Värdeförändringar på till-gångar och skulder redovisas i posten Netto-resultat av finansiella transaktioner.

Tillämpade metoder vid övergången till IFRS 17

Handelsbankens tillämpar IFRS 17 retroaktivt på riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment.

För traditionell livförsäkrings sparförsäkrings-moment tillämpas verkligt värde-metoden. Då det saknas ett noterat pris på en portfölj med traditionella livförsäkringsavtal fastställs verkligt värde med hjälp av en värderingsteknik som i så

stor uträkning som möjligt använder observer-bara parametrar vid beräkningen av det verkliga värdet. För att bedöma det pris som marknads-aktörer skulle tillämpa har ett genomsnitt av de garantiräntor banken observerat att försäkrings-företag på marknaden erbjuder vid nyteckning av traditionell livförsäkring använts. Metoden fångar på detta sätt även marknadens antaganden om vinst- och riskmarginal eftersom dessa är implicit beaktade i marknadens garantiräntor. Mellanskill-naden mellan det verkliga värdet och nuvärdet av den bästa skattingen av de framtida kassa-flödena samt riskjusteringen utgör en avtalsenlig marginal vid tidpunkten för övergången till IFRS 17.

15. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

(IAS 38 Immateriella tillgångar)

Redovisning i balansräkningen

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form. En immateriell tillgång tas endast upp i balansräkningen om det är troligt att de framtida ekonomiska fördelar som härrör från tillgången kommer att tillfalla koncer-nen och om det går att beräkna anskaffnings-värdet på ett tillförlitligt sätt. Det innebär att internt upparbetade värden i form av goodwill, varu-märken, kundregister och liknande inte redovisas som tillgångar i balansräkningen.

Investeringar i egenutvecklad programvara tas till resultatet löpande i den mån utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig programvara.

Avtal med en leverantör som tillhandahåller banken en molntjänst som innebär tillgång till leverantörens applikation, plattform eller infra-struktur under avtalets löptid utgör ett service-kontrakt. Avgift för en molntjänst kostnadsförs löpande under kontraktstiden. Eventuell förutbetald avgift redovisas som en tillgång, det vill säga förutbetald kostnad. Utgifter för konfiguration och anpassningar av en molntjänst kostnadsförs när en leverantör utför tjänsterna. När konfiguration och anpassningar utgör en integrerad del av molntjänsten och utförs av leverantören av moln-tjänsten, eller underleverantör till denne, kost-nadsförs utgiften löpande under avtalsperioden. Eventuell förutbetald utgift redovisas som en för-utbetald kostnad.

Vid egen utveckling av ny programvara, eller vid utveckling av befintlig programvara för ny affärsverksamhet, aktiveras nedlagda utgifter, som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå. Utgifter som härrör från låne-kostnader aktiveras från den tidpunkt då beslut har fattats om aktivering av utgifter för utveckling av en immateriell tillgång.

Vid ett rörelseförvärf hänförs förvärvspriset till värdet av förvärfvade identifierbara tillgångar, skulder och eventuallförpliktelser i den förvärfvade rörelsen. Bland dessa tillgångar kan även ingå sådana immateriella tillgångar som inte skulle ha tagits upp i balansräkningen om de förvärfvats separat eller upparbetats internt. Den del av för-värvspriset som vid ett rörelseförvärf inte kan hänföras till identifierbara tillgångar och skulder redovisas som goodwill.



K1 Forts

Goodwill og immaterielle tilganger med ubestemt nyttjandeperiode

Goodwill og andre immaterielle tilganger med ubestemt nyttjandeperiode redovises til anskaffingsverdi med avdrag for eventuelle nedskrivninger. Nedskrivningsprøving sker årlig i samband med bokslutet eller når det finns en indikation på at tilgangen kan ha minsket i verdi. Nedskrivningsprøving gjøres gjennom en beregning av tilgangens återvinningsverdi, det vill säga det högsta av nyttjandeverdi och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisat värde är nedskrivning inte befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultat-räkningen.

Med hänsyn till att det inte är möjligt att särskilja de kassaflöden som härrör från goodwill från kassaflöden som härrör från andra tillgångar, sker nedskrivningsprövningen på nivån kassagenererande enhet. En kassagenererande enhet är den minsta gruppen tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller tillgångsgrupper. Goodwill följs upp på rörelsesegmentnivå. Väsentliga bedömningar och antaganden vid nedskrivningsprövning av goodwill framgår av not K25. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte.

Immaterielle tilganger med bestemt nyttjandeperiode

Immaterielle tilganger for hvilke det går an fastsette en bedømt nyttjandeperiode er foremål for avskrivning. Avskrivningen sker lineært over nyttjandeperioden. For nårvarende innebær det at kundrelasjoner skrives av på 20 år och at internt utviklet programvare vanligen skrives av på fem år. I visse infrastrukturprosjekt bedømmes nyttjandeperioden være längre  n fem år. For sådanne investeringar er avskrivningstiden opp til 15 år. Varumärken som  r foremål for avskrivning skrives av på fem år. Avskrivningstiden pr vas individuelt, dels vid nyanskaffning, dels fort p ndende vid indikasjon på at nyttjandeperioden kan ha  ndr ts. Immaterielle tilganger med best mbar nyttjandeperiode pr vas for nedskrivning når det finns indikasjon på at tilgangen kan ha minsket i verdi. Nedskrivningsprövning gjøres enligt samme prinsipper som for immaterielle tilganger med ubest mbar nyttjandeperiode, det vill säga gjennom en beregning av tilgangens  tervinningsverdi.

16. FASTIGHETER OG INVENTARIER (IAS 16 Materiella anleggningstillg nger)

Koncernens materiella anleggningstillg nger består av fastigheter og inventarier. Med undantag av fastigheter som övertagits for skydd av fordr n, värderas disse tilg nger til anskaffingsverdi med avdrag for akkumulerade av- och nedskrivninger.

Avskrivningarna sker utifrån tilgangarnas bedömda nyttjandeperioder. Normalt tillämpas en linjär avskrivningsplan. De bedömda nyttjandeperioderna pr vas årligen. De materiella tilg nger som består av delkomponenter med ulike bedömda nyttjandeperioder, indelas i ulike kate-

gorier med separata avskrivningsplaner. Sådan så kallad komponentavskrivning  r normalt endast aktuell for fastigheter. Som delkomponenter betraktnas de delar av fastigheten som har ett anskaffningsvärde som  r betydende i forholdende til det sammanlagda anskaffningsvärdet. R sterande delar av fastigheten (stomme) skrives av som helhet över den f rventade nyttjandeperioden. For n rvarende  r den bedömda nyttjandeperioden for stomme 100  r, for v tten och avlopp 35  r, for tak 30  r, for fasad, värme, ventilasjon och el 25  r, for hissar 20  r och for byggnadsinventarier 10  r. Persondat r og  vrig IT-utrustning skrives i regel av på tre  r och investeringar i bankval r og liknende lokalinvesteringar på 10  r. Övriga inventarier skrives normalt av på fem  r.

Nedskrivningsprövning av materiella anleggningstillg nger sker när det finns indikasjon på at tilgangen kan ha minsket i verdi. Nedskrivning gj res i det fall återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart i resultaträkningen. En nedskrivning reverseres om det finns indikasjon på at nedskrivningsbehovet inte längre foreligger och det har skedd en förändring i de antaganden som låg til grund for beregningen av återvinningsvärdet.

17. AVSÄTTNINGAR (IAS 37 Avs ttninger, eventalförpliktelse og eventualtilg nger)

Posten Avs ttninger består av resultatf rde f rventade negative utflo den av resurser fra koncernen som  r ovissas vad gäller f rfallotidspunkt eller belopp. Avs ttninger redovisas när koncernen til följde av en inträffad händelse har en legal eller informell förpliktelse som det är sannolikt at det kommer åt kr vas ett utflo de av resurser for åt reglerea. For åt redovising ska kunna ske måste det vara möjligt åt göra en tillf rligt uppsk tning av beloppet. Avsättningen värderas til det belopp som motsvarer den bästa uppsk tningen av vad som krävs for åt reglerea förpliktelsen på balansdagen. Vid värderingen tas hänsyn til den f rventade framtida tidspunkten for reglering.

Avs ttninger redovisas främst for omstruktureringar. Med omstrukturering avses genomgripende organisasjonsf r ndring, til eksempel gjennom åt anstälde f r avgångsvederlag for förtida uppsägning, eller nedl ggninger av kontor. For åt en avsättning ska redovisas krävs åt en omstruktureringsplan har fastställts og tilk nnagivits så åt det har skapats en välgrundad f rventan hos dem som berörs av åt företaget kommer åt gjennomf ra omstruktureringen. En avsättning for omstrukturering omfatter enbart de direkte utgifter som oppst r vid omstruktureringen og som inte hör samman med den framtida virksomheten.

18. EGRET KAPITAL

Eget kapital består av de komponenter som beskrives i det f ljende.

Överkursfond

Överkursfonden består dels av optionskomponenten av emitterade konvertibla skuldebrev och dels av det belopp som vid emission av aktier og vid konvertering av konvertibla skuldebrev överstiger de emitterade aktiernas kvotvärde.

Förmånsbestämda pensionsplaner

I posten Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas aktuella vinster og förluster på pensionsförpliktelsen samt avkastning på förvaltningsstillgångarna som överstiger eller understiger diskonteringsr nten.

Säkringsreserv

I s kringsreserven redovisas realiserade v rdef r ndringer på derivatinstrument som utg r s kringsinstrument i kassaf l ess kringer.

Verkligt värdereserv

Realiserade v rdef r ndringer på finansiella tilg nger klassifiserade til verkligt värde via  vrigt totalresultat redovisas i verkligt v rdereserven. Vidare består verkligt v rdereserven av reserveringer for f rventade kreditförluster på skuldinstrument klassifiserade til verkligt värde via  vrigt totalresultat. Realiserade v rdef r ndringer på dessa skuldinstrument omklassifiseres fra verkligt v rdereserven til resultaträkningen. Realiserade v rdef r ndringer på egetkapitalinstrument klassifiserade til verkligt värde via  vrigt totalresultat omklassifiseres fra verkligt v rdereserven til balanserte vinstmedel.

Omräkningsreserv

Omr kningsreserven består av realiserade valutakurseffekter som oppst r til f ljde av omräkning av utländska enheter til koncernens rapporteringsvaluta. Därutöver redovisas effektiva delar for s kringer av nettoinvesteringar i utl ndsv rksamhet i omräkningsreserven.

Balanserte vinstmedel inklusive årets resultat

Balanserte vinstmedel består av intjänat resultat fra innevarende og tidligere räkenskapsår. Utdelning og återköp av egne aktier redovisas som avdrag fra balanserte vinstmedel.

Realiserade resultat hänförliga til egetkapitalinstrument klassifiserade til verkligt värde via  vrigt totalresultat omklassifiseres fra verkligt v rdereserven til balanserte vinstmedel.

Innehav utan best mmende inflytande

Innehav utan best mmende inflytande utgörs av den andel av koncernens nettotilg nger som inte direkt eller indirekt ägs av moderföretagets stamaktieägare. Innehav utan best mmende inflytande redovisas som en separat andel av eget kapital.

19. INTÄKTER

R ntenetto

Ränteintäkter og r ntekostnader redovisas i räntenettet i resultaträkningen, med undantag for räntor hänförliga til finansiella instrument som



NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

obligasjonskalkyler vurderes til virkelig verdi via resultatregningen vilka redovises i Nettoresultat av finansielle transaksjoner der den samlede aktiviteten i handelslaget redovises.

Renteinntekter og rentekostnader for finansielle instrument som vurderes til uppløpet anskaffningsverdi beraknes og redovises med tilampning av effektivrentemetoden eller, om så anses lampligt, med tilampning av en metode som resulterer i ett belopp som utgør en rimlig uppskatning av vad en berakning grundad på effektivrentemetoden skulle ge. Effektivrenten innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivrenten for ett finansielt instrument (vanligen avgifter som kompenserar for risk). Effektivrenten motsvarer den renten som anvendes for att diskontera avtalsenliga framtidige kassaflodene til redovisat verdi på den finansielle tilgangen eller skulden.

I rentenettet redovises även rentor från derivat som ingår i sårkingsredovisning og rentor från derivat i økonomiske sårkinger, eftersom disse sårkrar poster vars renteflodene redovises i rentenettet.

Utover renteinntekter og rentekostnader ingår avgift for statlig inståtningsgaranti i rentenettet.

Provisionsnetto

Provisionsinntekter redovises ved den tidpunkt når prestasjonsåtagendet er oppfylt, vilket er når kontrollen av tjensten er overført til kunden. Den totale inntekten fordeles for varje tjenste, og inntektsforingen beror på om tjenstema er oppfylt ved en viss spesifikk tidpunkt eller over tid. Provisionsinntekter i form av eksempelvis forvaltningsavgifter inom kapitalforvaltningen redovises normalt over tid i takt med att dessa tjenester utfors. Provisionsinntekter i form av eksempelvis courtage, kortavgifter og betalningsprovisjoner redovises generelt når tjensten utfors, det vill säga ved en viss spesifikk tidpunkt. Når inntekten inkluderar en rorrig ersattnings, till exempel rabatt, återbåring eller prestasjonsbaserte delar, redovises inntekten først når det er hogst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer att ske. Utlåningsavgifter som inte ingår i effektivrenten redovises som provisionsinntekter. Provisionskostnader är transaktionsberoende og är direkt relaterade till transaksjoner vars inntekter redovisas som Provisionsinntekter.

Øvrige inntekter

Posten Øvrige inntekter består fråmst av hyresinntekter og realisationsresultat ved avyttring av ågarandeler i dotterforetag, innteseforetag og joint ventures.

Nettoresultat av finansielle transaksjoner

I posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner redovises den resultatpåverken som oppstår ved vurdering av finansielle tilganger og skulder til virkelig verdi via resultatregningen og ved realisering av finansielle tilganger og skulder (med undantag for eget kapitalinstrument klassifiserade til virkelig verdi via øvrigt totalresultat).

- Resultat från finansielle instrument til uppløpet anskaffningsverdi består av realiserade vinster og forluster på finansielle tilganger og skulder klassifiserade til uppløpet anskaffningsverdi, såsom til eksempel renteskillnadsersattnings for fortdisnlost utlåning og realisationsresultat som genereres via återkøp av egne emitterade verdapapper.
- Resultat från finansielle instrument til virkelig verdi via øvrigt totalresultat består av realiserade vinster og forluster på rentebærende verdapapper klassifiserade til virkelig verdi via øvrigt totalresultat. Realiserade vinster og forluster omklassifiseres från øvrigt totalresultat til Nettoresultat av finansielle transaksjoner i samband med avyttring/forstålning. Vidare består posten av kreditforluster (forvåntade og konstaterade) på dessa tilganger.
- Resultat från finansielle instrument til virkelig verdi via resultatregningen, virkelig verdereopptøken, består av realiserade og realiserade verdereforandringer på finansielle tilganger og skulder som vid første redovisningsstillfålet identifiseres som verdereade til virkelig verdi via resultatregningen.
- Resultat från finansielle instrument til virkelig verdi via resultatregningen, obligatorisk, består av realiserade og realiserade verdereforandringer samt utdelningsinntekter og rentor (med undantag for rentor som hårfor från derivat som sårkrar poster vars renteflode redovises i rentenettet) på finansielle tilganger og skulder som innehas for handel eller som forvaltas og utvåderes på basis av virkelige verdene.
- Sårkning av virkelig verdi består av realiserade og realiserade verdereforandringer på sårkingsinstrument respektive sårkrad risikomponent i finansielle tilganger og skulder som er sårkrade poster i sårkning til virkelig verdi. Ineffektivitet i kassafloedessårkinger består av de verdereforandringer på sårkingsinstrumentet som inte motsvarer av framtidige kassafloedene hånførtige til den sårkrade posten.
- Resultat från den finansielle komponenten i for-sårkingskontrakt består av det resultat som oppstår om avkastningen understiger den garanterade renten.

Utdeling

Utdelninger på aktier på klassifiserats til virkelig verdi via øvrigt totalresultat redovises i resultatregningen i posten Øvrige utdelningsinntekter. Utdelninger på aktier som klassifiserats til virkelig verdi via resultatregningen redovises i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner. Redovisning av andelar i innteseforetag og joint ventures resultat beskrives i punkt 5.

20. ERSATTNINGER TILL ANSTÅLLDA (IAS 19 Ersattninger til anstållde)

Personalkostnader

Som personalkostnader redovises løner, pensionskostnader og andre former av direkte personalkostnader inklusive social avgifter, særskild løneskatt på pensionskostnader og andre for-

mer av lønebidkostnader. Eventuelle ersattninger i samband med avslutad anstållning skuldfors ved avtålets ingång og periodiseres over återstående tjenstgøringsid.

Redovisning av pensioner

Ersattninger til anstållde efter anstållningens opphørnde utgors av premiebeståmda planer og forråmsbeståmda planer. Med premiebeståmda planer avses planer der koncernen betalar faststålde premier til en utomstående juridisk enhet og har deretter inga ytterligere forpliktelse, varken rettslige eller informelle. Den anstållde bår verdereforandringsrisiken fram til dess att medlen utbetalas. Premier for premiebeståmda planer redovises i resultatregningen som personalkostnad i den takt de intånes genom att de anstållde utfor tjenester åt foretaget og avgiftema for tjånstema forfaller til betaling.

Øvrige planer for ersattnings efter avslutad anstållning redovises som forråmsbeståmda planer. Vid forråmsbeståmd pensionslåsning utgår en pension baseret på løn og anstållningstid, vilket innebår att arbeidsgiveren bår alle våsentlige risiker for fullgørandet av pensionsutfåstelsen. For forråmsbeståmda planer redovises nuvårdet av pensionsåtagendet som pensionsforpliktelse. For majoriteten av de forråmsbeståmda pensionsplanema har koncernen avsatt forvaltnings-tilganger i pensionsstiftelser og pensionskassa for åt tåke forpliktelsen. Som nettoskuld i balansregningen avseende forråmsbeståmda pensionsplaner redovises pensionsforpliktelsema minskede med forvaltningstillgangamas virkelige verdi. I øvrigt totalresultat redovises aktuarielle vinster og forluster på pensionsforpliktelsen som oppstår på grund av att virkelig utfall avviker från gjorda antaganden samt skilnaden mellan virkelig avkastning og beraknad renteintåkt på forvaltningstillgangama.

Pensionskostnaden for forråmsbeståmda planer redovises i resultatregningen som en personalkostnad og utgors av nettot av fóljende poster:

- Kostnad for under året intånad pensionsrått, hvilket avser årets andel av den beraknade slutlige totale pensionsutbetalingen. Berakningen av intånad pensionsrått utgår från en beraknad slutlås og er forremål for aktuarielle antaganden.
- Råntekostnad på pensionsforpliktelsen vilken oppstår på grund av att nuvårdet av pensions-skulden har øket under året då tiden til utbetaling minskat. For berakning av årets råntekostnad anvånds aktuell foretagsobligationsrånte (rånten ved årets bårjan) for en lóptid motsvarande återstående tid til utbetaling av pensjonsskulden.
- Beraknad renteintåkt (avkastning) på forvaltningstillganger for vilken samme råntesats til-låmpas som ved faststållandet av årets råntekostnad på pensionsforpliktelsen.

Berakningen av kostnader og åtaganden med anledning av koncernens forråmsbeståmda planer er forenede med ett flertal bedømminger og

K1 Forts

antaganden som kan ha en betydende inverkan på redovisade belopp. En utførligere beskrivelse av disse antaganden og bedømminger læmnas i punkt 22 og i not K8.

21. SKATTER

(IAS 12 Inkomstskatter)

Periodens skattekostnad utgjøres av aktuell skatt og oppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovises skatter som hører til periodens eller tidligere perioders skattepliktige resultat. Oppskjuten skatt er skatt som hører til temporære skillnader mellom en tilgjengelig eller skudds redoviserte verdi og dess skattepliktige verdi. Oppskjuten skatt vurderes til den skattesats som bedømmes være tilgjengelig da posten realiseres. Oppskjuten skattefordringer avseende avdragsskattede temporære skillnader og underskottsavdrag redovises endast i den mån det er sannsynlig at disse kommer til utnyttjas. Oppskjuten skatteskulder vurderes til nominell verdi. Skatt redovises i resultatregningen, i øvrigt totalresultat eller direkte i eget kapital beroende på var den underliggende transaksjonen redovises.

22. UPSKATTNINGAR OCH VÅSENTLIGA BEDÖMMNINGAR

Tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av uppskattningar och antaganden om framtiden. Sådana antaganden innebär alltid en risk för en justering av det redovisade värdet för tillgångar och skulder. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering.

Nedan följer de bedömningar och antaganden som har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Upskattningar och väsentliga bedömningar som berör följande områden lämnas i not:

- finansiella instrument värderade till verkligt värde, se not K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde
- nedskrivningsprövning av goodwill, se not K25 Immateriella tillgångar
- krav i civilrättsliga processer, se not K36 Avsättningar.

Aktuariell beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner

Beräkningen av koncernens kostnader och förpliktelser för förmånsbestämda pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har betydande inverkan på redovisade belopp. En förteckning över de antaganden som använts vid beräkningen av årets avsättning finns i not K8. Beräkningen av pensionsförpliktelserna för anställda i Sverige bygger på DUS21 som är på marknaden vedertagna antaganden om livslängd baserade på statistik framtagen av Svensk Försäkring. Antagandena om framtida löneökningar och inflation

bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen.

Diskonteringsräntan baseras på ett antal förstklassiga företagsobligationer med olika löptider. För företagsobligationer med löptider som överensstämmer med den uppskattade genomsnittliga löptiden för pensionsförpliktelserna vilken för närvarande uppgår till 17 år fastställs diskonteringsräntan utifrån marknadsräntor. Då det inte finns tillräckligt många emittenter av förstklassiga företagsobligationer med en löptid som överensstämmer med pensionsförpliktelserna använder sig banken även av förstklassiga företagsobligationer med kortare löptid som bas för att fastställa diskonteringsräntan. För dessa fastställs diskonteringsräntan med utgångspunkt från en räntekurva. Räntekurvan är byggd som en spread över den svenska swapkurvan. Spreaden, som är baserad på företagsobligationer exkluderat egna emissioner, appliceras på swapkurvan. På detta sätt modelleras en räntekurva fram utifrån vilken en 17-årig ränta kan härledas.

En känslighetsanalys av koncernens pensionsförpliktelse för varje betydande aktuariell antagande, som visar hur förpliktelserna skulle ha påverkats av rimligt möjliga förändringar i dessa antaganden, framgår av not K8.

Kreditförluster

Vid beräkning av förväntade kreditförluster används i ett antal fall antaganden och bedömningar. Värderingen av förväntade kreditförluster är till sin natur förknippad med viss osäkerhet. Områden med hög grad av antaganden och bedömningar beskrivs nedan under respektive rubrik.

Framtidsblickande information i makroekonomiska scenarier

Handelsbanken övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på hemmamarknaderna. Denna bevakning sker bland annat för att ta fram de makroekonomiska scenarierna som ligger till grund för den framtidsblickande information som används i den modellbaserade beräkningen av förväntade kreditförluster. Förmågan hos bankens kunder att uppfylla sina kontraktssenliga betalningar varierar med den makroekonomiska utvecklingen. Det innebär att den framtida makroekonomiska utvecklingen har en påverkan på bankens syn på reserveringsbehov för förväntade förluster. Beräkningen av reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utgår från det neutrala scenariot enligt bankens enhet för makroanalys. Eftersom förlusterna kan påverkas mer av en framtida försämring av den ekonomiska utvecklingen än av en motsvarande förbättring, använder banken minst två alternativa scenarier för att fånga icke-linjära aspekter på de förväntade kreditförlusterna. Dessa alternativa scenarier motsvarar tänkbara, men väsentligt sämre respektive bättre, utvecklingar än det neutrala scenariot. Baserat på bankens förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömningar har de mest väsentliga makro-

ekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan som makroekonomiska riskfaktorer i bankens kvantitativa statistiska modeller för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. De makroekonomiska riskfaktorema inkluderar arbetslöshet, styr-/centralbanksräntor, BNP, inflation och fastighetspriser. Bankens affärsmodell, att ge krediter till kunder med stark återbetalningsförmåga, gör att sambanden mellan den makroekonomiska utvecklingen och reserveringsbehovet inte alltid är framträdande. För utførligere beskrivelse av makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisk, och för känslighetsanalys, se not K10.

Betydande ökning av kreditrisk

Banken gör en bedömning på avtalsnivå vid varje rapportperiods slut av om en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstilfallet. För utførligere beskrivelse av betydande ökning av kreditrisk, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

Modellbaserad beräkning

De kvantitative modeller som ligger til grund for beräkningen av förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 utgår från flera antaganden och bedömningar. Ett viktig antagande är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och risparametrar på historiska data är representativa for framtida händelser. De kvantitative modeller som tillämpas baseras på cirka tio års historik, men historiken varierar med produkt och region beroende på tillgång til historiska utfall. De kvantitative modellerna är konstruerade med hjälp av ekonomiska modeller under antagande att observationerna är oberoende betingat av de valda riskfaktorerna. Det innebär att risparametrarna kan förutses utan snedvridande effekter. Vidare görs ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorema baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktoremas förklaringsförmåga på de enskilda risparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorer väljs ut och modellen specificeras görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet.

Manuell och expertbaserad beräkning

Manuell beräkning används regelmässigt för avtal i Steg 3. Expertbaserad beräkning görs på modellutfall för avtal i Steg 1 och Steg 2, för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen samt för manuellt bedömda i Steg 3. För utførligere beskrivelse av manuell och expertbaserad beräkning, se punkt 10 rubrik Manuell beräkning och Expertbaserad beräkning.

NOTER | KONCERNEN

K2 Risk- og kapitalhantering

Handelsbankens låge risikotolerans er en central del i bankens affærsidé. Den låge risikotoleransen tilsvarer med et decentraliseret arbejdsstøt, stabile finanser og hållbart ansvarstagende er grunden i Handelsbankens lågsiktige kundelationer.

Informationen i denna not inkluderer avvætt-ringsgruppen Finland som i balansrækningen omklassificeret til Tilgængeligheder som indeholder for salgning respektive Skulder som indeholder for salgning samt utgør avvættelad virksomhed. Virksomhederne i Danmark er avvættelad under det fjæde kvartalet 2022 og ingår i jæmførelse-siffrerne, se not K14.

RISIKOTOLERANS

Handelsbankens låge risikotolerans. Bankens affærsmodell fokuserer på at ta og hantera kreditrisiko i kontorsrørelsen i samband med kreditgivning. Fokus ligger på at etablere lågsiktige relationer med kunder som har god återbetalningsförmåga och stark finansiell ställning. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas till förmån för högre kreditvolymer, högre pris eller marknadsandelar.

Handelsbankens kreditförlustnivå har under de senaste decennierna varit væsentligt lågere än gennemsnittet hos övriga nordiska banker. Bankens mål er altid at ingen kredit ska medføre en förlust. Detta förhållningssätt er helt styrende for kontorens kreditgivning og arbejde med sine kreditportföljer. Toleransen for marknadsrisiko og likviditetsrisiko er låg. Marknadsrisiko forekommer endast som ett led i kundatfærelse, i samband med bankens finansiering og likviditetshandtering samt i dess rol som marknadsgarant. Dærufter oppstår marknadsrisiko i pensionssystemet.

En konsekvens af bankens låge tolerans for marknadsrisiko er at en jæmførelsevis låg andel af bankens resultat kommer från nettoresultat af finansielle transaktioner. All finansiering og likviditetshandtering er centraliseret til Group Treasury. Likviditetsriskema begrænses gennem krav på matchende kassaføden og betryggende likviditetsreserver af hög kvalitet.

Även för operativa risiko er toleransen låg. Banken stræver efter at så længt som möjligt forebygge disse risiko og reducere förlusterna på området.

Banken har även låg risikotolerans for compliance-risiko og ska så længt som muligt forebygge sådanne risiko. En risiko er utanför risikotoleransen om funktionen for regellefterlevnad (compliance-funktionen) bedømmer at risiken er hög eller kritisk og det saknes en adekvat åtgærdelsesplan, eller om det sker væsentlige avvættelser från åtgærdelsesplanen.

Hållbarhetsrisiko hanteras i linje med Handelsbankens låge risikotolerans og inom ramen for de risikolag dærligt hållbarhetsrisiko er en integreret del af risikobedømningen. For mer information om hållbarhetsrisiko, se bankens hållbarhetsredovisning og Pelare 3 rapport.

RISKSTRATEGI

I bankens virksomhed oppkommer ulike risiko som identifiseres, måtes, hanteras og rapporteres på ett systematisk stætt inom koncernens alle

delar. Handelsbankens restriktive förhållningssätt till risiko innebær at banken medvetet undviker at delta i affærelse med hög risiko även om den förväntade ersætningen for tilfællat kan vara hög.

Riskstrategien bygger på en stark risikkultur som er uthållig over tid og som gæller på alle områder i koncernen. Risikkulturen gennemsvær hele bankens arbejde og er væl forankret hos alle bankens medarbejdere. Banken præglas af en tydlig ansvarsførdeling dærligt hver del af affærelse- virksomheden bær det fulle ansvaret for sine affærelse og for at risikoen hanteras. En följd af dette er at det finns sterke incitament til hög risikobærværdi og forsiktighet i affærelse- virksomheden.

Den decentraliserede affærelsemodellen er dock kombineret med sterke centraliserede kontroller. Den låge risikotoleransen afspejles också i synen på ersætning. Hovedprincippet er fast ersætning eftersom dette bidrær til den lågsiktighed som er en central del af Handelsbankens affærelsemodell. Medarbejdere som i sin yrkesudøvelse har en væsentlig inverkan på bankens risikoprofil erbjødes inte prestationsbaseret lørlig ersætning.

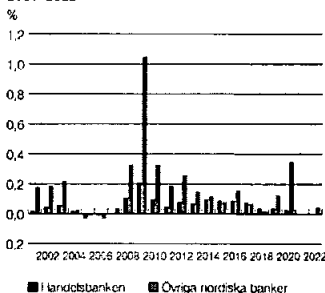
Kreditgivningen har stærk lokal forankring, dærligt den nære kundelationen og lokale kænndomen verkar for låge kreditrisiko. Dærufter ska koncernen vid var tid vara vælkapitaliseret i förhållande til virksomhedens risiko og hålla likvide tilgængeligheder for at altid klare sine betalningsforpligtelser når disse förfæller, även i en situation af finansiell stress dærligt upplåning på de finansielle marknader inte er længt. Handelsbanken efterstræver på så stætt en affærelsemodell som er uoberoende af förænderinger i konjunkturer.

Det restriktive förhållningssættet til risiko innebær at banken er en stabil og uthållig affærelsepartner til kunderne uavsett marknadssituation. Det bidrær både til god risikohandtering og til ett en hög servicenivå kan opprættållas även når virksomheden og de marknader som banken verkar på utsættes for påfrestninger. Samme principer for bankens instællning til risiko gæller i alle lænder dærligt banken er virksom.

MOTSTÅNDSKRAFTIG RISIKOHANDTERING

Handelsbanken har en stærk kapital- og likviditetssituation med kontinuerlig tilgængelighed til de finansielle marknader via sine kort- og længfristige finansieringsprogram. Banken har också en stor likviditetsreserve af hög kvalitet, vilket

Figur ÅR:1 Kreditförluster i % af utlåning 2001–2022



ger en hög motståndskraft mot eventuelle störninger på de finansielle marknader. Group Treasury likviditetsportfölj, som er en del af bankens likviditetsreserve, har en låg risikoprofil og består først af tilgødhavanden i centralbanker, statsobligationer og stærkestållde obligationer. Dærufter finns ett mycket omfattende outnyttet emissionsutrymme af stærkestållde obligationer i Stadshypotek. Likviditetsreserver hålls i alle for banken væsentlige valuter. Den totale likviditetsreserve tæcker bankens likviditetsbehov i ett stresset scenario i mer än tre år helt utan tilgængelighed til ny marknadsfinansiering. En bibehållen virksomhed kan opprættållas under en betydende tid även i en ekstrem situation med stængte marknader for valutavættling.

Bankens kapitalssituation er fortsatt stærk. Til dette har en god intjæning og låge kreditförluster under året bidrær.

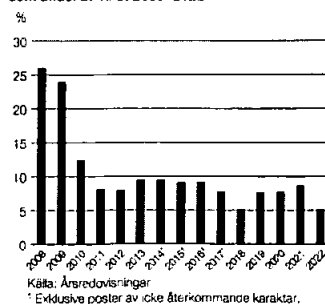
Handelsbankens låge risikotolerans, gode kapitalisering og sterke likviditetssituation innebær at banken står væl rustet. I sine risikohandtering utfor banken særskilde stressstær, inklusive påvættel fra klimatförænderinger, og följer nøge ulike indikatorer som uppføllning af marknadslægt for at tidigt kunne agere om likviditets- eller kapitalssituationen skulle försæmmes. Rådende makroøkonomiske miljø som er ett resultat af en kombination af kvarvarande pændemiljørelaterede effekter, inflation, stigende räntor, ett svagere företagsklima og geopolitiske risiko, er inkluderet i stress-testerna og analyseras ur bankens perspektiv.

Rysslands invasion af Ukraina økede risiken for ulike typer af cyberattæcker. Bankens særkerheds-avdeining följer hændelseutvættlingen og risikobedømmer løpande ulike scenarier.

RISKORGANISATION

Handelsbanken til læmpar princippet med tre försvarslinjer for risikohandtering, uppføllning og kontrol af bankens risiko. Affærelse- virksomheden og de enheder som stødder affærelse- virksomheden utgør den första försvarslinjen og ansvarer for at hantera og begrænsa risikoen i enlighet med interne og externa regler. Kontrollfunktionerne Group Risk Control og Group Compliance utgør den andra försvarslinjen og øvervættel og kontrollerer koncernens risiko, affærelse- virksomhedens arbejde og hur gællende regler efterleves. Tredje försvarslinjen utgøres af

Figur ÅR:2 Nettoresultat af finansielle transaktioner som andel af vinst 2008–2022



Kælle: Årsredovisninger
† Eksklusive poster af ikke återkommande karakter.



K2 Forts

Figur ÅR:3 Risiker i Handelsbanken

	Beskrivning
Kreditrisk	Kreditrisk defineres som risiken at banken drabbas av økonomisk forløst som följd av at bankens motparter inte kan fullf�lge sine kontraktser�ttede forpl�ktelser. Kreditrisk inkluderer även motparters�k, dvs. risken for at motparten i en transaks�n falder f�re slutavviklingen av transaksjonens kassaf�den.
Marknadsrisk	Marknadsrisikene harr�r från pris- og volatilit�tsfor�ndringer på de finansielle markedene. Marknadsrisikene deles in i r�nterisiker, �ktiekursrisiker, valutakursrisiker og råvaruprisrisiker.
Likviditetsrisk	Likviditetsrisk �r risiken for at banken inte kan fullg�re sine bet�tningforpl�ktelser n�r dessa f�rt�ller, uten at drabbas av u�acceptable kostnader eller forl�ster.
Operativ risk	Operativ risk �r risiken for forl�ster till följd av icke �ndam�senlige eller mislykkede interne prosesser, m�nsklege feil, feilaktige systemer eller eksterne hendelser. Definisjonen inkluderer legal risk samt IT-risiker og informasjonss�kerhetsrisiker (IKT-risiker).
Compliancerisk	Compliancerisk defineres som risiken for sanksjoner, v�sentlig finansiell forløst eller forløst av anseende som banken kan drabbas av som ett resultat av at banken inte följer eksterne og interne regelverk, acceptert marknadss�khet og standarder som tilsammen �r tilleggspl�gt på bankens tilstandspl�gt virksomhet.
Ers�ttningsrisk	Ers�ttningsrisk utgörs av risiken for forløst eller annen skade som oppkommer till följd av ersättningssystemet.
Fors�kringsrisk	Fors�kringsrisk �r risiken i en fors�krings utf�ll, som beror på den fors�krades livsl�ngde eller h�lse.
H�ltem�terisk	H�ltem�terisk �r risiken at banken inte identifiserer og hanterer risiker relaterte till miljø og klim�t, sociale forholdene samt bolagsstyring i �nlighet med de policyer, r�tlinjer, og �tagende innen området vilket ytterst kan få negative økonomiske konsekvenser for banken men �ks� sk�de bankens anseende.

Group Audit som gransker bankens hele virksomhet inklusive risikohåndtering, kontrollfunksjonenes arbeid og bolagsstyringen.

Handelsbankens styrelse har det  vergripende ansvaret for bankens risikohåndtering og fastst ller interne regler for dette. Styrelsen fastst ller policydokument og VD fastst ller r tlinjer som beskriver hvordan ulike risiker skal håndteres og rapporteres. For en mer detaljert beskrivelse av bankens ramverk for kontroll h nvises till Handelsbankens Bolagsstyringsrapport, sidene 74–91.

Styrelsen har innr ttet en kredittkomit  (bestående av VD og chefen for Group Credits samt ett antal styreledam ter) som beslutar i visse kreditt ndene samt en UK-komité (bestående av styrelsens ordförande, VD og valde medlemmer ut styrelsen og konsernledningen) for oppfølging av virksomheten i Storbritannien.

Styrelsen har även innr ttet risk-, revisions- og ersättningsutskott som blant annet  r beredende i frågor som skal besluttes av styrelsen. Riskutskottet tar även själve beslut avseende eksempelvis de betydningsfulle delene av bankens risikoklassifiserings- og estimeringsprosesser knyttede till internmetoden. Risk-, revisions- og ersättningsutskottet består  ndast av styreledam ter. D rtill har VD innr ttet en Risk og Compliancekomit  for oppfølging av risikohåndtering innen ulike område samt f rdypede diskussjoner kring bankens  vergripende risikosituas n innfor behandlingen av visse frågor i riskutskottet og styrelsen. For en mer detaljert beskrivelse av komitéene og utskottets arbeid h nvises till Handelsbankens Bolagsstyringsrapport på sidene 74–91. D rt ver har banken ytterligere komitéer såsom CRO:s riskkomit  og CFO:s likviditetskomit , kapitalkomit  og v rdingskomit .

RAPPORTERING OG OPPFØLGNING AV RISK- OG KAPITALSITUAS NEN

Koncernens risiker har under 2022 rapportert av CRO minst kvartalsvis till VD, riskutskottet og styrelsen. Rapportene har även f redragits i

¹ Fram till den 4. juli 2022 f redrogs rapportene i Riskforum.

Risk- og Compliancekomit en¹. Koncernriskrapportene inneholder CRO:s bedömning av koncernens v sentlige risiker og en bedömning av om det finnes v sentlige brister i virksomheten att rapportere og  tg rde. I förekommande fall inneholder rapportene  ks  forslag till  tg rde og oppfølging av tidligere rapporterte risiker og brister. Koncernriskrapportene oml tter fram ttsikende riskbed mninger og skal m ligg re en bedömning av om Handelsbanken oppfyller den risikostrategi og den risktolerans som styrelsen fastst lt. Koncernriskrapportene utformes i  nlighet med styrelsens Policy for riskkontroll. T ver n mnde koncernriskrapporter l mnar Group Risk Control og Group Credits l pande og  rsvir rapport avseende bankens kreditrisikosituas n (inklusive motpartsrisiker) og internmetode (IRK) till konsernledningen, CRO:s riskkomit , VD:s risk- og compliancekomit , riskutskottet og konsernstyrelsen samt till styrelsen i relevante d tterbolag. Denne rapporteringen omfatter blant annet volumutvikling og riskrapporterte kreditter (kreditter med f rh yd risk). Rapporteringen omfatter även utv rdinger av dels de interne risikoklassifiseringsprosessene, dels bankens IRK-modeller og resultatet og validering av bankens IRK-modeller.

Riskkomit en, med CRO som ordförande har sammantr tt elve gånger under 2022. På riskkomit ens m ter görs en f rdypad oppfølging av koncernens aktuelle risikosituas n, potensielle risiker og  tg rde for kreditrisiker, finansielle risiker, operative risiker og risiker i fors kringsr relsen. Øvrige riskslag kommenteres vid behov.  terh mningsplanens indikatorer avrapporteres på varje m te og vid behov diskuteres  tg rde. Videre f ljs limitutnyttjandet for finansielle risiker opp for hele koncernen. Kapitalsituasjonen, utnyttjandet av marknadsrisklimit samt likviditetsituasjonen rapporteres till styrelsen åtminstone kvartalsvis.

Limitutnyttjandet for marknadsrisiker og likviditetsrisiker sammanst lles og kontrolleres dagligen av Group Risk Control. Limit vertr delser rapporteres omgående till den som har besluttet om limitene. Likviditetsrisiken sammanst lles av

Group Risk Control og rapporteres dagligen till CFO, vekovis till VD samt till styrelsen vid varje ordin re styrem te. Likviditetskomit en, med Head of Group Treasury som ordförande,  r r dgivende till CFO og sammantr der innfor varje ordin re styrem te og i  vrigt vid behov. Där föredras den aktuelle likviditetsituasjonen, resultat av stresstester, scenar analyser og annen informasjon som är relevant for bedömningen av koncernens likviditetsituasjon.

Operative risiker og intr ffede hendelser rapporteres löpande från kontor og avdelinger i hele koncernen till Group Risk Control som bevarer dem. Group Risk Control rapporterer i sin tur operative risiker og intr ffede hendelser till VD, styrelsens riskutskott og till styrelsen.  rligen utv rdes risiker i ersättningssystemet og rapportering sker till styrelsens ersättnings- og riskutskott. Rapporteringen av operative risiker inkluderer informasjon om v sentlige hendelser, st rre forl ster, viktige proaktive  tg rde og en aggregert riskbedömning på koncernnivå. T ver dette följer Group Risk Control opp att beslutete  tg rde gjennomf rs.

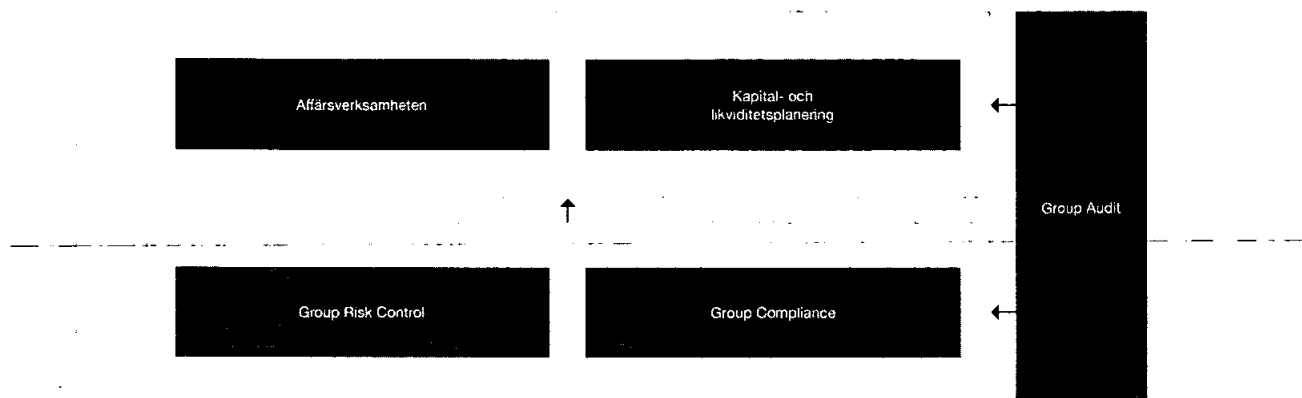
Compliancerisiker har under 2022 rapportert av Chief Compliance Officer minst kvartalsvis till VD, styrelsens riskutskott og styrelsen. Rapporteringen har inkludert compliancerisiker knyttede till finansiell kriminalitet, l ksom dataskyddrisiker. Rapportene har även föredragits i VD:s Risk- og Compliancekomit .

Bankens kapitalsituasjon rapporteres vekovis till CFO og VD og minst kvartalsvis till styrelsen. I hendelse av att något gränsvärde passeres eller om Head of Group Capital Management eller CFO av annen anledning bedömer det som lämpligt, skal forslag till lämplige  tg rde presenteres for VD. Utfr n ett m del- og långsiktig perspektiv sammanfattes kapitalsituasjonen kvartalsvis i kapitalkomit en. Group Capital Management g r en fullständig oppdatering av kapitalprognosen kvartalsvis eller vid signifikante for ndringer i banken.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Figur ÅR:4 Handelsbankens risikhantering og risikkontroll



Affärsverksamheten

Banken präglas av en tydlig ansvarsförordning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för sina affärer och för att samtliga risker hanteras. Den som bäst känner kunden och marknadsförutsättningarna har bäst möjlighet att bedöma risken och kan också på ett tidigt stadium agera om problem uppkommer. Varje kontor och varje resultatansvarig enhet bär ansvaret för att hantera uppkomna problem. Detta skapar hög riskmedvetenhet och försiktighet i affärsverksamheten.

Decentraliserade kreditbeslut förutsätter dock en gemensam kreditprocess som Group Credits ansvarar för. Group Credits bereder de kreditlimiter som styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat fattar beslut om. Group Credits säkerställer också att kreditbedömningarna i hela koncernen sker på ett enhetligt sätt och att kreditgivning utförs i enlighet med den kreditpolicy som styrelsen fastställt.

Affärsverksamhetens finansiella risker uppstår och hanteras huvudsakligen i Group Treasury, i Handelsbanken Capital Markets och i Handelsbanken Liv. Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell, men all finansiering och likviditetshantering i koncernen är centraliserad till Group Treasury. De marknadsriskerna som uppstår för att möta kunders efterfrågan på finansiella instrument med exponering mot ränte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknaderna hanteras i Handelsbanken Capital Markets. Operativa risker förekommer i all verksamhet inom banken, och ansvaret för att hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i verksamheten. Hantering av marknadsrisker, hantering av bankens operativa risker samt finansierings- och likviditetshantering styrs av policyer fastställda av styrelsen.

Stresstester – kapital- og likviditetsplanering

Handelsbanken håller ett kapital og en likviditetsreserv som säkerställer bankens fortlevnad under såväl normala tider som efter extrema händelser. Det är kapitalsituationen bedömd enligt det legala kapitalkravet som, tillsammans med beräkningen av ekonomiskt kapital og stresstester, utgör grunderna i kapitalplaneringen. Likviditetsplaneringen säkerställer att koncernen alltid klarar sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, även i en situation av finansiell stress där upplåning på de finansiella marknaderna inte är möjlig. Genom stresstester og scenarionalyser identifieras vilka åtgärder som behöver förberedas eller genomföras för att kapitaliseringen og likviditetssituationen vid varje tidpunkt ska vara tillfredsställande samt vilka åtgärder som krävs för att återställa koncernens kapital og likviditet i en återhämtningssituation efter en allvarlig kris.

Group Risk Control og Group Compliance

Group Risk Control i Handelsbanken är oberoende i förhållande till de funktioner som ska kontrolleras. Group Risk Control kontrollerar att alla väsentliga risker som koncernen exponeras för, eller kan förväntas komma att exponeras för, identifieras og hanteras av berörda funktioner. Group Risk Control övervakar og kontrollerar koncernens riskhantering, og att relevanta interna regler, processer og rutiner för riskhantering följs samt att riskerna är inom den av styrelsen fastlagda risktoleransen og att ledningen har tillförlitliga underlag för hur risker ska hanteras vid kritiska situationer. Group Credits Risk Control ska säkerställa og regelbundet utvärdera att de metoder som används för bankens kapitalkravsberäkning är ändamålsenliga og i enlighet med myndighets tillstånd og gällande regelverk. I Group Risk Controls ansvar ingår också att

kontrollera limiter för marknads-, likviditets-, og motpartsrisker samt operativa risker og utvärdera överträdelser av dessa limiter liksom överträdelser av limiter og mandat inom kreditprocessen. Group Risk Control ska även utvärdera den riskanalys som verksamheten gör av nya og väsentligt ändrade produkter og tjänster, marknader, processer og IT-system samt vid verksamhets- eller organisationsförändringar av väsentlig karaktär.

Behovet av uppföljning av risk- og kapital-situationen ökar med graden av decentraliserade affärsbeslut. Group Risk Control är således en naturlig og viktig del av bankens affärsmodell. Group Risk Control ansvarar för att köpande rapportera den aktuella risk-situationen i koncernen till bankens ledning og styrelse og för att risker mäts på ett ändamålsenligt og enhetligt sätt.

Risker inom regelbundenhet övervakas og kontrolleras av Group Compliance. I funktionen ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom den centralt funktionsansvariga enligt tillämpliga regler om penningtvätt og finansiering av terrorism (CFA) og dataskyddsbudet enligt tillämpliga regler om dataskydd og hantering av personuppgifter (DPO). Group Compliance är oberoende i förhållande till affärsverksamheten og organisatoriskt skild från de funktioner og områden som ska kontrolleras. Group Compliance verkar aktivt för god regelbundenhet og att Handelsbankens låga tolerans för compliancerisker uppfylls. Group Compliance identifierar, övervakar og kontrollerar risker og brister i förhållande till regelbundenhet, lämnar rekommendationer, ger råd og stöd till bankens personal, ledning og enheter i frågor om regelbundenhet samt rapporterar till ledning og styrelse om regelbundenhet. Här ingår också CFA:s rapportering avseende compliance-risker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom DPO:s rapportering av dataskyddrisker.



K2 Forts

STYRELSENS RISKDEKLARATION OCH RISKFÖRKLARING

Styrelsen har besluttat om följande riskdeklaration och riskförklaring.

Riskdeklaration:

Handelsbanken har tillfredsställande arrangering för riskhantering vilka är ändamålsenliga i förhållande till bankens affärs mål, övergripande riskprofil och den riskstrategi som styrelsen beslutat om för verksamheten.

Riskförklaring:

Handelsbankens affärs mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Målet ska främst nås genom nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna. Handelsbanken är en bank med stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt.

Bankens övergripande riskprofil är att risker ska hållas låga. Koncernen ska vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla de krav som myndigheter ställer och hålla likvida tillgångar för att klara sina betalningsförpliktelser, även i situationer av finansiell stress på kort och lång sikt. Riskstrategin och bankens övergripande riskprofil understödjer Handelsbankens strävan att ha en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturyckeln.

Banken har och ska ha låga kreditrisker. Detta uppnås bland annat genom den starka lokala förankringen och de nära kundrelationerna. Krediternas kvalitet får aldrig åsidosättas för att nå högre volym eller högre

marginal. Banken är selektiv i sitt kundurval med krav på att kredittagare har en god återbetalningsförmåga. Till följd av detta har kreditportföljen en tydlig koncentration till riskklasser där sannolikheten för förlust är låg. Det konsekventa tillvägagångssättet återspeglas i bankens över tid låga kreditförlustnivåer, vilka för år 2022 uppgick till 0,00% (0,00) i relation till utlåningen.

För att säkerställa att banken är väl kapitaliserad i förhållande till riskerna och har en god likviditetssituation, fastställer styrelsen bankens risktolerans för kapitalisering och likviditet. När risktoleransen för kapitalisering beslutas, ställs kapitalmålet dels i relation till de lagstadgade kraven, dels i relation till Handelsbankens bedömda kapitalbehov utifrån bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC), som i ett mått fångar koncernens samlade risker. Risktoleransen för bankens likviditetsrisk beslutas, dels genom krav på att banken under stressade förhållanden ska ha tillräcklig likviditetsreserv i form av likvida och pantsättningsbara tillgångar samt likviditetsskapande åtgärder för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse, dels genom krav på det ackumulerade nettot mellan in- och utgående kassaflöden i olika tidsintervall.

Styrelsen har fastställt att kärnprimärkapitalrelationen under normala förhållanden ska uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över

det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet. Beträffande bruttosoliditet ska relationstalet överstiga det av Finansinspektionen till banken kommunicerade samlade kapitalbehovet med minst 0,6 procentenheter.

Bankens bedömning av Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av 2022 var 14,5% (13,9), inklusive Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 1% , och bankens bedömning av bruttosoliditetskravet var 3,45% inklusive Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 0,45%. Styrelsen har även fastställt att kvoten mellan AFR (Available Financial Resources) och EC ska överstiga 120%.

Vid utgången av 2022 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 19,6% (19,4) och kvoten mellan AFR och EC till 413% (384). Styrelsen har fastställt målet att banken ska ha ackumulerade positiva nettokassaflöden under minst ett år med beaktande av likviditetsreserven och under antagandet att delar av den icke tidsbundna inlåningen från hushåll och företag försvinner under första månaden. Handelsbankens samlade likviditetsreserv inklusive likviditetsskapande åtgärder innebär att likviditetsbehovet täcks i mer än tre år under dessa stressade förhållanden.

Bankens riskprofil är i enlighet med den riskstrategi som fastställts av styrelsen.

KREDITRISK

Kreditrisk definieras som risken att banken drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.

KREDITRISKSTRATEGI

Kreditprocessen i Handelsbanken utgår från övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal förankring ger hög kvalitet i kreditbesluten. Banken är en relationsbank där kontoren håller löpande kontakt med kunden, vilket ger en djup kunskap om varje enskild kund och en kontinuerligt uppdaterad bild av kundens ekonomiska situation.

Handelsbanken är inte en massmarknadsbank utan är selektiv i kundurvalet, vilket innebär att kunderna ska ha en hög kreditkvalitet. Kvalitetskravet åsidosätts aldrig till förmån för högre kreditvolymer eller för att erhålla högre avkast-

ning. Banken undviker även att delta i finansiering där det förekommer komplicerade kundkonstellationer, komplexa och svårförståeliga affärsupplägg eller höga ESG-risker.

När banken bedömer kreditrisken hos en viss kund bedöms i första hand kredittagarens återbetalningsförmåga. I bedömningen analyseras dels kundens finansiella ställning samt dels de risker som kunden är utsatt för och som kan komma att påverka stabiliteten i kundens finansiella ställning över tid. En del av riskanalysen består i att banken bedömer hur kunden påverkas av ESG-risker, inklusive klimatrisker, såväl fysiska som omställningsrisker. Ett av de första stegen i bedömning av återbetalningsförmågan är att analysera vilken bransch kunden tillhör. Vi behöver förstå vilka utmaningar och risker som branschen står inför innan vi börjar att analysera vår enskilda kund. En svag återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken erbjuds goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser. Krediter ska därför normalt vara betryggande säkerställda.

Kontorets lokala förankring och nära relation med kunden innebär att kontoret snabbt kan

identifiera och agera vid eventuella problem. Detta medför att banken i många fall kan agera snabbare än vad som hade varit möjligt vid en mer centraliserad hantering av problemkrediter. Kontoret har också det fulla ekonomiska ansvaret för kreditgivningen. Kontoret hanterar således de problem som uppstår när en kund brister i betalningsförmåga och kontoret bär eventuella kreditförluster. Vid behov får det lokala kontoret stöd från lokal kreditavdelning och från centrala avdelningar. Bankens arbetsätt leder till att alla som gör affärer förknippade med kreditrisk tillägnar sig ett väl etablerat synsätt för denna typ av risk. Detta synsätt utgör en viktig del av bankens kultur. De beskrivna arbets- och synsätten är viktiga anledningar till att banken över en lång tid redovisat mycket låga kreditförluster.

KREDITORGANISATIONEN

I Handelsbankens decentraliserade organisation bär varje kundansvarigt kontor det fulla kreditansvaret. Kund- och kreditansvar ligger på kontorschefen eller de medarbetare som kontorschefen utser på det lokala kontoret.

I Handelsbankens decentraliserade organisation ingår också att underlaget för kreditbeslut

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

alltid utarbeta av det kreditansvarige kontoret oavsett om det slutgiltiga beslutet fattas på kontoret, på läns- eller landsnivå, i styrelsens kreditkommitté eller av styrelsen. Underlaget för kreditbeslut innehåller bland annat allmän och ekonomisk information om kredittagaren, en bedömning av dennes återbetalningsförmåga, krediter och kreditvillkor samt värdering av säkerheter.

För landstyreelse, styrelsens kreditkommitté och styrelsen avser beslutet kreditlimitens totalbelopp och eventuellt utrymme för blankokrediter. För kredittagare vars sammanlagda krediter överstiger 5 mkr fattas kreditbeslutet i form av kreditlimit. Vid krediter till privatpersoner mot säkerhet i bostad inträder limitplikten för belopp över 12 mkr. Krediter till bostadsrättsföreningar mot säkerhet i bostadsfastighet blir limitpliktiga för belopp över 12 mkr.

Beviljade kreditlimiten gäller i normalfallet ett år. Under vissa förutsättningar kan kreditlimiten till bostadsrättsföreningar gälla maximt tre år. Vid förlängning av kreditlimiten är kravet på beslutsordning detsamma som för en ny kreditlimit.

Kontorschefer och de flesta medarbetare på kontor har personliga beslutanderättigheter som gör det möjligt för dem att besluta om krediter till de kunder som de ansvarar för.

Vid beslut om större kreditlimiten finns även beslutsinstanser på läns- och landsnivå samt central nivå. Varje högre beslutandenivå tillför ytterligare kreditkompetens. På varje beslutandenivå finns rätt att avstyrka kreditlimiten inom

såväl den egna beslutandenivån som kreditlimiten som annars skulle beslutats på högre beslutandenivåer. Samtliga kreditbeviljare i hela beslutsprocessen, oavsett nivå, måste vara eniga för att ett positivt kreditlimitbeslut ska komma till stånd. Finns minsta tveksamhet hos någon kreditbeviljare avslås kreditansökan. De största krediterna har beretts av Group Credits och beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Utan tillstyrkan av kreditansvarig kontorschef kan dock ingen kreditansökan processas vidare i banken, förutom de kreditbeslut som fattas genom maskinella modeller. Sådana maskinella modeller ska godkännas av verkställande direktören.

Beslutsgången när det gäller krediter och kreditlimiten illustreras av figur ÅR:5 Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken. I figuren visas även procentuell andel av antal kreditlimitbeslut och beslutade belopp fördelade på olika beslutandenivåer.

I Handelsbankens decentraliserade organisation, där en stor andel av antalet kredit- och kreditlimitbeslut fattas på de enskilda kontoren, är det viktigt att det finns en väl fungerande eftergranskningsprocess som säkerställer att besluten håller en hög kvalitet. Kontorschefen kvalitetsgranskar medarbetarnas beslut och lokala kreditavdelningen kvalitetsgranskar beslut fattade av kontorschefer.

Syftet med kvalitetsgranskningen är att säkerställa att bankens kreditpolicy och interna

instruktioner efterlevs, att kreditkvaliteten upprätthålls och att kredit- och kreditlimitbeslut vittnar om gott kreditomdöme och sund affärsmässighet. En motsvarande granskning av kvaliteten utförs även av kreditlimitbeslut som fattas av högre beslutandenivåer i banken. Kreditlimiten som beviljas av läns- eller landskreditkommittéer och landstyrelser granskas av Group Credits, som även bereder och granskar kreditlimiten som beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat.

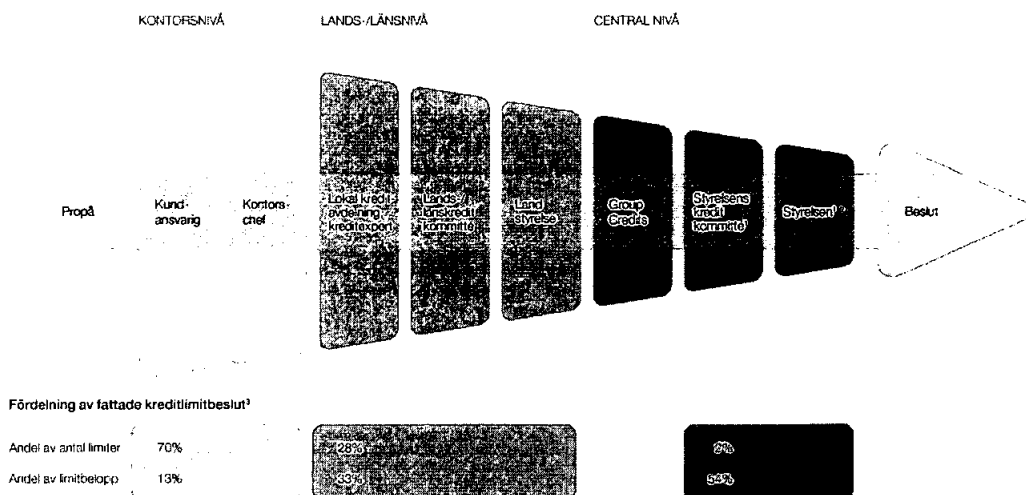
Ecster

Dotterbolaget Ecster AB arbetar med att erbjuda betallösningar till utvalda sälj företag över hela Sverige. Finansieringstypens karaktär kräver att snabba och korrekta kreditbesked kan levereras årets alla dagar, dygnet runt, vilket innebär att merparten av besluten fattas av maskinella modeller. För de beslut som inte kan hanteras genom de maskinella modellerna görs manuella beslut där medarbetarna har personliga beslutsmyndigheter. Vid beslut om större kreditlimiten fattas besluten i Ecsters kreditkommitté eller i styrelsen. Vid propäer om större engagemang och kunden är en befintlig Handelsbankenkund fattas beslut på det ansvariga kontoret eller i berörd instans som gäller i banken.

KREDITPORTFÖLJEN

Bankens kreditportfölj presenteras i detta avsnitt med utgångspunkt från sammanställda

Figur ÅR:5 Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken



¹ Beslutet avser kreditlimitens totalbelopp och eventuellt utrymme för blankokrediter.

² Beslutet endast om ärendet bedöms vara av särskilt eller allmänt intresse samt krediter till styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare.

³ Exklusive stat- och banklån som beslutas på central nivå.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:6 Krediteksponeringar, geografisk fordeling

Krediteksponeringar		Geografisk fordeling 2022						
mkr		Sverige	Stor-britannien	Norge	Finland	Neder-länderna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		100 413	99 872	8 962	14	136 749	129 673	475 882
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	3 348	1 256	-	28 015	-	-	32 620
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	7 550	810	81	5	295	675	9 415
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 649 321	239 208	318 242	155 981	96 208	10 364	2 469 324
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Not K18	132 778	-	-	-	-	-	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K19	32 697	-	-	-	-	0	32 697
Derivatinstrument	Not K22	36 112	-	-	-	50	99	36 261
Summa		1 962 219	341 145	327 285	184 015	233 302	141 011	3 188 977
Poster utanför balansräkningen								
Eventuella förpliktelser	Not K44	338 760	48 511	66 178	34 619	2 694	29 337	520 089
varav ansvarsförbindelser		29 091	6 104	4 727	4 760	97	16 176	60 975
varav åtaganden		309 669	42 407	61 451	29 839	2 596	13 160	459 114
Summa		338 760	48 511	66 178	34 619	2 694	29 337	520 089
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 300 969	389 656	393 463	218 634	235 996	170 348	3 709 066

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Krediteksponeringar		Geografisk fordeling 2021						
mkr		Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Övriga länder
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		93 293	101 195	4 579	28 282	120 098	27 315	65 202
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	-	1 255	-	207	-	-	0
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	19 684	1 043	170	36	57	168	880
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 540 763	246 470	289 075	111 380	141 430	75 606	9 105
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Not K18	100 538	-	-	24	-	-	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K19	33 317	-	-	17	-	-	0
Derivatinstrument	Not K22	28 416	-	-	37	-	7	58
Summa		1 816 011	349 963	293 824	139 983	261 585	103 096	75 045
Poster utanför balansräkningen								
Eventuella förpliktelser	Not K44	350 973	48 922	59 932	31 938	33 633	5 819	27 056
varav ansvarsförbindelser		33 440	5 680	4 821	7 838	4 707	77	15 193
varav åtaganden		317 533	43 242	55 111	24 100	28 926	5 742	11 863
Summa		350 973	48 922	59 932	31 938	33 633	5 819	27 056
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 166 984	398 885	353 756	171 921	295 218	108 915	102 101

Med geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

Tabell ÅR:7 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning

Utlåning till allmänheten		Brutto			Reserver			Netto
Geografisk fördelning 2022		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
mkr								
Sverige		1 592 592	55 507	2 341	-212	-362	-545	1 649 321
Storbritannien		222 246	16 063	1 210	-117	-144	-50	239 208
Norge		306 286	11 715	587	-71	-125	-150	318 242
Finland		147 995	7 093	1 502	-62	-77	-471	155 981
Nederländerna		95 390	825	12	-11	-4	-4	96 208
Övriga länder		10 203	146	64	-2	-10	-37	10 364
Summa		2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257	2 469 324

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten		Brutto			Reserver			Netto
Geografisk fördelning 2021		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
mkr								
Sverige		1 509 172	30 491	2 331	-173	-297	-761	1 540 763
Storbritannien		232 774	12 717	1 253	-60	-117	-97	246 470
Norge		275 208	12 975	1 567	-47	-109	-519	289 075
Danmark		108 295	2 882	424	-39	-95	-187	111 380
Finland		135 685	4 601	1 765	-65	-67	-489	141 430
Nederländerna		75 056	558	11	-10	-4	-3	75 606
Övriga länder		9 006	68	70	-1	-1	-37	9 105
Summa		2 345 196	64 390	7 421	-385	-690	-2 093	2 413 829



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

balansrækningsposter. I avsnittet Kapitalkrav for kreditrisiker presenteras kreditportföjlen med utgångspunkt från CRR.

Med utgångspunkt från koncernbalansräkningen kategoriserar krediterna i utlåning till allmänhet respektive utlåning till kreditinstitut samt poster utanför balansräkningen fördelade på produkttyp. När begreppet exponering används avses summan av poster i och utanför balansräkningen. Utlåning till allmänheten är den dominerande posten. Se tabell ÅR:6 Kreditexponeringar Geografisk fördelning.

Handelsbanken eftersträvar att dess historiskt låga kreditförlustnivå i förhållande till andra

banker ska bestå och därmed bidra till Handelsbankens lönsamhetsmål samt till att bibehålla en god finansiell ställning. Handelsbanken granskar kontinuerligt kreditportföjens kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivningsbehov. Banken strävar vid kreditgivning aldrig efter att uppnå bestämda volymer eller marknadsandelar inom olika branscher eller dylikt, utan banken ska vara selektiv i kundurvalet och kreditkunderna ska vara av hög kvalitet. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas för att nå hög kreditvolym. Det här framgår av bankens kreditpolicy som årligen fastställs av styrelsen.

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina och det försämrade makroekonomiska läge som det har lett till, har det under året gjorts djupare analyser av påverkan på kreditportföjlen. Analyserna visar inte på någon signifikant omedelbar ökning av kreditrisiken men dock generellt en ökad osäkerhet vilket återspeglas i en ökning av de modellbaserade reserveringarna i steg 1 och steg 2.

Banken har utifrån olika klimatscenarier gjort analyser av fysiska klimatrisker i kreditportföjens fastighetsexponeringar i Sverige. Dessa har indikerat en mycket begränsad påverkan.

Tabell ÅR:8 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per sektor och bransch

Utlåning till allmänheten Fördelad per sektor och bransch 2022 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 163 864	42 542	3 078	-181	-133	-568	1 208 622
varav hypotekslån	883 183	33 865	1 162	-35	-32	-38	1 018 105
varav övriga lån säkerställda i bostad	144 073	6 931	912	-38	-44	-90	151 744
varav övriga lån till privatpersoner	36 608	1 746	1 004	-88	-57	-440	38 773
Bostadsrättsföreningar	287 299	1 933	36	-9	-2	-8	289 251
varav hypotekslån	262 117	955	11	-5	0	-8	263 072
Fastighetsförvaltning	705 567	27 036	1 434	-109	-105	-124	733 698
Tillverkningsindustri	34 186	2 807	49	-30	-116	-28	36 870
Handel	39 858	649	104	-13	-10	-56	40 532
Hotell- och restaurangverksamhet	4 296	1 978	19	-5	-30	-7	6 251
Person- och godstransport till sjöss	2 581	11	221	-2	-2	-77	2 732
Övrig transport och kommunikation	8 599	1 088	36	-17	-36	-33	9 637
Byggnadsverksamhet	17 219	3 549	119	-65	-175	-72	20 575
Elektricitet, gas och vatten	16 331	968	4	-5	-2	-3	16 293
Jordbruk, jakt och skogsbruk	19 997	2 223	40	-25	-75	-14	22 146
Övrig serviceverksamhet	21 030	577	180	-14	-7	-139	21 627
Holding-, investiment- och försäkringsbolag, fonder m.m.	32 820	5 748	34	-9	-14	-24	38 555
Stat och kommun	4 520	84	-	0	-1	-	4 603
varav Riksgälden	1 566	-	-	-	-	-	1 566
Övrig företagsutlåning	17 546	157	360	-11	-14	-106	17 932
Summa	2 374 713	81 349	5 716	-475	-722	-1 257	2 469 324

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finkand som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten Fördelad per sektor och bransch 2021 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 219 581	16 838	3 057	-159	-107	-758	1 236 452
varav hypotekslån	1 022 645	12 832	1 021	-30	-20	-52	1 036 396
varav övriga lån säkerställda i bostad	154 163	2 677	911	-10	-7	-144	157 580
varav övriga lån till privatpersoner	42 773	1 329	1 125	-119	-80	-562	44 466
Bostadsrättsföreningar	266 467	931	22	-7	-2	-11	267 400
varav hypotekslån	245 393	515	11	-3	0	-7	245 909
Fastighetsförvaltning	643 423	32 704	1 734	-96	-207	-237	677 321
Tillverkningsindustri	21 106	1 735	65	-12	-13	-39	22 842
Handel	30 086	760	387	-19	-41	-94	31 079
Hotell- och restaurangverksamhet	3 933	4 986	59	-5	-137	-5	8 831
Person- och godstransport till sjöss	2 369	604	1 205	-1	-8	-468	3 701
Övrig transport och kommunikation	7 864	325	85	-10	-14	-63	8 187
Byggnadsverksamhet	17 873	852	135	-23	-16	-73	18 748
Elektricitet, gas och vatten	11 375	1 204	5	-4	-9	-3	12 568
Jordbruk, jakt och skogsbruk	22 029	979	73	-13	-11	-31	23 026
Övrig serviceverksamhet	16 286	1 501	116	-20	-38	-91	17 764
Holding-, investiment- och försäkringsbolag, fonder m.m.	60 868	634	177	-16	-10	-125	61 528
Stat och kommun	7 305	89	-	-	-1	-	7 393
varav Riksgälden	2 173	-	-	-	-	-	2 173
Övrig företagsutlåning	14 621	248	301	-10	-76	-95	14 989
Summa	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 093	2 413 829



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Sikkerheter

I bankens kreditpolicy framgår at kreditter normalt ska vara betryggende sikkerstilt. En svak återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken erbjuds goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser.

Banken begränsar kreditrisken genom att bland annat ta in säkerheter från kunderna. De främsta sätten att reducera kreditrisk i banken är pantsättning av fast egendom såsom bostadsfastigheter och övriga fastigheter, företagshypotek, garantier (inklusive borgen) och användning av nettningsavtal (se vidare Motpartsrisiker).

Grundprincipen vid fastighetsfinansiering är att krediter ska vara säkerställda med pant i fastigheter. För exponeringar med fastigheter som säkerhet beräknas en belåningsgrad, Loan To Value (LTV), genom att dividera kreditexponeringen med säkerhetens marknadsvärde. Banken följer interna rekommendationer och externa regelverk som bland annat begränsar

Tabell ÅR:9 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning per sektor och bransch

Utlåning till allmänheten Geografisk fördelning per sektor och bransch 2022 mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Finland	Neder- länderna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	937 527	72 598	119 177	44 116	29 507	6 637	1 208 822
varav hypotekslån	906 953	-	92 486	18 666	-	-	1 018 105
varav övriga lån säkerställda i bostad	4 955	68 733	24 711	18 855	26 224	6 236	151 744
varav övriga lån privatpersoner	25 619	3 865	1 990	6 565	343	401	38 773
Bostadsrättsföreningar	213 411	-	28 819	47 022	-	-	289 251
varav hypotekslån	204 791	-	27 655	30 426	-	-	263 072
Fastighetsförvaltning	323 824	147 982	142 876	51 322	66 665	1 029	733 698
Tillverkningsindustri	27 147	1 560	2 898	3 219	3	2 045	36 870
Handel	32 960	2 730	4 033	427	8	374	40 532
Hotell- och restaurangverksamhet	2 331	3 568	320	29	5	-	6 251
Person- och godstransport till sjöss	2 306	7	152	268	-	-	2 732
Övrig transport och kommunikation	6 035	439	1 941	672	549	1	9 637
Byggnadsverksamhet	8 346	1 955	9 588	860	31	5	20 575
Elektricitet, gas och vatten	9 407	310	2 945	3 520	111	-	16 293
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 303	1 394	274	158	-	17	22 146
Övrig serviceverksamhet	13 737	4 193	2 795	795	64	43	21 627
Holding-, investiment-, försäkringsbolag, fonder m.m.	34 799	2 350	606	644	153	4	38 555
Stat och kommun	1 249	-	295	3 010	-	49	4 603
varav Riksgälden	1 566	-	-	-	-	-	1 566
Övrig företagsutlåning	15 940	124	1 527	129	52	180	17 932
Netto utlåning till allmänheten	1 649 321	239 208	318 242	155 981	96 208	10 364	2 469 324
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1-3)	-1 119	-311	-347	-608	-19	-49	-2 454
Brutto utlåning till allmänheten	1 650 440	239 519	318 589	156 590	96 227	10 413	2 471 778

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. Jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten Geografisk fördelning per sektor och bransch 2021 mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- länderna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	915 223	75 951	112 312	62 773	42 983	22 780	6 430	1 238 452
varav hypotekslån	881 747	-	86 240	49 801	18 608	-	-	1 036 396
varav övriga lån säkerställda i bostad	5 974	72 264	23 949	9 119	18 046	22 426	5 812	157 590
varav övriga lån privatpersoner	27 502	3 687	2 123	3 853	6 329	354	618	44 466
Bostadsrättsföreningar	201 084	-	25 635	906	39 775	-	-	267 400
varav hypotekslån	195 336	-	25 028	-	25 545	-	-	245 909
Fastighetsförvaltning	278 288	149 495	127 276	23 834	46 112	51 480	656	677 321
Tillverkningsindustri	8 885	1 689	1 435	8 347	1 372	3	1 111	22 842
Handel	22 514	3 358	3 637	844	709	12	5	31 679
Hotell- och restaurangverksamhet	2 966	3 783	290	1 723	43	6	-	8 831
Person- och godstransport till sjöss	1 013	15	1 206	3	864	-	-	3 701
Övrig transport och kommunikation	4 459	1 281	968	321	592	565	1	8 187
Byggnadsverksamhet	6 943	2 146	7 204	1 869	570	16	-	18 748
Elektricitet, gas och vatten	5 543	290	3 946	48	2 638	103	-	12 568
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 884	1 489	274	229	150	8	12	23 026
Övrig serviceverksamhet	8 113	4 682	2 676	1 508	715	66	2	17 764
Holding-, investiment-, försäkringsbolag, fonder m.m.	47 702	2 058	1 320	8 527	881	547	493	61 528
Stat och kommun	3 446	-	286	0	3 661	-	-	7 393
varav Riksgälden	2 173	-	-	-	-	-	-	2 173
Övrig företagsutlåning	13 080	253	610	448	365	38	195	14 989
Netto utlåning till allmänheten	1 540 763	246 470	289 075	111 380	141 430	75 606	9 105	2 413 829
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1-3)	-1 231	-274	-675	-321	-621	-17	-39	-3 178
Brutto utlåning till allmänheten	1 541 994	246 744	289 750	111 701	142 051	75 623	9 144	2 417 007



NOTER | KONERNEN

K2 Forts

hur mycket som är möjligt att låna med fastighet som säkerhet. Säkerheternas värde kontrolleras årligen och baseras på ett uppskattat marknadsvärde. Om marknadsvärdet bedöms ha sjunkit och värdet på panten har försämrats sker kontroll oftere. Bankens instruktioner avseende säkerheter har inte förändrats efter införandet av IFRS 9. Då det som regel blir aktuellt att ta säkerheter i anspråk först sedan kredittagaren drabbats av allvariga betalningssvårigheter inriktas värderingen av säkerheter på det värde säkerheterna förväntas ha vid en försälj-

ning under ogynnsamma omständigheter i samband med en obeståndssituation.

Vid långfristiga kreditåtaganden utan säkerhet till företag avtalar banken ofta med kunden om särskilda kreditvillkor som ger rätt till omförhandling eller uppsägning vid ogynnsam utveckling.

Under speciella omständigheter kan banken köpa kreditderivat eller finansiella garantier som kreditriskskydd för fordringar. Detta förekommer dock inte inom bankens ordinarie kreditgivning.

En mindre del av utlåningen till kreditinstitut är omvända repor. En omvänd repa är en återköpstransaktion som innebär att banken repa in (köper) räntebärande värdepapper eller aktier med särskild överenskommelse att värdepappret ska säljas tillbaka till ett visst pris vid en viss tidpunkt. Omvända repor betraktas av banken som säkerställd utlåning.

Säkerheterna specificerade i tabellerna nedan är endast sådana som används i kapitalkravsberäkningen för kreditrisker.

Tabell ÅR:10 Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet

Kreditrisikexponeringar Fördelad per säkerhet 2022 mkr	Bostads- fastigheter ¹	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting ²	Borgen ³	Finansiella säkerheter	Objekt säkerheter	Övriga säkerheter	Blanko	Summa
Poster i balansräkningen									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	475 882	-	-	-	-	-	475 882
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	-	32 620	-	-	-	-	-	32 620
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	-	-	-	-	-	-	9 415	9 415
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 811 762	381 614	48 207	12 536	14 056	21 446	9 787	2 469 324
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Not K18	-	-	130 416	-	-	-	2 362	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	-	-	6 461	815	-	-	30 032	32 687
Derivatinstrument	Not K22	189	354	3 361	223	66	-	32 048	36 261
Summa	1 811 951	381 968	698 947	13 574	14 142	21 446	9 787	243 773	3 188 977
Poster utanför balansräkningen									
Eventualfordringar	Not K44	77 835	55 377	28 756	4 998	11 805	733	8 464	520 089
varav ansvarsförbindelser		743	1 223	2 148	1 357	935	-	866	53 703
varav åtaganden		77 092	54 154	26 608	3 641	10 870	733	7 598	466 386
Summa	77 835	55 377	28 756	4 998	11 805	733	8 464	332 121	520 089
Summa poster i och utanför balansräkningen	1 889 786	437 345	725 703	18 572	25 947	22 179	18 251	575 894	3 709 066

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Kreditrisikexponeringar Fördelad per säkerhet 2021 mkr	Bostads- fastigheter ¹	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting ²	Borgen ³	Finansiella säkerheter	Objekt säkerheter	Övriga säkerheter	Blanko	Summa
Poster i balansräkningen									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	439 964	-	-	-	-	-	439 964
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	-	1 462	-	-	-	-	-	1 462
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	-	15	-	-	-	-	21 823	21 838
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 794 921	352 383	47 978	9 901	20 025	22 312	8 919	2 413 829
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Not K18	-	-	99 252	-	-	-	1 310	100 562
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	-	-	117	818	-	-	32 399	33 334
Derivatinstrument	Not K22	833	1 541	1 947	65	150	-	23 982	28 518
Summa	1 795 754	353 924	590 735	10 784	20 175	22 312	8 919	236 904	3 039 507
Poster utanför balansräkningen									
Eventualfordringar	Not K44	100 836	59 444	34 269	6 577	15 491	674	9 390	558 273
varav ansvarsförbindelser		4 337	1 284	1 910	1 868	1 046	-	910	71 756
varav åtaganden		96 499	58 160	32 359	4 709	14 445	674	8 480	486 517
Summa	100 836	59 444	34 269	6 577	15 491	674	9 390	331 592	558 273
Summa poster i och utanför balansräkningen	1 896 590	413 368	625 004	17 361	35 666	22 986	18 309	568 496	3 597 780

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:11 Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per säkerhet

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivning fördelat per säkerhet 2022

		2022					
		Brutto			Reserver		
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		475 853	-	-	0	-	-
Stat, kommun och landsting ¹		475 853	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	32 620	-	-	0	-	-
Stat, kommun och landsting ²		32 620	-	-	0	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	9 418	1	-	-2	-1	-
Stat, kommun och landsting ¹		-	-	-	-	-	-
Borgen ³		-	-	-	-	-	-
Blanko		9 418	1	-	-2	-1	-
Utlåning till allmänheten	Not K17	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257
Bostadsfastigheter ¹		1 754 173	55 422	2 708	-153	-188	-200
Övriga fastigheter		360 572	20 726	768	-113	-208	-134
Stat, kommun och landsting ¹		45 921	1 936	360	-4	-6	-
Borgen ³		12 311	243	1	-3	-16	-
Finansiella säkerheter		13 804	258	1	-4	-3	-
Objekt		19 719	1 836	45	-45	-94	-15
Övriga säkerheter		8 937	875	310	-22	-82	-231
Blanko		159 276	10 051	1 522	-131	-125	-677
Belåningsbara statskultförbindelser m m	Not K18	200	-	-	0	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	9 882	-	-	-2	-	-
Summa		2 902 688	91 350	5 716	-480	-723	-1 257
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	Not K44	314 586	12 533	274	-103	-169	-82
Varav ansvarsförbindelser		58 973	1 935	67	-6	-11	-19
Bostadsfastigheter ¹		695	43	5	0	0	-1
Övriga fastigheter		970	252	-	0	-3	-
Stat, kommun och landsting ²		2 066	47	5	0	0	0
Borgen ³		1 030	326	-	0	-1	-
Finansiella säkerheter		840	91	3	0	-1	0
Objekt		-	-	-	-	-	-
Övriga säkerheter		711	139	17	-1	-2	-5
Blanko		52 631	1 037	37	-5	-4	-13
Varav åtaganden		255 613	10 598	207	-97	-158	-63
Bostadsfastigheter ¹		74 461	2 597	84	-21	-12	-20
Övriga fastigheter		53 086	1 064	4	-10	-18	0
Stat, kommun och landsting ²		26 591	16	-	0	-1	-
Borgen ³		3 538	103	-	-1	-4	-
Finansiella säkerheter		10 842	28	-	0	0	-
Objekt		710	22	-	-2	-3	-
Övriga säkerheter		6 719	863	16	-10	-48	-2
Blanko		79 666	5 905	153	-53	-72	-41
Summa		314 586	12 533	274	-103	-169	-82
Summa poster i och utanför balansräkningen		3 217 272	103 883	5 990	-583	-892	-1 339

¹ Inklusive bostadsrätter.² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.³ Inkluderar ej statsgarantier.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Poster i og utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivning fördelat per säkerhet 2021

		2021					
		Brutto			Reserver		
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		439 932	-	-	0	-	-
Stat., kommun och landsting ¹		439 932	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	1 462	-	-	-	-	-
Stat., kommun och landsting ²		1 462	-	-	-	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	21 833	10	-	-2	-3	-
Stat., kommun och landsting ³		15	-	-	-	-	-
Borgen ⁴		-	-	-	-	-	-
Blanko		21 818	10	-	-2	-3	-
Utlåning till allmänheten	Not K17	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 093
Bostadsfastigheter ⁵		1 768 308	24 534	2 533	-101	93	-320
Övriga fastigheter		323 470	28 049	1 447	-85	-247	-251
Stat., kommun och landsting ⁶		45 980	1 674	334	-3	-7	0
Borgen ⁷		8 952	953	6	-3	-7	-
Finansiella säkerheter		19 474	566	1	-5	-11	0
Objekt		21 294	1 087	49	-44	-59	-15
Övriga säkerheter		7 779	1 126	363	-23	-54	-272
Blanko		149 879	6 401	2 688	-131	-212	-1 235
Bolåningsbara statskuldförbindelser m m	Not K18	421	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	8 016	-	-	-2	-	-
Summa		2 817 880	64 400	7 421	-399	-693	-2 093
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	Not K44	406 024	9 477	336	-109	-144	-91
varav ansvarsförbindelser		70 375	1 265	116	-9	-10	-39
Bostadsfastigheter ⁸		4 242	87	8	-5	-1	-3
Övriga fastigheter		1 216	66	3	-1	-1	-
Stat., kommun och landsting ⁹		1 831	69	10	0	0	-
Borgen ¹⁰		1 778	90	0	0	0	-
Finansiella säkerheter		959	83	5	0	-1	-
Objekt		-	-	-	-	-	-
Övriga säkerheter		805	77	28	0	-2	-17
Blanko		59 544	793	62	-3	-5	-19
varav åtaganden		335 649	8 212	220	-100	-134	-52
Bostadsfastigheter ¹¹		95 531	937	31	-15	-5	-13
Övriga fastigheter		56 618	1 527	15	-7	-14	-
Stat., kommun och landsting ¹²		31 967	392	-	0	0	-
Borgen ¹³		4 522	187	0	-1	-1	-
Finansiella säkerheter		14 079	366	-	-1	-4	-
Objekt		668	6	-	-1	0	-
Övriga säkerheter		7 647	814	19	-11	-31	-3
Blanko		124 617	3 983	155	-64	-79	-36
Summa		406 024	9 477	336	-109	-144	-91
Summa poster i och utanför balansräkningen		3 223 884	73 877	7 757	-508	-837	-2 184

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Kreditrisikkoncentrationer

Handelsbankens kontor er sterkt fokuserte på å etablere langsiktige relasjoner med kunder som har høy kredittverdighet. Om ett kontor identifiserer en bra kunde kan kontoret kunne gjøre affærer med kunden uavhengig av banken som helhet har en stor eksponering mot den bransjen som kunden representerer. Som en konsekvens av det har banken relativt store koncentrationer i enkelte sektorer. Banken følger dock kreditportfollens utvikling og kvalitet og berårer koncentrationer mot ulike typer av bransjer og geografiske områder. Banken måler og følger også eksponeringer mot større enkelte motparter. Særskilte limiter tillåpås for å begrense den maksimale kreditt-eksponeringen mot enkelte motparter som ett komplement til kreditrisikobedømmingen. Om en koncentration i kreditportfollens avseende sek-

tor eller motpart kan antas utgjøre en forhøjet risiko, følger denne koncentration opp. Koncentrationsrisiko fångas opp i bankens berårning av økonomisk kapital for kreditrisiko og i de stresstester som gjøres i den interne kapital-utvårderingen og som en del av oppfølgingen av bankens risikotolerans. Finansinspektionen berårer også ett særskilt kapitalkravpåslag i Pelare 2 for koncentrationer i kreditportfollens. Dårigenom sårkerstålås att banken år väl kapitaliserad med hänsyn också till koncentrationer. Om koncentrationer skulle bedömas vara för stora har banken både möjlighet och förmåga att vidta olika riskreducerande åtgärder.

Handelsbanken har, utöver bolån och utlåning till bostadsrättsföreningar, en betydande utlåning till fastighetsförvaltning om 734 mdkr (677). Med fastighetsförvaltning avses här alla företag som

riskklassificeras som fastighetsbolag. Det år vanligt förekommande att koncerner verksamma i andra branscher har dotterbolag som förvaltar de fastigheter som koncernen bedriver verksamhet i, och även sådana fastighetsbolag anses här tillhöra fastighetsförvaltning. Den underliggande kreditrisiken i sådana fall år dock inte enbart fastighetsrelaterad eftersom motpartens återbetalningsförmåga bestäms av annan verksamhet än fastighetsförvaltningen. Därutöver riskklassificeras privatpersoner med större fastighetsinnehav som fastighetsbolag.

En mycket stor del av fastighetsutlåningen år säkerställd i fastigheter med låg belåningsgrad vilket minskar bankens risiko för kreditförluster. En stor del av fastighetsutlåningen sker dessutom till statliga fastighetsbolag, kommunala bostadsbolag och annan bostadsrelaterad verksamhet där låntagarna genomgående har

Tabell ÅR:12 Utlåning till allmänheten som år föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning

Utlåning till allmänheten Fastighetsförvaltning 2022 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	11 198	-	-	0	-	-	11 198
Kommunalt ägda fastighetsbolag	8 212	-	-	0	-	-	8 212
Bostadsfastighetsbolag varav hypotekslån	148 992 137 576	3 851 3 661	22 18	-6 -5	-5 -5	-8 -4	152 846 141 241
Övrig fastighetsförvaltning varav hypotekslån	145 099 77 194	6 376 1 656	171 32	-15 -3	-15 -4	-47 0	151 568 78 875
Summa	313 500	10 227	193	-21	-20	-55	323 824
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	138 506	8 972	647	-51	-60	-32	147 882
Norge	138 171	4 684	62	-22	-10	-9	142 876
Finland	48 458	2 383	521	-5	-12	-23	51 322
Nederländerna	66 913	705	-	-10	-3	-	66 605
Övriga länder	1 010	4	11	0	0	-5	1 020
Summa	392 067	16 808	1 241	-88	-85	-69	409 874
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	705 567	27 035	1 434	-109	-105	-124	733 688

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsetalerna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten Fastighetsförvaltning 2021 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	7 894	14	-	0	0	-	7 908
Kommunalt ägda fastighetsbolag	8 174	160	-	0	0	-	8 334
Bostadsfastighetsbolag varav hypotekslån	128 135 115 643	1 713 1 613	43 18	-5 -4	-5 -4	-7 -4	129 874 117 462
Övrig fastighetsförvaltning varav hypotekslån	119 415 63 522	12 676 3 130	250 21	-11 -3	-57 -8	-101 -3	132 172 66 659
Summa	263 618	14 563	293	-16	-62	-108	278 288
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	141 682	7 216	758	-38	-57	-66	149 495
Norge	120 215	7 101	41	-21	-57	-3	127 276
Danmark	23 186	694	99	-7	-13	-25	23 834
Finland	42 929	2 700	532	-5	-14	-30	46 112
Nederländerna	50 950	516	-	-9	-3	-	51 460
Övriga länder	837	14	11	0	-1	-5	856
Summa	379 805	18 141	1 441	-80	-145	-129	389 033
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	643 423	32 704	1 734	-96	-207	-237	677 321



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

starka og stabila kassafløden og därigenom mycket hög kreditvärdighet. En stor del av utlåningen till fastighetssektorn är således till bolag med mycket låg sannolikhet för finansiella svårigheter. Bankens exponering mot fastighetssektorn finns specificerad i tabeller nedan.

Andelen exponeringar hänförliga till fastighetsmotparter (fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar) som har en sämre rating än bankens riskklass 5 (normal risk) är mycket låg, 98,2% (97,8) av total fastighetsutlåning i Sverige åter-

finns i riskklass 5 eller bättre. Motsvarande uppgift avseende fastighetsutlåningen i Norge uppgår till 99,6% (99,0), och i Finland 97,8% (97,2). Storbritanniens och Nederländernas kapitalkrav beräknas med schablonmetoden som har föreskrivna riskvikt, vilket innebär att riskklasserna inte är relevanta för kapitalkravsberäkningen. Av de motparter som återfinns i sämre riskklasser än normalt återfinns huvuddelen i riskklasserna 6–7 och endast små volymer i de högre riskklasserna 8–9. För information om Handelsbankens risk-

klassificering, se not K2 avsnitt Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker.

Handelsbankens utlåning till fastighetsbolag har under det senaste året vuxit trots att fastighetsportföljen i Danmark har avyttrats. I lokal valuta har tillväxten varit stark i Sverige, Norge och Nederländerna, medan portföljerna i Finland och Storbritannien i stort sett är oförändrade. Handelsbanken har samma strikta krav på återbetalningsförmåga, belåningsgrader och säkerhetskvalitet på samtliga marknader.

Tabell ÅR:13 Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, typ av säkerhet och land (Brutto)

Utlåning till allmänheten Fastighetsförvaltning, typ av säkerhet och land	2022					2021				
	Utlåning	Stat och kommun ¹	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter och övriga säkerheter	Blanko	Utlåning	Stat och kommun ¹	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter och övriga säkerheter	Blanko
mkr										
Sverige	323 920	20 062	175 283	116 708	11 877	278 474	17 310	150 555	98 134	12 475
Storbritannien	148 125	9	84 065	63 567	484	149 656	10	86 934	63 287	425
Norge	142 917	25	28 365	107 793	8 734	127 357	25	22 599	97 482	7 251
Danmark						23 879	-	14 731	8 643	305
Finland	51 362	30 041	7 225	13 830	266	46 161	25 960	6 722	13 244	229
Nederländerna	66 678	-	44 914	21 544	220	51 472	-	35 925	15 317	230
Övriga länder	1 034	-	562	459	13	862	-	479	352	31
Summa	734 036	50 127	338 414	323 901	21 594	677 861	43 311	316 945	296 659	20 946

¹ Bolag ägda av stat och kommun/fastighetsutlåning garanterad av stat och kommun.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Tabell ÅR:14 Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2022									
mkr									
Riskklass	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa	%	
1	17 631	-	807	13 062	-	-	31 700	4,32	
2	94 409	-	35 509	5 837	-	-	135 756	18,49	
3	136 834	-	62 647	18 846	-	-	218 327	29,74	
4	47 862	-	31 634	8 151	-	-	87 647	11,97	
5	20 273	-	11 503	4 245	-	-	36 021	4,91	
6	4 972	-	216	485	-	-	5 653	0,77	
7	315	-	279	113	-	-	707	0,10	
8	131	-	-	41	-	-	172	0,02	
9	73	-	32	6	-	-	111	0,02	
Fallssemang	194	-	62	521	-	-	777	0,11	
Schablonmetoden ¹	1 026	148 125	28	75	66 678	1 034	216 966	29,56	
Summa	323 920	148 125	142 917	51 362	66 678	1 034	734 036	100	

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2021									
mkr									
Riskklass	Sverige	Storbritannien	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa	%
1	15 300	-	818	22	13 044	-	-	29 184	4,31
2	86 418	-	29 492	1 026	7 428	-	-	124 364	18,35
3	114 156	-	61 254	10 740	13 427	-	-	199 577	29,44
4	36 186	-	25 665	9 534	7 229	-	-	78 614	11,60
5	19 278	-	8 892	2 085	3 638	-	-	33 893	5,00
6	5 010	-	797	96	465	-	-	6 368	0,94
7	533	-	353	239	231	-	-	1 356	0,20
8	96	-	7	12	41	-	-	156	0,02
9	71	-	36	18	12	-	-	137	0,02
Fallssemang	294	-	41	99	532	-	-	966	0,14
Schablonmetoden ¹	1 132	149 656	2	8	114	51 472	862	203 246	29,98
Summa	278 474	149 656	127 357	23 879	46 161	51 472	862	677 861	100



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:15 Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2022
mkr

Riskklass	Utlåning		Säkerhet			
		Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹	Övriga säkerheter	Blanko
1	31 700	8 322	4 811	16 698	1 094	775
2	135 755	62 315	51 154	15 876	658	5 752
3	218 327	89 223	109 873	9 855	560	8 716
4	87 847	39 326	40 006	5 334	268	2 911
5	36 021	8 808	22 977	1 628	705	1 803
6	5 653	284	4 856	378	18	118
7	707	244	408	7	35	13
8	172	70	101	-	-	1
9	111	37	56	-	7	11
Falissemanng	777	145	247	342	13	30
Schablonmetoden ¹	216 966	129 540	85 129	9	824	1 464
Summa	734 036	338 414	319 719	50 127	4 182	21 594

Tabellen ovan inkluderar övrigtgruppsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehåller försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2021
mkr

Riskklass	Utlåning		Säkerhet			
		Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹	Övriga säkerheter	Blanko
1	29 184	8 013	3 039	17 089	262	781
2	124 364	58 878	46 589	12 634	1 223	5 040
3	199 577	86 467	95 579	7 231	744	9 556
4	78 614	30 676	41 304	4 294	219	2 121
5	33 683	9 320	20 671	1 374	622	1 906
6	8 368	489	5 442	351	17	69
7	1 356	455	864	7	6	24
8	156	41	113	-	0	2
9	137	38	68	-	7	24
Falissemanng	966	229	364	321	15	37
Schablonmetoden ¹	203 246	122 339	78 609	10	902	1 386
Summa	677 861	316 945	292 642	43 311	4 017	20 946

¹ Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter riskklasserna är därför ej relevanta.

BERÄKNING AV KAPITALKRAV FÖR KREDITRISER

Risiklassificeringssystem

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Schablonmetoden innebär att riskvikterna vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk är föreskrivna i regelverket. Internmetoden innebär att institut vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk skattar riskparametrar genom användning av egna IRK-modeller (IRK, interna riskklassificeringssystem). Vid tillämpningen av internmetoden finns två olika metoder: den grundläggande internmetoden och den avancerade internmetoden. I den grundläggande internmetoden beräknas sannolikhet för fallissemang (PD) med bankens egna IRK-modeller medan förtustandelen vid fallissemang (LGD) och konverteringsfaktor (KF) är givna av regelverket. KF används vid beräkning av exponeringsbelopp för outnyttjade checkkrediter, kreditlöften, garantier och andra åtaganden utanför balansräkningen. I den avancerade internmetoden beräknas utöver sannolikhet för fallissemang (PD) även LGD och KF

med bankens egna IRK-modeller. Handelsbankens interna riskklassificeringssystem (IRK), eller med andra ord internmetoden, består av ett antal olika system, metoder, processer och rutiner som stödjer Handelsbankens klassificering och kvantifiering av kreditrisk.

Vid kreditbedömningen av kunder åsätts kunderna en rating. Den ratingen styr, tillsammans med andra riskklassificeringskriterier, hur exponeringar hänförs till internmetodens indelning i riskklasser.

Ratingens två dimensioner är risken för finansiella påfrestande (A) och motpartens finansiella motståndskraft vid sådana påfrestande (B) i en femgradig skala från mycket låg risk till mycket hög risk.

Ratingen omvandlas till en intern riskklass vid tillämpning av internmetoden (A+B-1) för företags- och institutsexponeringar samt för exponeringar mot stater, centralbanker, statliga myndigheter och kommuner (statsexponeringar).

Ratingen för hushållsexponeringar sätts bara i en dimension, enligt en femgradig skala, och omvandlas inte direkt till en riskklass som för företagsexponeringar, utan de olika exponering-

arna sorteras i ett antal mindre grupper, beroende på vissa faktorer. Exempel på sådana faktorer är vilken typ av kredit det gäller, motpartens betalningsskötelse och om det finns en eller flera låntagare. För var och en av de mindre grupperna beräknas en genomsnittlig fallissemangandel, och baserat på denna sorteras grupperna in i någon av de tio riskklasserna. Olika modeller används för exponeringar mot privatpersoner respektive mot småföretag (som också räknas till kategorin hushållsexponeringar), men principen är densamma.

Internmetodens riskklasser är således olika skalor mellan 1 och 10.

En klar majoritet av bankens exponeringar ligger i riskklass 1-4, vilket betyder att den genomsnittliga risknivån i kreditportföljen är väsentligt lägre än den nivå som bedöms vara normal risk. Riskklass 5 motsvarar normal risk och riskklass 10 avser fallerade motparter.

Exponeringsklasser

Antalet exponeringsklasser är avhängigt vilken metod som används vid beräkning av kreditrisk. Exponeringar som ska beräknas enligt schablon-



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

metoden kan hänföras till 17 olika exponeringsklasser medan det för intermetoden finns sju exponeringsklasser.

Den övergripande indelningen i exponeringsklasser enligt intermetoden är stats-, instituts-, företags-, hushålls- och aktieexponeringar samt positioner i värdepappersinvesteringar. Här till kommer så kallade motpartslösa exponeringar, det vill säga tillgångar där det inte krävs någon prestation från motparten, exempelvis materiella anläggningstillgångar.

Till statsexponeringar hänförs exponeringar mot stater, centralbanker, statliga myndigheter och kommuner. Till institutsexponeringar hänförs exponeringar mot motparter som är definierade såsom banker och övriga kreditinstitut samt vissa värdepappersbolag.

Hushållsexponeringar innefattar dels exponeringar mot privatpersoner, dels exponeringar mot enskilda näringsidkare och företag där den totala exponeringen inom koncernen uppgår till högst 5 mkr (exklusive bostadskrediter). Hushållsexponeringar delas upp i två undergrupper: fastighetskrediter och övriga hushållsexponeringar.

Till företagsexponeringar hänförs exponeringar mot icke-finansiella företag bestående av juridiska personer som har en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr eller där företagets omsättning överstiger 50 mkr samt enskilda näringsidkare med en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr. Förutom vanliga icke-finansiella företag ingår i exponeringsklassen även försäkringsbolag, bostadsrättsföreningar samt exponering i form av så kallad specialfinansiering.

Till aktieexponeringar hänförs bankens innehav i aktier som inte utgör en del av handelslaget. Vid indelningen i exponeringsklasser enligt schablonmetoden hänförs bankens volymer till någon av exponeringsklasserna multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer, institut, företag, hushåll, exponering med säkerheter i fastigheter, fallande exponeringar, övriga poster samt aktier.

Metoder för riskklassificeringen

För att kvantifiera bankens kreditrisker beräknas sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Fallissemang inträffar när kredittagaren är mer än 90 dagar försenad med en väsentlig betalning eller när banken bedömer att det är osannolikt att kredittagaren kommer

Tabell ÅR:16 Kreditexponeringar per riskklass

Kreditexponeringar per riskklass 2022 mrk							Poster utanför balansräkningen			
Riskklass	Poster i balansräkningen						Ansvars- förbindelser	Åtaganden	Summa	
	Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodo- havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Räntebärande värdepapper				
1	550 626	127	378 321	29 020	11 812	133 759	5 010	52 509	1 161 184	
2	621 064	4 470	-	-	14 179	20 544	23 626	134 449	824 932	
3	582 787	3 652	34	-	6 252	1 616	20 677	131 146	746 364	
4	226 188	4	-	-	1 397	42	7 861	41 005	276 497	
5	71 383	7	-	-	186	50	1 860	22 947	96 253	
6	17 271	1	-	-	30	-	304	4 327	21 933	
7	24 420	-	-	-	9	-	158	5 291	29 678	
8	768	-	-	-	1	-	43	2 856	3 668	
9	7 117	-	-	-	-	-	13	2 083	9 213	
Fallissemang	2 930	-	-	-	-	-	39	185	3 154	
Schablonmetoden ¹	364 170	954	97 527	3 600	2 385	3 464	1 564	62 316	535 990	
Summa	2 469 324	9 415	475 882	32 620	36 261	165 475	60 975	459 114	3 709 066	

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Kreditexponeringar per riskklass 2021		Poster i balansräkningen						Poster utanför balansräkningen		
risk		Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodo- havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Räntebärande värdepapper	Ansvarsförbindelser	Åtaganden	Summa
Riskklass										
1		547 778	61	439 904	1 462	8 636	101 489	5 547	66 348	1 161 225
2		622 873	17 553	-	-	9 599	27 788	25 869	126 583	830 265
3		563 523	1 221	60	-	4 718	2 194	16 030	148 583	736 329
4		218 567	15	-	-	1 818	-	17 259	41 238	278 697
5		70 963	1	-	-	508	-	3 818	29 692	104 982
6		18 037	29	-	-	20	-	198	5 744	24 028
7		22 310	-	-	-	6	-	251	5 420	27 987
8		2 223	-	-	-	-	-	37	4 745	7 005
9		7 064	-	-	-	-	-	36	2 487	9 607
Fallissemang		3 814	-	-	-	-	-	62	215	4 091
Schablonmetoden ¹		336 657	2 958	-	-	3 213	2 425	2 649	65 462	413 364
Summa		2 413 829	21 838	439 964	1 462	28 518	133 896	71 756	486 517	3 597 780

¹ Schablonmetoden har förskrivna riskvikt för riskklasserna är därför ej relevanta.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

att fullfølge sine åtaganden mot banken. PD-værdet uttrykkes som ett prosenttal, där eksempelvis ett PD-värde på 0,5% innebär att en kredittagare av 200 med samme PD-värde väntas fallere inom ett  r.

F retagsexponeringarna delas in i f r  motpartstyper og statsexponeringar i två motpartstyper baserat på den aff rsbed mningsmall som används för motparten. PD beräknas individuelt för varje riskklass og motpartstyp. För exponeringar som kapit lt cks enligt den grundläggande intermetoden tillämpas föreskrivna värden för LGD. Vilket föreskrivet värde som f r användas styrs av vilken säkerhet som finns för respektive exponering.

Även för hushållsexponeringar beräknas en genomsnittlig fallissemangsandel f r var og en av riskklasserna. Olika modeller används för exponeringar mot privatpersoner respektive mot sm  f retag (som ogs   räknas till kategorin hushållsexponeringar), men principlen  r den samme.

F r hushållsexponeringar og f r exponeringar mot företag som eksempelvis medelstora företag, fastighetsbolag og bostadsrättsföreningar fastställs LGD från bankens egen f rl stehistorik. För exponeringar mot stora företag som kapit lt cks med den avancerade intermetoden fastställs LGD baserat på historiska f rl ster og externa observationer. F r hushållsexponeringar med fastighetssäkerhet i Sverige og f r fastighetsexponeringar mot medelstora företag, fastighetsbolag og bostadsrättsföreningar (företag) tillämpas olika LGD-värden beroende på säkerhetens belåningsgrad. F r  vriga exponeringar styrs LGD-värdet av faktorer som kan bero på förekomst av: og värde på; säkerhet; produkttyp eller liknande.

F r varje exponeringsklass beräknas PD för var og en av de riskklasser som avser icke-fallerede motparter eller avtal. PD grunder sig på ber kninger av hur stor andelen fallissemang varit historiskt f r olika typer av exponeringar. Den genomsnittliga fallissemangsandelen

justeras därefter med olika marginaler, till exempel av försiktighetsskäl.

Vid fastställande av LGD beaktas att risk-måttet ska återspegla f rl stendelen under  konomiskt ogynnsamme förhållanden, vilket benämnas Nedg ngs-LGD. F r fastighetss kerheter baseras Nedg ngs-LGD på observerade f rl stendelar från fastighetskrisen under b rjan av 1990-talet. F r  vriga säkerheter avseende hushållsexponeringar nedg ngsjusteras observerat LGD med en faktor som beror på PD og produkttyp. F r företagsexponeringar inom intermetoden med egne skattninger av LGD og KF nedg ngsjusteras LGD med beaktande av bankens observerade f rl ster under krisåren 1991 1996. För exponeringar med fastighetss kerheter skattas LGD i mange fall baseret på fastighetens belåningsgrad. Eftersom fastigheternas värde og därmed även belåningsgraden vanligvis varierer med konjunkturen innebär dette att även kapit lkravet kommer att oppvise ett visst konjunkturberoende.

Tabell  R:17 Poster i balansräkningen som  r f rem  l f r nedskrivningsprövning, f rdelet per riskklass

Poster i balansräkningen som �r f�rem��l f�r nedskrivningsprövning F�rdelet per riskklass 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	908 545	9 099	-	-6	-4	-
2	653 136	10 056	-	-27	-8	-
3	581 934	9 743	-	-65	-19	-
4	213 063	14 719	-	-103	-38	-
5	60 120	12 758	-	-64	-106	-
6	10 560	6 830	-	-18	-88	-
7	18 482	6 000	-	-11	-102	-
8	304	504	-	-1	-38	-
9	2 711	4 474	-	-9	-59	-
F�llissemang	-	-	3 991	-	-	-1 061
Schablonmetoden ¹	453 832	17 099	1 725	-176	-173	-106
Summa	2 902 686	91 350	5 716	-480	-723	-1 257

Tabellen oven inkluderer avlyttningsgruppen Finland som i balansräkningen omklassifiseres til Tilg nger som innehas for fors lring. I j mf relsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Poster i balansräkningen som �r f�rem��l f�r nedskrivningsprövning F�rdelet per riskklass 2021 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	853 060	1 897	-	-4	-3	-
2	660 621	5 649	-	-24	-9	-
3	569 652	3 816	-	-44	-11	-
4	215 350	5 141	-	-71	-21	-
5	53 929	17 807	-	-78	-186	-
6	12 530	5 643	-	-26	-61	-
7	17 647	4 776	-	-10	-97	-
8	400	1 919	-	-2	-94	-
9	3 854	3 300	-	-18	-52	-
F�llissemang	-	-	5 641	-	-	-1 827
Schablonmetoden ¹	430 817	14 452	1 780	-122	-159	-266
Summa	2 817 860	64 400	7 421	-399	-693	-2 093

¹ Schablonmetoden har f reskrivne r skv rtter riskklasserna  r d rfor ej relevante.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:18 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	541 537	9 099	-	-6	-4	-
2	611 641	10 055	-	-24	-8	-
3	573 128	9 743	-	-65	-19	-
4	211 608	14 719	-	-103	-36	-
5	58 884	12 757	-	-63	-195	-
6	10 538	6 839	-	-18	-88	-
7	18 473	6 060	-	-11	-102	-
8	303	504	-	-1	-38	-
9	2 711	4 474	-	-9	-59	-
Fallissemang	-	-	3 991	-	-	-1 061
Schablonmetoden ¹	345 890	17 099	1 725	-175	-173	-196
Summa	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelseiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2021 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	545 888	1 897	-	-4	-3	-
2	617 255	5 649	-	-22	-9	-
3	558 761	3 816	-	-43	-11	-
4	213 518	5 141	-	-71	-21	-
5	53 419	17 807	-	-78	-185	-
6	12 481	5 643	-	-26	-61	-
7	17 641	4 776	-	-10	-97	-
8	400	1 919	-	-2	-94	-
9	3 854	3 300	-	-18	-52	-
Fallissemang	-	-	5 641	-	-	-1 827
Schablonmetoden ¹	320 979	14 442	1 760	-121	-157	-266
Summa	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 093

Tabell ÅR:19 Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	32 821	678	-	0	0	-
2	85 828	891	-	-5	-1	-
3	82 742	987	-	-12	-1	-
4	27 190	1 890	-	-29	-7	-
5	12 760	2 633	-	-13	-51	-
6	3 883	747	-	-3	-25	-
7	3 821	1 627	-	-4	-33	-
8	2 741	157	-	-2	-9	-
9	1 850	145	-	-2	-8	-
Fallissemang	-	-	223	-	-	-82
Schablonmetoden ¹	60 950	2 876	51	-33	-34	0
Summa	314 586	12 533	274	-103	-169	-82

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelseiffrorna ingår även Danmark, se not K14.

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2021 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	44 810	387	-	-1	-1	-
2	103 835	544	-	-5	-1	-
3	111 041	290	-	-9	-1	-
4	41 445	1 629	-	-16	-6	-
5	22 903	2 133	-	-29	-29	-
6	5 575	330	-	-5	-9	-
7	4 860	768	-	-5	-22	-
8	3 756	964	-	-3	-34	-
9	2 318	170	-	-4	-11	-
Fallissemang	-	-	268	-	-	-89
Schablonmetoden ¹	65 746	2 262	68	-32	-30	-2
Summa	406 310	9 477	336	-108	-144	-91

¹ Schablonmetoden har föreskrivna riskviktade riskklasserna är därför ej relevanta.



K2 Forts

Når exponeringsbeløpet ska beräknas sker vissa justeringar av den bokförda exponeringen. Exempel på detta är kreditlöften eller revolverande krediter, där banken avtalar med kunden om att denne får låna upp till ett visst belopp i framtiden. Denna typ av åtaganden är en kreditrisk som också ska kapitaltäckas. Normalt betyder det att den beviljade krediten justeras med en viss konverteringsfaktor för den del av krediten som inte är utnyttjad vid rapporteringstillfället. När det gäller vissa produktklasser för företagsexponeringar och för institutsexponeringar är konverteringsfaktorn bestämda av regelverket, men för hushållsexponeringar och vissa produktklasser för stora företag, medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar använder banken egenberäknade konverteringsfaktorer. Vilken konverteringsfaktor som används styrs framför allt av vilken produkt som avses, men även utnyttjandegrad kan spela in.

Kapitalkravet för aktieexponeringar i internmetoden beräknas enligt förenklad riskviktsmetod.

Riskparametrarna (PD, EAD, LGD) används förutom vid kapitalkravsberäkningen även för beräkning av kostnaden för kapital i varje enskild affär och vid beräkning av ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC).

Jämförelse med extern rating

Bankens riskklasser är inte direkt jämförbara med de externa kreditvärderingsföretagens. Kreditvärderingsföretagens rating svarar inte mot en direkt klassificering av motparternas sannolikhet för fallissemang på samma sätt som bankens riskklassificering gör. Vidare beaktar kreditvärderingsföretagen i varierande grad hur allvarliga förluster ett fallissemang kan leda till. Den tidshorisont för vilken kreditvärdigheten bedöms är inte alltid densamma för banken som för kreditvärderingsföretagen. Bankens riskklasser anger inte heller en enhetlig skala där en viss riskklass alltid motsvarar en viss fallissemangssannolikhet. Dessutom tillämpas olika PD-skalar för olika delar av kreditportföljen och PD-värdet förändras över tiden.

Sammantaget är det inte möjligt att entydigt och konsekvent översätta de interna riskklasserna till en extern rating.

Kvalitetssäkring av kreditriskmodellen

Banken utför årligen en översyn av riskklassificeringssystemen. Översynen tar sikte dels på att den interna ratingen som ligger till grund för bankens riskklassificering tillämpas på ett konsistent, korrekt och ändamålsenligt sätt (utvärdering), dels på att de modeller som används kvantifierar risk på ett tillfredsställande sätt (validering).

BERÄKNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Reglerna om nedskrivning i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

samt finansiella garantier och återkalleliga löften. I detta avsnitt redogörs huvudsakligen för de processer och metoder som tillämpas i Handelsbankens modellbaserade beräkningar av reserver för förväntade kreditförluster.

Bedömningar av förväntade kreditförluster utförs på avtalsnivå där avtalets och motpartens egenskaper styr klassificering och kvantifiering av reserveringsbehovet. Bedömningen baseras antingen på en modellberäkning eller en manuell beräkning där val av metod främst beror på om avtalet anses vara kreditförsämrat.

För redovisning och värdering av förväntade kreditförluster samt definitioner, se not K1 avsnitt 10 Kreditförluster.

Modellbaserade beräkningar för avtal i Steg 1 och Steg 2

Handelsbankens koncerngemensamma centrala process för modellbaserade beräkningar av förväntade kreditförluster består av ett antal olika processer och metoder som stöder kvantifiering av reserveringsbehovet i Steg 1 och Steg 2.

I de modellbaserade beräkningarna tas hänsyn till historisk, aktuell och framtidsbaserad data. Historisk data ligger till grund för modell och parameterkonstruktion, aktuell data är rapporteringstillfällets aktuella balanser (som omfattas av beräkningskraven) och framtidsbaserad data är de makroekonomiska scenarierna som tillämpas för att beräkna framtida riskparametrar och exponeringar.

Modellerna baseras på samma historiska riskdata som i IRK-modellerna och således utgår redovisningen och kapitalkravsberäkningarna från samma grundläggande förlusthistorik. I likhet med hur riskklassificeringssystemet påverkar kapitaltäckningsberäkningarna så utgör den interna ratingen (från vilken riskklassificeringen härleds) en väsentlig del i modellerna för beräkning av förväntade kreditförluster. Beräkningarna påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Den förväntade kreditförlusten i en framtida period erhålls genom att multiplicera nuvärdet av exponeringen vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) och med förlustandel vid fallissemang (LGD). Till skillnad från kapitaltäckningsregelverkets kreditförlustberäkning, som även den använder riskparametrarna PD, EAD och LGD, utgår kreditförlustskattningen i IFRS 9 från framtidsbaserade aktuella bedömningar. Då regelverken har olika syften skiljer sig beräkningsmodellerna åt både vad gäller riskparametersättning och konstruktion. För presentation av huvudsakliga skillnader mellan IFRS 9 och IRK, se tabell ÅR:20 Skillnader mellan IFRS 9 och IRK.

Makroekonomisk information

Beräkningarna avseende modellbaserad bedömning av betydande ökning av kreditrisk och förväntade kreditförluster utförs med

modeller för de respektive riskparametrarna (PD, EAD och LGD). För att säkerställa att beräkningarna tar hänsyn till icke-linjära aspekter används för exponeringar utanför Storbritannien tre framtidsbaserade makroekonomiska scenarier (ett neutralt, ett negativt och ett positivt) i modellerna. För exponeringar i Storbritannien används från och med fjärde kvartalet 2022 fyra scenarier (ett neutralt, två negativa och ett positivt). Respektive scenario inkluderar väsentliga makroekonomiska riskfaktorer som arbetslöshet, BNP, fastighetspriser, styr-/centralbanksräntor och inflation, uppdelade per land. De väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna har identifierats från bankens historik och relationen till riskparametrarna är skattade på samma historiska material. De olika scenarierna används för att justera de aktuella riskparametrarna. Varje makroekonomiskt scenario representerar en av banken beslutad sannolikhet. Dessa sannolikhetsfördelningar är i nuläget 60 (70)% för det neutrala scenariot och 20 (15)% för det positiva samt 20 (15)% för det negativa scenariot. För exponeringar i Storbritannien är vikterna 60% för det neutrala scenariot, 5% för det positiva och 20% för det negativa scenariot samt 15% för det kraftigare negativa scenariot. Som förväntade kreditförluster redovisas ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för respektive scenario.

Alla makrosценарии tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys som ansvarar för all ekonomisk analys som levereras av Handelsbanken, både för internt och externt bruk. Dessa makroekonomiska scenarier avser regionsspecifika 30-åriga prognoser för Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Euro-området, USA och världen. En förändring i de makroekonomiska scenarierna, eller i de vikter som tillämpas, påverkar både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk och uppskattningen av den förväntade kreditförlusten. Scenarierna uppdateras kvartalsvis av bankens enhet för ekonomisk analys och presenteras för beslutfattarna innan de tillämpas i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

Portföljsegmentering

I den modellbaserade bedömningen används statistiska modeller. Dessa är framtagna för olika segment i portföljen där respektive segment avser riskmässigt likartade exponeringar och riskparametrarna kan skattas baserat på en gemensam uppsättning riskfaktorer. För hushållsexponeringar är portföljsegmenteringen baserad på produkttyp och för övriga exponeringar är den baserad på motpartstyp. Segmenten har identifierats genom statistisk analys och expertbedömningar. För hushållsexponeringar finns följande nio portföljsegment: exponeringar med säkerhet i bostadsfastighet för privatpersoner, revolverande krediter inklusive kreditkorts-exponeringar för privatpersoner respektive små företag, övriga exponeringar för privatpersoner respektive små företag, kortkrediter avseende säjfinansiering för privatpersoner respektive

NOTER | KONERNEN

K2 Forts

små företag, samt avbetalningslån avseende salgfinansiering for privatpersoner respektive små företag. For øvrige eksponeringar finns følgende sex segment; fastighetsbolag, bostadsrättsföreningar, øvrige stora icke-finansiella företag, øvrige icke-finansiella företag, stater, finansiella företag och banker.

Inom respektive portföljsegment klassificeras avtalen ytterligare till så kallade tillståndsklasser baserat på riskfaktorer som intern rating, betalningshistorik, landtillhörighet, säkerhetstyp och belåningsgrad. Tillståndsklasserna är framtagna baserat på statistisk analys av historiska utfall. For varje tillståndsklass används statistiska modeller for migration mellan tillstånden for att beräkna framåtblickande sannolikheter for riskparameterna PD, LGD och EAD. En viktig riskfaktor for tillståndsklasserna är motpartens interna rating som sätts vid kreditbeslutstillfället och uppdateras minst årligen eller om det finns tecken på att motpartens återbetalningsförmåga har ändrats. Klimatrelaterade och vissa andra miljörelaterade risker bedöms i kreditprocessen och påverkar den interna ratingen på motpartsnivå. Det finns tillståndsklasser for icke-fallerade, fallerade och förtidslösta exponeringar. Exponeringar mot hushåll klassas i nio tillståndsklasser och øvrige exponeringar i tolv tillståndsklasser.

Betydande ökning av kreditrisk

Betydande ökning av kreditrisk avspeglar risken for fallissemang och är ett mått som mäter avtalets relativa förändring av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. For beräkning av betydande ökning av kreditrisk används inom Handelsbanken samma underliggande modeller som vid beräkning av förväntade kreditförluster och hänsyn tas till historisk, nuvarande och framåtblickande information. I bedömningen beaktas inte säkerheter. Vid varje rapporteringstillfälle inleds den koncerngemensamma centrala modellbaserade processen med att samtliga avtal bedöms med avseende på om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället (avtalets ingående). Denna bedömning avgör sedan huruvida avtalet får en förväntad kreditförlust beräknad på tolv månaders horisont (Steg 1) eller for avtalets hela återstående löptid (Steg 2). En viktig del som påverkar kreditförlustreservens storlek är således vilka faktorer och trösklar som definieras som utlösande for överföring av tillgångar från Steg 1 till Steg 2. Bankens definition av betydande ökning av kreditrisk som är avgörande for att förflytta avtalen till Steg 2 grundar sig på såväl kvalitativa som kvantitativa faktorer.

Den kvantitativa indikator som i första hand används for att bedöma förändring i kreditrisken är den relativa förändringen mellan instrumentets första redovisningstillfälle och aktuell rapporteringstidpunkt i sannolikheten for fallissemang (PD) under avtalets återstående löptid. I de fall det har krävts orimlig kostnad och ansträngning for att kunna fastslå PD vid ett instruments för-

sta redovisningstillfälle, har förändringar i motpartens eller avtalets interna rating eller riskklassificering sedan första redovisningstillfället använts for att bedöma betydande ökning av kreditrisken. For avtal som redovisas for första gången den 1 januari 2018 eller senare baseras prognoserna av fallissemangsriskerna på tre scenarier. For avtal som redovisats före den 1 januari 2018 tillämpas samma kriterier men baseras på ett scenario som utgår från bankens senast publicerade ekonomiska analys vid tidpunkten for det första redovisningstillfället.

Det huvudsakliga kriteriet for att ett avtal bedöms ha fått en betydande ökning av kreditrisk och förflyttas till Steg 2 enligt Handelsbankens definition är att den beräknade återstående fallissemangsriskerna (PD) vid rapporteringstillfället är större än 2,5 gånger motsvarande fallissemangsrisk vid första redovisningstillfället. Gränsvärdet om 2,5 är baserat på statistisk analys av bankens historiska data och jämför ökningen i den återstående risken att motparten fallerar relativt motsvarande förväntade risk vid avtalets första redovisningstillfälle. Därutöver finns det andra kvalitativa faktorer som banken bedömt medför en betydande ökning av kreditrisk, till exempel att motparten har betalningar som är mer än 30 dagar försenade eller att motparten har erhållit eftergifter till följd av försämrad kreditvärdighet.

Om det föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället redovisas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster for hela den återstående löptiden och det finansiella instrumentet flyttas till Steg 2. Modellen är symmetrisk, vilket innebär att om det finansiella instrumentets kreditrisk minskar och det därmed inte längre föreligger en betydande försämring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället flyttas den finansiella tillgången tillbaka till Steg 1.

Modeller for riskparametrar och förväntad löptid

Riskparameterna PD, LGD och EAD beräknas for varje avtal och framtida tidpunkt, baserat på statistiska modeller. Dessa modeller bygger så långt som möjligt på de relationer mellan de väsentliga riskfaktorer och relevanta riskutfall som kan identifieras i bankens egen förlusthistorik. De flesta riskparametrar som kvantifieras baseras på cirka tio års intern data. I de fall banken saknar tillräckligt med information, till exempel på grund av få fallissemang, sker komplettering med hjälp av extern information. De historiska utfallen analyseras med avseende på samvariation med avtals-, motparts- och regionspecifika riskfaktorer, som till exempel produkttyp, intern rating, ålder som kund, säkerhetstyp, belåningsgrad, arbetslöshet och BNP-tillväxt. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga for en viss riskparameter inkluderas i modellen och det historiska sambandet kvantifieras.

Sannolikhet for fallissemang (PD)

PD motsvarar sannolikheten for att en kund eller ett avtal kommer att hamna i fallissemang vid en given tidpunkt under den tillgångens återstående löptid. PD for tolv månader motsvarar sannolikheten for fallissemang under de kommande tolv månaderna. PD for återstående löptid motsvarar sannolikheten for fallissemang under tillgångens återstående löptid (maximalt 30 år). Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida PD baserat på framåtblickande makrosценарier och aktuell avtals- och motpartsinformation. Den prognostiserade fallissemangsriskerna tar hänsyn till utvecklingen av scenarier och sannolikheten for migration mellan olika tillståndsklasser över tid. Modellerna beräknar årsvisa migrations- och fallissemangssannolikheter där migrationsmodellen ger sannolikheten att avtalet befinner sig i en given tillståndsklass med en given fallissemangsrisk framåt i tiden. Avtalets förväntade PD for ett givet år beräknas av sannolikhetsvägda PD över alla tänkbara tillståndsklasser och scenarier. Förväntad PD for återstående löptid baseras på de årsvisa förväntade fallissemangssannolikheter och sannolikheten for att avtalet förtidslöses. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska riskfaktorer for varje scenario, eller en ökning i att sannolikheten for att det negativa scenariot ska inträffa, resulterar i ett högre PD.

Exponering vid fallissemang (EAD)

EAD avser förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida exponeringar vid fallissemang baserat på nuvarande amorteringsplaner, sannolikhet for förtidslösen och förväntad utnyttjande av exempelvis kreditutrymmen, finansiella garantier och lånelöften. EAD prognostiseras på årsbasis och utgör det belopp på vilket förluster och återvinningar sker vid framtida fallissemang.

Förväntad löptid

Ett instruments förväntade löptid är relevant for både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i PD under förväntad återstående löptid, såväl som for värderingen av förväntade kreditförluster for tillgångens förväntade återstående löptid. Den förväntade löptiden beaktas i beräkningen av återstående PD genom att väga de prognostiserade årsvisa PD-värdena under avtalets kontraktuella löptid med sannolikheten att avtalet inte förtidslöses innan fallissemang inträffar.

Sannolikheten for förtidslösen av avtalet baseras på en statistisk analys och på bankens interna historik cirka tio år bakåt och ingår som en komponent i modellen for EAD. I analysen har potentiella riskfaktorer i form av avtals-, motparts- och makroekonomiska riskfaktorer analyserats. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga inkluderas i modellen.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:20 Skillnader mellom IFRS 9 og IRK

Risikoparameter	IRK	IFRS 9
PD, Sannolikhet for fallissemang	Genomsnittlig risiko for fallissemang innen tolv måneder over en konjunkturoykel, inklusive statistiske sikkerhetsmarginale og regelverksgiv. Fallissemangdefinisjonen enligt Kapitalklassifikasjonsforordningen tilpasses på avtalsnivå for hushållsponeringer og på motpartsnivå for øvrige exponeringer.	Konjunkturberoende (kortsiktig, "point in time") risiko for fallissemang innen tolv måneder. "Livside-PD" aviser risikoen for fallissemang under avtalels forventede återstående löptid. Fallissemangdefinisjonen enligt Kapitalklassifikasjonsforordningen tilpasses på avtalsnivå for hushållsponeringer og på motpartsnivå for øvrige exponeringer.
LGD, Förlustandel vid fallissemang	Maxvärdet av förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang innen tolv måneder på lång sikt og vid en konjunkturedgått, inklusive statistiske sikkerhetsmarginale og regelverksgiv. Kvantifisering av förlust för företagsponeringar baseras på återvinningar innen tolv måneder samt kvarstående reserver (24 måneder for hushållsponeringar).	Konjunkturberoende förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang. LGD justeras baserat på framåtblickande makroekonomiska scenarier.
EAD, Exponering vid fallissemang	Maxvärdet av förväntad exponering vid fallissemang innen tolv måneder på lång sikt og vid en konjunkturedgått, inklusive statistiske sikkerhetsmarginale og regelverksgiv.	Konjunkturberoende förväntad exponering vid fallissemang innen tolv måneder. EAD justeras efter avtalsvilkor og framåtblickande makroekonomiska scenarier.
Löptid	Avtalels kontraktuelle löptid med beaktande av kundens option på förlängning.	Den förväntade löptiden: Avtalels kontraktuelle löptid med beaktande av sannolikhet for förlösning.
Prognoshorisont	Tolv måneder.	Upp till tolv måneder respektive återstående löptid (beroende på Steg 1 eller Steg 2-3).
Diskontering	Prognoslicerade förluster diskonteras inte till rapporteringstidpunkten. Vid kvantifisering av återvinningsgrad diskonteras observerade återvinningar till fallissemangstidpunkten med den genomsnittliga kostnaden for eget kapital.	Prognoslicerade förluster diskonteras till rapporteringstidpunkt med avtalels effektivränta vid första rapporteringstillfället. Vid kvantifisering av återvinningsgrad diskonteras observerade återvinningar till fallissemangstidpunkten med den genomsnittliga kostnaden for eget kapital.
Betydande ökning av kreditrisk	Ej tillämpligt.	Baseras på förhållandet mellan aktuell återstående fallissemangsrisk og aktuellt rapporteringstillfälle samt förväntad aktuell återstående fallissemangsrisk beräknad vid första rapporteringstillfället.
Framåtblickande scenarier	Ej tillämpligt.	Beräkningar av framåtblickande riskparametrar (PD, LGD, EAD) baseras på ett lokalt basescenario, ett så kallat neutralt scenario og två alternativa lokala makroekonomiska scenarier (ett positivt og ett negativt).
Första rapporteringstillfället	Ej tillämpligt.	Första rapporteringstillfället for avtalsidentiteten.

För revolverande krediter utan förtalldag, till exempel kreditkort, och bolån med räntesättningsperiod på högst tre månader tillämpas en 30-årig löptid från rapporteringstillfället, vilket innebär att den förväntade löptiden i praktiken definieras av den beteendebaserade statistiska modellen.

Förlustandel vid fallissemang (LGD)

LGD speglar den ekonomiska förlustandel som banken förväntar sig vid ett fallissemang. De viktigaste riskfaktorerna vid beräkning av LGD är säkerhetsvärdet, säkerhetstypen og motpartens egenskaper. Framåtblickande makroekonomiska riskfaktorer återspelas i LGD-beräkningarna genom deras inverkan på säkerhetsvärdet og belåningsgraden. Kvantifieringen av förlusten delas in i en sannolikhet for att motparten tillfrisknar utan att orsaka banken några ekonomiska förluster, og en återvinningsgrad då motparten inte tillfrisknar. Återvinningsgraden påverkas av belåningsgraden på så sätt att högre belåningsgrader är associerade med lägre återvinningsgrader. Säkerhetens marknadsvärdering ingår i de flesta LGD-modeller. Säkerhetsvärdet for fastigheter, og därmed belåningsgraden og återvinningsgraden, påverkas av prisutvecklingen på fastigheten så att ett förväntat framtida prisfall på fastigheter driver upp belåningsgraden og den förväntade förlustandelen vid fallissemang.

Skillnader mellom IFRS 9 og IRK

Handelsbankens IFRS 9-modeller bygger på samma historiska data og samme övergripande modellansats som bankens IRK-modeller där riskparametrarna PD, LGD og EAD modelleras. Då regelverken har olika syften skiljer sig beräkningsmodellerna åt både vad gäller riskparametersättning og konstruktion og i vissa fall används separata modeller for att uppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsakliga skillnaderna mellom IFRS 9 og IRK presenteras i tabellen ovan.

Validering av IFRS 9 modeller og modellbaserade beräkningar

Validering av modellerna og av dess ingående riskparametrar utförs årligen og säkerställer att de modellbaserade beräkningarna uppvisar god prognosförmåga og identifierar oväntade avvikelser mellom prognoser og senast tillgängliga utfall. Valideringen sker på flera aggregeringsnivåer og omfattar alla väsentliga riskparametrar samt den sammanvägda beräknade förväntade kreditförlusten på individuell og aggregerad nivå. Valideringen rapporteras till chefen for Group Credits, CRO og CFO.

Principerna for utvärdering og validering av modellerna är fastställda av Group Risk Control og valideringen utförs eller granskas av oberoende part från modellutvecklingen.

Inga betydande avvikelser med signifikant effekt på bankens reserveringar har identifierats i valideringen.

MANUELL BERÄKNING FÖR AVTAL I STEG 3

Tillgångar i Steg 3 prövas for nedskrivning på individuell nivå og beräkningen är manuell (med undantag for mindre portfölj av homogena fordringar som har modellberäknad reservering i Steg 3). Denna prövning genomförs löpande og vid varje rapporteringstillfälle av affärsansvarigt bankkontor (kund- og kreditansvarig enhet) og beslutas av läns- eller landskreditkommitté eller Group Credits.

Nedskrivningsprövning utförs när det finns objektiva omständigheter som tyder på att motparten inte kommer att kunna fullfölja sina kontraktensliga åtaganden i enlighet med definitionen på fallissemang. Sådana objektiva omständigheter kan exempelvis vara försenad eller utebliven betalning, ändrad intern rating eller om kredittagaren försätts i konkurs.

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena og säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas till normalt minst två möjliga framåtblickande scenarier med förväntade kassaflöden baserade både på motpartens återbetalningsförmåga og på säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsvikts og diskonteras med fordrans



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

ursprungliga effektivrenta. De scenarier som används kan innehålla såväl makroekonomiska som avtalspecifika faktorer, utifrån vad som bedöms ha påverkan på den individuella motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Vid bedömningen tas hänsyn till den enskilda motpartens specifika egenskaper. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bokfört värde.

GOVERNANCE OCH INTERN KONTROLL

För att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 använder sig Handelsbanken av en koncerngemensam central process med internt utvecklade statistiska modeller (modellbaserad beräkning). För avtal i Steg 3 sker manuell beräkning. Beskrivningen nedan avser i huvudsak de modellberäknade reserverna för förväntade kreditförluster. Denna process omgärdas av en samling interna kontroller, vilka beskrivs nedan. I processens steg sker också olika godkännanden/fastställanden, vilket skapar en struktur för governance, och även den beskrivs nedan.

Kontroll av indata vid rapportering

Vid varje rapporteringstillfälle kontrolleras att den information som utgör grunden för beräkningarna av förväntade kreditförluster är korrekt och komplett. Detta sker genom maskinella avstämmingar av inläst data från levererande källor. Vidare görs en rimlighetsbedömning där systembalanser jämförs med föregående rapporteringstillfällens balanser. De balanser som används stäms slutligen av mot huvudboks-volymer.

Modeller

Innan en ny kvantitativ modell tas in i det övergripande modellsystemet genomgår den validering och godkänns för användning av chefen för Group Credits. Vid rapporteringstillfället kan endast detta modellsystem anropas i samband med beräkning, vilket gör att bara godkända modeller kan användas.

I de kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster ingår flera antaganden och bedömningar. Exempel på antaganden är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser, samt att avtals förväntade löptid kan baseras på historiskt data om beteenden. Huruvida dessa samband påverkas av klimatrelaterade risker bedöms i arbetet med modellerna. Till dags dato har inga sådana faktorer inkluderats specifikt i modellerna men frågeställningen bedöms fortlöpande. Vidare görs ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas förklaringsförmåga på de enskilda riskparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorerna väljs ut och modellen specificeras

görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet. Samtliga antaganden och avvägningar är presenterade för och beslutade av chefen för Group Credits.

Eventuella expertbedömda beräkningar på modellberäknade avtal i Steg 1 och Steg 2 och av manuellt beräknade avtal i Steg 3 tillstyrks av chefen för Group Credits innan de tillämpas.

Makroekonomiska scenarier

De makroekonomiska scenarierna tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys baserat på en instruktion från chefen för Group Credits. I denna instruktion framgår önskade makroekonomiska riskfaktorer, geografiska områden som ska ingå samt antal scenarier och sannolikhetsfördelningen mellan dessa.

Inför varje rapportering presenteras aktuella makroekonomiska scenarier för chefen för Group Credits och CFO, vilka godkänner scenarierna för användning i rapporteringsprocessen. De godkända makroscenarierna läses sedan in automatiskt i rapporteringsflödet.

Reserveringsbeloppens storlek

De totala beräknade reserverna i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av chefen för Group Credits och chefen för Group Finance. Beräknade reserver i Steg 3 föreslås av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas av låns- eller landskreditkommitté eller central enhet beroende på reservens storlek. Av kreditreserver i Steg 3 som beslutas lokalt eftergranskas/kvalitetsgranskas ett urval av Group Credits. Därutöver utför Group Risk Control vid varje rapporteringstillfälle en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt.

Kontrollfunktionernas roll

Group Risk Control fastställer principer för validering och säkerställer att validering av modeller utförs. Vid varje rapporteringstillfälle genomförs en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt. Group Risk Control beskrivs närmare på sidorna 77 och 82. Group Audit granskar beräkningen av förväntade kreditförluster som ett led i deras uppdrag att självständigt och oberoende granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Group Audit beskrivs närmare på sidorna 77 och 82–83.

MOTPARTSRISKER

Motpartsrisken uppkommer när banken har ingått derivatkontrakt eller kontrakt för lån av värdepapper med en motpart. Kapitalläkningsreglerna behandlar således förutom derivat också repor och aktielån som motpartsrisiker.

Vid beräkningen av såväl kapitalkrav som ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) beaktas motpartsexponeringarna utifrån de exponeringsbelopp som kapitalläkningsreglerna ställer upp. Handelsbanken tillämpar

schablonmetoden för motpartsrisk (SA_CCR) vid beräkning av exponeringsbelopp på derivatkontrakt för kapitalläkningsändamål. Motpartsrisken är att betrakta som en kreditrisk, där exponeringens storlek styrs av marknadsvärdet på kontraktet. I det fall det finns ett positivt värde på kontraktet betyder ett fallissemang hos motparten en potentiell förlust för banken.

Reducering av motpartsrisk

Motpartsrisk förekommer från affärsdag fram till leverans och innebär att banken kan drabbas av en avvecklingskostnad om motparten inte kan fullfölja sitt åtagande. Denna risk finns i alla derivattransaktioner och i värdepappersaffärer där banken inte på förhand har säkrat betalning.

Storleken på motpartsexponeringarna begränsas genom kreditlimitering i den ordinarie kreditprocessen. Exponeringarnas storlek kan variera kraftigt med anledning av prisförändringar på den underliggande tillgången. För att beakta risken att exponeringen kan öka, görs vid kreditlimiteringen tillägg till värdet på den aktuella exponeringen. Exponeringarna beräknas och följs upp dagligen.

Motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om så kallad close-out netting, det vill säga kvittning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen (Credit Support Annex, CSA), vilket ytterligare reducerar kreditrisken. I huvudsak används kontanter som säkerhet för dessa transaktioner, men även statspapper förekommer. Till följd av den höga andelen kontanter är koncentrationsriskerna i säkerhetsmassan begränsade.

Majoriteten av Handelsbankens avtal innehåller close-out netting och avtalen med de största exponeringarna, vilket är till finansiella institut, innehåller även CSA.

Även derivat som clearas via så kallade centrala motparter ger upphov till kapitalkrav. Centrala motparter är clearinghus som går in som motpart till både köpare och säljare i olika transaktioner och som därmed övertar ansvaret för att fullfölja parternas förpliktelser. Alla som använder en central motpart måste lämna säkerheter för alla transaktioner. I de flesta fall är riskvikten för centralt clearade derivat betydligt lägre än för andra typer av derivat.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:21 Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsbelopp og riskvågd exponeringsbelopp, intermetoden

Exponeringsbeloppet består av derivat, repo og aktielån.

Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsbelopp og riskvågd exponeringsbelopp, intermetoden	2022		2021	
	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp
mkr				
Exponeringsklasser intermetoden				
Institusjonsexponeringar	10 799	4 930	9 895	4 618
Førelagsexponeringar	12 177	3 724	16 566	4 612
Statsexponeringar	5 607	139	7 084	177
Summa intermetoden	28 583	8 793	33 565	9 407

Tabell ÅR:22 Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsvården og riskvågd exponeringsbelopp, schablonmetoden

Exponeringsvården består av derivat, repo og aktielån.

Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsvården og riskvågd exponeringsbelopp, schablonmetoden	2022		2021	
	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp
mkr				
Exponeringsklasser schablonmetoden				
Institusjonsexponeringar	2 342	90	3 160	73
varav Centrala motparter (CCP)	2 105	42	3 105	62
Övriga exponeringar	46	18	46	21
Summa schablonmetoden	2 388	107	3 208	94
Summa inter- og schablonmetoden	31 004	8 933	36 773	9 501

Tabell ÅR:23 Exponeringar i derivatkontrakt

Exponeringar i derivatkontrakt	2022	
	2022	2021
mkr		
Positivt bruttomarknadsvärde för derivatkontrakt	117 373	48 543
Nettningsvinster	-91 094	-26 014
Aktuell kvittad exponering	26 279	22 529
Säkerheter ¹	-23 021	-16 637
Nettokreditexponering för derivat	3 258	5 892

¹ Inkluderar säkerheter som kvittats med marknadsvärden i balansräkningen.

Tabell ÅR:24 Motpartsrisiker i derivatkontrakt

Motpartsrisiker i derivatkontrakt 2022				
mkr	Aktuell kvittad exponering	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Statsexponeringar	1 599	3 596	139	11
Institusjonsexponeringar	20 537	9 990	4 723	378
Førelagsexponeringar	4 134	13 311	3 538	283
Övriga	9	29	15	1
Summa	26 279	26 926	8 414	673
varav verksamhet i handelslegret	20 284	19 789	5 712	457

Motpartsrisiker i derivatkontrakt 2021¹

mkr	Aktuell kvittad exponering	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Statsexponeringar	3 644	5 028	177	14
Institusjonsexponeringar	9 033	8 593	4 320	346
Førelagsexponeringar	9 843	17 934	4 480	358
Övriga	9	24	15	1
Summa	22 529	31 579	8 992	719
varav verksamhet i handelslegret	20 368	24 417	6 352	508

¹ Tabellen har ändrats från förra året för att anpassas till nytt regelverk för beräkning av exponeringsbelopp för derivatkontrakt.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

MARKNADSRISK

Marknadsriskene hører fra pris- og volatilitetsforandringer på de finansielle markedene. Marknadsriskene deles in i renterisik, aktiekursrisik, valuta-kursrisik og råvaruprisrisik.

Det geopolitiske lăget med krigen i Ukraina påvirket økonomien i stort dăr energikriser og hōg inflasjon bidrog till att ōka osăkerheten i marknaden. Det makroøkonomiske lăget prăglades av de hōga inflationsnivăerna og under hōsten steg rentorna kraftigt pă alla lōptider. Osăkerheten har medfōrt hōgre volatilitet, ōkade kredittspredar og en fōrsămrad marknadslikviditet. Inom Capital Markets har den fōrsămrade marknadslikviditeten, i synnerhet inom rente- og kredittmarknaden, păverkat viss eksekvering. Riskutnyttjandet har hăllits relativt lăgt under året i linje med markedens funksjonssătt og săledes har păverkan pă verksamheten varit begrănsad.

I Handelsbankens verksamhet oppstăr marknadsrisik till fōlj av att bankens kunder etterfrăgar tjănster som krăver att banken har en flexibel finansiering. Vidare kan banken finansiere sig pă andra marknader än dăr den har sin utlăning i syfte att diversifere finansieringskăllorna. Finansieringen kan ōven ha en annen rentebindingstid än de tillgănger som de finansierer. Marknadsrisik kan dărtill ha sitt ursprung i Group Treasurys likviditetsportfōlj som med kort varsel kan omsăttas till likviditet i samband med eventuelle stōrninger pă de marknader dăr banken bedriver sin verksamhet. Portfōljen săkerstăller konsernens betalninger i den daglige clearingverksamheten og ōr en del av bankens likviditetsreserv.

Marknadsrisik oppstăr ōkså inom Capital Markets fōr att mōta kunders etterfrăgan pă finansielle instrument med exponering mot rente-, valuta-, aktie- eller råvarumarkedene. Fōr att mōta denne etterfrăgan kan det krăvas att banken hăller ett visst lăger. Denne situasjon oppstăr eksempelvis năr banken har ōtagit sig att stălle priser i en să kalled market maker-funksjon.

Affărsverksamhetens marknadsrisik oppstăr og hanteras săledes hovedsakligen i Group Treasury og i Handelsbanken Capital Markets. Dessutom oppstăr ōven marknadsrisik som en del av Handelsbanken Livs verksamhet. Marknadsriskene i Handelsbanken Liv behandles i ett sărskilt avsnitt. De opplysninger som lăgges i dette avsnitt avser săledes riskene eksklusiv Handelsbanken Liv.

MARKNADSRISKSTRATEGI

Handelsbanken har en restriktiv syn pă marknadsrisik. Marknadsrisik i bankens affărsverksamhet tas i all văsentlighet endast som ett led i att lōse kunders placerings- og risikhanteringsbehov. Marknadsrisik ska begrănsas genom att matche kassafłoden og rentebindingstider, săkre ōppne positioner og vidta andra risikbegrănsende ōtgărdet.

Marknadsriskene i Handelsbanken ōr mot denne bakgrunn mycket lăga. En konsekvens av de lăga marknadsriskene ōr att en lōg andel av bankens resultat kommer fră nettoresultat av finansielle transaksjoner.

ORGANISATION

Handelsbankens styrelse har det ōvergripande ansvaret fōr bankens hantering av marknadsrisik og faststăller policydokument fōr dette. Dessa policyer konkretiseres i riktlinjer av VD og instruksjoner fră CFO. Inom dessa ramar băr varje del av affărsverksamheten ansvaret fōr sine affărer og fōr att samtlige risik hanteras. Riskene som oppstăr i samband med finansiering og likviditetshandtering ōr dock centraliserad till Group Treasury under CFO og Capital

Markets hanterer stōrre delen av riskene i handelslăget. Kontrollfunksjonene ōvervaker att verksamheten bedrives inom bankens risiktolerans og rapporterer riskene till styrelse og konsernledning.

Bankens limitsystem begrănsar hur stor eksponeringen mot marknadsrisik făr vara. Mătmetoder og limiter faststălls av styrelsen. CFO har det funksjonelle ansvaret fōr likviditet og finansiering; under CFO har Head of Group Treasury ansvaret fōr konsernens likviditet og finansiering. Ansvaret omfatter att hantere konsernens likviditets-, valutakurs- og renterisik i bankverksamheten. Limitene fōr rente-, valuta- og likviditetsrisik fōrdeles av VD og CFO till Head of Group Treasury, som i sin tur fōrdeler dessa till de affărsdrivende enhetene. Limiter fōr aktiekursrisik og råvaruprisrisik fōrdeles av CFO till Capital Markets.

VD og CFO beslutar ōven om kompletterende risikmătt, intradagslimiter og nărmere riktlinjer. De kompletterende limitmătten syftar till att minska bankens kănslighet fōr volatilitetsforandringer pă de finansielle markedene samt begrănsa riskene i spesifikke innehav og likviditetsrisik per valuta. Vidare begrănsar de kompletterende limitmătten riskene ur ett lōptidsperspektiv. Marknadsriskene og utnyttjande av limiter rapporteres lōpende till CFO, VD og styrelsen.

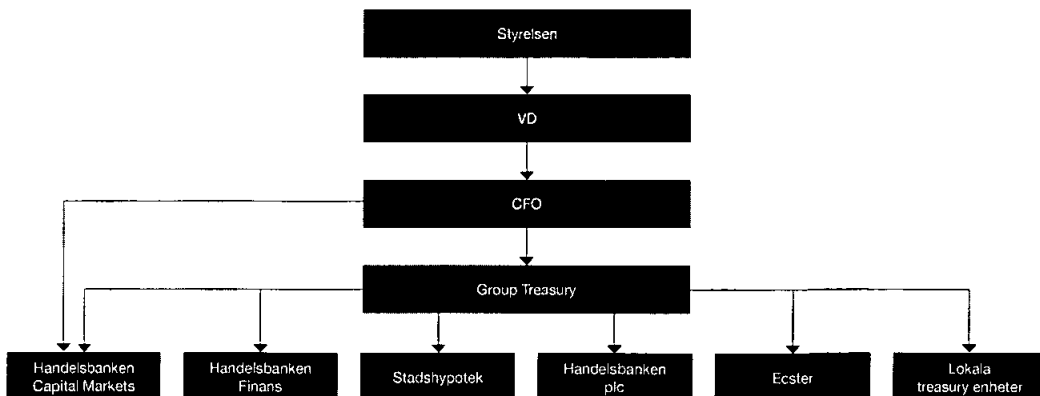
MARKNADSRISIK I HANDELSBANKEN

Marknadsriskene măts med flere ulike metoder. De kănslighetsmătt som anvendes visar vilke vărdeforandringer som oppstăr av fōrdefinierede forandringer i priser og volatiliteter. Vidare anvendes ōven positionsrelaterede risikmătt og sannolikhetsbaserte Value at Risk (VaR). VaR er ett sannolikhetsbasert mătt og uttrykker i

VaR

Fōr de handelslagerklassifiserte portfōljene i Handelsbanken Capital Markets og Group Treasury berăknes Value at Risk (VaR). VaR er ett sannolikhetsbasert mătt og uttrykker i

Figur ÅR:25 Beslutandenivăer fōr marknads- og likviditetsrisik





NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:26 VaR for handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury¹

VaR for handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury¹

mkr	Totalt		Aktier		Räntor		Valuta		Råvaror	
	2022 ¹	2021	2022	2021	2022 ¹	2021	2022 ¹	2021	2022	2021
Genomsnitt	11	11	1	1	11	13	2	3	0	1
Maximum	23	26	6	3	23	25	7	8	2	12
Minimum	5	5	0	0	5	4	1	1	0	0
Årsskifte	11	6	4	0	11	5	2	2	0	0

¹ Handelslagerklassificerade portföljer omgärdas av särskilda instruktioner och riktlinjer.

Tabell ÅR:27 Värsta utfall i stresstest av handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury

Värsta utfall i stresstest av handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury

mkr	2022	2021
Genomsnitt	175	99
Maximum	586	369
Minimum	54	36
Årsskifte	54	67

kronor de förluster som kan uppstå i riskpositioner på grund av rörelser i underliggande marknader över en specificerad innehavsperiod och en given konfidenznivå. VaR beräknas med historisk simulering och mäts för enskilda riskfaktorer, riskslag och på portföljnivå med 99% konfidenznivå och en innehavsperiod på en dag. Detta innebär att banken, i förväntan, kommer att göra en förlust som överstiger VaR-utfallet för en av 100 handelsdagar. Modellen medför att olika riskslag kan behandlas på ett enhetligt sätt, vilket möjliggör en jämförelse mellan riskslag och att dessa kan aggregeras till en total marknadsrisk. Den samlade risken i handelslagerklassificerade portföljer var vid årsskiftet 11 mkr (6). VaR redovisas löpande till CFO, VD och styrelsen. VaR-modellen använder historiskt observerade utfall och fångar därmed inte alla potentiella utfall, till exempel vid extrema, snabba marknadsrörelser. Beräkningarna kompletteras därför med stresstester där portföljerna testas mot scenarier som grundar sig på händelser på de finansiella marknaderna sedan 1934. Även resultaten av dessa stresstester redovisas löpande till CFO, VD och styrelsen.

Ränterisk

Ränterisken uppstår främst inom Handelsbanken Capital Markets, Group Treasury och i utlåningsverksamheten. Ränterisken mäts på flera sätt inom banken. Generell ränterisk mäts dagligen och limiteras som absolutsumman av

de minst gynnsamma förändringarna i verkligt värde per valuta vid momentana parallellskift uppåt eller nedåt på en procentenhet för samtliga räntor. Vid årsskiftet uppgick bankens totala generella ränterisk till 626 mkr (1 332). Räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid fastställs med internmetod. Utgångspunkten för sådan inlåning är den uppskattade kontraktuella räntebindningstiden, där längre räntebindningstid tillämpas för den del som på underlag av observationer kan anses vara såväl stabil som icke räntekänslig. Riskmålet omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma resultat-effekter på balans- och resultaträkningen. Kompletterande mått och limiter fångar istället detta för respektive affärstyp.

Specifik ränterisk mäts och limiteras med känsligheten för förändringar i kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation med motsvarande löptid. Denna risk uppkommer inom Handelsbanken Capital Markets och i Group Treasurys likviditetsportfölj.

Risken mäts och limiteras utifrån olika rating-kategorier och beräknas som den minst gynnsamma marknadsvärdeförändringen vid en baspunkts förändring uppåt eller nedåt av samtliga kreditspreadar. Detta görs för varje enskild motpart och utfallen absolutsummeras. Total specifik ränterisk uppgick vid årsskiftet till 6 mkr (6).

Hur riskerna utvecklas vid hypotetiska förändringar av olika räntekurvor, så som kurvvridding- och basisrisk, mäts och följs upp löpande.

Ränterisk i handelslaget

Handelslaget i Handelsbanken utgörs av Capital Markets och en handelslagerklassificerad portfölj hos Group Treasury. Den generella ränterisken i handelslaget uppgick till 61 mkr (84) och den specifika ränterisken uppgick till 1 mkr (2). Den icke-linjära ränterisken, exempelvis en del av risken i ränteooptioner, mäts och limiteras med fördefinierade stressscenarier som uttrycks i matriser. Det innebär att risken mäts som förändringar i underliggande marknadsräntor och volatiliteter. För handelslaget mäts risken även med VaR och andra riskmått som kompletteras med olika stressscenarier.

Ränterisk i övrig verksamhet

Ränterisken uppstår som ett resultat av att utlåningen delvis löper med annan räntebindningstid än finansieringen. Ränterisk hanteras till stor del genom ränteswappar. Ränterisk uppstår även i Group Treasurys likviditetsportfölj och hanteras genom obligationsterminer och ränteswappar. Generellt gäller att ränterisken i allt väsentligt tas i marknader som kännetecknas av god likviditet. Den generella ränterisken i övrig verksamhet uppgick till 570 mkr (1 391) och den specifika ränterisken uppgick till 5 mkr (4).

För att uppskatta effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även ränte-

Tabell ÅR:28 Generell ränterisk i övrig verksamhet

Generell ränterisk i övrig verksamhet (förändring i verkligt värde vid värsta utfallet av parallellskift av samtliga räntor med en procentenhet)		2022	2021
mkr			
SEK		3	482
DKK		20	133
EUR		3	188
NOK		74	70
USD		366	281
GBP		101	231
Övriga valutor		3	6
Summa		570	1 391

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:29 Räntebindningstider för tillgångar och skulder

Tabellen visar räntebindningstiden för ränterolaterade tillgångar och skulder per 2022-12-31.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2022 mkr	Upp till 3 månader	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	Över 5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	508 502	0	0	0	0	508 502
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	115 584	1 104	1 306	45 556	1 925	166 475
Utlåning till kreditinstitut	8 747	668	0	0	0	9 415
Utlåning till allmänheten	1 485 136	184 172	176 910	552 158	70 949	2 489 324
Övriga tillgångar	301 000					301 000
Summa tillgångar	2 418 969	185 944	178 216	597 714	72 874	3 453 716
Skulder till kreditinstitut	77 442	806	2 497	314	1 314	82 372
in- och upplåning från allmänheten	1 130 136	32 516	44 975	174 750	44	1 382 422
Emitterade värdepapper	581 174	120 555	105 575	573 537	136 364	1 517 206
Övriga skulder						471 716
Summa skulder	2 260 468	153 876	153 047	748 601	137 722	3 453 716

Poster ulanf6r balansr6kningen

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14. I jämförelseförfarandet ingår även Danmark som avyttrats under fjärde kvartalet 2022.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2021 mkr	Upp till 3 månader	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	Över 5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	439 971	0	0	0	0	439 971
Öbligationer och andra räntebärande värdepapper	94 553	5 310	1 520	22 009	10 220	133 612
Utlåning till kreditinstitut	22 394	894	0	0	0	23 288
Utlåning till allmänheten	1 352 796	164 121	182 379	644 475	67 481	2 411 252
Övriga tillgångar	338 641					338 641
Summa tillgångar	2 248 355	170 325	183 899	666 484	77 701	3 346 764
Skulder till kreditinstitut	55 453	19 674	5 391	367	1 735	83 621
In- och upplåning från allmänheten	1 255 043	9 612	1 539	134 405	51	1 400 650
Emitterade värdepapper	339 587	176 987	216 164	519 803	128 511	1 381 052
Övriga skulder	481 431					481 431
Summa skulder	2 131 525	206 274	224 094	654 574	130 297	3 346 764

Poster utantör balansräkningen

nettoeffekten. Räntenettoeffekten vid ränteförändring mäts som förändringen av räntenettoet över en tolv månadersperiod vid en generell ökning av marknadsräntorna med en procentenhet. Denna effekt speglar de skillnader som finns i räntebindningstider och volymsammansättning mellan tillgångar, skulder och derivat utanför handelslagret med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. I beräkningen fastställs räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid med internetmetod. Detta görs på basis av historiska observationer och endast den del som är såväl stabil som inte räntekänslig justeras. Räntenettoeffektens uppgång vid årsskiftet till 1 634 mkr (1 359).

Aktiekursrisk

Bankens aktiekursrisk uppstår främst i Handelsbanken Capital Markets genom kundhandel och i bankens egna aktieinnehav.

Risken mäts som marknadsvärdeförändringen i bankens totala aktiepositioner vid momentan förändring i aktiepriser och volatiliteter med +/-10 respektive +/-25%. Vid årsskiftet uppgick det värsta utfallet av denna risk till 38 mkr (71). Den största exponeringen i aktier kommer från den brittiska marknaden.

Aktiekursrisk i handelslaget

Aktiekursrisken i Handelsbanken Capital Markets uppkommer vid kundgenererade affärer. Vidare är Handelsbanken Capital Markets market maker för strukturerade produkter, vilket ger upphov till aktiekursrisk, såväl linjär som icke-linjär. Den icke-linjära aktiekursrisken uppkommer via inslag av optioner som finns främst i de strukturerade produkterna.

Banken limiterar och mäter aktiekursrisken i Handelsbanken Capital Markets med matriser. Fördelen med metoden är att den fångar upp

aktiekursrisken inklusive den icke-finjära risken på ett ändamålsenligt sätt. Såväl VaR som andra riskmått och stressscenarier används som komplement i mätningen av aktiekursrisken. Vid årsskiftet uppgick VaR för aktiekursrisk i handelsläget till 4 miljon kronor (0).

Aktiekursrisk utanför handelslaget

Koncernens aktieinnehav utanför handelslagret utgörs bland annat av Nivå 3-aktier som i huvudsak består av olika typer av bankgemensamt verksamhet med anknytning till bankens affär. Innehaven är klassificerade som verkligt värde vid övrigt totalresultat och värderas till verkligt värde i balansräkningen. Värdering sker som regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget, alternativt till det pris den senaste transaktionen genomfördes. Aktiekursrisken är liten.

Tabell ÅR:30 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk mkr	Förändring i volatilitet					
	2022			2021		
	-25%	0%	25%	-25%	0%	25%
Förändring i aktiepris						
10%	45	46	48	81	81	81
-10%	-38	-37	-35	-71	-69	-67



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:31 Aktieeksponeringar utanför handelslaget

Aktieeksponeringar utanför handelslaget mkr	2022	2021
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat	544	454
varav nivå 1 och 2	392	300
varav nivå 3	152	154
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat varav näringsbelagade	544	454
varav övrigt innehav	252	254
	292	200
Verkligt värdesreserv vid årets ingång	199	140
Realiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	54	60
Realiserat till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden	-32	-1
Verkligt värdesreserv vid årets utgång	221	199
Inbegripet i supplementärt kapital	0	0

Valutakursrisk

Då banken har verksamhet i ett antal länder utanför Sverige uppkommer en valutaexponering av strukturell natur då koncernens räkenskaper är uttryckta i svenska kronor. Denna strukturella risk hanteras genom en avvägning mellan att antingen reducera valutakursförändringars påverkan på kapitalrelationerna eller eget kapital. Styrelsen har fastställt den maximala påverkan på eget kapital som den strukturella valutapositionen får ge upphov till i säkringen av kärnprimärkapitalrelationen. De övriga valutakursförändringar som påverkar bankens

egna kapital framgår av tabellen Förändring i eget kapital Koncernen på sidan 96.

Bankens direkta valutakursexponering uppstår till följd av kunddriven intradaghandel på de internationella valutamarknaderna. Handeln bedrivs inom Handelsbanken Capital Markets. För denna valutakursrisk har styrelsen, VD och CFO fastställt VaR-limiter.

En viss valutaexponering uppstår även i den vanliga bankverksamheten som ett led i hanteringen av kundflöden och inom finansieringsverksamheten i Group Treasury. För dessa risker har styrelsen, VD och CFO fastställt positionslimiter.

Vid årsskiftet uppgick den aggregerade netto-positionen till 199 mkr (344), exklusive strukturella valutapositioner. Denna valutakursrisk är inte beroende av trendutvecklingen av en enskild valuta eller grupp av valutor, då positionerna är mycket korta och uppkommer i hanteringen av kunddrivna flöden. Den samlade valutakursrisken i handelslaget och övrig verksamhet var 3 mkr (13), mätt som en påverkan på banken vid en momentan förändring av den svenska kronan med 5%.

Tabell ÅR:32 Valutakänslighet

Valutakänslighet (värsta utfall +/-5% förändring av SEK mot respektive valuta) mkr	2022	2021
EUR	1	3
NOK	5	8
DKK	1	0
USD	4	0
GBP	1	5
Övriga valutor	4	5

Råvaruprisrisk

Handeln med råvaror bedrivs uteslutande inom Handelsbanken Capital Markets. Exponering i råvarurelaterade instrument uppkommer endast till följd av kunddriven handel på de internationella råvarumarknaderna. Råvaruprisrisk, såväl linjär som icke-linjär, mäts som absolutsumman av risken för alla råvaror där banken har exponering. Råvaruprisrisken var vid årsskiftet 1 mkr (1), mätt som den maximala förlusten vid prisförändringar upp till 20% i underliggande råvaror och volatilitetsförändringar upp till 35%. Vid årsskiftet uppgick VaR för råvaruprisrisk till 0 mkr (0).

Övriga marknadsrisker

Marknadsrisk uppkommer även inom bankens pensionssystem (pensionsrisk). Risken består av risken för värdeförändringar på pensionstillgångarna som tryggar bankens pensionsåtaganden, samt av förändringar i diskonteringsräntor.

Värdering till verkligt värde

Affärsverksamheten ansvarar för att värderingen av finansiella instrument är korrekt och riskkontrollen ansvarar för att värderingarna valideras. Valideringsansvaret inbegriper att tillse kontroll av marknadsdata som används till värderingen och se till att denna kontroll sker oberoende av risktagarna.

Källor för marknadsdata är oberoende från affärsverksamheten. I de fall där marknadsdata erhållits från affärsverksamheten sker dokumenterade kontroller av rimlighet och mot externa källor. Verifiering av marknadspriser och marknadsdata till modeller ska ske åtminstone varje månad men sker i all väsentlighet även dagligen. Värderingsmodeller valideras av riskkontrollfunktionen som är oberoende av den som utvecklat modellen. Värderingskommittén, vars syfte är att samordna värderingsfrågor i Handelsbankenkoncernen, fyller en viktig funktion för att säkerställa, och verka för, att värderingen är korrekt och följer gällande marknadspraxis.

Värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde sker enligt IFRS 13. Se not K42 för närmare information om de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde samt för ytterligare information om bankens värderingsprocess.

Försiktig värdering

I enlighet med värderingsreglerna i kapitaltäckningsregelverket, gör Handelsbanken kvartalsvis en justering av kapitalbasen avseende osäkerheten i värderingen av positioner värderade till verkligt värde. Justeringen syftar till att bedöma vad kapitalbasen minst är värd för banken med 90% säkerhet vid en försäljning eller stängning av positionerna. Justeringen beräknas som skillnaden mellan en försiktig värdering och det redovisade värdet som är det mest sannolika värdet. Justeringen baseras på bedömningar om bland annat osäkerhet i marknadsdata, koncentrerade positioner och modellrisk.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

FINANSIERING OCH LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

FINANSIERINGSSTRATEGI

Handelsbanken har låg tolerans för likviditetsrisker, såväl totalt sett såsom i enskilda valutor. Ambitionen är att ha god tillgång till likviditet, låg resultatvariation och stor kapacitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Det sker genom att upprätthålla god matchning av ingående och utgående kassaflöden över tid i alla för banken väsentliga valutor och genom att upprätthålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen och kan därmed upprätthålla stabil och långsiktig finansiering till de affärsdrivande enheterna.

Vidare eftersträvas en bredd i finansieringsprogrammen och deras användning. Därigenom säkerställs att banken kan bedriva sin kärnverksamhet intakt under en lång period även om de finansiella marknaderna skulle ha omfattande störningar.

Resultatet av detta arbete är en väl matchad balansräkning där likvida tillgångar finansieras med stabil finansiering. De illikvida tillgångarna

utgörs av krediter till hushåll och företag. Dessa krediter utgör bankens kärnverksamhet. Den långsiktiga stabila finansieringen av dessa tillgångar utgörs av säkerställda obligationer emitterade av Stadshypotek, seniora obligationer emitterade av Handelsbanken, inlåning från hushåll och viss inlåning från företag, efterställda skulder och eget kapital.

En balansräkning är en ögonblicksbild av tillgångar och skulder. För att säkerställa bankens åtaganden gentemot kunder och investerare är det viktigt med ett framåtblickande perspektiv i finansierings- och likviditetsriskhanteringen. Balansräkningen är därför strukturerad så att den reela ekonomins aktörer i form av företag och hushåll och deras behov av krediter kan understödjas även under en långvarig stress på de finansiella marknaderna. De kortfristiga skulderna täcks med god marginal av de kortfristiga tillgångarna. I figur ÅR:33 beskrivs balansräkningen i ett stressat scenario där 20% av inlåningen antas försvinna inom ett år och all tillgång till ny marknadsfinansiering försvinner. Trots stressen beräknas korta tillgångar vid årets slut väsentligt överstiga korta skulder. Effekten av en långvarig kris skulle bli en krympt balansräkning med bibehållen kärnverksamhet där volymen korta tillgångar successivt används för att återbetala förfallande korta skulder. Skulle en kris bli än mer allvarig finns det likviditetskapande åtgärder förberedda för att stödja verksamheten ytterligare.

Handelsbankens förtroende på marknaden är högt och marknaden bedömer att Handelsbankens kreditrisk är låg. Detta illustreras bland annat av att kostnaden för att försäkra en kreditrisk på banken, den så kallade CDS-spreaden, är fortsatt en av de lägsta bland europeiska

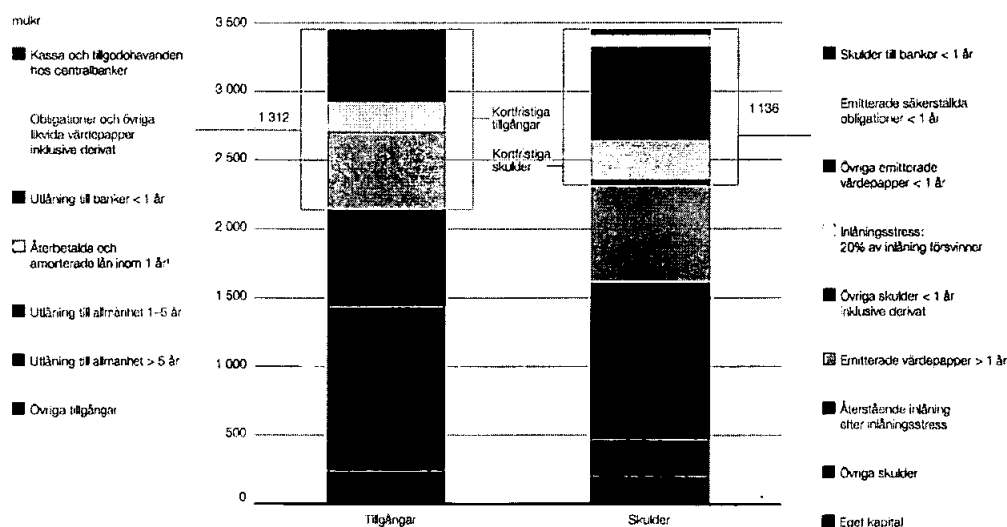
banker, och att Handelsbanken har låga finansieringskostnader jämfört med konkurrerande banker. Handelsbanken har en fortsatt hög rating hos de externa ratinginstituten och är en av de högst ratade bankerna globalt utifrån samtliga jämförbara banker. Utsiktterna för bankens rating är stabil från samtliga institut som ger kreditbetyg till banken.

Ett viktigt inslag i finansieringsstrategin är att ha en god spridning mellan olika typer av finansieringskällor i olika marknader, valutor och typer av upplåningsinstrument. På så vis reduceras betydelsen av enskilda marknader eller finansieringskällor. Banken har en geografiskt väl diversifierad långfristig uttandsfinansiering och har emitterat betydande volymer av obligationer i bland annat amerikanska dollar, euro, brittiska pund och australiska dollar. De viktigaste finansieringskällorna är inlåning från hushåll och företag samt säkerställda och seniora obligationer. Den korta finansieringen utgörs primärt av inlåning från finansiella företag och institutioner samt emissioner av bankcertifikat (CP) och inlåningsbevis (CD). Group Treasury förfogar över ett antal olika finansieringsprogram för marknadsfinansiering. Under dessa program emitteras obligationer, inlåningsbevis och bankcertifikat såväl i bankens namn som för Stadshypotek och Handelsbanken plc. Finansieringsprogrammen säkerställer en väl diversifierad tillgång till finansiering med avseende på olika valutor, antal investerare, skuldtyper och geografisk spridning.

ORGANISATION

Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell där bankens likviditetsövervakning sker lokalt nära affärena, men all finansiering och likviditets-

Figur ÅR:33 Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv



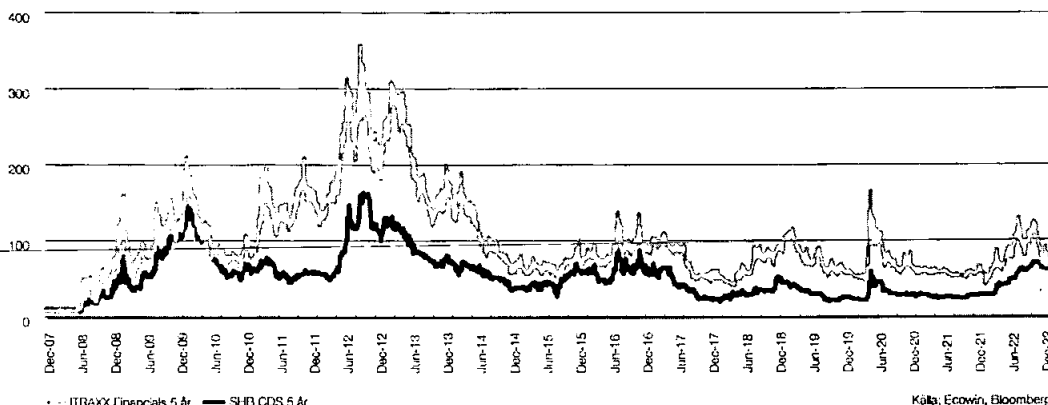
* Enligt amorteringsplaner, kontraktuella förtärl och ytterligare återbetalningar av lån enligt prognos.

K2 Forts

Figur ÅR:34 Handelsbankens 5-åriga CDS-spread jämfört med ITRAXX Financials

ITRAXX Financials är ett index över CDS-spreadarna för de 25 största obligationssemitenterna inom bank- och försäkringssektorn i Europa och beskriver den genomsnittliga premie som investerare kräver för att acceptera kreditrisk på bolagen.

Baspunkter



Källa: Ecowin, Bloomberg

hantering i koncernen är centraliserad till Group Treasury. Finansierings- och likviditetshandlingen styrs av policyer fastställda av styrelsen som också beslutar om limiten. Dessa policyer konkretiseras i riktlinjer av VD och instruktioner från CFO. Instruktionerna fastställer bland annat limiten, finansierings sammansättning och riktvärden i samband med störningar på finansieringsmarknaderna. Vidare kanaliseras alla likviditetslimiten ut i verksamheten via Group Treasury.

Group Treasury ansvarar också för bankens likviditetsreserv, inklusive de panter som måste hållas i olika betalnings- och clearingsystem och övervakar likviditetsflödena under dagen för att säkerställa att banken har tillräckligt med säkerheter i betalningssystemen för att fullfölja bankens betalningsförpliktelser.

Storleken på panter i clearingsystemen sätts utifrån den omfattning som banken bedömer behövs för bankens åtagande både vid normala och vid stressade förhållanden. Vid förändringar av dessa förhållanden justeras storleken av panter och likviditet, och vid krisituationer kan också panter omfördelas och likviditetsreserven utnyttjas. Banken säkerställer likviditeten på bankens centralbanks- och nostrokonton för förväntade betalnings- och avvecklingsåtaganden genom aktiv likviditetsplanering och övervakning i samtliga valutor.

MARKNADSFINANSIERING – SAMMANSÄTTNING

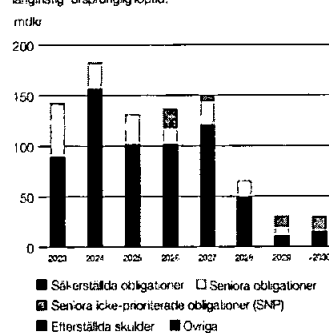
Den makroekonomiska miljön under 2022 har periodvis karaktäriserats av stor osäkerhet.

Osäkerheten – en följd av kvarvarande pandemirelaterade effekter, inflation, stigande räntor, ett svagare företagsklimat och geopolitiska risker – har påverkat de finansiella marknaderna och lett till att volatiliteten i kreditsspreadar och generella räntor har varit hög och att likviditeten på marknaderna periodvis har varit dålig. Handelsbanken har dock under hela året haft tillgång till marknaderna och därmed kunnat bibehålla en stark likviditetssituation under hela året. Den osäkerhet som präglade real ekonomin och de finansiella marknaderna under året ledde till ett beslut att stärka reserverna och marknadsfinansieringen blev därmed något större än planerat under 2022. För de kortare löptiderna har finansieringen dessutom förskjutits från EUR till USD då marknaden för USD varit mer likvid.

Handelsbanken har under året emitterat totalt 192 mdkr (193) i långfristig marknadsfinansiering fördelat över bankens viktigaste finansieringsvalutor. En viktig komponent i den långfristiga marknadsfinansieringen är emissioner av säkerställda obligationer. Valutafördelningen över den utestående stocken visas nedan i Figur ÅR:36. Kortfristig upplåning sker företrädesvis genom emis-

Figur ÅR:35 Långfristig marknadsfinansiering – förfallostruktur

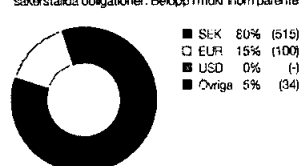
Avser emitterade värdepapper per 2022-12-31 med en långfristig* ursprunglig löptid.



* Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

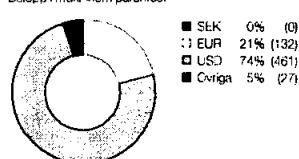
Figur ÅR:36 Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta 2022

Avser fördelningen av valutor 2022-12-31 för emitterade säkerställda obligationer. Belopp i mdkr inom parentes.



Figur ÅR:37 Kortfristig marknadsfinansiering per valuta 2022

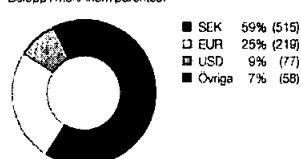
Avser fördelningen av valutor 2022-12-31 för emitterade värdepapper med en kortfristig* ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



* Kortfristig löptid motsvarar en löptid understigande ett år och en månad.

Figur ÅR:38 Långfristig marknadsfinansiering per valuta 2022

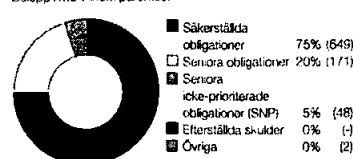
Avser fördelningen av valutor 2022-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig* ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



* Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Figur ÅR:39 Långfristig marknadsfinansiering per instrument 2022

Avser fördelningen per instrument 2022-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig* ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



* Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.



NOTER | KONERNEN

K2 Forts

sioner av bankcertifikat og inlåningsbevis, främst i Europa och USA. Denna upplåning kompletteras av tidsbestämd inlåning från stora företag, finansiella såväl som icke-finansiella. I anslutning till finansieringsverksamheten har banken fortsatt att möta investerare i samma omfattning som tidigare, uppdaterat upplåningsprogram och även i övrigt bibehållit förutsättningsprogram för en obligationsupplåning på relevanta globala upplåningsmarknader. Detta har möjliggjort att finansieringsverksamheten kunnat genomföras som normalt under året.

PANTSATTA TILLGÅNGAR OCH SÄKERHETSPOOLER

Ytterligare ett viktigt led i Handelsbankens likviditetshandling är att hålla betydande volymer av outnyttjade säkerheter som kan användas vid störningar på finansmarknaderna. En förutsättning för att kunna ställa mer säkerheter är att banken förfogar över outnyttjade säkerheter i utgångsläget. Banken upprätthåller därför betydande volymer av icke-pantsatta tillgångar som skulle kunna användas som säkerhet vid emission av säkerställda obligationer och likvida värdepapper med mycket hög kreditvärdighet.

Banken är restriktiv med att ingå avtal med andra än kreditinstitut, till exempel CSA-avtal, som stipulerar att banken under vissa kriterier

kan tvingas att ställa säkerheter till en motpart. Ställda kontantsäkerheter enligt CSA-avtal för utestående derivat uppgick till 6 670 mkr (3 077). För mer information om bankens in-tecknade tillgångar, se Faktaboken som återfinns på handelsbanken.com/irsv, tabell Ställda säkerheter. Utöver att säkerställa bankens likviditet bidrar det restriktiva arbetssättet till att begränsa i vilken utsträckning bankens seniora långivare blir efterställda de långivare som investerar i säkerställda obligationer, så kallad subordine-ring.

För att bedöma graden av subordinering mellan investerare av icke-säkerställd finansiering och säkerställd finansiering är det volymen och kreditkvaliteten på de icke-pantsatta tillgångarna som är relevant. Handelsbankens restriktiva syn på risktagande gör att de icke-pantsatta tillgångarna har en hög kvalitet. Eftersom Handelsbanken vill ha en balanserad användning av säkerställda och seniora obligationer finns en betydande volym hypotekslån som inte är pantsatta.

Tabell ÅR:40 visar att volymen icke-pantsatta tillgångar för Handelsbanken utgör 272% (268) av den utestående volymen icke-säkerställd upplåning.

Den helt dominerande delen av de pantsatta tillgångarna utgörs av Stadshypoteks cover pooler, vilka består av hypotekslån som ställs

som säkerhet för utestående säkerställda obligationer. Dessutom har banken ett frivilligt så kallat OC (over-collateralisation), det vill säga extra tillgångar utöver de som behövs för att täcka de emitterade obligationerna och utöver de 2% som lagstiftningen kräver, på 8% som ingår i poolen. Dessa extra tillgångar finns i poolen i händelse av att värdet på hypotekslånen skulle sjunka till en sådan nivå att ytterligare tillgångar behövs för att matcha volymen utestående obligationer.

Vid en bedömning av risken för att ytterligare tillgångar blir nödvändiga att skjuta till, är belåningsgraden på hypotekslånen i cover poolen central. Ju lägre belåningsgrad, desto mindre risk för att ytterligare hypotekslån krävs i poolen vid prisfall på fastighetsmarknaden. Handelsbankens genomsnittliga volymviktade belåningsgrad, LTV-max, uppgick i den svenska poolen till 51,0% (49,4) och i den norska poolen till 55,8% (50,0). Detta visar att banken klarar betydande prisfall på underliggande fastighetstillgångar innan ytterligare hypotekslån måste tillföras poolerna. De tillgångar som banken valt att hålla utanför cover poolerna återfinns i tabell ÅR:40 och kan användas för emissioner av säkerställda obligationer om så skulle vara nödvändigt.

Tabell ÅR:40 Tillgångar som ej är in-tecknade/pantsatta

Tillgångar som ej är in-tecknade/pantsatta	2022		2021	
	Ackumulerad andel av icke säkerställd upplåning, % ¹		Ackumulerad andel av icke säkerställd upplåning, % ¹	
mkr	IPT (NEA) ²		IPT (NEA) ²	
Kontanter samt behållning hos centralbanken	505	56	439	50
Likvida obligationer i likviditetsportföljen ³	171	75	157	68
Utlåning till hushåll inklusive derivat	524		598	
varav hypotekslån	369	116	406	114
varav utlåning med säkerhet i fastighet	3	116	4	114
varav övrig hushållsutlåning	152	133	188	136
Utlåning till företag inklusive derivat	1 200		1 103	
varav hypotekslån	433	181	386	160
varav utlåning till bostadsrättsföreningar och hypotekslån	84	190	58	166
varav utlåning till fastighetsbolag och hypotekslån				
- riskklass 1-3	311	225	298	220
- riskklass 4-5	152	241	149	237
- varav riskklass > 5	8	242	9	238
varav övrig företagsutlåning				
- riskklass 1-3	136	257	122	252
- riskklass 4-5	70	265	73	260
- riskklass > 5	6	266	8	261
Utlåning till kreditinstitut inklusive derivat	4		29	
- riskklass 1-3	4	268	28	264
- riskklass > 3	0	268	1	264
Övrig utlåning	55	272	38	268
Övriga tillgångar	0	272	0	268
Summa	2 459	272	2 362	268
Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld ⁴	75		65	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	920		920	
Summa tillgångar, koncernen	3 454		3 347	

¹ IPT: icke-in-tecknade/pantsatta tillgångar; NEA: Non encumbered assets.

² Emitterat kort och lång icke-säkerställd upplåning samt skulder till kreditinstitut.

³ Avser i centralbank pantsättningsbart värde.

⁴ Överpantsättning i Cover pool (OC) och medel avsatta för Operational Continuity in Resolution krav i UK (från 2021).



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:41 Cover pool-data

Cover pool-data	Sverige		Norge	
	2022	2021	2022	2021
mlr				
Stadshypotek summa utlåning, almanheten	1 376 478	1 301 712	127 264	115 928
Tilgjengelige tilganger for cover pool	1 264 436	1 205 881	121 596	110 019
lanspraktagna tilganger i cover pool	651 915	617 417	76 747	56 746
Fyllnadssakerheter, sparral konto	100	5 000	-	-
Max-belåningsgrad %, vgl gjennomsnitt enligt ASCB's definition ¹	51,03	49,38	55,85	50,03
Belåningsgrad, fördelning				
0-10%	24,2	24,6	22,6	27,1
10-20%	20,9	21,7	20,3	20,9
20-30%	17,7	18,5	17,5	16,3
30-40%	14,4	14,6	14,5	13,5
40-50%	10,6	10,2	11,3	10,3
50-60%	6,9	6,1	7,8	7,1
60-70%	4,1	3,3	4,6	3,8
70-75%	1,3	0,9	1,4	1,0
Lånestorlek, vgl gjennomsnitt, kroner	780 900	717 800	2 883 595	4 443 666
Lånelivslengde, vgl gjennomsnitt, antal måneder ²	73,0	71	28,0	28
Räntebindningstider, fördelning				
Flödig ränta, %	44,4	36,0	95,8	96,7
Bunden ränta, %	55,6	64,0	4,2	3,3

¹ Association of Swedish Covered Bond issuers² Beräknat från lånets beviljandedatum.

LIKVIDITETSRISK

Banken hanterar en stor mängd in- och utgående kassaflöden i sin verksamhet. För att begränsa risken i likviditetshanteringen har banken ett robust risktolleransramverk med både limiter och kvalitativt uttryckta mål för likviditetsrisk. Group Risk Control ansvarar för riskmätningen och rapporterar riskutnyttjandet dagligen till CFO, veckovis till VD och löpande till styrelsen.

Likviditetsplaneringen bygger på en analys av kassaflöden för respektive valuta. Generellt gäller att exponeringen tillåts vara större i valutor med hög likviditet än i valutor där likviditeten är låg. Finansieringsstrategin bygger på att likvida tillgångar finansieras stabilt och långsiktigt och att en positiv likviditetsposition (kassaflöden tillsammans med likvida tillgångar) ska upprätthållas även under stressade förhållanden.

Styrningen av bankens likviditetssituation baseras därför på stresstester vilka utförs på såväl aggregerad nivå som enskilt i de för banken väsentliga valutorna. Stresstesterna säkerställer att banken har tillräcklig likviditet i både det korta och långa perspektivet givet olika stressade scenarier och likviditetsskapande åtgärder. Stresstesterna utförs med såväl marknadsvid som idiosynkratisk stress på en regelbunden basis samt ad hoc. De kompletteras även med scenarionalyser som tar kraftiga bostadsprisfall i beaktande. I stresstesterna antas att banken inte har tillgång till marknadsfinansiering samtidigt som delar av inlåningen från hushåll och företag successivt försvinner under den första månaden. Vidare antas att banken fortsätter att bedriva sin kärnverksamhet genom att utlåningen till hushåll och företag förlängs vid förfall och att kunderna delvis nyttjar utställda löften och kreditfaciliteter.

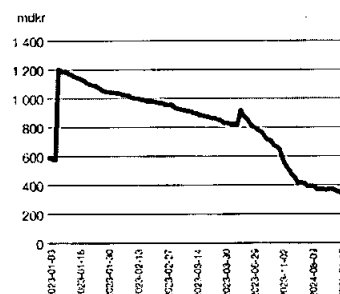
Stresstesterna utgår från att likviditetsreservens kassatillgångar används och att värdepapper omedelbart kan ge likviditet genom belåning, i första hand via marknaden och som sista utväg i centralbanker.

Därutöver kan banken skapa likviditet genom att nyttja emissionsutrymme av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder för att successivt ge likviditet till banken. Volymen och kvaliteten på outnyttjade säkerheter ska vara sådana att de vid en krisssituation kan ge banken den likviditet som är nödvändig. Under dessa förutsättningar är banken likvid i mer än tre år. Banken har således en stor motståndskraft mot omfattande och långvarig stress.

En förutsättning för att banken ska kunna upprätthålla en stor motståndskraft mot störningar på de finansiella marknaderna är en välmatchad balansräkning. Figur ÅR:33 Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv visar att volymen kortfristiga tillgångar väsentligt överstiger volymen kortfristiga skulder i ett stressat scenario där 20% av inlåningen antas försvinna inom ett år.

I tabell ÅR:45 Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder redovisas kassaflöden för de kontrakterade betalningsåtaganden inklusive ränteflöden som ska erläggas senast inom de angivna tidsintervallen. I tabellen redovisas innehav i obligationer och andra räntebärande värdepapper i det tidsintervall i vilket de kan omsättas till likviditet vid en eventuell belåning eller försäljning. Vidare redovisas tillgångar, skulder och ränteflöden som förfaller i de tidsintervall som motsvarar kontraktens förfalldatum. Ränteflöden för utlåning i hypotekssamheten matchas tidsmässigt med de skulder

Figur ÅR:42 Stresstest av likviditeten inklusive likviditetsskapande åtgärder – ackumulerad likviditetsposition





NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

som finansierat utlåningen. Finansielle garantier, låneløften og outnyttede regnskapskreditter redovises i sin helhet i tidsintervallet opp til 30 dager. Totalt utestående belopp for dessa åtaganden representerer ikke nødvendigvis fremtidige finansieringsbehov. For derivatinstrument redovises kassaflyden netto for renteswapper og brutto for instrument for vilka bruttokassaflyden erlaggs respektive erhålls, som eksempelvis valutaswapper.

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) är genom Europeiska kommissionens delegerade förordning ett bindande krav för banker inom EU. Måttet uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffert och nettokassaflyden i ett mycket stressat scenario under en 30-dagarsperiod. Kravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Finansinspektionen ställer även krav på LCR i enskilda valutor inom ramen för översyn

och utvärderingsprocessen i Pelare 2. Vid årsskiftet uppgick koncernens aggregerade LCR till 163% (152), vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmålet Net Stable Funding Ratio (NSFR), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att täcka sina finansieringsbehov över en längre tidsperiod, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Vid utgången av 2022 uppgick NSFR till 114% (114) på koncernnivå.

PRISSÄTTNING AV LIKVIDITETSRISK

En viktig del av likviditetsriskhanteringen är att inlåning och utlåning internt prissätts med

hänsyn till de likviditetsriskerna de ger upphov till. När banken tillhandahåller ett lån med lång löptid skapas ett behov av att införskaffa ytterligare långfristig finansiering, vilket normalt är dyrare än kortfristig finansiering. Detta är till följd av att investeraren som köper bankens långfristiga obligationer normalt kräver en högre kompensations för löptiden. Detta beaktas i bankens interna prissättning, vilket sker genom att det pris som interna enheter i banken får betala för den finansiering de erhåller från Group Treasury tar hänsyn till, bland annat, löptiden. Den interna prissättningen är viktig för att skapa rätt incitament och undvika att ett osunt risktagande uppstår. Banken har under lång tid arbetat med löptidsbaserade internräntor som säkerställer att priset på kontraktsnivå tar höjd för den finansieringskostnad och likviditetsrisk avtalet gett upphov till.

Tabell ÅR:43 Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter

Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter mkr	2022	2021
Högkvalitativa likviditetstillgångar	673 796	592 122
Kassaflyden	490 448	431 300
Inlåning från allmänheten och småföretag	66 380	66 550
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	293 008	289 879
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	7 351	11 305
Övriga kassaflyden	124 709	63 566
Kassainflyden	77 502	41 849
Inflyden från fullt presterande exponeringar	27 209	22 375
Övriga kassainflyden	50 293	19 474
Liquidity coverage ratio (LCR), %	163%	152%

Delkomponenterna definieras i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Tabell ÅR:44 Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter

Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter mkr	2022	2021
Tillgänglig stabil finansiering	2 036 932	2 026 413
Kapitalposter och kapitalinstrument	214 134	202 877
Inlåning från allmänheten	724 112	704 382
Kapitalmarknadsfinansiering	1 092 732	1 113 915
Övriga skulder	5 954	5 239
Behov av stabil finansiering	1 793 937	1 774 542
Summa av högkvalitativa likvide tillgångar	4 918	7 927
Tillgångar som är inleddade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa	483 554	449 323
Ikke nødlidende lån og værdipapper	1 232 720	1 223 354
Övriga tillgångar	48 935	69 258
Poster utanför balansräkningen	23 811	24 680
Net stable funding ratio (NSFR), %	114%	114%



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:45 Førfalloanalyse for finansielle tilganger og skulder

For inlåningsvolumer avser kolonnen "Ospesificerad löptid" inlån som är betalbar på anfordran. Tabellen innehåller ränteflöden vilket innebär att balansraderna inte är avstämningsbara mot koncernens balansräkning. Löptidstabeller utan ränteflöden inklusive löptidstabeller i valuta återfinns i Faktaboken på handelsbanken.com/vrsv.

Førfalloanalyse for finansielle tilganger og skulder 2022 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Ospesificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	508 723	-	-	-	-	-	-	508 723
Betalningsbara statsskuldforbindelser ¹	132 989	-	-	-	-	-	-	132 989
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	32 846	-	-	-	-	-	-	32 846
Utlåning till kreditinstitut	6 340	180	328	584	1 872	2 382	-	11 691
varav omvända repor	-	-	-	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	66 944	301 126	242 443	280 925	510 950	1 245 526	-	2 646 914
varav omvända repor	12 912	-	-	-	-	-	-	12 912
Övrigt	23 717	-	-	-	-	-	277 283	301 000
varav aktier och andelar	12 815	-	-	-	-	-	-	12 815
varav fordringar på fondkivider	10 902	-	-	-	-	-	-	10 902
Summa tilganger	770 564	301 306	242 771	281 510	512 822	1 247 908	277 283	3 634 163
Skulder till kreditinstitut	38 283	27 232	3 622	1 010	477	1 551	10 809	82 983
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	-
varav utlåning från centralbanker	14 212	20 008	2 652	114	-	-	3	36 989
In- och upplåning från allmänheten	27 400	75 911	36 517	10 017	2 085	5 849	1 224 903	1 382 682
varav repor	4	-	-	-	-	-	-	4
Emitterade värdepapper ³	92 544	510 171	185 168	187 428	423 003	127 585	-	1 525 899
varav säkerställda obligationer	7 814	76 552	11 011	157 739	323 167	75 500	-	651 884
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid underskridande ett år	35 096	195 836	58 078	-	-	-	-	289 009
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid underskridande ett år	49 419	207 869	73 242	-	-	-	-	330 530
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	9	6 549	8 873	553	-	-	-	16 084
varav Senior Non-preferred obligationer	-	283	140	423	25 585	25 027	-	51 458
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	105	23 082	33 724	28 713	74 251	27 058	-	186 933
Efterställda skulder	-	9 614	145	14 496	13 511	11 476	-	49 240
Övrigt	5 047	375	378	716	1 456	653	463 089	471 724
varav korta positioner	1 947	-	-	-	-	-	-	1 947
varav fondkividskulder	3 087	-	-	-	-	-	-	3 087
Summa skulder	163 273	623 302	225 830	213 666	440 533	147 114	1 698 810	3 512 529
Poster utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella garantier och ej utnyttjade låneköften	459 114	-	-	-	-	-	-	459 114

Derivat 2022 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inlöste	182 101	590 120	150 293	121 954	213 073	117 024	1 374 565
Summa derivat utlöste	180 101	589 221	149 097	120 987	211 934	111 955	1 363 295
Netto	2 000	899	1 196	967	1 139	5 069	11 270

Tilganger og skulder i tabellen oven inkluderer avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tilganger som innehas for försäljning respektive Skulder som innehas for försäljning, se not K14. Jämförelsesiffrorna ingår även Danmark som avyttrats under fjärde kvartalet 2022.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Førfalloanalyse for finansielle tilganger og skulder 2021 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Ospecificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohevdanden i centralbanker	439 983	-	-	-	-	-	-	439 983
Bekäningsbara statsskuldforbindelser ¹	100 563	-	-	-	-	-	-	100 563
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	33 333	-	-	-	-	-	-	33 333
Utlåning till kreditinstitut	19 246	176	200	615	1 497	2 371	-	24 105
varav omvända repor	12 126	-	-	-	-	-	-	12 126
Utlåning till allmänheten	52 107	274 819	218 002	252 736	469 331	1 236 095	-	2 503 090
varav omvända repor	13 646	-	-	-	-	-	-	13 646
Övrigt	22 701	-	-	-	-	-	315 940	338 641
varav aktier och andelar	19 934	-	-	-	-	-	-	19 934
varav fordringar på fondkivider	2 767	-	-	-	-	-	-	2 767
Summa tillgångar	667 933	274 995	218 202	253 351	470 828	1 238 466	315 940	3 439 715
Skulder till kreditinstitut	34 370	36 257	4 077	1 276	359	1 176	6 541	84 066
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	0
varav inlåning från centralbanker	21 632	28 676	-	-	-	-	344	50 652
In- och upplåning från allmänheten	18 300	35 306	1 781	483	371	6 263	1 338 153	1 400 657
varav repor	213	-	-	-	-	-	-	213
Emittierade värdepapper ³	58 526	368 375	263 962	155 320	412 914	122 439	-	1 381 536
varav säkerställda obligationer	26	40 329	73 743	104 740	339 886	89 447	-	648 171
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	22 077	137 708	51 998	-	-	-	-	211 783
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	27 128	166 516	106 409	-	-	-	-	300 053
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid översigande ett år	4 184	2 550	931	-	-	-	-	7 665
varav Senior Non-preferred-obligationer	-	115	69	184	17 568	15 887	-	33 823
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	5 111	21 157	30 812	50 396	55 460	17 105	-	180 041
Efterställda skulder	-	926	2 960	8 507	13 698	10 195	-	36 286
Övrigt	7 064	365	369	700	1 514	841	470 599	481 452
varav korta positioner	4 126	-	-	-	-	-	-	4 126
varav fondkividskulder	2 927	-	-	-	-	-	-	2 927
Summa skulder	118 260	441 229	273 149	166 286	428 858	140 914	1 815 293	3 383 967
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	486 517							
Derivat 2021 mkr		Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inflöde		220 594	487 585	83 775	99 046	145 200	78 969	1 115 149
Summa derivat utflöde		216 965	483 166	80 840	97 391	147 217	80 891	1 108 470
Netto		1 629	4 399	2 935	1 655	-2 017	-1 922	6 679

¹ Av beloppet (exklusive räntor) har 106 107 mkr (83 610) en återstående löptid som understiger ett år.

² Av beloppet (exklusive räntor) har 2 511 mkr (4 601) en återstående löptid som understiger ett år.

³ Av beloppet (exklusive räntor) har 767 033 mkr (679 352) en återstående löptid som understiger ett år.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

LIKVIDITETSRESERVEN

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken relevanta valutor. Likviditetsreserven som är oberoende av finansierings- och valuta-växlingsmarknaderna kan vid var tid ge likviditet till banken.

Likviditetsreserven består av flera olika delar. Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare består reserven av likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och andra värdepapper av mycket god kreditkvalitet som är likvida och belåningsbara i centralbanker. Även dessa kan ge banken likviditet omedelbart. Reste-

rande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

Tabell ÅR:46 Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven, marknadsvärde 2022					
myr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	237 838	175 150	138 355	123 887	675 238
Kassa samt centralbanksreserver	89 540	168 032	129 603	108 164	505 339
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	117 817	7 019	8 752	1 903	135 491
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	447	-	-	-	447
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	20 032	99	-	13 831	33 962
Tillgångar nivå 2	230	307	512	90	1 139
Tillgångar nivå 2A	230	215	512	90	1 047
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	-	-	-	36	36
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	230	215	512	54	1 011
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)	-	-	-	-	-
Tillgångar nivå 2B	-	91	-	-	91
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	-	91	-	-	91
Aktier (större aktiendeck)	-	-	-	-	-
Summa likvida tillgångar	238 068	175 457	138 867	123 987	676 377

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven, marknadsvärde 2021					
nrkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	210 882	157 572	65 123	159 399	592 976
Kassa samt centralbanksreserver	92 645	149 369	63 000	133 654	438 668
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	95 122	8 013	2 123	5 068	110 326
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	616	-	-	-	616
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	22 459	190	-	20 677	43 366
Tillgångar nivå 2	569	587	473	1 020	2 649
Tillgångar nivå 2A	568	388	473	1 020	2 449
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	-	-	-	617	617
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	568	388	473	403	1 832
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)	-	-	-	-	-
Tillgångar nivå 2B	1	199	-	-	200
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	1	199	-	-	200
Aktier (större aktiendeck)	-	-	-	-	-
Summa likvida tillgångar	211 451	158 159	65 596	160 419	595 625



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

OPERATIV RISK

Operativ risk er risken for forluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk samt IT-risker och informationssäkerhetsrisker (IKT-risker).

Styrelsen fastställer Handelsbankenkoncernens risktolerans för operativa risker. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker, samtidigt som operativ risk oundvikligen förekommer i all verksamhet inom banken. Handelsbanken ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risker och reducera förlusterna på detta område. En operativ risk som skulle leda till allvarliga konsekvenser för banken, bankens kunder eller det finansiella systemet i händelse av incident, måste sänkas till en lägre risknivå. Riskbegränsande åtgärder ska vidtas så att risken blir acceptabel. Förluster till följd av en operativ risikohändelse kan täckas av försäkringar eller andra lösningar. Riskbedömningar utförs genom att bedöma konsekvens och sannolikhet att händelser inträffar på en skala graderad från 1 till 5. Den bedömda konsekvensen tillsammans med den bedömda sannolikheten att händelsen inträffar avgör vilka risksänkande åtgärder som krävs. Risken är utanför bankens risktolerans om det saknas åtgärdsplan eller om riskkontrollen bedömer att åtgärderna tar för lång tid eller inte fortlöper enligt fastlagd tidplan.

Handelsbankens operativa förluster, som omfattar förväntade och erkända operativa förluster, som överstiger 25 000 kr samt eventuella återvinningar, uppgick under 2022 till 61 mkr (38). Det är inte ovanligt att beloppet avseende operativ förlust justeras över tiden till följd av återvinningar, eller att ytterligare förluster tillkommer som hänförs till en tidigare rapporterad incident. Detta kan

påverka jämförelsetalen för tidigare rapporterade förluster.

ORGANISATION

Ansaret för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Bankens decentraliserade arbetssätt och kostnadsmedvetenhet främjar en god hantering av operativa risker, vilket leder till en vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner och händelser.

Operativa risker hanteras i affärsverksamheten och hanteringen kontrolleras av riskkontrollen. Till chefernas hjälp med hanteringen av operativa risker finns särskilt utsedda lokala koordinatörer för operativ risk (lokala OpRisk-koordinatörer). Deras ansvar är att säkerställa att befintliga metoder och rutiner för hantering av operativa risker används i affärsverksamheten, att hantera uppföljning av rapporterade incidenter och att stödja affärsverksamheten och följa upp beslutade åtgärder beträffande operativa risker.

Group Risk Control har det övergripande ansvaret för de metoder och rutiner som används för att hantera operativa risker. Ansvaret inkluderar även att regelbundet utvärdera metoder och rutiner samt verksamhetens tillämpning av dessa. Group Risk Control säkerställer att affärsverksamheten identifierar, bedömer, rapporterar och hanterar operativa risker samt att de följer upp att beslutade åtgärder genomförs. Group Risk Control ansvarar också för att tillse att risker utvärderas innan beslut fattas om nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt vid större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. Group Risk Control ansvarar vidare för att på koncernnivå identifiera, mäta, analysera och rapportera alla väsentliga operativa risker och deras utveckling till ledning och styrelse. Riskrapporteringen till ledning och styrelse innehåller även information om väsentliga incidenter och riskbegränsande åtgärder.

METODER FÖR ATT IDENTIFIERA, BEDÖMA OCH HANTERA OPERATIVA RISKER

Affärsverksamheten äger och ansvarar för att hantera risker förknippade med den dagliga

operativa verksamheten i enheten genom att samla in relevant riskfakta i dem. Banken övervakar utvecklingen av operativ risk utifrån bland annat följande kategorier av operativ risk:

- brister i handläggning och processer
- avbrott/störning i verksamhet/system
- kunder, produkter och affärspraxis
- extern brottslighet
- skada på materiella tillgångar
- anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- interna bedrägerier.

De koncerngemensamma metoderna för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är incidentrapportering, riskindikatorer och självutvärdering av operativa risker.

Incidentrapportering

Rapportering av incidenter med förlust överstigande 25 000 kronor är obligatoriskt. Andra incidenter som visar på väsentliga operativa risker ska också rapporteras och riskfakta ska samlas in.

Riskindikatorer

Riskindikatorer tillämpas för att varna om ökad operativ risk. Om ett gränsvärde för en riskindikator överskrids ska en riskanalys genomföras som underlag för bedömning av eventuella riskhanterande åtgärder. För vissa riskindikatorer fastställs gränsvärde av VD.

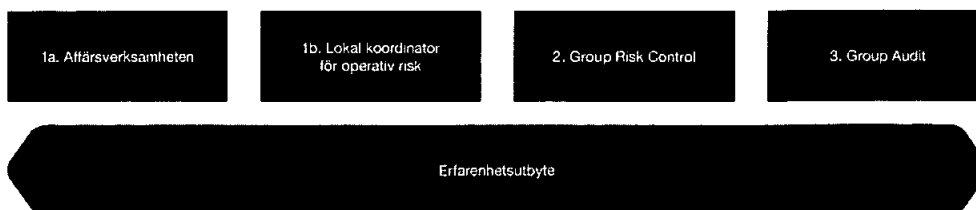
Självutvärderingsrutin OPRA Riskanalys

OPRA Riskanalys är en metod och självutvärderingsrutin för att dokumentera och bedöma operativa risker som utförs regelbundet på alla enheter. OPRA Riskanalys kan även vara händelsedrivnen och utförs vid allvarliga incidenter, överskridande av gränsvärde eller vid allvarlig extern händelse.

ORX

Banken är medlem i ORX (Operational Riskdata eXchange Association). ORX främsta syfte är att deltagande banker utbyter anonymiserade data om incidenter som inneburit operativa förluster. ORX har också en viktig funktion att standardisera och kvalitetssäkra data om operativa risker. Det sker betydande forskningsarbete om metoder inom ämnet operativ risk, och ORX utgör ett viktigt forum för erfarenhetsutbyte.

Figur ÅR:47 Tre försvarslinjer



K2 Forts

IT-VERKSAMHET I

HANDELSBANKENKONCERNEN

Tilgjengelighet og sikkerhet i bankens IT-tjenster er en forutsetning for bankens virksomhet.

Den tekniske utviklingen og digitaliseringen av banktjenster innebærer at området øker i betydelse. VD faststiller riktlinjer avseende overgripende mål og strategi for IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen. Operative risikoer i dette området håndteres enligt samme rutiner som i øvrige deler av banken, med tillegg av særskilte rutiner for å håndtere spesifikke typer av risikoer i området, til eksempel:

- overvaking av IT-system i produksjon
- håndtering av IT-incidenter
- håndtering av nye eller forandrede IT-system
- håndtering av cyberrisikoer
- gjennomføring av sikkerhetstester
- gjennomføring av risikanalyser av IT-system
- granskning av oppdragsavtal og øvrige leverantørsavtal med avseende på IT og sikkerhet
- kontinuitetsplanering av IT-system.

INFORMATIONS- OG IT-SÅKERHET

Sikkerhetsarbeidet i Handelsbanken sytter blant annet til å beskytte ansatte, liv, helse og integritet samt beskytte kundenes og bankens tilganger og koncernens gode navn og rykte. Känslig informasjon om kunder og kundrelasjoner håndteres løpende i en bankens virksomhet. Handelsbankens arbeid med informations- og IT-sikkerhet grunder sig på tilgjengelighet, riktighet, konfidensialitet og spårbarhet. Informasjon og affärssystem ska finnas tillgängliga utifrån verksamhetens affärskrav. VD fastställer riktlinjer for informations-sikkerhet i Handelsbanken. Samtlige medarbeidere i banken har ansvar for å følge regler for beskydd av informasjon og hver chef ansvarar for å reglera efterlevs inom sitt ansvars-område. Banken har ett systematisk säkerhetsarbete som svarar upp mot eventuella hot och risker och i detta finns rutiner for å håndtere förändringar i IT-miljön. Om det skulle uppstå brister i håndteringen, eller om informasjonen felaktigt skulle spridas, kan det leda till allvarliga konsekvenser, som försämrat förtroende for banken eller ekonomiska förluster. Inom ramen for det systematiska säkerhetsarbetet pågår ett strukturerat arbeid med å øke medvetenheten hos våra medarbeidere og kunder om hot og risikoer i informasjonssikkerhet, til eksempel gjennom forelesninger, utbildninger og informationsinsatser. Arbetet med bankens informations- og IT-sikkerhet sytter til å beskytte kunders oppgjifter og transaksjoner samt bankens IT-miljø. Informations- og IT-sikkerhet omfatter såväl administrativa lösningar som regler og instruktioner samt tekniska säkerhetslösningar.

Arbetet med informasjonssikkerhet bedrivs i enlighet med den internasjonella standarden ISO 27001. Handelsbankens arbeid med informasjonssikkerhet är certifierat enligt ISO 27001.

Bankens regelverk for informasjonssikkerhet bygger på Standard of Good Practice utarbejdet av Information Security Forum (ISF), som är en organisation där flera av världens största företag ingår som medlemmar. Arbetet med informations- og IT-sikkerhet bedrivs systematiskt och banken arbetar med detta utifrån ett processperspektiv, där risikanalysen har en central roll. Riskanalyserna genomförs enligt metodiken ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

FYSISK SÅKERHET

Handelsbankenkoncernens fysiska säkerhet innefattar brandskydd, process og rutin avseende hot mot og beskydd av anställda, rese-sikkerhet, skalskydd, bankens försäkringskydd avseende ansvar- og egendomsförsäkring samt omvärldsbevakning og instruktioner.

Instruktioner inom koncernen for å håndtere risikoer relaterte til området fysisk sikkerhet inne-bærer blant annet krav på å säkerhetsgenom-gång genomförs minst årligen og följs upp via den årliga arbetsmiljöundersökningen.

FINANSIELL KRIMINALITET

Banken arbejder kontinuerligt for å minimere risiken for å bankens kunder, produkter eller tjenester utnyttas som ett led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruption, bedrägerier og brott mot internationella sanktioner. Arbetet styrs från en central avdelning som leds av bankens särskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar for arbeidet med å motverka finansiell kriminalitet. Utgångspunkter for dette arbeid mot finansiell kriminalitet är blant annet bankens låga risktolerans samt de externa regelverken som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning for finansiell kriminalitet, som övervakar og är rådgivande i bankens arbeid å motverka finansiell kriminalitet. Avdelningen leds av bankens centrala funktionsägare. For ytterligare informasjon om bankens arbeid å motverka finansiell kriminalitet hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport på sidorna 74–91.

FÖRÄNDRINGSHÄNDERING

Håndtering av förändringar innefattar nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer og IT-system samt större förändringar i koncernens verksamhet og organisation. I bankens instruktioner og godkännandeprocess for förändringshåndtering beskrivs de aktiviteter og aktörer som ingår i processen, samt hur og när kontrollfunktionerna ska involveras. Processen omfatter även krav på å riskanalys ska genomföras og exempelvis beakta områden så som finansiell kriminalitet, hållbarhet, informasjonssikkerhet og datakvalitet. Beslut relatert till förändringen ska även dokumenteras.

VÄSENTLIGA PROCESSER

Med väsentliga processer avses de processer som är väsentliga for å stödja bankens kritiska verksamhet. De genomgår årligen og vid väsentliga förändringar en översyn av aktualitet, uppdateras vid behov samt riskanalyseras.

Identifisering av de väsentliga processerna är grundläggande for omfattningen av bankens kontinuitetsplanering, det vill säga vilka delar av verksamheten som ska prioriteras vid störningar og avbrott.

KONTINUITETSPLANERING OCH KRISHÄNDERING

Syftet med bankens kontinuitetsplanering og krishåndtering är å tillse å banken har en god beredskap for fortsatt verksamhet även i en krissituation. Det innebär å förberedande åtgärder behöver vidtas for å lindra verkningarna av en allvarlig störning i affärsverksamheten så å den kan fungera på en godtagbar nivå under den tid en störning pågår. Av VD:s riktlinjer for kontinuitetsplanering og krishåndtering samt av kompletterande instruktioner framgår å det varje år ska utföras konsekvensanalyser for å slå fast vilka verksamheter og IT-system som är så kritiska å de behöver upprätta kontinuitetsplaner.

Figur ÅR-48 Fördelning av antal förluster över 25 tkr, 2018–2022



■ Brister i handläggning og processer	49%
□ Avbrottsstörning i verksamhet/system	6%
■ Kunder, produkter og affärspraxis	3%
■ Extern brottslighet	41%
■ Skada på materiella tillgångar	0%
□ Anställningsförhållanden og arbetsmiljö	1%
□ Interna bedrägerier	0%

Figur ÅR-49 Fördelning av förlustbelopp över 25 tkr, 2018–2022



■ Brister i handläggning og processer	57%
□ Avbrottsstörning i verksamhet/system	9%
■ Kunder, produkter og affärspraxis	3%
■ Extern brottslighet	28%
■ Skada på materiella tillgångar	0%
□ Anställningsförhållanden og arbetsmiljö	2%
□ Interna bedrägerier	1%



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

I kontinuitetsplanerna ingår att både planera för hur verksamheten ska upprätthållas medan störningen pågår och hur verksamheten ska kunna återgå till normala rutiner. När det gäller väsentliga processer ska planerna innehålla den längst tillåtna tiden för avbrott. Det finns en central krisstab för hela koncernen. Därutöver har VD utpekat de enheter som ska ha en krisstab. Arbetet i krisstaber ska bedrivas enligt särskilda krishandböcker.

Kontinuitetsplaner och krishandböcker ska revideras minst årligen. Planerna ska testas minst varje år och krisövningar hålls av de enheter som har skyldighet att utse krisstaber. Arbetet utvärderas årligen och rapporteras till centralstyrelsen, som även får information om bankens strategi för kontinuitetshandlingen.

Handelsbanken deltar även i FSPOS (Finansiella sektorns privat- offentliga samverkan) frivilliga arbete för att stärka sektorns förmåga att hantera störningar och avbrott. Banken deltog därmed även i årets FSPOS-övning som syftade till att bedöma sektorns möjligheter att fortsätta verka under höjd beredskap.

LEVERANTÖRSAVTAL

Banken har en särskild process för hantering av leverantörsavtal, inklusive uppdragsavtal, inom koncernen. Utgångspunkten är att banken ska tillämpa ett riskbaserat arbetssätt, med beaktande av bankens låga risktolerans, i såväl bedömning inför beslut om leverantörsavtal som i administrationen av dem. VD har utfärdat riktlinjer som anger förutsättningar och krav för bland annat uppdragsavtal avseende verksamhet av väsentlig betydelse. Riktlinjerna gäller i hela Handelsbankenkoncernen och omfattar även dotterbolagen i koncernen.

ANSEENDERISK, UPPFÖRANDERISK OCH UTBILDNING

Anseenderisk är risken för förluster till följd av att förtroendet för banken skadas. Detta kan ske exempelvis på grund av bristande etik, olämpligt agerande, bristfällig information eller ogenomtänkt utveckling av nya eller ändrade produkter. Handelsbanken hanterar och minimerar anseenderisken i sin verksamhet genom aktiv omvärldsbevakning med därtill relevanta åtgärder vid behov, samt genom att bedriva verksamheten enligt hög etisk standard. Under 2022 har fyra utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen: Finansiell kriminalitet, Dataskyddsförordningen (GDPR), Säkerhetsutbildning – Cybersäkerhet samt Säkerhetsutbildning – Fysisk säkerhet.

Handelsbankens låga risktolerans avspeglas även i synen på ersättning till anställda. Banken anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och fast ersättning tillämpas därför som huvudregel.

COMPLIANCERISK

Compliancerisk är risker förknippade med bristande regel efterlevnad.

Med regel efterlevnad (compliance) avses iakttagande och efterlevnad av externa och interna regelverk, accepterad marknadspraxis och standarder som tillsammans är tillämpliga på bankens tillståndspliktiga verksamhet. Compliancerisk definieras som risken för sanktioner, väsentlig finansiell förlust eller förlust av anseende som banken kan drabbas av som ett resultat av att banken inte följer dessa krav. Handelsbanken har låg tolerans för compliance-risker. Verksamheten ska så långt som möjligt förebygga sådana risker och prioritera det arbete som behöver utföras för att skyndsamt åtgärda observerade risker. En risk är utanför risktoleransen om funktionen för regel efterlevnad (compliancefunktionen) bedömer att risken är hög eller kritisk och det saknas en adekvat åtgärdsplan, eller om det sker väsentliga avvikelser från åtgärdsplanen.

I Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1), Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning samt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens riktlinjer om vissa aspekter av kraven för funktionen för regel efterlevnad enligt MiFID II anges huvuddragen för hur tillsynsmyndigheterna anser att funktionen för regel efterlevnad ska vara uppbyggd och hur ett institut bör arbeta med regel efterlevnadsfrågor. I Basel-kommitténs ramverk för regel efterlevnad, Compliance and the compliance function in banks, anges även riktlinjer för hur compliancefunktionen inom en bank bör utformas. Handelsbanken har utformat compliancefunktionen och compliancearbetet i enlighet med dessa föreskrifter, allmänna råd och riktlinjer.

ORGANISATION

Compliancefunktionen inom koncernen är organiserad i dels Group Compliance, dels lokala complianceenheter vid dotterbolag och andra juridiska personer. I Group Compliance ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom den centralt funktionsansvariga enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism (CFA) och dataskyddsombudet enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter (DPO). Alla complianceenheter ska vara oberoende i förhållande till affärsverksamheten och organisatoriskt skilda från de funktioner och områden som ska kontrolleras. Anställda i complianceenheter får inte utföra operativa uppgifter som ingår i verksamhet som de ska kontrollera.

ANSVAR

Ansvar för regel efterlevnad är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i koncernen och vilar på respektive enhet och avdelning. Även funktionsansvariga och produktansvariga har ett särskilt ansvar att se till att arbetet inom respektive ansvarsområde bedrivs i enlighet med interna och externa regler inom hela koncernen, inklusive ett ansvar att följa upp efterlevnaden av de koncernövergripande instruktioner som de utfärdar inom sina områden. Bland enheterna med funktionsansvar ansvarar Group Legal för att det finns juriststöd i verksamheten och för erforderliga juridiska bedömningar, inklusive slutgiltiga regelverkstolkningar, åt andra enheter samt för att samordna arbetet kring juriststöd och juridiska bedömningar på central och lokal nivå. I Handelsbankenkoncernen ska chefer och medarbetare ha en god kännedom om och förståelse för de krav som externa och interna regler ställer och de compliancerisker som är förknippade med bristande regel efterlevnad, inklusive söka stöd från Group Legal eller lokal juristenheter för erforderliga juridiska bedömningar.

Compliancefunktionen ansvarar för att aktivt verka för god regel efterlevnad och att Handelsbankens låga tolerans för compliancerisker uppfylls. Compliancefunktionen har till uppgift att identifiera, övervaka och kontrollera risker och brister i förhållande till regel efterlevnaden, lämna rekommendationer, ge råd och stöd till bankens personal, ledning och enheter i frågor om regel efterlevnad och rapportera till ledning och styrelse om regel efterlevnad. Chief Compliance Officer har ansvaret för compliancefunktionen i koncernen och för rapportering om regel efterlevnad.

RISKBASERAT COMPLIANCEARBETE

Compliancefunktionens arbete bedrivs riskbaserat. Det sker i praktiken genom att funktionen årligen gör en övergripande riskbedömning av bankens verksamhet och regel efterlevnad. Compliancefunktionen planerar och utför där efter complianceaktiviteter främst inom de områden som har högst risk för bristande regel efterlevnad. Iakttagelser värderas och rapporteras enligt en fyrgradig bedömningsskala som låg, medelhög, hög eller kritisk compliancerisk. Group Compliance rapporterar kvartalsvis den aktuella risksituationen i koncernen till VD, riskutskottet och styrelse. Här ingår också CFA:s rapportering avseende compliancerisker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom DPO:s rapportering av dataskyddsrisker. Rapporten föredras även i VD:s Risk- och Compliance-kommitté.



K2 Forts

RISK I ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Ersättningsrisk utgörs av risken för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av ersättningssystemet.

ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Ersättningar i Handelsbanken fastställs individuellt för varje medarbetare vid tillträde i ny befattning och i lokala lönesamtal. Ersättningen ska, med beaktande av för Handelsbanken bindande kollektiva avtal eller motsvarande lokala standardiserade avtal eller överenskommelser, baseras på bankens modell för lönesättning och de där angivna lönegrundande faktorerna: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap, marknaden samt uppgiften som bärare av bankens kultur. Denna ordning har tillämpats under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocesser och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

För att säkerställa att Handelsbanken har ett väl utformat ersättningssystem hanteras risker i ersättningssystemet som ett separat riskslag för vilket hanteringen följer samma ansvarsfördelning som för andra typer av risker. Handelsbanken har låg tolerans för ersättningsrisker och eftersträvar aktivt att hålla dessa risker på en låg nivå. Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

Under 2022 har avsättning för prestationsbaserad rörlig ersättning gjorts med 52 mkr (57).

ORGANISATION OCH ANSVAR

Principerna för bankens ersättningssystem fastställs i ersättningspolicy som beslutas av styrelsen. Mer detaljerade riktlinjer och tillämpningsföreskrifter beslutas av verkställande direktören. Group Compliance granskar att dessa styrdokument överensstämmer med regelverk på området. Ansvaret för att identifiera och hantera ersättningsrisker vilar på varje ansvarig chef i verksamheten. Group Risk Control tillser att ersättningssystemet och dess tillämpning årligen utvärderas ur ett riskperspektiv. Utvärderingen ska också innehålla en analys av ersättningssystemets påverkan på bankens risk-, kapital- och likviditetssituation.

RISKER I ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Bedömningen är att Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningssystem genererar låga risker, harmoniserar med bankens låga risktolerans samt stöder bankens långsiktiga intressen. Ersättningssystemets påverkan på bankens finansiella risk-, kapital- och likviditetssituation är låg. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till anställda i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4% av Handelsbankenkoncernens kärnprimärkapital. Underlaget för beräkning av prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras utifrån bedömning av nuvarande och framtida risker. Det finns regler för uppskjutande av utbetalning av rörlig ersättning och för att helt eller delvis nedsätta tilldelad uppskjuten rörlig ersättning.

För mer detaljerad information och statistik om bankens ersättningssystem, se bolagsstyrningsrapport och not K8 i årsredovisningen.

RISK I FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Risken i försäkringsrörelsen består främst av marknadsrisker och försäkringsrisker.

VERKSAMHETEN OCH RISKER I FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Handelsbanken Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med traditionell förvaltning, fondförsäkring och depåförsäkring samt riskförsäkringsverksamhet. Traditionellt förvaldade försäkringar är stängda för nyteckning. Riskprofilen mäts med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln. Riskprofilen domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker.

MARKNADSRISK

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, fastighetspriser, aktiepriser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på bolagets placeringstillgångar och/eller dess åtaganden. Marknadsrisken uppstår i den traditionella förvaltningen avseende garantiprodukterna samt indirekt från sparprodukter, fond- och depåförsäkringar, där försäkringstagarna själva står för risken men där bolagets intjäning beror på det förvaldade kapitalet i produkterna.

Ränterisk finns även i försäkringssskulderna genom att de försäkringstekniska avsättningarna diskonteras med en riskfri räntesats.

Handelsbanken Liv har låg risktolerans.

Handelsbanken Livs styrelse ger genom bolagets placeringsriktlinjer och riskpolicy övergripande anvisningar om hur tillgångarna ska förvaltas givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav, hur styrning och kontroll av placeringarna ska ske samt hur den totala risknivån i bolagets samlade tillgångar och åtaganden ska hanteras. Tillgångar ska endast investeras på ett aktsamt sätt i tillgångar och instrument vars risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

Tabell ÅR:50 Prestationsbaserad rörlig ersättning

Prestationsbaserad rörlig ersättning	2022	2021
Avsättning prestationsbaserade rörliga ersättningar ¹ , mkr	52	57
Löner och arvoden, mkr	9 600	9 278
Antal personer som har möjlighet att tjäna i prestationsbaserad rörlig ersättning ²	124	130
Medeltal anställda	12 030	12 240
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av totala löner och arvoden, %	0,5	0,6
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av kärnprimärkapital ³ , %	0,03	0,04
Antal personer som har möjlighet att tjäna i prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av medeltal anställda, %	1,0	1,1

¹ Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Beloppen fastställs efter publicering av årsredovisningen.

² Antal personer som tilldelas prestationsbaserad rörlig ersättning fastställs efter publicering av årsredovisningen.

Av de 130 personer som hade möjlighet att tjäna i prestationsbaserad rörlig ersättning 2021, fick 114 personer tilldelning.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

LIKVIDITETSRIK

Likviditetsrisik er risiken for at ett bolag inte kan fullgöra sine betalningsforpliktelse når dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptable kostnader eller förluster. Likviditetsrisiker hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar och genom att en betydande del av bolags placeringstillgångar placeras i marknadsnoterade värdepapper med mycket god likviditet.

FÖRSÄKRINGSRIK

Försäkringsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in i nedanstående kategorier.

Risikategori

Dödsfallsrisk

Risiken for förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet avseende dödlighet. For kontrakt med dödlighetsrisik leder ökad dödlighet till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Livsfallsrisk

Risiken for förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet avseende dödlighet. For kontrakt med livsfallsrisik leder minskad dödlighet till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Invaliditets- och sjuklighetsrisik

Risiken for förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet for insjuknande och tillfrisknande.

Annulationsrisik

Risiken for förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitet avseende uppehåll, upphörande, förnyelse och återköp.

Driftkostnadsrisik

Risiken for förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet for driftkostnaderna for försäkringsavtal.

Omprövningsrisik

Risiken for förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender for omprövningar av periodiska utbetalningar på grund av ändrade författningar, ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.

Katastrofrisik

Risiken for förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsåtagandena till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller onormala händelser.

Handelsbanken Liv-gruppen är även exponerad for risker kopplade till olycksfallsförsäkring. Dessa bedöms dock inte vara materiella jämfört med övriga risker. En större del av Handelsbanken Livs försäkringar är tecknade av mindre företag och privatpersoner. Någon riskkoncentration finns inte, utöver att flertalet försäkringar är tecknade i Sverige.

Försäkringsrörelsen rapporterar sine marknads- och försäkringsrisker samt operativa risker till försäkringsbolagets styrelse och VD, bankens Group Risk Control samt till bankens Riskkommitté som är rådgivande till bankens VD och CFO.

For mer information om Handelsbanken Livs företagsstyrningssystem och riskhantering hänvisas till Handelsbanken Livs publikation Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning som finns tillgänglig på handelsbanken.com/livsv.

EKONOMISKT KAPITAL

Handelsbankens modell for beräkning av ekonomiskt kapital fångar i ett mått koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Group Risk Control har ansvaret for att bedriva en heltäckande bevakning av koncernens olika risker. Ett instrument i den bevakningen är bankens modell for ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). EC-modellen utgör även del i bankens bedömning av internt kapitalbehov som rapporteras kvartalsvis till styrelsen. Denna bedömning syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har tillräckligt med kapital i förhållande till koncernens samtliga risker. Koncernperspektivet innebär att det ekonomiska kapitalet även innefattar risker i försäkringsrörelsen och risker i bankens pensionsåtaganden.

Beräkningen av EC görs med ett års tids horisont och en konfidensnivå som speglar en acceptabel risknivå och önskad rating. Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,97% konfidensnivå, vilket fångar en for banken extremt ogynnsam händelse. EC utgör skillnaden mellan utfallet under ett genomsnittligt år – med positivt resultat och god värdeutveckling av bankens tillgångar – och utfallet vid 99,97% konfidensnivå.

I sammanräkningen av EC beaktas diversifieringseffekter mellan de olika risklagen. Kapitalbehovet for samtliga risker är således lägre än summan av det ekonomiska kapitalet for varje

individuell risk for sig, eftersom riskerna delvis är oberoende av varandra.

Det kapital och de andra finansiella resurser som utgör en buffert som kan absorbera negativa utfall benämns tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är Handelsbankens eget kapital med tillägg av andra finansiella värden i och utanfor balansräkningen som är tillgängliga for att täcka förluster med ett års tidshorisont.

Koncernen arbetar med ett aktieägarperspektiv på risk- och kapital situationen. Genom modellen for ekonomiskt kapital erhålls en samlad bild av koncernen som ger förutsättningar for att optimera risk- och kapital situationen utifrån aktieägarens perspektiv. Utfallet från beräkningarna spelar en viktig roll i den interna styrningen av banken och när nya affärer eller strukturförändringar övervägs.

Kreditrisiken är beräknad med hjälp av en simulering av utfall avseende fallissemang for koncernens samtliga motparter och exponeringar.

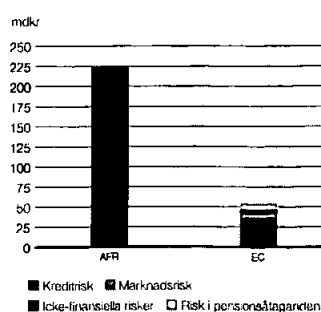
Marknadsriskerna består av risiken i handelslagerklassificerade tillgångar, ränterisk i övrig verksamhet, marknadsrisker i försäkringsrörelsen och av risiken i aktieinnehav i övrig verksamhet.

Risiken i pensionsåtagandena består i huvudsak av risiken for att de tillgångar som finns inom ramen for trygghandet av bankens förmånsbestämda pensioner ska minska samt att värdet på dessa åtaganden är räntekänsligt. Huvuddelen av pensionsutfästelserna finns i Sverige och tryggas där i en pensionsstiftelse och i en tjänstepensionsförening.

De övriga riskerna består av operativ risk, affärsrisk, fastighetsrisk och försäkringsrisk. Affärsrisiken är relaterad till oväntade resultatförändringar inom respektive affärsområde. Dessa kan exempelvis uppstå på grund av att efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, med minskade volymer och pressade marginaler som följd. Fastighetsrisiken fångar risiken att de fastigheter som banken äger faller i värde.

EC uppgick vid årsskiftet till 54,6 mdkr (53,6), där kreditriskerna står for huvuddelen av den totala risiken. Den av styrelsen fastställda mål-

Figur ÅR:51 Sammanställning av AFR och EC inklusive diversifiering 2022





K2 Forts

sætningen er at kvoten mellom AFR og EC ska overstige 120%. Kvoten var ved årsskiftet 413% (384), vilket visar att banken är väl kapitaliserad i förhållande till sina totala risker. Finansinspektionen har inom ramen för sin samlade kapitalbedömning av banken kommit till samma slutsats.

Den redovisade risk- och kapitalpositionen är en ögonblicksbild, även om det i riskberäkningarna ingår försiktighetsmarginaler för variationer i konjunkturen. För en slutlig bedömning av koncernens kapitalbehov måste också hänsyn tas till den stress- och scenarioanalys som genomförs inom ramen för bankens kapitalplanering.

KAPITALPLANERING

Handelsbankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har rätt mängd tillgängliga finansiella resurser.

Kapitalbehovet är en funktion av koncernens risker, förväntade utveckling, regelverk och måttal. Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) samt stresstester. Bankens kapitalbehov rapporteras veckovis till CFO och CEO och minst kvartalsvis till styrelsen.

Som en del av den proaktiva kapitalplaneringen finns en beredskaps- och handlingsplan med konkreta åtgärder som kan vidtas om banken behöver förbättra sin kapitalposition. Syftet med beredskaps- och handlingsplaneringen är att säkerställa att det finns ett varningssystem som upptäcker potentiella hot i ett tidigt skede och att koncernen är förberedd att skyndsamt kunna genomföra åtgärder, om så måste ske.

Minst årligen upprättas en långsiktig kapitalplan som syftar till att ge en övergripande bild av koncernens nuvarande kapitalposition, en prognos över den förväntade kapitalutvecklingen och utfallet i olika scenarier. Dessa scenarier är utformade så att de väsentligt avviker från den förväntade utvecklingen och harmonierar således med koncernens låga risktolerans. Kapitalplanen innehåller också förslag på hur kapitalpositionen ska kunna behållas på en tillfredsställande nivå i ett starkt negativt omvärldsscenario, utifrån både ett reglerings- och ett aktieägarperspektiv.

Kapitalplaneringen är uppdelad i ett kortsiktigt och ett medellångt till långsiktigt prognosarbete. Den del av kapitalplaneringen som utgörs av kortsiktiga prognoser på upp till två år är främst inriktad på att bedöma rådande resultatutveckling och utveckling av kapitalkravet.

Prognosarbetet är nödvändigt för att löpande kunna anpassa kapitalbasens storlek och sammansättning.

Kapitalplanering görs genom en löpande analys av volym-, risk- och resultatutveckling samt genom bevakning av händelser som kan påverka kapitalbehov och kapitalmängd. Det kortsiktiga prognosarbetet omfattar alla delkomponenter som utgör koncernens kapitalbas, och kapitalbehovet inkluderar, förutom regleringsmässiga minimikrav och buffertar, även kapitalkravet enligt regelverkets Pelare 2 samt bruttosoliditetskravet och minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL). I detta arbete ingår också att i ett kortsiktigt perspektiv utföra olika känslighetsanalyser av den förväntade utvecklingen av kapitalkravet och kapitalbasen för att vid behov vara beredd att påverka kapitalbasens storlek och sammansättning genom till exempel marknadsoperationer.

Resultatet av den kortsiktiga analysen utgör grunden för de eventuella kapitaloperationer som genomförs, och resultatet rapporteras veckovis till CFO och CEO och vid behov till styrelsen. Analysen utgår från ett försiktigt grundscenario med beslutspunkter i närtid om hur den befintliga intjäningsförmågan klarar av att bära olika volymförändringar, och vilka effekter som uppkommer av potentiella kapitaloperationer.

Den del av kapitalplaneringen som utgörs av medellånga till långsiktiga prognoser syftar till att säkerställa dels att de lagstadgade kapitalkraven uppfylls, dels att koncernens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR) vid varje tidpunkt med marginal täcker alla risker beräknade enligt modellen för EC.

Även den långsiktiga prognosen innehåller en bedömning av utvecklingen av bankens samlade kapitalbehov över perioden: minimikraven, de kombinerade buffertkraven, Pelare 2-kravet, bruttosoliditetskravet samt MREL-kravet. Syftet är att prognostisera den förväntade utvecklingen och bedöma huruvida bankens motståndskraft är tillfredsställande i olika scenarier. Planeringsperioden är minst fem år och beaktar utvecklingen i hela koncernen.

Basen för den långsiktiga kapitalprognosen är ett grundscenario som ges av den förväntade utvecklingen under de kommande fem åren beträffande resultat, volymtillväxt, finansiella antaganden, som exempelvis kreditförluster, samt utveckling på aktie-, fastighets- och räntemarknaden. Grundscenariot ställs sedan mot utfallet i ett antal konjunktur- och kris scenarier. Stressscenarierna har fastställts efter analys av de historiska sambanden mellan olika makroekonomiska variablers påverkan på de finansiella marknaderna och har valts utifrån de scenarier som kan förväntas påverka Handelsbanken mest negativt. Rådande makroekonomiska miljö som är ett resultat av en kombination av geopolitiska risker, kvarvarande pandemirelaterade effekter, inflation, stigande

räntor och ett svagare företagsklimat är inkluderat och analyseras ur bankens perspektiv.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av 2022 till 19,6% (19,4). Kvoten mellan AFR och EC uppgick till 413% (384) vid samma tidpunkt. Således överstiger AFR det bedömda interna kapitalbehovet (EC) med mycket god marginal.

Bankens starka position framhävs ytterligare av resultatet av de olika framåtblickande stressscenarier som utförs, vilket visar på att Handelsbankens långsiktiga kapitalisering är mycket stabil ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv.

Kapitalplaneringen följer även den regleringsmässiga utvecklingen och bedömer effekten och behoven till följd av nya tillkommande krav.

KONCERNENS MÅLTAL FÖR REGLERINGSMÄSSIGT KAPITAL

Målen för bankens kapitalisering fastställs löpande av styrelsen. En hörsten i den interna kapitalbehovsbedömningen av den regleringsmässiga kapitalpositionen är stress- och scenarioanalyser av bankens situation både i det långa och i det korta perspektivet. De scenarier som används grundas i första hand på bankens interna risktolerans samt på krav som kommer direkt av regelverket eller andra myndighetskrav. Utöver den interna bedömningen av kapitalbehovet har Finansinspektionen kommunicerat att svenska bankers måttal, oaktat bankernas interna beräkningar, inte får understiga det av Finansinspektionen framräknade samlade bedömda kapitalbehovet. Banken har beaktat detta vid fastställandet av måttalen för den regleringsmässiga kapitaliseringen.

Styrelsen har beslutat att kärnprimärkapitalrelationen, som är det mest relevanta måttet för styrningen av banken enligt nuvarande regler, under normala förhållanden ska uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalkravet. Övriga kapitaldelar (primärkapitalrelation och total kapitalrelation) ska minst uppgå till 1 procentenhet högre värde än det samlade kapitalbehovet som Finansinspektionen har kommunicerat för dessa delar. Bruttosoliditetsgraden ska uppgå till minst 0,6 procentenheter över Finansinspektionens kapitalkrav. Vidare ska banken uppfylla samtliga övriga kapitalkrav från myndigheter. I tillägg har styrelsen beslutat att "utdelningsnivån ska inte leda till att kapitalrelationerna underskrider en nivå om en procentenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav".

Banken bedömer att Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick till 14,5%.



NOTER | KONERNEN

K3 Råntenetto

mkr	2022	2021
Råntektåter		
Utlåning til kredittinstitutt og sentralbanker	8 873	284
Utlåning til allmånheten	48 567	35 094
Belåningssoara statsskuldforbindelser m.m.	1 289	306
Obligåtioner og andra råntåbarande vårdepapper	876	279
Derivatinstrument	7 452	-1 245
Øvrige råntektåter	1 164	1 111
Summa	68 221	35 829
Avgår råntektåter redovisade i nettoresultat av finansielle transaksjoner	814	-3
Summa råntektåter	67 407	35 832
varav råntektåter enågt effektivråntetoden samt råntor på derivat i såringsredovising	59 702	34 483
Råntekostnader		
Skulder til kredittinstitutt og sentralbanker	-1 567	-112
In- og upplåning från allmånheten	-8 032	-371
Emitterade vårdepapper	-16 586	-6 569
Derivatinstrument	-3 454	3 073
Etterstålde skulder	-1 368	-1 097
Avgitt inståtningsgaranti	-332	-241
Øvrige råntekostnader	-379	-232
Summa	-31 727	-5 549
Avgår råntekostnader redovisade i nettoresultat av finansielle transaksjoner	-830	-38
Summa råntekostnader	-30 797	-5 511
varav råntekostnader enågt effektivråntetoden samt råntor på derivat i såringsredovising	-28 276	-5 010
Råntenetto	36 610	30 321

På råderna Derivatinstrument inåår råntenetto som år hanfØrtigt til lålgånger og skulder som sårkas. Dessa kan ha bådø positiv og negativ inverkan på råntektåter og råntekostnader.

Åndrad presentasjon av resolutionsavgiften i Resultatråkingen			
mkr	Redovisat vårde 2021	Åndrad presentasjon resolutionsavgift	Tidigare publicerat 2021
Råntekostnader	-5 511	930	-6 441
Riskskatt og resolutionsavgift	-930	-930	-
Summa	-6 441	-	-6 441

Från og med fØrste kvartalet 2022 redovisas resolutionsavgiften øj lårngre som råntekostnad, utan iståttet på ny rad inom rØreresultatet. På samme resultatrad redovisas åven riskskatten. Jåmforøelsesåfforma for de i ovan angivne resultatråderna har dårfor ømråknats.

K4 Provisionsnetto

mkr	2022	2021
Courtage og øvrige vårdepappersprovisjoner	455	555
Fonder	5 469	5 842
Depå og øvrig kapitalfØrvaltning	911	905
Rådgivning	196	230
Førsåkringer	794	803
Belåninger	2 680	2 647
Ut- og inlåning	1 146	1 155
Garantier	202	207
Øvrigt	546	560
Summa provisjonsintåter	12 399	12 904
Vårdepapper	-218	-211
Belåninger	-969	-1 168
Øvrigt	-108	-67
Summa provisjonskostnader	-1 296	-1 446
Provisionsnetto	11 103	11 458



NOTER | KONCERNEN

K4 Forts

Provisionsinntækt per segment 2022							
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings Totalt
Courtago och övriga värdepappersprovisioner	179	3	17	10	242	16	-12 455
Fonder	4 715	338	244	61	10	191	-90 5 469
Depå och övrig kapitalförvaltning	664	31	115	79	41	1	-11 911
Rådgivning	0	48	1	-	194	-38	-8 196
Försäkringar	777	0	17	-	-	1	-1 794
Betalningar	2 089	310	275	1	14	-10	0 2 680
Ut- och inlåning	764	123	96	10	34	119	-1 1 148
Garantier	102	15	46	1	40	1	-3 202
Övrigt	526	6	5	1	323	6	-319 546
Summa provisionsinntækt	9 805	874	815	163	898	287	-444 12 399

Provisionsinntækt per segment 2021							
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings Totalt
Courtago och övriga värdepappersprovisioner	258	7	21	7	280	-4	-14 555
Fonder	5 008	317	259	135	14	209	-100 5 842
Depå och övrig kapitalförvaltning	658	33	108	73	44	3	-14 906
Rådgivning	2	46	0	-	215	-7	-26 230
Försäkringar	779	0	24	-	0	0	0 803
Betalningar	2 128	270	239	2	16	-8	0 2 647
Ut- och inlåning	752	122	89	18	47	127	0 1 155
Garantier	100	16	42	1	51	-	-3 207
Övrigt	540	5	4	0	259	2	-250 560
Summa provisionsinntækt	10 225	816	786	236	926	322	-407 12 904

Provisionsinntækt avser intækt från avtal med kunder. Intækt från Courtago och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. I Betalningar ingår kortutgivning och korinlosen. Intækt från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

Förvaltat kapital			2022	2021
mkr				
Fonder, exkl PPM och fondförsäkring			602	718
PPM			67	74
Fondförsäkring			178	197
avgår externa fonder			-2	-2
Summa fonder			845	987
Strukturerade produkter			2	3
Depåförsäkring			45	50
avgår bankens fonder och strukturerade produkter			-24	-25
Traditionell försäkring			6	7
avgår bankens fonder och strukturerade produkter			-6	-6
Diskretionært og Institusjonelt kapital, exkl försäkring			317	360
avgår bankens fonder og strukturerade produkter			-270	-301
Summa förvaltat kapital, exkl värdepapper i depå			915	1 075
Värdepapper i depå, eksklusiv fonder			614	908
Värdepapper i depå, eksklusiv fonder, avseende Handelsbankens nærstående stiftelser m.m.			37	50



NOTER | KONCERNEN

K5 Nettoresultat av finansielle transaksjoner

mkr	2022	2021
Uppløst anskaffningsvårde	65	300
varav lån	35	396
varav rentebærende verdipapper	-	-
varav erstattebare verdipapper	30	-96
Verdige vårde via omgt totaresultat	-1	0
varav forvårte kredittforvårte	-1	0
Verdige vårde via resultatregningen, verdige vårdeoptionen	-4 710	-900
varav rentebærende verdipapper	-4 710	-900
Verdige vårde via resultatregningen, obligatorisk inkl valutakurseffekter	6 292	2 347
Sakingsredovising	-80	0
varav nettoresultat sakinger av verdige vårde	-29	7
varav inntakstvet i kassafodessakinger	-51	-7
Resultat från den finansielle komponenten i forsakingskontrakt	-455	-48
Summa	1 111	1 699

Den akkumulerade vårdeförändring som beror på förändring av kredittisk från det första redovisningsstiftet för finansielle tilgångr som klassificerats til verdige vårde via resultatregningen, verdige vårdeoptionen, oppgår til -158 mkr (-166).

K6 Riskresultat försäkring

mkr	2022	2021
Premieinntekt	489	496
Utbetatta försäkringsersättning	-341	-332
Förändring avsättning oreglerade skador	9	-8
Övrigt	19	21
Summa	176	179

K7 Övriga inntækt

mkr	2022	2021
Hysesinntækt	19	34
Andra rörelseinntækt	1 227	521
Summa	1 246	555

¹ Svenska Handelsbanken AB avyttrade under första kvartalet 2022 dotterbolag ägandes fastigheter, vilket påverkar andra rörelseinntækt med 1 059 mkr under 2022. Under fjørde kvartalet 2021 sålde Svenska Handelsbanken AB kontinuosverksamheten vilket påverkte andre rörelseinntækt med 408 mkr under 2021.

K8 Personalkostnader

mkr	2022	2021
Lønner og arvoden	-8 527	-8 196
Socialevgifter	-2 240	-2 049
Pensionskostnader ¹	-1 698	-1 649
Avsætning til resultatandelsystem	-196	-69
Andra personalkostnader	-442	-289
Summa	-13 103	-12 452

¹ Komponenterna i redovisade pensionskostnader framgår av tabellen Pensionskostnader.

Lønner og arvoden	2022	2021
mkr		
Ledende befatningshavere ²	-161	-113
Övriga	-8 366	-8 083
Summa	-8 527	-8 196

² Ledende befatningshavere i moderbolaget samt vd'er, vice vd'er og styrelser i dotterbolag (i gennemsnitt 57 personer).

Personalkostnader nærlørlige til avelsklad verksamheten i Danmark og Finland framgår av not K14.

Kønsfordeling	2022		2021	
	Mån	Kvinnor	Mån	Kvinnor
Ledende befatningshavere eksklusive styrelser	66	34	71	29
varav i moderbolaget	60	40	70	30
varav i dotterbolag	70	30	71	29
Styrelser	60	40	65	35
varav i moderbolaget	46	54	50	50
varav i dotterbolag	62	38	68	32



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

Medelantal anställda	2022			2021		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	6 911	3 350	3 561	6 884	3 372	3 612
Storbritannien	2 658	1 490	1 168	2 667	1 512	1 155
Norge	819	424	395	801	414	387
Nederländerna	382	243	139	361	231	130
USA	53	31	22	55	34	21
Kina	0	0	0	16	8	8
Luxemburg	50	24	26	47	25	22
Singapore	1	1	0	5	1	4
Tyskland	2	1	1	21	9	12
Polen	15	4	11	16	4	12
Övriga länder	63	27	36	66	28	38
Summa	10 954	5 595	5 359	11 039	5 638	5 401

Medelantal anställda hänförliga till ävecklad verksamhet i Danmark och Finland framgår av not K14.

Ersättningar ¹ över en miljon EUR	2022	2021
Antal personer		
Lönesteg 1,0–1,5 m euro	1	2
Lönesteg 1,5–2,0 m euro	1	1
Lönesteg 2,0–2,5 m euro	-	-
Lönesteg över 2,5 m euro	-	-
Summa	2	3

¹ Inklusive intjänad pension och andra löneförmåner.

Ersättningar ² till risktagare ³ , segment mkr	2022		2021	
	Ersättning	Antal personer	Ersättning	Antal personer
Handelsbanken Sverige	443	306	498	377
Handelsbanken Storbritannien	283	179	400	253
Handelsbanken Norge	128	59	113	59
Handelsbanken Nederländerna	74	46	71	48
Handelsbanken Capital Markets	124	30	188	59
Ävecklad verksamhet ⁴	250	105	170	107
Övrigt	384	139	321	131
Summa	1 686	861	1 761	1 034

Ersättningar ² till risktagare ³	2022		2021	
	Verkställande ledning ⁵	Övriga risktagare	Verkställande ledning ⁵	Övriga risktagare
Intjänade fasta ersättningar, mkr	118	1 484	74	1 630
Intjänade prestationsbaserade rörliga ersättningar, mkr	-	-	-	-
Intjänade övriga rörliga ersättningar, mkr	0	84	0	57
Summa	118	1 568	74	1 687
Antal personer som enbart fått fast ersättning	-	20	-	-
Antal personer som har möjlighet att få både fast och prestationsbaserad ersättning	-	-	-	-
Antal personer med både fast och rörlig ersättning	16	825	11	1 023
Summa antal personer	16	845	11	1 023
Garanterade kosinadsforda rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr	-	-	-	-
Utlåsta garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr	-	-	-	-

² Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kosinadsförts i sin helhet. Prestationsbaserade rörliga ersättningar tilldelas på individuell nivå under räkenskapsåret efter intjäningen och betalas ut eller skjuts upp i enlighet med bankens policy för rörliga ersättningar. Under 2022 och 2021 har inga anställda identifierats som risktagare på grund av sina arbetsuppgifter, tjänst in prestationsbaserad rörlig ersättning. För 2022 har två anställda identifierats som risktagare på grund av sin ersättningsnivå. Eventuell tilldelning av prestationsbaserad rörlig ersättning avseende intjänandeår 2022 kommer ske under våren 2023. All prestationsbaserad rörlig ersättning betalas ut kontant eller i finansiella instrument. Bakoppen redovisas exklusive socialavgifter. Förtroenderollen över uppskjutna ersättningar övergår till den anställda vid utbetalningsstiftelsen. Övrig rörlig ersättning avser utbetalning av resultatandelsystemet Oktogonen och utlåsta avgångsvederlag. Utbetalning av resultatandelsystemet Oktogonen uppgår till 7,2 mkr (4,0). Under året har avgångsvederlag till 12 (47) risktagare beviljats ut med 17 mkr (87). Garanterad rörlig ersättning förekommer inte.

³ Anställda vars arbetsuppgifter i tjänsten väsentligt kan påverka bankens riskprofil enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 923/2021. Risktagare eller annan särskilt reglerad personal med rörlig ersättning kan finnas i dotterbolag vars ersättningspolicy följer av annan EU-förordning eller annan av Finansinspektionen publicerad föreskrift.

⁴ Ävecklad verksamhet i Danmark och Finland.

⁵ Enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Information om ersättningsprinciper till samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen beskrivs närmare i bolagsstyrningsrapporten på sidan 85.

Enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2011:1 och enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013 samt (EU) 923/2021 ska banker identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Handelsbanken har identifierat 861 (1 034) medarbetare med sådana arbetsuppgifter och benämner dem risktagare. I tabellerna ovan redogörs för Handelsbankenkoncernens ersättningar till dessa risktagare enligt upplysningskrav i ovan nämnda regelverk. Under 2022 har Handelsbankenkoncernen inga anställda, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, som har tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning.

Handelsbanken har för räkenskapsåret 2022 gjort en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 212 mkr (88).

Resultatandelssystemet Oktogonen

Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmått kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfyllda och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker i huvudsak kontant till medarbetaren alternativt till ett pensionssparande, sparplan eller som en kombination.

Aktierelaterade ersättningar

Samtliga anställda i Handelsbanken plc omfattas av ett program för aktierelaterad ersättning Share Incentive Plan (SIP), vilken följer lagstiftningen i Storbritannien. Ersättningen regleras med aktier i moderbolaget Handelsbanken AB. En SIP erfordrar att en brittisk stiftelse används för att hantera programmet för den aktierelaterade ersättningen för företagets räkning. En stiftelse har därför etablerats och stiftelsen administreras av en förvaltare. Stiftelsen förvärvar

och allokerar aktier till de anställda samt innehar de tilldelade aktierna för de anställdas räkning. De anställda måste behålla sina tilldelade aktier i stiftelsen i minst fem år, annars kan det uppstå skattemässiga konsekvenser för de anställda. Utdelning som erhålls under perioden som aktierna kvarstår i stiftelsen tillfaller de anställda.

Förutsättningarna för avsättning till SIP och intjänandevillkoren är desamma som för avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen. Intjänandeperioden är således föregående räkenskapsår. Se avsnitt Ersättningsprinciper i Handelsbanken. Styrelsen i Handelsbanken plc fattar beslut om den slutliga avsättningen till incitamentsprogrammet SIP.

Under verksamhetsåret 2022 har aktierelaterade ersättningar om 25,0 mkr (37,5) kostnadsförts avseende intjänandeåret 2021, vilka redovisats som en ökning av det egna kapitalet. Bankens kostnad för den aktierelaterade ersättningen kan därefter inte förändras. Ersättningsarna har reglerats genom att stiftelsen förvärvat 282 108 aktier (395 865) i Handelsbanken AB

Ersättning till verkställande direktör, vice verkställande direktörer och koncernledning samt chefer för kontrollfunktioner

mkr	Fast ersättning				Rörlig ersättning		Pensionskostnader Förmåns- och pre- miebestämda planer		Fast och rörlig ersättning inklusive pensionskostnader		Andel fast ersätt- ning/total ersättning	
	Grundlön		Förmåner		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	2022	2021	2022	2021								
Verkställande direktör												
Canna Åkerström ¹	14,0	13,3	0,6	0,5	0,0	0,0	4,9	4,6	19,5	18,4	100%	100%
Vice verkställande direktör												
Carl Cederschiöld ²	7,3	6,4	0,2	0,1	0,0	0,0	2,1	2,1	9,6	8,6	100%	100%
Per Beckman ¹	6,3	6,2	0,3	0,3	0,0	0,0	3,6	4,3	10,2	10,8	100%	100%
Övrig koncernledning samt kontrollfunktioner⁴	53,9	25,7	4,0	1,5	0,1	0,1	12,5	8,2	70,5	35,5	100%	100%
Genomsnittligt antal personer; vd, vd, koncernledning och kontrollfunktioner	15	10										
Antal personer per december; vd, vd, koncernledning och kontrollfunktioner	15	10										

Pensionskostnaden avser pensionsintjänning i förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med IAS19 alternativt betald premie för premiebestämda pensionsplaner. Intjänad förmånsbestämd pension är röntastbar och tryggs i bankens pensionsstiftelse eller försäkras i bankens pensionskassa. Vid avgång ur tjänst före pensionsålder erhålls fritidspension på intjänad förmåns- och/eller premiebestämd pension. Utbetalning av rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen har gjorts 2022. Före lokal skatt och socialavgifter uppgick beloppet till 10 965 kronor (16 742) per anställd.

¹ Premiebestämd pension om 35% av lönen från och med tillträdet som vd. Pensionsålder är 65 år. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fritidspension.

² Tillträddes som vice verkställande direktör 2021-02-02.

³ Förmånsbestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till 30% av lönen över 30 inkomstbasbelopp. Pensionsåldern är 65 år och den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad vid pensionsåldern.

⁴ Förmånsbestämd pension med 65% av lönen vid 60 års ålder samt en pensionspremie uppgående till 2% av lönen. Den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad. Premiebestämd pension om 30% av lönen från och med november 2022.

⁵ Övriga ledande befattningshavare, anställda i banken, erhåller en förmånsbestämd eller en premiebestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till som mest 35% av lönen, med undantag för en ledande befattningshavare vars pension som mest är 35% av hela lönen samt en ledande befattningshavare som saknar pensionsintjänning. Pensionsålder är 65 år (en ledande befattningshavare har pensionsålder 67 år) och den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad vid pensionsåldern. Belopp för grundlön och pension anges före eventuella löneväxling. Bland övrig koncernledning och kontrollfunktioner har två anställda värdet 2,1 mkr från lönen till pension.



K8 Forts

på marknaden till ett genomsnittligt marknadspris om 88,8 kr per aksje (97,3), vilka tildeles de ansatte. I konsernen utgør forværet av aksjer i Handelsbanken AB återköp av egne aksjer, vilka har minsket det egne kapitalet. Se Forandring i eget kapital.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktörer, cheferna för Group Risk Control och Group Compliance samt övriga medlemmar i konsernledningen, se även Bolagsstyrmingsrapporten sidorna 88–91. Ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget följer av årsstämman 2022 fastställda ersättningsriktlinjer, se även sidan 86.

Upplysningar om ersättningar, pensionsförpliktelser samt om krediter till och inlåning från ledande befattningshavare i Handelsbanken lämnas på dessa sidor. Det gäller även för dotterbolagens verkställande direktörer, vice verkställande direktörer och styrelseledamöter.

Ersättning till ledande befattningshavare i Handelsbankenkoncernen utgår endast i form av fast lön och avsättning till pension samt sedvanliga förmåner som till exempel tjänstebil. Som en del av ersättningen kan banken även tillhandahålla en tjänstebostad efter särskilt styrelsebeslut. De ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla anställda i banken, av resultatandelssystemet Oktogonen. Prestationsbaserad rörlig ersättning förekommer inte. Ledande befattningshavare som är anställd i banken har rätt att växla lön till pension på samma villkor som gäller för alla medarbetare.

Styrelseledamöter som inte är anställda i banken eller i bankens dotterbolag har endast erhållit arvode enligt årsstämmans beslut.

Styrelseledamöter som är anställda i banken eller bankens dotterbolag erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller

pensionsförmåner utgår på grund av styrelseuppdraget. Information om arvode till styrelseledamöter i moderbolaget finns på sidorna 88–91 i Bolagsstyrmingsrapporten.

Den pensionskostnad som banken anger i nedanstående ersättningsuppgifter för ledande befattningshavare utgörs av service cost enligt IAS 19 avseende förmånsbestämda pensioner, avtalad premie för premiebestämda pensioner och eventuell pensionspremie som växlats från lön.

Arvoden från externa styrelseuppdrag för bankens räkning har levererats in till banken.

Ersättningar till ledande befattningshavare i dotterbolag

Arvode till styrelseledamöter i dotterbolag, 19 personer (16), vilka inte är anställda i banken eller dess dotterbolag uppgår till 11,1 mkr (8,0).

Verkställande direktörer¹ och vice verkställande direktörer i dotterbolag, 17 personer (14), har år 2022 erhållit fasta löner efter växling till pension om 57,9 mkr (46,5). Övriga löneförmåner utgör 3,9 mkr (3,3) och pensionskostnaden uppgick till 6,2 mkr (6,2). Före växling till pension uppgick pensionskostnaden till 4,9 mkr (5,6), vilket motsvarar 8,3% (12,0) av lönen. Rörig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen uppgick till 0,1 mkr (0,2).

Ersättning utges inte till verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterbolag vilka har en annan huvudsaklig arbetsuppgift i Handelsbanken.

PENSIONS-FÖRPLIKTELSE R TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Pensionsförpliktelser² för verkställande direktören, Carina Åkerström, intjänad före tillträdet som verkställande direktör och nu lagd i så kallat fribrev uppgick till 76,5 mkr (92,3) per den 31 december 2022. Pensionsförpliktelser för vice verkställande direktören, Per Beckman, uppgick till 89,0 mkr (114,7) per den 31 december 2022 och för övriga ledande befattnings-

havare i moderbolaget, 13 personer (8), till 107,4 mkr (72,2).

Pensionsförpliktelserna i Handelsbankenkoncernen för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare uppgick till 2 485 mkr (2 722) per den 31 december 2022 varav pensionsförpliktelserna för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick till 2 332 mkr (2 544) per den 31 december 2022. Antal personer som omfattas av dessa förpliktelser är i konsernen 91 (89), varav 68 är pensionärer (71). Motsvarande antal för moderbolaget är 76 (74), varav 61 är pensionärer (64).

KREDITER TILL OCH INLÅNING FRÅN LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Krediter till ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick per den 31 december 2022 till 16,8 mkr (1,3) i moderbolaget och till 136,5 mkr (98,4) i dotterbolagen. Inlåning till moderbolaget från dessa personer uppgick till 664,7 mkr (263,1). Bankens räntetäckter från dessa personer för krediter i moderbolaget uppgick för 2022 till 0,0 mkr (0,0) och i dotterbolagen till 1,8 mkr (1,2). Erlagd ränta till dessa personer för inlåning i moderbolaget uppgick till 3,7 mkr (0,9).

Krediter till ledande befattningshavare i dotterbolagen uppgick per den 31 december 2022 i Handelsbankenkoncernen till 149,4 mkr (104,8).

Villkor för krediter och inlåning för ledande befattningshavare som är anställda i Handelsbankenkoncernen är i enlighet med samma principer som för alla andra medarbetare i koncernen. Alla krediter beviljas efter kreditprövning.

¹ Verkställande direktören i Handelsbanken plc ingår även i konsernledningen.

² Pensionsförpliktelser avser belopp som banken enligt IAS 19 reserverar för utbetalning av framtida förmånsbestämda pensioner. Storlek på förpliktelserna beror på finansiella och demografiska antaganden vilka kan ändras mellan åren.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

PENSIONER

Pensionsforpliktelser, netto mkr	2022	2021
Pensionsforpliktelser	26 419	34 841
Förvaltningsstillgångars verkliga värde	39 294	43 607
Pensionsnetto	12 875	8 766

Utöver pensionsforpliktelserna och förvaltningsstillgångarna i tabellen ovan finns inom Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avsättningar som gjorts under åren 1989-2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I den ingår förvaltningsstillgångar vars marknadsvärde uppgår till 7 847 mkr (8 948). SKP:n medför en utästelse för banken uppgående till samma belopp som förvaltningsstillgångarna.

En del av denna utästelse, 5 871 mkr (6 694), är villkorad.

Pensionskostnader mkr	2022	2021
Pensioner intjänade under året ¹	-708	-947
Pensioner intjänade under tidigare år	0	0
Ränta på pensionsforpliktelserna	-721	-563
Ränta på förvaltningsstillgångar	913	597
Vinstar och förluster från regleringar och reduceringar	0	0
Socialavgifter, förmånsbestämda planer ²	-152	0
Pensionskostnader, förmånsbestämda planer	-668	-913
Pensionskostnader, premiebestämda planer ²	-747	-674
Socialavgifter, premiebestämda planer ²	-283	-262
Summa pensionskostnader	-1 698	-1 849

¹ Till följd av att banken avstått från att ta gottgörelse 2022 har särskild loneskatt på förmånsbestämda pensionsplaner kostnadsförts med 152 mkr, se vidare not M40.

² Pensionskostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Danmark och Finland framgår av not K14.

Pensionsforpliktelser mkr	2022	2021
Ingående balans	34 841	37 761
Pensioner intjänade under året	778	988
Pensioner intjänade under tidigare år	0	0
Ränta på pensionsforpliktelserna	721	563
Betalda förmåner	-1 051	-1 062
Vinstar och förluster från regleringar och reduceringar	0	0
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	-8 950	-3 725
Valutaeffekt	82	316
Utgående balans ¹	26 419	34 841

¹ I utgående balans per den 31 december 2022 har värdesäkring om 10,84 % medräknats för den svenska pensionsforpliktelserna. Effekten av att inkludera beslutad värdesäkring har ökat pensionskulden med 2 335 mkr per den 31 december 2022.

Förvaltningsstillgångar mkr	2022	2021
Ingående balans	43 607	39 766
Pensioner intjänade under tidigare år	-	-
Ränta på förvaltningsstillgångar	913	597
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	974	871
Ersättning till arbetsgivaren	-57	-674
Vinstar och förluster från regleringar och reduceringar	0	0
Utbetalda medel direkt till anställd	-343	-329
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	-5 901	3 095
Valutaeffekt	101	281
Utgående balans	39 294	43 607

Avkastning på förvaltningsstillgångar mkr	2022	2021
Ränta på förvaltningsstillgångar	913	597
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	-5 901	3 095
Verklig avkastning	-4 988	3 692

Fördelning av förvaltningsstillgångar mkr	2022	2021
Noterade aktier och fondandelar ¹	28 690	33 269
Icke-noterade aktier och andelar	2 163	1 709
Noterade räntebärande värdepapper	6 516	7 595
Övriga förvaltningsstillgångar	1 923	1 034
Summa	39 294	43 607

¹ Fondandelarna uppgår till 21 649 mkr (21 299) varav räntefonder 17 063 mkr (16 287).

I förvaltningsstillgångarna ingår aktier i Svenska Handelsbanken AB (publ) med ett marknadsvärde om - mkr (-) på balansdagen den 31 december 2022. Inga obligationer utgivna av Svenska Handelsbanken AB (publ) ingår i förvaltningsstillgångarna. I övriga förvaltningsstillgångar ingår per den 31 december 2022 likvida medel. Per den 31 december 2021 ingår både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

Aktuarielle vinster (-)/tørluster (+), pensionsforpliktelse mkr	2022	2021
Åndringer i demografiske antaganden	-469	219
Åndringer i finansielle antaganden	-11 006	-3 873
Erfarenhetsbaserede justeringar	2 515	-71
Summa	-8 950	-3 725

Framtida kassafløden mkr	Utfall 2022	Prognos 2023
Betalde lønninger	-1 051	-1 134
Tilskjuttne medel frå arbeidsgveren	974	1 014

Førmånsbestamd pensjon inntas hovudsakleg av anstaltde i Sverige. Av den totale pensjonsforpliktelsen avser 24 488 mkr (31 681) den svenske planen og 1 804 mkr (3 099) den for nylinjning stangda planen i Storbritannien. Darutover finns førmånsbestamda planer av mindre omfattning kvar i Norge. Dessa ar med hansen till sin storlek ovasentiga och redogers darfor inte for namnare.

Av de totale forvaltningsstelligangarna avser 37 338 mkr (40 437) den svenske planen og 1 955 mkr (3 170) den stangda planen i Storbritannien.

I Sverige utgar alderspensjon fran og med 65 ars alder enligt pensionsavtal mellan BAO och Finansforbundet/SACO-forbunden med 10% av arslonen, opp till 7,5 inkomstbaselopp. Pa lonedel i inkomstbaseloppintervall 7,5-20 utgar alderspensjon med 65% og i inkomstbaseloppintervall 20-30 med 32,5% av arslonen. Pa lonedel overstigende 30 inkomstbaselopp utgar ingen alderspensjon. Fran og med den 1 mars 2020, tjonar alle nyanstaltde og anstaltde yngre an 25 ar in pensjon i en premiebestamd pensionsplan. Anstaltde fore den 1 mars 2020 pavirkas inte utan ar fortsatt medlemmar i den foermånsbestamda pensionsplanen.

Pensionsplanerna ar eksternt forvaldte, dar forvaltningsstelligangarna innehas av pensionskassa, stiftelser eller liknande juridiske personer. Dessa verksamheter regluras av nasjonelle bestammelser og praksis, vilke even reglar forholdet mellom koncernen og forvalteren (eller motsvarande) av forvaltningsstelligangar, samt satte ramar for hur forvaltningsstelligangar far plasseres. I Sverige ar det narkest trygghedstegen og lagen om tjenstepensjonsforetak som ar tilloppig. I Storbritannien tillopps nasjonell lagstiftning avseende pensjon og skatt.

Vasentlige antaganden	Sverige		Storbritannien	
	2022	2021	2022	2021
Diskonteringsrate, %	4,2	2,1	4,9	1,8
Forventad loneokning, %	3,5	3,5		
Pensionsupprakning, %	2,0	2,0	3,0	3,3
Inkomstbaselopp, %	3,0	3,0		
Inflation, %	2,0	2,0	3,2	3,5
Personalsattning, %	5,0	4,0		
Forventad alderstangde livstangd vid pensjon, ar	23,1	23,1	24,0	24,0
Gjennomsnittlig duration (Macaulay), ar	14,1	17,3	15,0	19,0

Antaganden om framtida loneokninger, inflation med flera bygger pa den forventade langsiktige utvecklingen. Bankens svenske pensionsstangende har en duration pa cirka 17 ar og antagandena har beslutats med dette i tanken. Antagandena ar satte for att pa lang sikt terspegle de ekonomiske utsiktene samt for att vara sinsemellan konsistente.

Känslighetsanalys	Påverkan på pensionsförpliktelser				
	Ändring i antagande	Ökad pensionsförpliktelse, mkr		Minskad pensionsförpliktelse, mkr	
		2022	2021	2022	2021
Diskonteringsanta, %	0,5	2 021	3 201	-1 801	-2 998
Förväntad löneökning, %	1,0	433	1 638	-1 080	-1 369
Pensionsuppräknig, %	0,5	1 273	1 875	-1 167	-1 742
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	1,0	793	1 238	-800	-1 232

Kanslighetsanalysen ovan baseras pa att ett antagande forandras og ovriga antaganden ar konstante. I praksis ar det osannolikt att dette intraffer og forandringar i visse antaganden kan vara korrelerte. Vid berakningen av kansligheten i pensionsforpliktelsen for forandringar i vasentlige antaganden, har samme metode anvants for att berakne pensionsforpliktelsen som den som anvants for den redovisade pensionsforpliktelsen. Metoden beskrivs narmer i bankens redovisningsprinsipper (sa not K1, avsnitt 20). Jamfort med arsredovisningen 2021 har det inte skett narre forandringar i de metoder som anvants vid opprettandet av kanslighetsanalysen.

Gjennom sine foermånsbestamda pensionsplaner ar banken eksponert for ett antal risiker. De viktigaste risikene beskrives neden:

Tilgangsvolatilitet: Pensionsforpliktelsen beraknes med hjelp av en diskonteringsrate som baseres pa foretaksobligasjoner. Om forvaltningsstelligangar genererer samme avkastning an diskonteringsrenten ar risiken for ett underskott oppstar lag eftersom forvaltningsstelligangarna har ett overvarde. I forvaltningsstelligangarna ingar aktier og aksjefonder, vilke forventas ge hogre avkastning an foretaksobligasjoner pa lang sikt, samtidig som det ger hogre volatilitet og risik pa kort sikt. Med anledning av pensionsforpliktelsens langsiktige karakter anser banken att en betydende andel aktier ar lamelig for ett hantere planene effektivt.

Forandringar i obligationsrenter: Om foretaksobligasjonsrentene sjunker sa kommer pensionsforpliktelsen att oka. Dette kommer dock devis att kompenseres gjennom att verdiet av de obligasjoner som ingar i forvaltningsstelligangarna kommer att oka.

Inflasjonsrisik: Pensionsforpliktelsen ar kopplade til inflationen. Hogre inflation kommer att leda til ett pensionsforpliktelsen okar. Verdien av forvaltningsstelligangarna pavirkas inte direkte av inflationen i nogen vasentlig utstrekning. Om inflationen okar sa kommer det sannolikt att leda til okal underskott i pensionsplanene.

Forventad livstangde: Syftet med pensionsplanene ar att generere en pensjon som stracker sig over den anstaltde livstid. Dette innebær ett om den forventade livstangden okar sa kommer pensionsforpliktelsen att oka.

Matching av tilgangar og skulder: Placering av tilgangar utgar fran utfastelsens sammansattning og forventade utveckling. Den overgripande malsattningen ar ett plasseringsstelligangarnas avkastning pa medellang og lang sikt minst ska motsvare pensionsforpliktelsens utveckling. En ande av tilgangarna har investerts i aktier, men investeringar har even gjorts i rentebærende instrument og likvide medel. En betydende andel aktier anses lamelig for ett hantere planene effektivt.

Fondering: Lagste fonderingskrav skifter sig at mellom planer, men dar sadane krav ar baserte pa kollektivtalt eller internt fastsladd policy sa ar fonderingskravet normalt att pensionsforpliktelsen vorerad til lokale krav ska takkes fullt ut. Fonderingsnivån overvakes lopende. Banken anser att den nuvarende avgiftsnivån ar lamelig.



NOTER | KONCERNEN

K9 Övriga kostnader

mkr	2022	2021
Fastigheter och lokaler	-599	-545
Externa datakostnader	-2 963	-2 189
Kommunikation	-255	-257
Resor och marknadsföring	-236	-128
Köpta tjänster	-1 836	-1 884
Materialanskaffning	-170	-140
Andra omkostnader	-484	-435
Summa	-6 543	-5 577

Ersättning till revisorer och revisionsbolag mkr	PricewaterhouseCoopers AB		Ernst & Young AB	
	2022	2021	2022	2021
Revisionsuppdraget	-34	-4	-10	-26
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-6	0	-1	-2
Skatterådgivning	-	-	0	0
Övriga tjänster	-	-	-	-

K10 Kreditförluster

mkr	2022	2021
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-182	-403
Steg 3 reservering tidigare år som återförs	223	173
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	41	-230
Årets nettoreservering Steg 2	-99	188
Årets nettoreservering Steg 1	-109	-9
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	-207	179
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	-166	-51
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	11	26
Årets nettoreservering Steg 2	-31	11
Årets nettoreservering Steg 1	-4	-18
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	-25	19
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹	-738	-363
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	636	281
Summa bortskrivningar	-102	-82
Återvinningar	245	71
Kreditförluster, netto	-47	-43
varav utlösning till allmänheten	26	65

¹ Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 222 mkr (105) av efterbevakning.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

mkr	2022	2021
1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen	52	-204
Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:		
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	-104	45
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2 ¹	10	2
Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	-1	-36
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	40	49
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	-69	128
Avgitt avvecklad verksamhet	4	-13
Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	-120	175
Expertbaserad reservering		
Expertbaserad reservering	-646	-577
Avgitt till avvecklad verksamhet	25	78
Expertbaserad reservering i kvarvarande verksamhet	621	-499
Expertbaserade kreditförluster Steg 1 och Steg 2 (förändring i reservering jämfört med föregående år)	-122	-3
2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen	-242	172
3) Bortskrivningar	-102	-82
4) Återvinningar	245	71
Kreditförluster, netto (1+2+3+4)	-47	-43

¹ Expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Reserveringsbehovet har ökat under 2022. Detta förklaras främst av uppdaterade värden på de framtidsbaserade makroekonomiska riskfaktorerna, där BNP har minskat medan inflation och räntor har ökat jämfört med prognosen föregående årsskifte. Utöver detta har ett antal faktorer sammantaget bidragit till en viss ytterligare ökning av reserveringsbehovet under året.

Under 2020–2021 tillämpade banken en expertbaserad reservering avseende risker kopplade till covid-19 pandemin som ej fullt ut bedömdes fångas i bankens riskmodeller. Under året har denna reservering lösts upp då de återstående effekter som pandemin trots allt kan ha på återbetalningsförmågan hos bankens kunder

nu bedöms återspeglas i den individuella reserveringsnivån i enlighet med bankens interna riskklassificering.

Banken har under året tillämpat en expertbaserad reservering baserad på ökade kreditrisker kopplade till osäkerheter som ej bedöms fullt ut fångas av bankens riskmodeller. Dessa osäkerhetsfaktorer är främst kopplade till det instabila omvärldsläget, delvis på grund av kriget i Ukraina, vilket skapat omfattande störningar i leverantörskedjor och brist på insatsvaror, energiförsörjning och tillgång till arbetskraft inom specifika branscher. Med anledning av utmaningarna att vid utgången av året uppskatta hur ovan nämnda osäkerhetsfaktorer påverkar kreditrisken på

individuellt företagsnivå och den stora osäkerheten i utvecklingen av dessa faktorer har banken applicerat en expertbaserad stress på branscher med risk för extra känslighet för utbuds- och tillgångsstörningar. Denna stress har gjorts i tillägg till de modellbaserade beräkningarna och har resulterat i ett tillkommande reserveringsbehov om 621 mkr (499) i kvarvarande verksamhet och 646 mkr (577) inklusive avvecklad verksamhet.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2022

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	475 553	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	32 620	-	-	0	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	200	-	-	0	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	9 418	1	-	-2	-1	-
Utlåning till allmänheten	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 882	-	-	-2	-	-
Summa	2 902 686	91 350	5 716	-480	-723	-1 257
Poster utanför balansräkningen						
Eventualfordringar	314 580	12 533	274	-103	-189	-82
varav ansvarsförbindelser	58 973	1 935	67	-6	-11	-19
varav åtaganden	255 613	10 598	207	-97	-158	-63
Summa	314 580	12 533	274	-103	-189	-82

Informationen i denna not inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning samt utgör avvecklad verksamhet. Verksamheterna i Danmark är avyttrade under det fjärde kvartalet 2022 och ingår i jämförelsesiffrorna, se not K14.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	439 932	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	1 462	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	421	-	-	-	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	21 833	10	-	-2	-3	-
Utlåning till allmänheten	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 093
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 016	-	-	-2	-	-
Summa	2 817 860	64 400	7 421	-399	-693	-2 093
Poster utanför balansräkningen						
Eventualfordringar	406 024	9 477	336	-109	-144	-91
varav ansvarsförbindelser	70 375	1 265	116	-9	-10	-39
varav åtaganden	335 649	8 212	220	-100	-134	-52
Summa	406 024	9 477	336	-109	-144	-91

¹ Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerhetsuppgår till 3 270 mkr (3 259).

Nyckeltal kreditförluster	2022	2021
Utlåning till allmänheten ²		
Kreditförlustnivå ack., total verksamhet, %	0,00	0,00
Kreditförlustnivå ack., kvarvarande verksamhet, %	0,00	0,00
Total reserveringsgrad, %	0,10	0,13
Reserveringsgrad Steg 1, %	0,02	0,02
Reserveringsgrad Steg 2, %	0,79	1,07
Reserveringsgrad Steg 3, %	21,99	28,20
Andel utlåning i Steg 3, %	0,18	0,22

² Inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen 2021-12-31 omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark, se not K14.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

FÖRÄNDRINGSANALYSER

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-399	-693	-2 093	-3 185	-389	-840	-2 238	-3 467
Bortbokningar	71	165	301	536	43	86	143	272
Bortskrivningar	0	1	671	672	0	2	391	393
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-228	201	-21	-47	-123	151	-72	-44
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt i m m	-11	-8	-24	-43	-13	-23	-60	-96
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-53	-52	-9	-114	-61	-22	-21	-104
Förflyttning till Steg 1	-38	44	8	14	-29	45	2	18
Förflyttning till Steg 2	70	-470	16	-384	59	-234	7	-168
Förflyttning till Steg 3	108	89	-106	92	114	142	-245	11
Reserv vid årets utgång	-480	-723	-1 257	-2 459	-399	-693	-2 093	-3 185

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-395	-690	-2 093	-3 178	-385	-834	-2 238	-3 457
Bortbokningar	70	165	301	536	43	86	143	272
Bortskrivningar	0	1	671	672	0	2	391	393
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-227	199	-21	-49	-124	148	-72	-48
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt i m m	-11	-8	-24	-43	-13	-23	-60	-96
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-52	-52	-9	-113	-60	-22	-21	-103
Förflyttning till Steg 1	-38	44	8	14	-29	45	2	18
Förflyttning till Steg 2	70	-470	16	-384	59	-234	7	-168
Förflyttning till Steg 3	108	89	-106	92	114	142	-245	11
Reserv vid årets utgång	-475	-722	-1 257	-2 454	-395	-690	-2 093	-3 178

Reserver för förväntade kreditförluster i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, i jämförelseströmmar ingår även Danmark, se not K14.

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-108	-144	-91	-344	-80	-157	-119	-356
Bortbokningar	30	24	-	54	14	27	-	41
Bortskrivningar	0	0	1	1	-	-	-	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-11	43	9	41	0	23	28	51
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt i m m	3	22	-	24	-7	-25	-	-32
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-21	-16	-	-37	-28	-6	-	-34
Förflyttning till Steg 1	-5	8	-	3	-9	19	-	10
Förflyttning till Steg 2	8	-107	-	-99	5	-33	-	-28
Förflyttning till Steg 3	3	2	-	4	6	8	-	14
Reserv vid årets utgång	-103	-169	-82	-353	-109	-144	-91	-344

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt i m m beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 817 860	64 400	7 421	2 889 681	2 639 707	76 401	7 002	2 723 110
Bortbokningar	-301 842	-16 004	-1 592	-319 437	-167 405	-8 830	-825	-177 060
Bortskrivningar	-12	-5	-764	-781	-13	-10	-463	-486
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	123 331	-26 219	-943	96 167	-99 663	-8 086	-914	-108 663
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m.m.	92 095	1 410	70	93 575	82 718	3 605	273	86 596
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	232 549	7 905	101	240 545	363 244	2 839	101	366 194
Förflyttning till Steg 1	43 672	-43 579	-94	-	41 290	-41 207	-83	-
Förflyttning till Steg 2	-104 054	104 466	-412	-	-41 089	41 221	-132	-
Förflyttning till Steg 3	-904	-1 025	1 929	-	-929	-1 533	2 462	-
Volym vid årets utgång	2 902 686	91 350	5 716	2 999 751	2 817 860	64 400	7 421	2 889 681

Förändring av bruttovolymer, utfästning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 345 196	64 390	7 421	2 417 007	2 189 663	76 384	7 002	2 273 069
Bortbokningar	-254 118	-15 887	-1 592	-271 597	-161 245	-8 821	-825	-170 891
Bortskrivningar	-12	-5	-764	-781	-13	-10	-463	-486
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	93 471	-26 036	-943	66 492	47 220	-8 705	-914	37 601
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m.m.	26 790	1 383	70	30 243	41 251	3 430	273	44 954
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	222 409	7 905	101	230 415	229 820	2 839	101	232 760
Förflyttning till Steg 1	43 672	-43 579	-94	-	40 495	-40 412	-83	-
Förflyttning till Steg 2	-103 791	104 203	-412	-	-41 086	41 216	-132	-
Förflyttning till Steg 3	-904	-1 025	1 929	-	-929	-1 533	2 462	-
Volym vid årets utgång	2 374 713	91 349	5 716	2 471 778	2 345 196	64 390	7 421	2 417 007

Poster i balansräkningen i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning. I jämförelseströma ingår även Danmark, se not K14.

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	406 024	9 477	338	415 837	391 266	10 743	433	402 442
Bortbokningar	-93 239	-4 000	-59	-97 298	-31 851	-1 777	-56	-33 684
Bortskrivningar	-1	0	0	-1	-1	0	-1	-2
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-16 580	-2 390	-41	-19 011	-71 440	-3 992	-138	-75 570
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m.m.	-31 411	-5 328	6	-36 733	46 219	9 627	5	55 851
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	63 343	1 249	8	64 600	66 070	727	3	66 800
Förflyttning till Steg 1	6 103	-6 062	-12	-	12 747	-12 743	-4	-
Förflyttning till Steg 2	-16 619	19 631	-11	-	-6 947	6 960	-3	-
Förflyttning till Steg 3	-33	-15	48	-	-39	-58	97	-
Volym vid årets utgång	314 586	12 533	274	327 393	406 024	9 477	338	415 837

Förändringsanalysen avseende bruttovolymer visar, i likhet med analysen av reserv, effekten av valda förklaringsposter på volymerna i angivet steg. Posterna för förflyttning mellan stegen och "Nyutgivna eller förvärvade tillgångar" anger beloppen i angivet steg vid periodens utgång. Övriga poster anger effekten i det steg som var gällande vid periodens ingång.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

KÄNSLIGHETSANALYSER

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna. För exponeringar utanför Storbritannien appliceras tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 60% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 20% (15) och en nedgång i ekonomin med 20% (15). För exponeringar i Storbritannien har även ett fjärde, kraftigare negativt scenario applicerats från och med 2022. Sannolikhetsviktingen för kraftigt negativt/negativt/neutralt/positivt scenario för Storbritannien är 15%/20%/60%/5%. Dessa scenarier och vikter har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2022.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
BNP-tillväxt									
Sverige	-3,55	-0,25	3,15	-0,50	1,30	2,50	2,00	2,80	2,20
Storbritannien	-3,80	-0,20	3,90	-1,30	0,80	3,40	1,20	2,30	3,10
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-8,30	-3,20	4,40						
Norge	-2,38	-0,30	2,45	0,67	1,25	1,80	3,17	2,75	1,50
Finland	-3,25	-0,57	2,24	-0,20	0,98	1,59	2,30	2,48	1,29
Euro-området	-3,59	-0,03	1,95	-0,54	1,52	1,30	1,98	3,02	1,00
USA	2,87	-0,25	2,65	0,18	1,29	2,00	2,68	2,39	1,70
Arbetslöshet									
Sverige	8,87	10,00	9,80	7,70	8,10	7,90	7,10	7,16	7,30
Storbritannien	5,93	6,39	6,20	5,33	4,89	4,70	4,73	3,69	3,80
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	7,83	8,89	8,70						
Norge	3,25	4,15	4,35	2,08	2,25	2,45	1,47	1,31	1,85
Finland	8,17	8,80	8,40	7,00	6,90	6,50	6,40	5,98	5,90
Euro-området	8,00	9,40	9,30	7,43	7,50	7,40	6,83	6,56	6,80
USA	5,16	6,49	6,30	3,89	4,59	4,40	3,39	3,65	3,80
Styrrentan									
Sverige	1,54	0,75	1,00	2,75	2,25	2,25	3,25	3,00	3,00
Storbritannien	3,25	3,25	3,25	4,00	4,00	3,75	4,50	4,75	4,50
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	0,75	0,25	0,50						
Norge	1,75	1,00	1,00	3,25	3,00	2,75	3,75	3,75	3,50
Finland	1,05	0,25	0,25	2,25	1,75	1,25	2,75	2,50	2,00
Euro-området	1,05	0,25	0,25	2,25	1,75	1,25	2,75	2,50	2,00
USA	3,20	1,88	1,70	4,63	3,88	3,20	5,13	4,63	3,95
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-15,54	-8,66	0,74	-8,50	-6,44	0,58	-3,52	-1,73	-0,52
Storbritannien	-18,72	-5,11	3,34	-13,83	-1,23	2,11	-8,93	1,31	0,90
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-26,49	-15,22	-1,84						
Norge	-11,19	-6,80	-2,42	-5,98	-1,14	-1,90	-3,00	0,61	-2,74
Finland	-12,43	-6,53	0,70	-5,87	-1,00	1,19	-2,57	0,52	-0,04
Euro-området	-11,94	-3,67	0,85	-7,39	0,66	1,65	-4,01	2,57	0,86
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-22,37	1,77	1,89	-13,51	1,75	1,05	-8,78	2,19	3,92
Storbritannien	-10,00	0,07	1,08	-3,20	1,20	2,35	5,00	2,41	2,74
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-22,70	1,62	1,12						
Norge	-3,53	-1,04	2,19	-0,95	0,38	1,83	2,05	5,26	3,71
Finland	-4,07	0,82	1,16	-1,02	1,92	2,12	0,75	2,80	2,80
Euro-området	2,95	2,35	2,00	2,40	2,00	2,00	2,10	1,70	2,03

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2022 om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%. Effekten av att sätta sannolikheten av det kraftigt negativa scenariot för Storbritannien till 100% är inte inkluderat i totalen.

%	2022		2021	
	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario
Sverige	10,95	-7,72	18,30	-10,05
Storbritannien	7,49	-7,19	11,31	-6,30
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	25,30			
Norge	7,54	-6,10	12,31	-6,82
Danmark			15,00	-8,07
Finland	-0,13	0,20	3,91	-1,95
Nederländerna	3,52	-2,56	3,46	-1,80
USA	27,06	-20,37	50,58	-32,07
Övriga länder	3,64	-2,07	5,88	-2,76



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

Kåslighetsanalyse betydende økning av kreditrisk

Tabellen neden viser hur reserven for forventade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december påverkas om det gränsvärde som tillämpas för kvoran mellan återstående kreditrisk beräknat vid rapportering och första redovisningsstillfället var satt till 0,5 enheter lägre respektive högre än det tillämpade gränsvärdet 2,5. En minskning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle öka antalet lån som övertas från Steg 1 till Steg 2 och också öka reserven för förväntade kreditförluster. En ökning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle ha motsatt effekt. Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedoma betydande ökning av kreditrisk. För utförligare information, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %		
Tröskelvärde	2022	2021
2	3,78%	3,28%
2,5	0,00%	0,00%
3	-2,16%	-1,92%

KREDITEXPONERINGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR NEDSKRIVNINGSPRÖVNING PER PD-INTERVALL

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2022			2021		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	2 565 832	33 734	-	2 515 847	12 508	-
0,15 till <0,25	83 251	7 159	-	201 420	3 445	-
0,25 till <0,50	186 429	10 783	-	53 782	6 616	-
0,50 till <0,75	26 834	5 512	-	15 502	2 778	-
0,75 till <2,50	32 219	16 582	-	22 142	22 002	-
2,50 till <10,00	7 234	13 902	-	8 618	14 371	-
10,00 till <100	887	3 667	-	539	1 680	-
100 (fallissemang)	-	-	5 716	-	-	7 421
Summa	2 902 886	91 350	5 716	2 817 860	64 400	7 421

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller	2022			2021		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde ²	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	2 099 130	33 734	-	2 093 842	12 508	-
0,15 till <0,25	68 108	7 159	-	167 635	4 444	-
0,25 till <0,50	152 519	10 783	-	44 769	6 615	-
0,50 till <0,75	21 953	5 512	-	12 902	2 777	-
0,75 till <2,50	28 358	16 582	-	18 428	21 969	-
2,50 till <10,00	5 918	13 902	-	7 172	14 369	-
10,00 till <100	726	3 667	-	448	1 680	-
100 (fallissemang)	-	-	5 716	-	-	7 421
Summa	2 374 713	91 349	5 716	2 345 196	64 390	7 421

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2022			2021		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	262 559	4 799	-	357 043	4 073	-
0,15 till <0,25	22 592	1 082	-	17 621	769	-
0,25 till <0,50	15 241	633	-	15 381	401	-
0,50 till <0,75	5 386	716	-	6 973	1 081	-
0,75 till <2,50	7 529	3 451	-	7 563	1 175	-
2,50 till <10,00	1 119	1 557	-	1 275	1 694	-
10,00 till <100	160	195	-	168	254	-
100 (fallissemang)	-	-	274	-	-	336
Summa	314 586	12 533	274	406 024	9 477	336

¹ Avser tolkmånaders pd-värde vid rapporterstillsättet.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran	2022		2021	
	mkr		mkr	
Lös egendom	0	0	0	0
Aktier och andelar	0	0	0	0
Redovisat värde	0	0	0	0

Lös egendom består i allt väsentligt av återtagna leasingobjekt. Värderingsprinciper för tillgångar och skulder som övertagits för skyddande av fordran beskrivs i not K1.



NOTER | KONCERNEN

K11 Vinst/føluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar

mkr	2022	2021
Inventarier	24	14
Fastigheter	-	-
Summa	24	14

K12 Riskskatt och resolutionsavgift

mkr	2022	2021
Riskskatt	-1 310	-
Resolutionsavgift	-95	-930
Summa	-2 311	-930

K13 Resultat per aktie

	2022	2021
Årets resultat, mkr	21 470	19 543
Genomsnittligt antal under året konverterade aktier, miljoner	-	-
Genomsnittligt innehav av egna aktier i handelslager, miljoner	-	-
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0
Genomsnittlig utspädningseffekt antal aktier, miljoner	-	0,0
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	10,84	9,86
efter utspädning	10,84	9,86
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	10,7	9,51
efter utspädning	10,7	9,51
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,14	0,35
efter utspädning	0,14	0,35

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att ta hänsyn till effekterna av en konvertering av utestående konvertibla skuldebrev. Det innebär att genomsnittligt antal aktier justeras med potentiella stamaktier och att årets resultat justeras med årets räntekostnad på utestående konvertibla skuldebrev efter skatt.



NOTER | KONCERNEN

K14 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet

Tillgångar och skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning och är avyttringsgrupper i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Verksamheten i Danmark har avyttrats under det fjärde kvartalet 2022 och processen för avyttring av verksamheten i Finland fortgår enligt plan. Verksamheterna i Danmark och Finland utgör avvecklad verksamhet. För en beskrivning av redovisningsprinciperna, se not K1.

Avvecklad verksamhet i Danmark utgörs av nedanstående enheter:

- Handelsbanken AB (publ) filial i Danmark
- Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S
- Lokalbolig A/S
- Handelsbanken Kredit (Stadshypotek AB (publ) filial i Danmark)
- Handelsinvest Investeringsforvaltning A/S
- Handelsbanken Forsikringsformidling A/S.

Avyttringsgrupp och avvecklad verksamhet i Finland utgörs av nedanstående enheter:

- Handelsbanken AB (publ) filial i Finland
- Handelsbanken Asuntoluottopankki (Stadshypotek AB (publ) filial i Finland)
- Handelsbanken Liv Försäkrings AB filial i Finland
- Handelsbanken Liv Försäkrings AB i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2022 mkr	Andra tillgångar som innehas för försäljning		Totalt
	Finland		
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14		14
Övrig utlåning till centralbanker	28 015		28 015
Belåningsbara statsskuldörbindelser m.m.	0		0
Utlåning till övriga kreditinstitut	5		5
Utlåning till allmänheten	153 506	310	153 816
varav hushåll	43 922		43 922
varav företag	109 584	310	109 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0		0
Aktier och andelar	3		3
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	9 145		9 145
Immateriella tillgångar	123		123
Fastigheter och inventarier	407		407
Övrigt	388		388
Summa	191 606	310	191 916
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	679		679
In- och upplåning från allmänheten	57 361		57 361
varav hushåll	20 297		20 297
varav företag	37 064		37 064
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	9 145		9 145
Avsättningar	210		210
Övrigt	1 543		1 543
Summa	68 938	0	68 938

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2021 mkr	Danmark	Finland	Andra tillgångar som innehas för försäljning		Totalt
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 282	120 088			148 380
Övrig utlåning till centralbanker	207	0			207
Belåningsbara statsskuldörbindelser m.m.	24	0			24
Utlåning till övriga kreditinstitut	36	57			93
Utlåning till allmänheten	111 380	139 314	302		250 996
varav hushåll	64 292	43 253	1		107 546
varav företag	47 088	96 061	301		143 450
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	0			17
Aktier och andelar	462	1			463
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	6 770	10 457			17 227
Immateriella tillgångar	2 628	113			2 741
Fastigheter och inventarier	241	336	62		639
Övrigt	313	317			630
Summa	150 360	270 693	364		421 417
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	230	344			574
In- och upplåning från allmänheten	54 135	59 984			114 119
varav hushåll	23 662	19 699			43 361
varav företag	30 473	40 285			70 757
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	6 770	10 457			17 227
Avsättningar	57	78			135
Övrigt	514	1 353			1 867
Summa	61 708	72 216			133 922

* Ett belopp uppgående till ackumulerat - mkr (47) hänförligt till dessa tillgångar har redovisats i övrigt totalresultat och i verkligt värdesreserven i eget kapital.



NOTER | KONCERNEN

K14 Forts

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

Danmark och Finland mkr	2022	2021
Räntenetto	3 434	2 606
Provisionsnetto	1 107	1 190
Nettorisultat av finansiella transaktioner	-12	225
Risikeresultat	3	8
Ovriga intäkter	68	180
Summa intäkter	4 600	4 209
Personalkostnader	-1 661	-1 427
Ovriga kostnader	-1 543	-1 184
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2	-304
Summa kostnader	-3 226	-2 915
Kreditförluster, netto	29	64
Vinsterförluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	-2
Riskskatt och resolutionsavgift	-160	-151
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt	1 245	1 205
Skatter	-617	-510
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	629	695
Ovriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet ¹	-27	-
Skatter	6	-
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt före realisationsresultat	608	695
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt	235	-
Skatter ²	-561	-
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet efter skatt	-326	-
Summa årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	280	695
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ³ :		
Intäkter	-287	452
Kostnader	-202	-225

Danmark mkr	2022	2021
Räntenetto	1 712	1 602
Provisionsnetto	701	757
Nettorisultat av finansiella transaktioner	-49	171
Risikeresultat	1	1
Ovriga intäkter	49	40
Summa intäkter	2 413	2 571
Personalkostnader	-1 035	-885
Ovriga kostnader	-768	-554
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0	-44
Summa kostnader	-1 803	-1 483
Kreditförluster, netto	38	23
Vinsterförluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	-2
Riskskatt och resolutionsavgift	-58	-62
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt	593	1 047
Skatter	-57	-193
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	536	854
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt	235	-
Skatter ²	-561	-
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet efter skatt	-326	-
Summa årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	210	854
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ³ :		
Intäkter	-176	-142
Kostnader	-89	-88

¹ Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.² Skattekostnaden påverkas negativt av en ej avdragspåttagelse av goodwill, vilken redovisas i realisationsresultatet.³ Endast avtalsintäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark och Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenettet ovan.



NOTER | KONCERNEN

K14 Forts

Finland mkr	2022	2021
Rantenetto	1 722	1 004
Provisionsnetto	406	433
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	37	54
Risikoresultat	2	7
Øvrige inntekter	19	140
Summa inntekter	2 186	1 638
Personalkostnader	-647	-542
Øvrige kostnader	-775	-630
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilgjengere	-2	-260
Summa kostnader	-1 423	-1 432
Kreditforløst, netto	-10	41
Vinstler/forløst ved avyttring av materielle og immaterielle tilgjengere	0	0
Risikostill og resolusjonsavgift	-102	-89
Årets resultat hantførlig til avvekkad verksamhet före skatt	652	158
Skatter	-560	-317
Årets resultat hantførlig til avvekkad verksamhet efter skatt	91	-159
Väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
inntekter	-111	594
Kostnader	-113	-137

¹ Endast externa inntekter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvekkad verksamhet. Den avvekkade verksamheten har väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark och Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Rantekostnader hantførliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen og ingår därmed inte i rantenettot ovan.

Provisionsinntekter per produkt avvekkad verksamhet

mkr	2022		2021	
	Danmark	Finland	Danmark	Finland
Courtage och øvrige værdipapirprovisjoner	41	8	60	27
Fonder	147	8	173	7
Depå og ømg kapitalforvaltning	148	44	179	48
Rådgivning	22	-	19	4
Forsikringer	22	84	24	87
Betalninger	205	203	171	297
Ut- og inlåning	55	79	61	90
Garantier	65	20	72	20
Øvrigt	64	13	83	15
Summa provisionsinntekter	768	458	842	595

Personalkostnader avvekkad verksamhet

Danmark og Finland mkr	2022	2021
Løner og arvoder ²	-1 273	-1 082
Socialavgifter	-132	-108
Pensionskostnader	-135	-146
Avsättning til resultatandelsystem	-16	-19
Andre personalekostnader	-125	-72
Summa	-1 681	-1 427

² Varav 6,0 mkr (7,0) til ledende betatningshavere (verkstallende direktør og styrelse i datterbolag).

Medtøltantal anstallte	2022			2021		
	Totalt	Mån	Kvinner	Totalt	Mån	Kvinner
Danmark	546	277	269	632	325	307
Finland	530	242	268	569	256	313
Summa	1 076	519	557	1 201	581	620

Kassafødesanalyse avvekkad verksamhet

Danmark og Finland mkr	2022	2021
Kassaføde från löpande verksamhet	-123 159	28 015
Kassaføde från investeringsverksamhet	-11	-189
Kassaføde från finansieringsverksamhet	0	-45
Årets kassaføde från avvekkad verksamhet	-123 171	27 781

Verksamheten i Danmark har avyttrats under det fjärde kvartalet. Kassafødesanalysen för avvekkad verksamhet 2022 omfattar därmed endast verksamheten i Finland. Kassaføden från avyttring av verksamheten i Danmark ingår i kassaføde från investeringsverksamhet i rapporten Kassafødesanalyse Koncernen, se sidan 97.



NOTER | KONCERNEN

K15 Övrig utlåning till centralbanker

mkr	2022	2021
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor	-	-
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	4 604	1 255
Summa	4 604	1 255
Reservering för förväntade kreditförluster	-	-
Summa övrig utlåning till centralbanker	4 604	1 255
varav upplupna ränteininkter	-	-
varav omvända repor	-	-
Modelvolymor		
mkr	2022	2021
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor	-	5 864
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	5 579	5 872
Summa	5 579	11 736
varav omvända repor	-	-

K16 Utlåning till övriga kreditinstitut

mkr	2022	2021
Utlåning i svenska kronor		
Banker	379	903
Övriga kreditinstitut	103	171
Summa	482	1 074
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	6 002	14 292
Övriga kreditinstitut	2 929	6 384
Summa	8 931	20 676
Reservering för förväntade kreditförluster	-2	-5
Summa utlåning till övriga kreditinstitut	9 411	21 745
varav upplupna ränteininkter	34	12
varav omvända repor	-	12 127
Modelvolymor		
mkr	2022	2021
Utlåning till övriga kreditinstitut i svenska kronor	2 317	2 998
Utlåning till övriga kreditinstitut i utländsk valuta	36 637	46 539
Summa	38 954	49 537
varav omvända repor	14 433	16 061



NOTER | KONCERNEN

K17 Utlåning till allmänheten

mkr	2022	2021
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	984 397	959 910
Företag	601 605	536 531
Riksgälden	1 566	2 173
Summa	1 587 568	1 497 614
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	267 706	244 391
Företag	472 559	423 569
Summa	730 265	667 960
Reservering för förväntade kreditförluster	-2 015	-2 439
Summa utlåning till allmänheten	2 315 818	2 163 135
varav upplupna räntaerlönder	5 177	2 429
varav omvända repor	12 917	13 649
varav efterställda	-	-

Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2022	2021
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	1 555 159	1 470 257
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	708 177	812 840
Summa	2 263 336	2 283 097
varav omvända repor	21 300	19 690

K18 Räntebärande värdepapper

mkr		2022			2021		
		Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Not 39	132 778	132 778	133 726	100 538	100 538	103 881
varav upplupna räntaerlönder		211	-	-	160	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 39	32 697	32 697	30 898	33 317	33 317	29 611
varav upplupna räntaerlönder		149	-	-	124	-	-
Summa		165 475	165 475	164 624	133 855	133 855	133 492
varav efterställda		-	-	-	-	-	-

mkr	Räntebärande värdepapper fördelade på emittent	2022			2021		
		Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat		132 778	132 778	133 726	100 538	100 538	103 881
Kreditinstitut		8 864	8 864	7 655	6 590	6 590	6 116
Bostadsinstitut		17 464	17 464	18 041	20 516	20 516	19 147
Övrigt		6 369	6 369	5 202	6 211	6 211	4 346
Summa		165 475	165 474	164 624	133 855	133 855	133 491

Räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning		2022	2021
mkr			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			
Verkligt värde via övrigt lötarresultat		200	397
Upplupet anskaffningsvärde			
Summa bruttovolymer		200	397
Reservering för förväntade kreditförluster avseende instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde		-	-
Summa redovisat värde		200	397
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i verkligt värdereserven i eget kapital		-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
Verkligt värde via övrigt lötarresultat		9 882	9 016
Summa redovisat värde		9 882	9 016
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i verkligt värdereserven i eget kapital		-2	-2



NOTER | KONCERNEN

K18 Forts

Medelvolymer	2022	2021
mkr		
Rantebærende värdepapper	182 934	155 427
Summa	182 934	155 427

K19 Aktier och andelar

mkr	2022	2021
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	12 269	19 017
Verkligt värde via övrigt totalresultat	544	454
Summa aktier och andelar	12 813	19 471

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat	2022	2021
mkr		
Visa Inc	274	170
VIPPS A/S	57	62
Övriga innehav	213	222
Summa	544	454

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Under året erhöll Handelsbanken endast utdelningar för aktier som fortfarande ägs vid rapporteringsperiodens slut. Utdelningarna uppgår till 17 mkr (2) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har Banken avyttrat innehav i ett antal bostadsrättsföreningar om totalt 32 mkr (1). Skälet till avyttringarna var i huvudsak kontorsnedläggningar.

För information om realiserat och realiserat resultat för eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat se Förändring av eget kapital Koncernen.

K20 Andelar i intresseföretag och joint ventures

Handelsbanken har inga anskilda väsentliga innehav i intresseföretag eller joint ventures. Det finns vissa företag som anses strategiska för bankverksamheten i koncernen då de utför stödjande verksamheter, såsom exempelvis betalningstjänster. Samtliga innehav är onoterade.

Andelar i intresseföretag och joint ventures	2022	2021
mkr		
Redovisat värde vid årets början	478	386
Andel av årets resultat	-13	63
Skatt	-13	-22
Aktieägartillskott	123	51
Utdelning	-14	-
Redovisat värde vid årets slut	561	478

Resultat från intresseföretag och joint ventures	2022	2021
mkr		
Årets resultat	-13	63
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-13	63

Intresseföretag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2022	2021
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	95	88
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	327	278
Dyson Group plc	00163096	Sheffield	74 333 672	24,01	17	31
Finansiell ID teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	21	30
Gelswish AB	556913-7392	Stockholm	10 000	20,00	21	19
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					481	446

Joint ventures	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2022	2021
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	Stockholm	10 000	16,67	55	25
Invitem AB	559210-0779	Stockholm	10 000	16,67	23	7
Tibem AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	3	-
Summa					80	32



NOTER | KONCERNEN

K21 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2022	2021
Fond- och depåförsäkringstillgångar	212 363	235 209
Övriga fondtillgångar	603	552
Summa	212 966	235 761

K22 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	10 433	13 810	556	24 739	22 350	403	50	351	51
FRAT/terminer	635 033	46 088	334	681 455	542 060	928	76	1 181	64
Swappar	609 284	1 330 700	270 724	2 210 708	2 081 987	62 139	15 902	61 594	16 307
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	35 069	50	17	35 136	20 672	292	69	249	131
Terminar	84 486	9 455	92	94 033	82 874	1 418	907	1 112	661
Swappar	637 106	50 896	4 628	701 630	632 062	9 146	10 576	12 780	5 131
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	1 637	386	30	2 053	3 770	182	375	95	189
Terminar	184	-	-	184	580	6	9	5	11
Swappar	5 968	574	1 720	8 262	14 683	185	341	663	723
Ränturelaterade kontrakt									
Optioner	-	-	25	25	355	2	41	27	55
Terminar	339	28	-	367	935	32	111	52	237
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	499	3 409	-	3 908	4 853	68	294	90	109
Summa	2 020 038	1 464 396	278 126	3 762 560	3 407 181	74 801	28 751	78 199	23 729
Derivat för marknadsvärdesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	-	41	323	364	1 061	7	1	-	-
Swappar	87 656	362 513	125 965	576 034	458 459	16 688	3 406	27 349	2 428
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	633	-	1 003	1 636	1 462	77	156	-	-
Summa	88 289	362 554	127 191	578 034	460 982	16 972	3 563	27 349	2 428
Derivat för kassaflödesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	111 004	112 197	24 956	248 157	318 242	4 499	5 825	4 865	1 023
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	130 549	121 263	63 030	314 842	269 827	21 101	10 604	1 185	3 660
Summa	241 553	233 460	87 986	562 999	588 069	25 600	16 229	6 050	4 683
Summa derivatinstrument	2 349 880	2 060 410	493 303	4 903 593	4 458 232	117 373	48 543	111 598	30 840
Varav börshandlade derivat				201 815	182 857	260	130	274	804
Varav OTC-derivat clearade via CCP				3 315 242	2 982 431	82 375	18 731	83 957	15 867
Varav OTC-derivat ej clearade via CCP				1 386 536	1 290 944	34 738	29 682	27 367	14 169
Kvittade belopp totalt				-2 626 362	-2 691 986	-81 112	-20 035	-82 558	-17 056
Nettobelopp				2 077 231	1 766 246	36 261	28 508	29 040	13 784
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						-231 111	-242 957	74 796	517
USD						187 752	299 987	-244 777	-19 297
EUR						282 564	115 908	211 143	-94 250
Övriga						-121 632	-124 395	70 436	143 870
Summa						117 373	48 543	111 598	30 840

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade marknadsvärdet och tillhörande nominella belopp på kontrakt för vilka det finns en legal rätt och avsikt att registrera avvalade kassaflöden netto (däribland clearade kontrakt). Dessa kontrakt nettoredovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningsstillfället och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid års-sketet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 447 mkr (489).



K23 Såringsredovising og Benchmarkreformen

Koncernens overgripande mål for riskhantering og såringsredovising er att sårka risken for variationer i framtida kassafløden respektive verdliga värden häntörliga till ut- og opplåning med avseende på förändringar i räntor og valutakurser. För att uppnå detta använder koncernen derivat. Såringsredovising tillämpas för att koncernens riskhanteringsstrategi ska avspeglas i de finansiella rapporterna. För information om koncernens hantering av marknadsrisker, se not K2. Nedan beskrivs koncernens såringsstrategier samt de olika typer av såringsredovising som tillämpas uppdelat per riskkategori. För en beskrivning av redovisningsprinciperna för såringsredovising, se not K1.

KASSAFLÖDESSÅRNING

Ränterisk i ut- og opplåning till rörlig ränta

Syftet med denna såringsstrategi är att minska osårkerheten i framtida in- og utbetalningar av räntor till följd av förändringar i rörliga räntor, og istället erhålla respektive betala en fast ränta som är känd vid ingången av sårningen. Den sårade posten utgörs av mycket sannolika framtida in- og utbetalningar avseende ränterörlig utlåning till allmänheten respektive emitterade värdepapper med rörlig ränta. Den sårade risken definieras som en rörlig referensränta i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. Såringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta erhålls og rörlig ränta betalas respektive fast ränta betalas og rörlig ränta erhålls.

Valutakursrisk i opplåning

Såringsstrategin syftar till att minska osårkerheten i framtida räntebetalningar till följd av förändringar i valutakurser og istället betala en ränta i den funktionella valutan, som är känd vid tidpunkten för ingången av sårningen. Den sårade posten utgörs av mycket sannolika framtida räntebetalningar og återbetalningar av nominella belopp häntörliga till emitterade värdepapper i en annan valuta än den funktionella valutan. Den sårade risken utgörs av risken för förändringar i dessa framtida betalningar till följd av förändringar i valutakurser mellan opplåningsvalutan og den funktionella valutan. Såringsinstrumenten utgörs av valutarrelaterade derivat.

Valutakursrisk i internlån till eller från utlandsverksamhet

Intentionen med denna såringsstrategi är att minska risken för volatilitet häntörlig till valutakursrörelser avseende ett internlån, till eller från en utlandsverksamhet. Den sårade posten utgörs av det nominella beloppet avseende ett internlån mellan koncernens finansavdelning og en utländsk verksamhet, utgiven i den funktionella valutan för den utländska verksamheten. Den sårade risken utgörs av risken för förändringar i kassafløden häntörliga till räntebetalningar samt återbetalningar av nominellt belopp, till följd av skillnader i valutakurser mellan internlånets valuta og moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor. Såringsinstrumenten utgörs av valutarrelaterade derivat.

Effektivitetsmåtning

Effektiviteten testas vid ingången av såringsrelationen samt löpande kvartalsvis. Såringsnas effektivitet testas såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- og diskonteringskurvor. Retrospektivt, i de fall villkoren avseende den sårade risken og såringsinstrumentet inte överensstämmer fullständigt, genom regressionsanalys. Med fullständigt menas att kassafløden og diskonteringsfaktorer i var tid är identiska. Vid måtning av effektivitet representeras den sårade risken av ett så kallat hypotetiskt derivat (PEH), vilket ska matcha de kritiska villkoren i den sårade posten. Det verdliga värdet avseende det hypotetiska derivatet (PEH) är noll vid ingången av såringsrelationen. Vid effektivitetsmåtning jämförs förändringen i verdligt värde avseende det hypotetiska derivatet (PEH) med derivatets förändring i verdligt värde.

Kriterier vid effektivitetsmåtning

För att kvalificera för såringsredovising ska kvoten mellan förändringen i verdligt värde avseende den sårade risken i den sårade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), og derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt såringsförhållande:

- Linjens lutning ska vara inom intervallet 0,8 < b < 1,25 och
- R2 ska vara > 0,96.

Såringsinstrument i kassaflødessårning	2022			2021		
	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta og erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp	32 599	27 759	11 499	21 976	55 029	13 677
Genomsnittlig fast ränta %	0,49	0,47	0,76	0,57	0,47	0,76
Ränteswappar betalar rörlig ränta og erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	78 405	84 438	13 458	80 679	133 749	13 232
Genomsnittlig fast ränta %	1,53	1,52	2,12	2,06	1,28	2,10
Valutakursrisk						
Valutarrelaterade derivat EUR/SEK						
Nominellt belopp	12 891	40 323	12 052	14 725	51 011	1 028
Genomsnittlig valutakurs EUR/SEK	0,1054	0,0964	0,0928	0,1066	0,0986	0,0970
Valutarrelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	21 271	33 098	45 105	10 899	30 223	35 027
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1045	0,1021	0,0975	0,1187	0,1036	0,0964
Valutarrelaterade derivat GBP/SEK						
Nominellt belopp	7 609	-	-	-	7 553	-
Genomsnittlig valutakurs GBP/SEK	0,0907	-	-	-	0,0907	-
Valutarrelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp	7 560	-	1 000	-	6 942	918
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP	1,2930	-	1,3157	-	1,2930	1,3157
Valutarrelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	14 163	26 897	-	14 409	22 140	-
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1083	0,1114	-	0,1178	0,1137	-
Valutarrelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	60 363	8 421	4 872	35 654	2 264	9 057
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1000	0,1068	0,1105	0,1169	0,1105	0,1105
Valutarrelaterade derivat AUD/USD						
Nominellt belopp	6 602	-	-	-	5 823	-
Genomsnittlig valutakurs AUD/USD	1,3770	-	-	-	1,3770	-
Valutarrelaterade derivat övriga valutar						
Nominellt belopp	-	12 524	-	9 003	11 000	2 051
Summa	241 553	233 480	87 988	187 245	325 834	74 990



NOTER | KONCERNEN

K23 Forts

Ineffektivitet

Ineffektiviteten beräkns genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), med derivatets förändring i verkligt värde.

Ineffektivitet föreligger om derivatets förändring i verkligt värde överstiger värdeförändringen för det hypotetiska derivatet (PEH) i absoluta belopp.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelasjoner är skillnader i

marknadsräntor och valutakurser mellan tidpunkten för ingången av säkringsrelasjonen och affärstidpunkten för derivatet. Ineffektiviteten förklaras också av förändringar i verkligt värde hänförligt till vissa räntekomponenter i derivatet som inte ingår i den säkrade risken.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2022	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
mkr							
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	71 857	4 428	11	4 921	4 975	-54	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	176 300	71	4 854	8 646	8 643	-3	154
Valutakursrisk							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	65 266	5 161	-	307	307	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	-	-	-	-3	-3	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	-	-	-	20	20	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	99 475	5 744	246	347	347	0	-
Valutarelaterade derivat GBP/SEK	7 660	1 027	-	18	18	-	-
Valutarelaterade derivat USD/DKK	-	-	-	70	70	0	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	8 560	633	-	19	19	-	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	41 060	3 432	-	16	12	4	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	73 686	4 728	281	366	364	2	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	6 602	-	442	-56	-56	-	2
Valutarelaterade derivat övriga valutor	12 524	376	216	90	90	0	4
Summa	562 999	25 600	6 050	-2 531	-2 480	-51	160

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2021	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
mkr							
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	90 582	248	1 019	1 646	1 952	-6	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	227 660	5 377	4	-4 272	-4 272	-	175
Valutakursrisk							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	66 764	2 333	997	190	190	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	2 061	3	-	8	8	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	6 514	606	-	34	32	2	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	76 150	2 750	1 429	-14	-11	-3	-
Valutarelaterade derivat GBP/SEK	7 563	758	-	8	-8	-	-
Valutarelaterade derivat USD/DKK	6 918	330	87	60	60	-	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	7 659	-	339	8	8	-	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	36 549	1 303	721	47	47	-	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	46 976	2 041	-	295	295	-	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	5 923	50	-	-77	-77	-	3
Valutarelaterade derivat övriga valutor	6 570	430	87	-15	-15	-	1
Summa	588 069	16 229	4 683	-1 798	-1 791	-7	179

* Vid analys utför ett säkringsredovisningsställe beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivat belopp imputeras i säkringsrelasjonerna. De imputerade beloppet är inte inkluderade i de nominella belopp i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.

Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Omklassificerat till resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner och avser kassaflödessäkring som är avslutad i förkl.

Säkrade poster i kassaflödessäkring	2022			2021		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
mkr						
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	-4 975	4 370	-	-1 952	-600	-
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	8 643	-5 323	1 000	4 272	3 468	1 153
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper EUR samt internlån DKK, GBP och NOK	-671	-31	-	-218	-553	-
Emitterade värdepapper USD samt internlån DKK, EUR, GBP och NOK	-464	455	89	-410	-16	88
Emitterade värdepapper samt internlån övriga valutor	-53	142	3	99	-46	10
Summa	2 480	-387	1 092	1 791	2 253	1 251



K23 Forts

SÅKRING AV VERKLIGT VÄRDE

Ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta
Syftet med denna såringsstrategi är att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende ut- och upplåning till fast ränta, till följd av förändringar i marknadsräntor. Den säkrade risken definieras som referensräntan i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. De säkrade posterna utgörs av utlåning till allmänheten till fast ränta och emitterade värdepapper till fast ränta. Såringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls respektive ränteswappar i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas.

Effektivitetsmätning

Såringsinstrumentens effektivitet mäts genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i ut- och upplåning med ränteswapparnas värdeförändring. Effektivitetsmätningen utförs såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skilja ränte- och diskonteringskurvor och retrospektivt tillämpas regressionsanalys. Effektiviteten testas vid ingången av såringsrelationen samt löpande kvartalsvis. De kriterier som ska vara uppfyllda för att kvalificera för såringsredovisning är desamma som beskrivs ovan i avsnittet om kassaflödessårning.

Ineffektivitet

Ineffektivitet beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde för ränteswappen med verkligt värde för den säkrade risken i ut- respektive upplåning från ingången av såringsrelation till periodens utgång.

Den huvudsakliga förklaringen till ineffektivitet i dessa såringsrelationer är förändringar i verkligt värde med avseende på den rörliga räntan i ränteswappen, vilken ej motsvaras av en värdeförändring avseende den säkrade risken i ut- eller upplåningen.

PORTFÖJSÅKRING AV VERKLIGT VÄRDE MED AVSEENDE PÅ RÄNTERISK

Ränterisk i utlåningsportföljer till fast ränta
Såringsstrategin syftar till att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende utlåningsportföljer till fast ränta, till följd av förändringar i marknadsräntor. Den säkrade risken definieras som förändringar i verkligt värde avseende en del av en utlåningsportfölj till fast ränta, med avseende på förändringar i en referensränta i respektive valuta. Den säkrade posten utgörs av ett belopp i valuta som är bestämt utifrån en utlåningsportfölj till fast ränta. Utlåningsportföljen delas in i ränteomsättningsperioder. Det säkrade beloppet fastställs baserat på den ränterisk som banken önskar säkra i de utvalda ränteomsättningsperioderna. Såringsinstrumenten utgörs

av ränteswappar, i vilka rörlig ränta erhålls och fast ränta betalas. Ett eller flera såringsinstrument definieras i respektive ränteomsättningsperiod.

För en beskrivning av effektivitetsmätning och ineffektivitet hänvisas till avsnittet om Sårning av verkligt värde ovan.

Ränterisk i utlåningsportfölj till rörlig ränta med rätetakt

Syftet med denna såringsstrategi är att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende utlåningsportföljer med tre månaders räntebindning, där låntagaren har ett rätetakt. Den säkrade risken definieras som referensräntan i det avtalade rätetaket. Såringsinstrumenten utgörs av ränteoptioner (cappar).

Den nominella utlåningsvolymen som säkras för en viss period fastställs kvartalsvis. Vid beräkning av effektivitet jämförs förändringen i verkligt värde under perioden avseende rätetakt med ränteoptionernas (capparnas) förändring i verkligt värde. Kvoten ska vara inom intervallet 80–125% för att såringsrelation ska kvalificera för såringsredovisning.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa såringsrelationer är avvikelser i löptid och ränta mellan rätetakt i utlåning och cappar, eftersom volymen för respektive cap fastställs för en portfölj av utlåning med rätetakt och inte för respektive lån.

Såringsinstrument i sårning av verkligt värde	2022			2021		
	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp						
Genomsnittlig fast ränta %						
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	23 501	225 252	93 068	904	111 407	74 265
Genomsnittlig fast ränta %	1,34	1,82	1,37	0,22	0,76	0,94
Vakuaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	833	-	1 003	-	566	896
Genomsnittlig fast ränta %	3,26	-	3,69	-	3,26	3,69

Såringsinstrument samt ineffektivitet i sårning av verkligt värde 2022		Nominellt belopp		Redovisat värde såringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet		Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	
mkr		såringsinstrument	Tillgångar	Skulder					
Ränterisk									
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta		-	-	-	-	-	-	-	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta		341 839	79	27 337	-26 403	-80			
Vakuaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta		1 636	77	-	-171	-4			
Summa		343 475	156	27 337	-26 634	-84			
Portföljsårning av verkligt värde									
Ränterisk									
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta		234 195	16 809	12	14 762	56			
Ränteoptioner (cap)		364	7	-	9	-			
Summa		234 559	16 816	12	14 771	55			



NOTER | KONERNEN

K23 Forts

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2021		Nominellt belopp	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
mkr	säkringsinstrument		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta		-	-	-	-	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	186 576	1 406	2 271		-3 891	-38
Valuteränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 462	156	-		-54	5
Summa	188 038	1 562	2 271		-3 945	-33
Portföljsäkring av verkligt värde						
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	271 693	2 000	157		2 285	40
Ränteoptioner (cap)	1 061	1	-		8	-
Summa	272 944	2 001	157		2 293	40

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.
Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2022		Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Det upplupna beloppet för justeringar av säkring av verkligt värde som kvar- står i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde
mkr		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Ränterisk							
Utlåning till allmänheten till fast ränta							
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta			314 575		-29 127	26 550	
Summa		-	314 575	-	-29 127	26 550	
Portföljsäkring av verkligt värde¹							
Ränterisk							
Utlåning till allmänheten till fast ränta		-16 610		-16 610		-14 707	
Räntetak i utlåning till rörlig ränta		-6		-6		-9	
Summa		-16 616		-16 616		-14 716	

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2021		Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Det upplupna beloppet för justeringar av säkring av verkligt värde som kvar- står i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde
mkr		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Ränterisk							
Utlåning till allmänheten till fast ränta		-		-		-	-
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta			188 536		-2 656	3 912	-
Summa		-	188 536	-	-2 656	3 912	-
Portföljsäkring av verkligt värde¹							
Ränterisk							
Utlåning till allmänheten till fast ränta		-1 904				-2 245	-
Räntetak i utlåning till rörlig ränta		4				8	-
Summa		-1 900				-2 253	-

¹ Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2022-12-31 till 234 547 mkr (2021 277).

SÄKRING AV VALUTAKURSRISK I NETTO-INVESTERING I UTLANDSVERKSAMHET

Syftet med säkringsstrategin är att reducera valutakursexponeringen avseende en nettoinvestering i en utlandsverksamhet. Den säkrade posten utgörs av det nominella beloppet avseende intern långfristig utlåning mellan koncernens finansavdelning och en utlandsverksamhet utgiven i den funktionella valutan för den utländska verksamheten. För att utgöra en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet krävs att en återbetalning av den interna utlåningen varken är planerad eller trolig under en överskådlig framtid. Den säkrade risken utgörs av värdeförändringsrisken avseende en nettoinvestering i en utlandsverksamhet, till följd av förändringar i valutakursen mellan den utländska verksamhetens funktionella valuta och moderbolagets funktionella valuta, svenska

kronor. Säkringsinstrumenten utgörs av valuta-relaterade derivat. Det föreligger endast äldre säkringsrelationer, och banken ingår inga nya säkringsrelationer i denna säkringsstrategi, varför någon information i tabellform ej heller lämnas avseende denna säkringsstrategi.

Effektivitetsmätning

Vid effektivitetsmätning avseende säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet tillämpas motsvarande rutiner som vid effektivitetsmätning för kassaflödessäkringar, vilka beskrivs ovan i avsnittet om kassaflödessäkringar.

Ineffektivitet

Ineffektiviteten beräknas på motsvarande sätt som för kassaflödessäkringar, vilket beskrivs ovan i avsnittet om kassaflödessäkringar.

Den huvudsakliga förklaringen till ineffektivitet

i dessa säkringsrelationer är skillnader i valutakurser mellan tidpunkten för ingången av säkringsrelationen och affärstidpunkten för derivatet.

För en specifikation av förändringen av säkringsreserven respektive omräkningsreserven, se not K40.

BENCHMARKREFORMEN

Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument

och IAS 39 Finansiella instrument:

Redovisning och värdering

Från och med räkenskapsåret 2020 tillämpades ändringar i IAS 39 som innebär temporära undantag från att tillämpa vissa specifika krav avseende säkringsredovisning för säkringsrelationer som direkt påverkas av benchmarkreformen. Banken valde, i enlighet med IAS 39, att tillämpa ändringarna i förtid i årsredovisningen för 2019. De temporära undantagen syftar till att



K23 Forts

säkringsrelasjoner inte ska behöva avbrytas endast till följd av osäkerhet från benchmarkreformen. Se not K1 punkt 12.

Från och med räkenskapsåret 2021 tillämpades ändringar i IFRS 9 vid modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av implementeringen av benchmarkreformen. Modifieringen utgör en ändring av effektivräntan och någon modifieringsvinst eller - förlust redovisas således ej. Därutöver genomfördes ändringar i IAS 39 som innebär undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelasjoner ersätts med alternativa referensräntor. Ändringarna syftar till att säkringsrelasjoner inte ska behöva avbrytas endast till följd av implementeringen av benchmarkreformen. Se not K1 punkt 12.

Anpassningar till benchmarkreformen

Under de senaste åren har ett omfattande arbete utförts internationellt med framtagande av alternativa referensräntor, vilka utgörs av nästan riskfria räntor, så kallade RFR (Nearly Risk-free Rates). Inom EU pågår såväl en anpassning av nuvarande interbankräntor till att uppfylla kraven enligt Benchmarkförordningen ((EU) 2016/1011) som framtagande av alternativa RFR.

Inom banken har ett omfattande anpassningsarbete för en omställning till RFR genomförts under de senaste åren, såväl med avseende på centrala anpassningar i IT-system för derivat och IBOR-lån som lokala anpassningar i IT-system för låneprodukter i de olika länderna. Det centrala projektet omfattar även uppdatering av avtal, exempelvis ISDA och ramavtal, samt framtagande av kommunikationsplaner till kunder och motparter. Vidare omfattas bland annat påverkan på redovisning, värdering av finansiella instrument och riskmätning vid en övergång till RFR.

Bankens arbete med att anpassa processer och rutiner samt IT-system för att hantera RFR slutfördes i allt väsentligt under 2021. Under

2022 har de flesta Liborräntorna ersatts med RFR. Affärer i finansiella instrument som återstår att konvertera för banken utgörs endast av finansiella instrument med referens till USD Liborräntor, vilka upphör att publiceras 2023-06-30.

Bedömning av benchmarkreformens påverkan på väsentliga interbankräntor och säkringsrelasjoner

Interbankräntor i bankens hemmamarknader samt i USA bedöms vara väsentliga för banken, vilka utgörs av Stibor, USD Libor, Euribor och Nibor. GBP Libor ersätts från 2021-12-31 med SONIA (Reformed Sterling Overnight Index Average).

Det finns inget beslut om att Stibor ska upphöra som referensränta. Riksbanken beräknar och publicerar en RFR i SEK för T/N, Swestr (Swedish krona Short Term Rate), vilken sedan den 1 september 2021 kan användas som referensränta i finansiella kontrakt. Stibor måste uppfylla de krav som ställs enligt Benchmarkförordningen och godkännas av Finansinspektionen. Stibor är en kritisk referensränta enligt Benchmarkförordningen och Swedish Financial Benchmark Facility lämnade den 27 december 2021 en ansökan till Finansinspektionen om godkännande av Stibor enligt Benchmarkförordningen. Ansökan behandlas för närvarande av Finansinspektionen. I nuläget är bankens bedömning att Stibor förväntas godkännas enligt Benchmarkförordningen och kvarstå som referensränta.

Financial Conduct Authority (FCA) bekräftade i mars 2021 att samtliga LIBOR för GBP, EUR, CHF och JPY samt 1 veckas och 2 månaders USD antingen upphör att tillhandahållas av någon administratör, eller inte längre är representativa, från 2021-12-31. För resterande USD LIBOR gäller att de upphör direkt efter den 30 juni 2023. GBP Libor ersätts med SONIA (Reformed Sterling Overnight Index Average) och USD Libor ersätts med SOFR (Secured Overnight Financing Rate).

En reformerad Euribor är framtagen och godkänd som referensränta enligt Benchmarkförordningen. ESTER (Euro Short Term Rate) är beslutad att utgöra RFR i euro. Från och med den 3 januari 2022 upphörde EONIA. En reformerad Euribor är godkänd och kommer fortsättningsvis att publiceras. Bankens bedömning är att Euribor förväntas kvarstå som referensränta.

Interbankräntan Nibor i Norge är godkänd enligt Benchmarkförordningen av den norska tillsynsmyndigheten. Bankens bedömning är att Nibor förväntas kvarstå som referensränta.

Vid bedömning av om det föreligger osäkerhet till följd av benchmarkreformen är bankens utgångspunkt att osäkerhet uppkommer först när en behörig myndighet har fattat beslut om att en interbankränta ska upphöra vid en specifik tidpunkt. Bankens bedömning är därmed att det föreligger en osäkerhet från benchmarkreformen på säkringsrelasjoner som förfaller efter 2023-06-30, i vilka USD Libor har en direkt påverkan på säkrad post eller säkringsinstrument. Den säkrade risken, som direkt påverkas av osäkerheten till följd av benchmarkreformen, är således den rörliga referensräntan i ut- och upplåning i USD. Vidare påverkas kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning samt derivatinstrument som är baserade på USD Libor. Osäkerheten till följd av benchmarkreformen upphör för de säkrade posterna respektive säkringsinstrumenten när den nya räntan är fastställd och har införts i de enskilda kontrakten.

Säkringsinstrument och säkrade poster som refererat till GBP Libor övergick till den alternativa referensräntan vid utgången av 2021, alternativt under det första kvartalet 2022, och påverkas ej längre av osäkerheten från benchmarkreformen. Det föreligger ej något beslut fattat av behörig myndighet om att övriga för banken väsentliga interbankräntor ska upphöra, varför det i nuläget ej bedöms föreligga osäkerhet till följd av benchmarkreformen avseende dessa interbankräntor.

Säkringsinstrument som ingår i säkringsrelasjoner som påverkas av osäkerheten från benchmarkreformen mkr	Nominella belopp 2022-12-31	Nominella belopp 2021-12-31
Ränteswappar USD	55 588	48 268
Valutaränteswappar AUD/USD	6 602	5 923
Valutaränteswappar USD/DKK	-	6 158
Valutaränteswappar USD/EUR	-	896
Valutaränteswappar USD/GBP	8 560	7 859
Valutaränteswappar USD/NOK	13 809	12 712
Valutaränteswappar USD/SEK	12 181	11 321
Summa	98 831	93 167



NOTER | KONCERNEN

K23 Forts

Finansielle instrument som ej har övergått till en alternativ referensränta (RFR) per 2022-12-31

I tabellen nedan specificeras finansiella instrument vilka refererar till en väsentlig referensränta som ska övergå till en alternativ referensränta (RFR), men som vid utgången av räkenskapsåret ännu ej övergått till en alternativ referensränta (RFR).

Risker som koncernen är exponerad för till följd av övergången till alternativa referensräntor (RFR)

Övergången påverkar stora delar av bankens verksamhet, både genom att flera affärsområden inom olika geografiska enheter och flera funktioner berörs. Ett antal IT-system har anpassats för att möta de nya kraven liksom fallback-skrivningar och andra avtalsträffar, beräkningar för värdering och riskanalys, redovisning och rapportering, kundkommunikation etc. Utvecklingen är i allt väsentligt klar och arbete pågår med att uppnå fullständig täckning av de nya avtalen med kunder. I takt med kommande förändringar avseende referensräntor genom-

förs ytterligare utveckling och anpassningar. Den stora mängden förändringspunkter leder till ett behov av samordning. Banken har en koncernövergripande Benchmark-kommitté som är sammanhållande för samtliga frågeställningar relaterade till övergången till alternativa referensräntor.

Operativa risker

Förändringar i processer, avtal och IT-system enligt ovan kan medföra operativa risker. Marknaden är fortfarande i förändring med avseende på olika parametrar inom flera referensräntor, vilket gör att IT-systemen behöver vara anpassningsbara på ett sådant sätt att varken affärsrisker eller operativa risker ska uppstå. Affärsrisker uppkommer exempelvis om banken kan tvingas avstå från transaktioner på grund av tekniska begränsningar.

De avtal och transaktioner som har en hänvisning till en referensränta som kommer, eller kan komma, att upphöra har identifierats. Arbetet med att uppdatera och ändra dessa till nya alternativa referensräntor, alternativt att imple-

mentera fallback-skrivningar för de avtal där det bedömts som relevant, är pågående och förväntas i all väsentlighet färdigställas i tid till respektive byte av referensränta.

De operativa riskerna relaterade till övergången till alternativa referensräntor hanteras i enlighet med bankens sedvanliga rutiner för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker (se not K2 Risk- och kapitalhantering, Operativ risk).

Marknadsrisker

Ränterisken förändras något och basisriskerna uppstår när övergången till nya alternativa referensräntor genomförs vid olika tidpunkter för olika finansiella instrument och produkter. Riskerna hanteras inom bankens risktolerans utifrån de förändringarna sker.

Motpartsrisker

Exponeringarna förändras inte i någon väsentlig utsträckning och motpartsriskerna hanteras inom bankens risktolerans.

Finansiella instrument som refererar till en väsentlig interbankränta, vilka ej har övergått till en alternativ referensränta (RFR) per balansdagen.

Interbankräntor 2022	Finansiella tillgångar, som inte är derivat, redovisat värde	Finansiella skulder, som inte är derivat, redovisat värde	Derivatinstrument, nominella belopp		
			Ränteswappar	Ränteoptioner	Valutaränteswappar
mkr					
USD Libor					
USD Libor 3m	8 200		77 208		
USD Libor övriga	443		376		
USD Libor 3m/EUR Euribor 3m					5 839
USD Libor 3m/NOK Nibor 3m					18 974
USD Libor 3m/SEK Stibor 3m					19 494
USD Libor 3m/GBP Libor 3m					13 625
USD Libor 3m/övriga valutor					1 159
Övriga valutor/USD Libor 3m					7 513
GBP Libor ¹					
GBP Libor 3m ¹	673		189		
Summa	9 316		77 773		66 504

¹ GBP Libor ersattes från 2021-12-31 med SONIA (Reformed Sterling Overnight Index Average). Det kvarstår ett fåtal kundkontrakt som refererar till en syntetisk GBP Libor, vilken endast får tillämpas för avtal med kunder som utgör så kallade "tough legacy contracts".

Interbankräntor 2021	Finansiella tillgångar, som inte är derivat, redovisat värde	Finansiella skulder, som inte är derivat, redovisat värde	Derivatinstrument, nominella belopp		
			Ränteswappar	Ränteoptioner	Valutaränteswappar
mkr					
USD Libor					
USD Libor 3m	6 641	-	66 886	-	
USD Libor övriga	733	-	326	-	
USD Libor 3m/EUR Euribor 3m					5 469
USD Libor 3m/NOK Nibor 3m					17 701
USD Libor 3m/SEK Stibor 3m					18 891
USD Libor 3m/GBP Libor 3m					12 511
USD Libor 3m/övriga valutor					7 294
Övriga valutor/USD Libor 3m					6 741
GBP Libor					
GBP Libor 3m	88 364	-	10 466	4 632	
GBP Libor övriga	2 006	-	-	-	
EUR Libor 3m/GBP Libor 3m					6 514
GBP Libor 3m/USD Libor 3m					1 370
Övriga valutor/GBP Libor 3m					332
Summa	97 746	-	77 710	4 632	76 823

I tabellerna ovan ingår inte finansiella tillgångar och skulder samt derivatinstrument som förfaller innan interbankräntan upphör.



NOTER | KONCERNEN

K24 Kvittning av finansielle instrument

2022		Derivat	Återkøpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
mkr				
Finansielle tilgjengelige som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		117 373	18 416	135 789
Kvittede belopp		-81 112	-4 833	-85 945
Redovisat värde i balansregningen		36 261	13 583	49 844
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-11 031	-	-11 031
Mottagne finansielle sikkerheter		-21 972	-13 568	-35 540
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-33 003	-13 568	-46 571
Nettobelopp		3 258	15	3 273
Finansielle skulder som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		111 598	4 838	116 436
Kvittede belopp		-82 558	-4 833	-87 391
Redovisat värde i balansregningen		29 040	5	29 045
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-11 031	-	-11 031
Ståttede finansielle sikkerheter		-5 897	-5	-5 902
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-16 928	-5	-16 933
Nettobelopp		12 112	0	12 112
2021				
mkr				
Finansielle tilgjengelige som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		48 543	33 836	82 379
Kvittede belopp		-20 035	-7 110	-27 145
Redovisat värde i balansregningen		28 508	26 726	55 234
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-9 294	-	-9 294
Mottagne finansielle sikkerheter		-13 322	-26 700	-40 022
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-22 616	-26 700	-49 316
Nettobelopp		5 892	26	5 918
Finansielle skulder som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		30 840	7 323	38 163
Kvittede belopp		-17 056	-7 110	-24 166
Redovisat värde i balansregningen		13 784	213	13 997
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-9 294	-	-9 294
Ståttede finansielle sikkerheter		-1 467	-213	-1 680
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-10 761	-213	-10 974
Nettobelopp		3 023	-	3 023

Derivatinstrument kvittas i balansregningen når det återspeglar bankens forventede kassafløden ved regleringen av två eller flere avtal. Återkøpsavtal og omvendte återkøpsavtal mot centrale clearingmotparter kvittas i balansregningen når det återspeglar bankens forventede kassafløden ved regleringen av två eller flere avtal. Det intråffer når banken har både en avtalsmessig rett og avsikt att reglera avtalade kassafløden netto. I det kvittede beloppet för derivat-tillgångar ingår kvittade kontantsikkerheter om

11 346 mkr (3 315) vilka härrör från balansregningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivat-skulder ingår kvittade kontantsikkerheter om 12 791 mkr (335) vilka härrör från balansregningsposten Utlåning till allmänheten.

Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettning vid betalningsinställelse, det vill säga nettning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en konkurssitu-

tion. Banken har som policy att teckna nettningssavtal med alla bankmotparter. Nettningssavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återkøpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.



NOTER | KONCERNEN

K25 Immaterielle tillgångar

2022 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund- kontrakt	Internt utvikket programvara	Övrigt	Totalt 2022
Anskaffningsvärde ved inngangen av året	4 375	196	671	5 606	164	11 011
Anskaffningsvärde på tilkommande immaterielle tillgångar	-	-	-	703	-	703
Avyttringar og utrangeringar	-18	-206	-	-325	-	-549
Valutaeffekt	40	13	43	17	-	113
Anskaffningsvärde ved utgangen av året	4 397	3	714	6 000	164	11 278
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved inngangen av året	-18	-193	-223	-2 209	-66	-2 709
Avyttringar og utrangeringar	18	206	-	325	-	549
Årets avskrivninger	-	-	-34	-594	-33	-661
Årets nedskrivninger	-	-	-	-21	-	-21
Valutaeffekt	-	-13	-14	-8	-	-35
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved utgangen av året	0	0	-271	-2 507	-99	-2 877
Redovisat värde	4 397	3	442	3 493	66	8 402

Under året har utviklingskostnader oppgående til 2 723 mkr (2 144) kostnadsført.

2021 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund- kontrakt	Internt utvikket programvara	Övrigt	Totalt 2021
Anskaffningsvärde ved inngangen av året	6 822	188	801	5 530	164	13 505
Anskaffningsvärde på tilkommande immaterielle tillgångar	-	-	-	539	-	539
Avyttringar og utrangeringar	-	-	-	-176	-	-176
Omklassifisering til tilgångar som innehas for försäljning	-2 569	-	-165	-341	-	-3 075
Valutaeffekt	122	8	35	53	-	218
Anskaffningsvärde ved utgangen av året	4 375	196	671	5 606	164	11 011
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved inngangen av året	-	-168	-277	-1 697	-33	-2 175
Avyttringar og utrangeringar	0	-	-	176	-	176
Årets avskrivninger	-	-17	-33	-576	-33	-659
Årets nedskrivninger	-18	-	-	-100	-	-118
Omklassifisering til tilgångar som innehas for försäljning	-	-	107	227	-	334
Årets av- og nedskrivninger avseende tilgångar som omklassifiseres til tilgångar som innehas for försäljning	-	-	-6	-217	-	-223
Valutaeffekt	-	-8	-14	-22	-	-44
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved utgangen av året	-18	-193	-223	-2 209	-66	-2 709
Redovisat värde	4 357	3	448	3 396	98	8 302

mkr	Goodwill		Immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	
	2022	2021	2022	2021
Handelsbanken Sverige	3 331	3 331	-	-
Handelsbanken Storbritannien	180	175	-	-
Handelsbanken Norge	689	678	-	-
Handelsbanken Nederlanderna	177	163	-	-
Handelsbanken Capital Markets	10	10	3	3
Summa	4 397	4 357	3	3

Nedskrivningsprøving av goodwill og immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Redovisad koncerngoodwill hører til overvåkande del från traditionell bankverksamhet på Handelsbankens hermermarknader. Goodwill og immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prøvas for nedskrivning årligen i samband med årsbokslutet. Vid nedskrivningsprøvingen beräknes nyttjandevärdet for de enheter til vilka goodwill fördelats ut genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden samt slutvärde. I tabellen har goodwill fördelats ut på rörelsesegment.

Estimerade framtida kassaflöden bygger de første fem åren på prognoser for risikvægdavolymer, inntækt, kostnader samt kredittforluster.

Prognosema baseras främst på en intern bedömning av den framtida inntækt- og kostnadsutviklingen, konjunkturläge, forventad renteutvikling samt forventade effekter av kommende regelverk. Efter den første femårsperioden görs en prognos baserad på ett antagande om langsiktig tilvæksttakt. Antagandet om kassaflødestilvækst baseras på historisk real BNP-utvikling samt Riksbankens langsiktige inflasjonsmål. Årets nedskrivningsprøving bygger på ett antagande om en langsiktig tilvæksttakt på 2% (2). Den totale prognosperioden er 20 år. Som slutvärde anvendes det prognostiserede substansværdet for den prøvde enheten. Estimerade kassafløden har diskonterats med en rente som baseras på risikfri rente samt risikjustering motsvarande marknadens gennemsnittlige

avkastningskrav. Diskonteringsrenten oppgick ved årets nedskrivningsprøving til 7,6% (6,4) efter skatt. Motsvarande rente före skatt oppgick til 10,5% (9,1).

Vid årets nedskrivningsprøving bedømtes skillnaden mellom återvinningsvärde og bokført värde på goodwill vara betryggende. Det beräkade nyttjandeværdet på goodwill er kænsligt for ett antal ulike variabler som har betydelse for forventade kassafløden samt diskonteringsrenten. De variabler som har størst betydelse for berækningen er antaganden om rente- og konjunkturutvikling, framtida marginaler og kostnadseffektivitet. Ingen rimlig møylik forandring av viktige antaganden skulle påverka det redovisade værdet på goodwill.



NOTER | KONCERNEN

K26 Fastigheter og inventarier

Fastigheter og inventarier mkr	2022	2021
Inventarier	760	715
Fastigheter	4 154	4 557
Egendom overtagen for skyddende av fordran	0	0
Summa	4 914	5 272

I posten Egendom overtagen for skyddende av fordran ingår løs egendom samt fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde i enlighet med koncernens redovisningsprinsipper for tillgångar som övertogs for skydd av fordran, se not K1. Det verkliga värdet på fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde uppgår till 0 mkr (2). Omräslade värdeförändringar på dessa fastigheter har påverkat årets resultat med 0 mkr (0). Värdering av privatbostäder bygger på ett väsentligt på marknadsobservationer av jämförbara fastighetsköp på den aktuella orten. Värdering av kommersiella fastigheter bygger på diskontering av framtida kassaflöden och baseras på antaganden om bland annat hyresnivå, vaktensgrad, drift- och underhållskostnader, direktavkastningskrav och kalkylränta. I värderingen tas även hänsyn till fastighetens skick, ålder samt alternativanvändning. Banken har som princip att alltid använda en oberoende, godkänd värderingsman vid värdering av affärs- och kontorsfastigheter samt industrifastigheter. Värdering som enbart bygger på marknadsobservationer 0 mkr (2) klassificeras som nivå 2 i den värderingshierarki som beskrivs i not K1. Värdering som har ett väsentligt inslag av egna antaganden 0 mkr (0) klassificeras som nivå 3 i värderingshierarkin. Omräslade värdeförändringar i nivå 3 avseende fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde har påverkat årets resultat med 0 mkr (0). Årets försäljning av fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde uppgår till 2 mkr (1) varav 0 mkr (0) var klassade som nivå 3 innan försäljningen. Nya fastigheter har tillkommit under året med 0 mkr (0) varav 0 mkr (0) klassats som nivå 3.

Inventarier mkr	2022	2021
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 954	2 141
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	366	218
Avyttringar och utrangeringar	-401	-369
Omklassificerat till tillgångar som innehas for försäljning	-	-115
Valutaeffekt	77	79
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 996	1 954
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-1 267	-1 325
Årets avskrivningar enligt plan	311	-315
Avyttringar och utrangeringar	355	329
Omklassificerat till tillgångar som innehas for försäljning	-	57
Årets av- och nedskrivningar avseende tillgångar som omklassificerats till tillgångar som innehas for försäljning ¹	-	14
Valutaeffekt	-57	-47
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-1 307	-1 267
Redovisat värde	689	687
Redovisat värde nyttjanderätter	64	48
Summa redovisat värde	760	715

Fastigheter mkr	2022	2021
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 775	2 509
Ny- och ombyggnation	145	67
Avyttringar och utrangeringar	-203	-530
Omklassificerat till tillgångar som innehas for försäljning	-	-301
Valutaeffekt	36	30
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 753	1 775
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-518	-1 084
Årets avskrivningar enligt plan	-32	-38
Avyttringar och utrangeringar	2	476
Omklassificerat till tillgångar som innehas for försäljning	-	127
Årets av- och nedskrivningar avseende tillgångar som omklassificerats till tillgångar som innehas for försäljning ¹	-	2
Valutaeffekt	-3	-1
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-551	-518
Redovisat värde	1 202	1 257
Redovisat värde nyttjanderätter	2 952	3 300
Summa redovisat värde	4 154	4 557

¹ Avser av- och nedskrivningar under januar-september 2021 det vill säga perioden före omklassificering till tillgångar som innehas for försäljning.



NOTER | KONCERNEN

K27 Övriga tillgångar

mkr	2022	2021
Fondskvalificeringar	10 825	2 629
Återförskäringstillgångar	19	20
Övrigt	3 876	3 136
Summa	14 720	5 785

K28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2022	2021
Upplupna intäkter	1 187	1 280
Förutbetalda kostnader	792	736
Summa	1 979	2 016

K29 Skulder till kreditinstitut

mkr	2022	2021
Skulder i svenska kronor		
Banker	9 060	4 406
Övriga kreditinstitut	8 661	8 485
Summa	17 761	12 894

Skulder i utländsk valuta		
Banker	63 777	69 982
Övriga kreditinstitut	155	158
Summa	63 932	70 140

Summa skulder till kreditinstitut	81 693	83 034
varav upplupna räntekostnader	185	-29
varav repor		-

Medelvolymer		
mkr	2022	2021
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	24 643	48 286
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	145 739	118 074
Summa	170 382	166 360

varav repor	125	371
-------------	-----	-----



NOTER | KONCERNEN

K30 In- og upplåning fra allmänheten

Inlåning från allmänheten mkr	2022	2021
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	430 128	445 736
Företag	336 504	366 155
Fiksgälden	1	1
Summa	766 723	811 892
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	117 317	115 329
Företag	294 915	310 530
Summa	412 232	425 859
Summa inlåning från allmänheten	1 178 955	1 237 751

Upplåning från allmänheten mkr	2022	2021
Upplåning i svenska kronor	87 427	29 335
Upplåning i utländsk valuta	58 679	19 551
Summa upplåning från allmänheten	146 106	48 886
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 325 061	1 286 637
varav upplåning räntekostnader	654	95
varav repor	5	213
varav inom försäkringsrörelsen	6 253	6 623

Medelvolymer mkr	2022	2021
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	804 420	745 860
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	446 604	490 229
Summa	1 251 114	1 236 089
Upplåning från allmänheten		
Upplåning i svenska kronor	70 506	54 673
Upplåning i svenska kronor, försäkringsrörelsen	6 150	6 739
Upplåning i utländsk valuta	210 655	153 982
Summa	287 313	215 394
varav repor	16 971	19 209

K31 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2022	2021
Fond- och depåförsäkringskulder	212 363	235 209
Övriga fondskulder	603	552
Summa	212 966	235 761



NOTER | KONCERNEN

K32 Emitterade värdepapper

mkr	2022		2021	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	908	861	567	489
varav verkligt värde obligatoriskt	908	861	567	489
Certifikat i utländsk valuta	623 429	624 435	513 697	513 441
varav upplupet anskaffningsvärde	622 702	623 745	512 583	512 332
varav ingår i säkring av verkligt värde	6 507	6 681	905	906
varav verkligt värde obligatoriskt	727	690	1 114	1 109
Summa	624 336	625 296	514 264	513 930
Obligationstån				
Obligationstån i svenska kronor	510 343	518 021	500 296	487 761
varav upplupet anskaffningsvärde	510 343	518 021	500 296	487 761
varav ingår i säkring av verkligt värde	95 126	102 300	40 225	39 200
Obligationstån i utländsk valuta	340 122	353 420	339 208	339 801
varav upplupet anskaffningsvärde	340 122	353 420	339 208	339 801
varav ingår i säkring av verkligt värde	100 268	210 421	134 588	135 498
Summa	850 465	871 441	839 504	827 562
Summa emitterade värdepapper	1 474 801	1 496 737	1 353 768	1 341 492
varav upplupna räntekostnader	5 886		4 194	

mkr	2022	2021
Emitterade värdepapper vid årets ingång	1 353 768	1 310 737
Emitterade	1 064 019	1 015 601
Återköpta	-57 759	-54 361
Förfallna	-926 079	-939 884
Valutaeffekter m.m.	40 852	21 496
Emitterade värdepapper vid årets utgång	1 474 801	1 353 768

Medelvolym	2022	2021
mkr		
Svenska kronor	514 455	491 228
Utländsk valuta	950 189	882 947
Summa	1 464 645	1 374 175

K33 Korta positioner

mkr	2022	2021
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	362	835
Rentebärande värdepapper	1 577	3 270
Summa	1 939	4 105
varav upplupna räntekostnader	6	21

Medelvolym	2022	2021
mkr		
Svenska kronor	16 885	21 824
Utländsk valuta	142	229
Summa	17 027	22 053



NOTER | KONCERNEN

K34 Försäkringsskulder

mkr	2022	2021
Skuld för sjukräntor	144	162
Skuld för livsfall	160	199
Skuld för andra oreglerade skador	101	131
Skuld för förbetalda premier	-	40
Summa	405	532

K35 Skatter

Uppskjutna skattefordringar mkr	2022	2021
Säkringsinstrument	996	-
Immateriella tillgångar	-	-
Fastigheter och inventarier	19	18
Pensioner	370	295
Övrigt	204	532
Summa	1 589	845

Uppskjutna skatteskulder mkr	2022	2021
Utlåning till allmänheten ¹	2 207	2 759
Säkringsinstrument	764	369
Immateriella tillgångar	78	74
Fastigheter och inventarier	95	93
Pensioner	2 466	1 754
Övrigt	4	227
Summa	5 614	5 276

Netto uppskjutna skatteskulder	-4 025	4 431
--------------------------------	--------	-------

Förändring av uppskjutna skatter 2022 mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹	2 759	-562	-	-	2 207
Säkringsinstrument	369	-	-601	-	-232
Immateriella tillgångar	74	4	-	-	78
Fastigheter och inventarier	75	-1	-	2	76
Pensioner	1 459	15	622	-	2 096
Övrigt	-305	312	-193	-14	-200
Summa	4 431	-222	-172	-12	4 025

Förändring av uppskjutna skatter 2021 mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Omklassificerat till tillgångar och skulder som inne- has till försäljning	Valutaeffekt	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹	3 212	-453	-	-	-	2 759
Säkringsinstrument	965	-	-596	-	-	369
Immateriella tillgångar	70	4	-	-	-	74
Fastigheter och inventarier	97	-22	-	-	-	75
Pensioner	146	-72	1 398	-	-13	1 459
Övrigt	-355	-139	195	-4	-2	-305
Summa	4 135	-682	997	-4	-15	4 431

¹ Varav leasing 2 207 mkr (2 759).



NOTER | KONCERNEN

K35 Forts

Redoviserte skattekostnader i resultatregningen mkr	2022	2021
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-5 754	-5 188
Justering av skatt høytlig til tidligere år	103	-121
Uppskjuten skatt		
Förändringar i temporära skulder	222	682
Summa skattekostnader kvarvarande verksamhet	-5 429	-4 627
Summa skattekostnader avskjedad verksamhet	-1 173	-510
Skatt beräknat som 20,6% (20,6) på årets resultat kvarvarande verksamhet före skatt	-5 484	-4 836
Skilnad	55	209
Skilnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster		
Diverse ej avdragsbara kostnader	-89	-20
Ej avdragsbart ränta på utestående skulder	-282	-226
Annan skattesats i försäkringsrörelse	118	259
Ej skattepliktiga resvinster och utdelningar	230	-
Annan skattesats i utlandet	-282	-121
Omvärdering uppskjutna skatter pga ändrad skattesats	375	-
Övrigt	-15	317
Summa	55	209

K36 Avsättningar

Avsättningar 2022 mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
Avsättningar vid årets ingång	250	617	159	1 026
Avsatt under året	-	-	129	129
Anspråktaget	-	-520	0	-520
Återfört	-	-	-62	-62
Omklassificerat till skulder som innehas för försäljning	-	-11	-	-11
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	29	-	-	29
Avsättningar vid årets utgång	280	87	225	591

Avsättningar 2021 mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
Avsättningar vid årets ingång	366	1 829	107	2 302
Avsatt under året	-	-	53	53
Anspråktaget	-	-1 171	0	-1 171
Återfört	-	-	-1	-1
Omklassificerat till skulder som innehas för försäljning	-94	-41	-	-135
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	-22	-	-	-22
Avsättningar vid årets utgång	250	617	159	1 026

¹ För ytterligare information, se not K10 och K44.

² Avsättningen för omstrukturingskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning. Merparten av avsättningsbeloppet är registrerat under åren 2021-2022. Resterande förväntas vara registrerat vid utgången av 2023.

³ Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som rikts mot banken.

K37 Övriga skulder

mkr	2022	2021
Fondlikvidsskulder	3 010	2 789
Leasingskuld	3 018	3 414
Återförsäkringsskulder	107	83
Övrigt	4 318	5 018
Summa	10 451	11 304



NOTER | KONCERNEN

K38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2022	2021
Upplupna kostnader	2 466	2 198
Förutbetalda intäkter	1 120	1 321
Summa	3 585	3 519

K39 Efterställda skulder

mkr	2022	2021
Förtagsslån i svenska kronor	-	3 003
Förtagsslån i utländsk valuta	42 404	29 254
Summa	42 404	32 257
varav upplupna räntekostnader	1 078	769

Medelvolymer	2022	2021
mkr		
Förtagsslån i svenska kronor	945	2 898
Förtagsslån i utländsk valuta	37 131	30 125
Summa	38 076	33 023

Specifikation, förlagslån			Ursprungligt nominellt belopp i		Utestående belopp
Emissionsår	Förfall	Valuta	respektive valuta	Räntesats, %	
I utländsk valuta					
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,630%	8 458
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,250%	8 438
2019	Evidt	USD	500	6,250%	5 332
2020	Evidt	USD	500	4,380%	4 047
2020	Evidt	USD	500	4,750%	4 228
2022	Tidsbunden	EUR	500	3,250%	5 371
2022	Tidsbunden	GBP	500	4,630%	5 930
Summa efterstådda skulder					42 404

För ytterligare information avseende förtagsslånen, se Polare 3 rapporten.

Förändring av efterställda skulder	2022	2021
mkr		
Förtagsslån vid årets ingång	32 257	41 082
Emitterade	11 445	-
Återköpta	-	-
Forfallna	-2 994	-9 711
Valutaeffekter m m	1 696	886
Förtagsslån vid årets utgång	42 404	32 257



NOTER | KONCERNEN

K40 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av såringsreserv mkr	2022	2021
Såringsreserv vid årets ingång	1 769	3 353
Kassaflödesåskring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	-3 668	-2 319
Valutakursrisk	1 189	528
Orealiserade värdeförändringar		
Omklassificerat till resultaträkningen ¹	-160	-179
Skatt ²	544	406
Såringsreserv vid årets utgång	-307	1 789

Förändring av verkligt värdereserv mkr	2022	2021
Verkligt värdereserv vid årets ingång	158	94
Orealiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	22	69
Realiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	91	0
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	-54	5
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – eget kapitalinstrument ³	-91	0
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument ⁴	-	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång	126	158

Förändring av omräkningsreserv mkr	2022	2021
Omräkningsreserv vid årets ingång	2 585	-606
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	1 166	1 220
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterbolag	1 697	2 247
Omklassificerat till resultaträkningen ⁵	-501	-9
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁶	-815	-67
Omräkningsreserv vid årets utgång	4 332	2 585

¹ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 33 mkr (37).

² Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (0).

³ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post - mkr (-).

⁴ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 18 mkr (2).

⁵ Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 38 mkr (17).



NOTER | KONCERNEN

K41 Klassifisering av finansielle tilgjenginger og skulder

2022	Verkligt värde via resultaträkningen						Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde			
nr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodehavanden hos centralbanker					475 882	475 882	475 882	
Övrig utlåning till centralbanker					32 620	32 620	32 620	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 465	131 113		200		132 778	132 778	
Utlåning till övriga kreditinstitut					9 415	9 415	9 410	
Utlåning till allmänheten					2 469 324	2 469 324	2 422 795	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-16 616	-16 616		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 328	17 487		9 882		32 697	32 697	
Aktier och andelar	12 272			544		12 815	12 815	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	222 038				73	222 111	222 111	
Derivatinstrument	14 912		21 349			36 261	36 261	
Övriga tillgångar	14				14 796	14 810	14 810	
Summa	256 028	148 600	21 349	10 826	2 985 493	3 422 096	3 382 179	
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						561		
Ikke finansielle tillgångar						31 058		
Summa tillgångar						3 453 716		
Skulder								
Skulder till kreditinstitut					82 372	82 372	82 395	
In- och uppläning från allmänheten					1 382 422	1 382 422	1 381 640	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		222 038			73	222 111	222 111	
Emitterade värdepapper	1 635				1 473 167	1 474 801	1 431 925	
Derivatinstrument	16 648		12 392			29 040	29 040	
Korta positioner	1 939					1 939	1 939	
Övriga skulder	11				11 224	11 235	11 235	
Efterstälda skulder					42 404	42 404	42 430	
Summa	20 233	222 038	12 392		2 991 662	3 246 325	3 202 715	
Ikke finansielle skulder						11 361		
Summa skulder						3 257 686		
Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäkring respektive Skulder som innehas för försäkring. Se not K14. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark som avyttrats under det fjärde kvartalet 2022.								
2021	Verkligt värde via resultaträkningen						Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde			
nr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodehavanden hos centralbanker					439 964	439 964	439 964	
Övrig utlåning till centralbanker					1 462	1 462	1 462	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 513	97 628		397	24	100 562	100 562	
Utlåning till övriga kreditinstitut					21 838	21 838	21 839	
Utlåning till allmänheten					2 413 829	2 413 829	2 416 796	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-1 900	-1 900		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 310	19 008		9 016		33 334	33 334	
Aktier och andelar	19 026			908		19 934	19 934	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	252 924				64	252 988	252 988	
Derivatinstrument	17 300		11 218			28 518	28 518	
Övriga tillgångar	18				6 147	6 165	6 165	
Summa	297 091	116 636	11 218	10 321	2 881 428	3 316 694	3 321 562	
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						478		
Ikke finansielle tillgångar						29 562		
Summa tillgångar						3 346 764		
Skulder								
Skulder till kreditinstitut					83 608	83 608	83 992	
In- och uppläning från allmänheten					1 400 757	1 400 757	1 400 721	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		252 924			64	252 988	252 988	
Emitterade värdepapper	1 681				1 352 087	1 353 768	1 356 934	
Derivatinstrument	8 843		4 966			13 809	13 809	
Korta positioner	4 105					4 106	4 106	
Övriga skulder	7				12 405	12 412	12 412	
Efterstälda skulder					32 257	32 257	33 645	
Summa	14 636	252 924	4 966		2 881 178	3 153 704	3 161 606	
Ikke finansielle skulder						11 329		
Summa skulder						3 165 033		



NOTER | KONCERNEN

K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	1 485	-	-	1 485
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	131 113	-	-	131 113
Verkligt värde via övrigt totalresultat	200	-	-	200
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 328	-	-	5 328
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	17 487	-	-	17 487
Verkligt värde via övrigt totalresultat	9 124	758	-	9 882
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 866	384	21	12 271
Verkligt värde via övrigt totalresultat	274	117	152	543
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	220 766	747	525	222 038
Derivatinstrument	49	36 173	39	36 261
Summa	397 673	38 179	737	436 589
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	220 766	747	525	222 038
Emitterade värdepapper	-	1 635	-	1 635
Derivatinstrument	54	28 947	39	29 040
Korta positioner	1 858	81	-	1 939
Summa	222 678	31 410	564	254 652

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark som avyttrats under det fjärde kvartalet 2022.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	2 188	325	-	2 513
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	97 628	-	-	97 628
Verkligt värde via övrigt totalresultat	387	-	-	387
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	4 202	1 048	-	5 310
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	19 008	-	-	19 008
Verkligt värde via övrigt totalresultat	2 291	6 725	-	9 016
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	18 286	709	31	19 026
Verkligt värde via övrigt totalresultat	100	200	608	908
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	251 977	463	464	252 924
Derivatinstrument	22	28 453	43	28 518
Summa	396 159	37 923	1 166	435 248
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	251 977	463	464	252 924
Emitterade värdepapper	-	1 681	-	1 681
Derivatinstrument	46	13 720	43	13 809
Korta positioner	3 903	202	-	4 105
Summa	255 926	16 066	527	272 519



NOTER | KONCERNEN

K42 Forts

Värderingshierarkien

Finansielle instrument vurderes til virkelig verdi i tabellene kategoriseres med avseende på hvor de vurderes og graden av transparens kring markedsdata som anvendes ved vurderingen. Kategoriseringen framgår som nivå 1-3 i tabellene. Finansielle instrument som vurderes til ett direkte og likvidt markedspris kategoriseres som nivå 1. Dessa finansielle instrument består främst av statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt, noterade aktier samt korta positioner i motsvarande tillgångar. I nivå 1 ingår även merparten av de fondandelar och andra tillgångar som är kopplade till fondförsäkringskontrakt och liknande avtal samt motsvarande skulder. Finansielle instrument som vurderes med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på markedsdata kategoriseres som nivå 2. I nivå 2 ingår främst räntebärande värdepapper samt ränte- och valutarelaterade derivat. Finansielle instrument vars värdering i väsentlig utsträckning påverkas av indata som inte går att verifiera med externa markedsuppgifter kategoriseres som nivå 3. I nivå 3 ingår onoterade aktier, vissa innehav i risikapitalfonder samt vissa derivat.

Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Om

kategorin för ett specifikt instrument har förändrats i jämförelse med föregående balansdag (2021-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under året har 4,7 mdkr avseende innehav i obligationer och andra räntebärande värdepapper flyttats från nivå 2 till nivå 1. Derivat-skulder uppgående till 16 mdkr flyttats från nivå 1 till nivå 2. Överföring mellan nivåerna har genomförts till följd av en förnyad bedömning av marknadsaktiviteten. Årets förändringar av innehav i nivå 3 redovisas i en separat tabell, se nedan.

Innehav i nivå 3 består främst av onoterade aktier. Koncernens innehav av onoterade aktier består till övervägande del av andelar i företag som utför stödjande verksamhet för banken. Det kan exempelvis röra sig om andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på Handelsbankens hemmamarknader. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget, alternativt till det pris till vilket den senaste transaktionen genomfördes. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till virkelig värde via övrigt totalresultat. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas därmed i övrigt totalresultat.

Vissa innehav i risikapitalfonder kategoriseres som nivå 3. De värderas med värderingsmo-

deller som huvudsakligen bygger på relativvärdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Det resultatmått som jämförelsen bygger på justeras för faktorer som stor jämförelsen mellan investeringen och jämförelsebolaget. Därefter beräknas värdet på basis av vinstmultiplar, exempelvis P/E-tal och EV/EBITA. Merparten av dessa innehav utgör placeringstillgångar i koncernens försäkringsrörelse. Värdeförändringar på placeringstillgångarna ingår i underlaget för beräkning av avkastningsdelning i försäkringsrörelsen och redovisas därmed inte direkt i resultaträkningen.

Vidare kategoriserar derivatkomponenten i vissa av bankens emitterade strukturerade obligationer och dess tillhörande säkrande derivat i nivå 3. För dessa derivat har interna antaganden väsentlig påverkan för beräkningen av det verkliga värdet. Säkrande derivat i nivå 3 är handlade under CSA-avtal, där marknadsvärdena stäms av och säkerställs på daglig basis med bankens motparter.

Årets realiserade värdeförändringar på finansielle instrument i nivå 3 som redovisas i resultaträkningen uppgår till 2 mdkr (2). Hela beloppet ingår i underlaget för beräkning av avkastningsdelning i försäkringsrörelsen.

Förändring av innehav i finansielle instrument i nivå 3 2022

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	639	43	-43	484	-484
Nyanskaffningar	-	34	-39	-	-
Återköp/avyttrat	-472	-43	41	-	-
Förfallet	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	6	-32	39	41	-41
Realiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Förflytning från nivå 1 eller 2	-	29	-29	-	-
Förflytning till nivå 1 eller 2	-	8	8	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	173	39	-39	525	-525

Finansielle instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark som avyttrats under det fjärde kvartalet 2022.

Förändring av innehav i finansielle instrument i nivå 3 2021

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	550	80	-80	474	-474
Nyanskaffningar	33	1	-2	-	-
Återköp/avyttrat	-3	9	-7	-	-
Förfallet	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	51	-131	130	10	-10
Realiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	8	-	-	-	-
Förflytning från nivå 1 eller 2	-	10	-10	-	-
Förflytning till nivå 1 eller 2	-	74	-74	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	639	43	-43	484	-484



NOTER | KONCERNEN

K42 Forts

Skillnader mellom transaksjonspris og det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell

Som framgår av redovisningsprinciperna i not K1 periodiseras väsentliga positiva skillnader mellan det värde som räknats fram vid det första redovisningstillfället och transaksjonspriset (så kallat dag 1-resultat) vid modellvärdering av derivat. Realiserade resultat på grund av positiva skillnader mellan transaksjonspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Principen innebär att en periodiseringseffekt om 158 mkr (172) redovisats i nettoresultat av finansiella transaktioner under året. Vid utgången av året uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 447 mkr (489).

Principer för upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde lämnas i not K41 och i tabellen nedan. Dessa instrument består i allt väsentligt av utlåning samt in- och upplåning. För betalningsmedel samt kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Fordringar och skulder med förfallodag alternativt tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar, har definierats som kortfristiga.

Värderingen av utlåning till fast ränta baseras på aktuell marknadsränta med justering för antagande om marknadsmässig kredit- och likviditetspremie. Premien har antagits vara lika med genomsnittlig marginal för nyutlåning vid

måttidpunkten. Räntebärande värdepapper har värderats till aktuellt marknadspris i den mån ett sådant funnits tillgängligt. Upplåning samt räntebärande värdepapper för vilka marknadsprisinformation inte funnits har värderats med en värderingsmodell som bygger på marknadsdata i form av priser eller räntor för liknande instrument.

I tabellen har den värdering som ligger till grund för uppgifterna om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde kategoriserats i den värderingshierarki som beskrivits ovan. Betalningsmedel samt inlåning har likställts med kontanter och kategoriserats som nivå 1. I nivå 1 redovisas även räntebärande värdepapper (tillgångar och skulder) för vilka det finns ett aktuellt marknadspris. Utlåning för vilken antagandet om kredit- och likviditetspremie väsentligt påverkat upplysningen om verkligt värde har kategoriserats som nivå 3. Övriga instrument är kategoriserade som nivå 2.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2022 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	475 682	-	-	475 682
Övrig utlåning till centralbanker	32 620	-	-	32 620
Belåningsbara statskultförbindelser m m	-	-	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	4 924	4 083	403	9 410
Utlåning till allmänheten	22 499	9 604	2 390 693	2 422 795
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	73	-	-	73
Summa	535 998	13 687	2 391 096	2 940 780
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	22 593	59 602	-	82 395
In- och upplåning från allmänheten	1 355 990	25 650	-	1 381 640
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	73	-	-	73
Emitterade värdepapper	869 026	560 365	-	1 430 291
Efterställda skulder	-	42 430	-	42 430
Summa	2 248 582	688 247	-	2 936 829

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark som avyttrats under det fjärde kvartalet 2022.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	439 964	-	-	439 964
Övrig utlåning till centralbanker	1 462	-	-	1 462
Belåningsbara statskultförbindelser m m	-	24	-	24
Utlåning till övriga kreditinstitut	3 689	17 757	393	21 639
Utlåning till allmänheten	12 192	6 781	2 397 823	2 416 796
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Summa	457 371	24 562	2 398 216	2 880 149
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 507	74 485	-	83 992
In- och upplåning från allmänheten	1 385 232	15 489	-	1 400 721
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Emitterade värdepapper	763 594	584 669	-	1 358 263
Efterställda skulder	-	33 645	-	33 645
Summa	2 158 397	718 278	-	2 876 675



NOTER | KONCERNEN

K43 Stålda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder stålda säkerheter mkr	2022	2021
Kontanter	14 754	14 600
Statspapper och obligationer	3 767	6 460
Utlåning till allmänheten	728 662	692 211
Aktier	5 752	6 597
Tillgångar där kunden står värdeförändringsreken	224 009	248 066
Övrigt	2 434	3 499
Summa	979 378	971 433
varav panter som fritt kan återkallas av banken	22	25

Övriga stålda säkerheter mkr	2022	2021
Kontanter	1 432	1 456
Statspapper och obligationer	10 692	5 767
Aktier	3 726	7 007
Övrigt	-	0
Summa	15 850	14 230
varav panter som fritt kan återkallas av banken	2 196	3 563

Med Övriga stålda säkerheter avses säkerheter som ställs för förpliktelser som ej redovisas i balansräkningen.

Stålda säkerheter

Stålda säkerheter är redovisade som tillgångar i balansräkningen. Stålda säkerheter i form av räntebärande värdepapper består i huvudsak av värdepapper som ställts som säkerhet i centralbanker och andra kreditinstitut, för betalningssystem, värdepappershandel och clearing samt värdepapper som sålts under bindande återköpsavtal (repo). Stålda säkerheter i form av aktier består av utlånade aktier och aktier i försäkringsrörelsen.

Utlåning till allmänheten som ställts som säkerhet utgörs till största delen av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer emitterade av Stadshypotek. Säkerhetsmassan består av hypotekslån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus, flerbostadshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 75% av marknadsvärdet. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt enligt lagen om säkerställda obligationer och förmånsrättslagen i de pantförskrivna tillgångarna. Om tillgångarna i säkerhetsmassan vid tiden för ett konkursbeslut uppfyller de villkor som uppställts i lagen, ska de hållas åtskilda från konkursboets övriga tillgångar och skulder. Innehavarna av obligationerna erhåller då fortsatt kontraktssenliga betalningar enligt obligationsvillkoren fram till förfall.

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken består i huvudsak av fondandelar under fondförsäkringsavtal i Handelsbanken Liv i vilka försäkringstagarna har förmånsrätt.

Mottagna säkerheter

Mottagna säkerheter redovisas inte i balansräkningen. Vid omvända återköpsavtal och aktielån mottas värdepapper som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av mottagna värdepapper under omvända återköpsavtal och avtal om aktielån uppgick till 35 395 mkr (63 709) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 16 970 mkr (26 632) sålts eller pantsatts vidare. Information om mottagna panter för utlåning och andra mottagna säkerheter framgår av not K2.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

Överförda finansiella tillgångar är redovisade som tillgångar i balansräkningen, men för dessa har rätten till framtida kassaflöden direkt eller indirekt överförs till en extern motpart. Merparten av de överförda finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen består av räntebärande värdepapper som sålts under bindande återköpsavtal samt utlånade aktier. I normalfallet regleras villkoren för bindande återköp och aktielån i ramavtal som ingåtts mellan banken och respektive motpart.

Bindande återköpsavtal innebär försäljning av ett värdepapper med förbindelse om återköp till ett fastställt pris vid en förutbestämd framtida tidpunkt. Säljaren av värdepappret är därmed fortsatt exponerad för risken för värdeförändringar under avtalets löptid. Sålsta värdepapper under återköpsavtal kvarstår till marknadsvärde i balansräkningen under avtalets löptid. Mot-

tagen köpeskilling redovisas som skuld till motparten. Enligt standardvillkoren i återköpsavtal övergår äganderätten till det sålda värdepappret helt från säljare till köpare, vilket innebär att köparen har rätt att vidareförsälja, återpanta eller på annat sätt förfoga över de köpta värdepappren.

Enligt standardavtalen för aktielån kvarstår exponeringen för värdeförändring i den utlånade aktien hos långvivaren. Utlånade aktier kvarstår därmed i balansräkningen under lånets löptid. Säkerheter för utlånade aktier utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper. Mottagen kontantsäkerhet redovisas som skuld i balansräkningen. På samma sätt som för återköpsavtal innebär det standardavtal som används för aktielån att låntagaren under lånets löptid har rätt att vidareförsälja, återpanta eller på annat sätt förfoga över de lånade aktierna.

Som övriga överförda finansiella tillgångar redovisas statspapper, obligationer och aktier som ställts som säkerhet för värdepappershandel, clearing med mera och där förfoganderätten över värdepappret övergått till mottagaren. Som överförda finansiella tillgångar redovisas även vissa tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken. Dessa tillgångar består av portföljer av finansiella instrument till vilka banken har formell äganderätt, men där de risker som är förknippade med tillgångarna liksom rätten till framtida kassaflöden överförs till en tredje part. Värderingen av dessa tillgångar speglar värderingen av den motsvarande skuldposten.



NOTER | KONCERNEN

K43 Forts

Overførte finansielle tilgjenginger redoviserte i balansrakingen	2022		2021	
	Redovisat vårde	Redovisat vårde motsvarande skuld	Redovisat vårde	Redovisat vårde motsvarande skuld
mlr				
Aktier, värdepappersutlåning	4 039	208	7 349	284 ¹
Statspapper och obligationer, repor	3 350	2	4 142	67
Statspapper och obligationer, övrigt	43	-	1 946	-
Tilgjenginger där kunden står värdeförändringsrisken	603	603	552	552
Summa	8 035	813	13 989	903

¹ Mottagen kontantsikkerhet.

K44 Eventualförpliktelser

mlr	2022	2021
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	6 709	7 639
Garantiförbindelser, övriga	52 062	61 579
Oåterkallbara rembursar	313	1 035
Övrigt	1 901	1 303
Summa	60 975	71 556
varav förändring för nedskrivningsprövning	60 975	71 556
Åtaganden		
Kreditlöften	336 974	346 556
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	108 456	116 639
Övrigt	13 684	23 122
Summa	459 114	486 317
varav förändring för nedskrivningsprövning	266 416	344 061
Summa eventualförpliktelser	519 889	558 273
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not K36	353	344

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och personskuldsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskottsbetalningar, garantier under ansvarsperiod och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkallbara importrembursar och bekräftade exportrembursar. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Tvister

Bolag inom koncernen är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppet bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på koncernens ställning eller resultat.



NOTER | KONCERNEN

K45 Leasing

Handelsbanken som leasegivare

Finansiella leasingavtal mkr	2022	2021
Finansiella inntøker från nettoinvesteringen	300	218
Variabla leasingavgifter	213	113

Fördelning av odiskonterade leasingfordringer på förfallotidpunkter samt nettoinvestering mkr

	2022	2021
Upp till 1 år	2 212	3 426
1 år till 2 år	4 133	3 931
2 år till 3 år	3 107	4 204
3 år till 4 år	1 262	2 084
4 år till 5 år	1 572	1 098
Over 5 år	4 444	4 717
Summa odiskonterade leasingfordringer	16 730	19 460
Ej inlånade finansiella inntøker	-900	-351
Nettoinvestering	15 830	19 109

Samtlige avtal der koncernen er leasegivare har definerats som finansielle leasingavtal. Sådanne leasingavtal redovises som udlån i balansen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Förändringen mellan åren beror främst på minskade leasingvolymen (-3 mkr), avseende avveckling av verksamhet. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Samtlige leasingavtal har garanterade restvärden. Vid utgången av året fanns i koncernen tre leasingengagemang som varit och ett enkelt hade ett redovisat värde överstigande 1 mkr.

Handelsbanken som leasetagare

Poster i resultatregningen mkr	2022	2021
Räntekostnader leasingsskuld	-53	-64
Summa ¹	-53	-64

Av- och nedskrivning nyttjanderätter

Fastigheter	-624	-688
Inventarier	-22	-16
Summa ²	-646	-684

Kostnader för korttidsleasing

Kostnader för leasingavtal i vilka den underliggande tilgången är av lågt värde

Variable leasingavgifter som inte ingår i beräkningen av leasingsskuld	-125	-100
Summa ³	-175	-148

Totala kostnader för leasingavtal

	-874	-894
--	------	------

Poster i balansregningen

mkr	2022	2021
Nyttjanderätter ⁴		
Fastigheter	2 852	3 300
Inventarier	64	48
Summa	3 016	3 348
Tillkommande nyttjanderätter ⁵	323	97

Leasingsskuld⁶

Totala kassaflöden för leasingavtal	-854	-807
-------------------------------------	------	------

¹ Ingår i resultatposten Räntekostnader.

² Ingår i resultatposten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tilgångar, varav 11 mkr (-55) avser nedskrivning.

³ Ingår i resultatposten Övriga kostnader.

⁴ Nyttjanderätter ingår i balansposten Fastigheter och Inventarier.

⁵ Under året nya leasingkontrakt som ingår i nyttjanderätter.

⁶ Leasingsskuld ingår i balansposten Övriga skulder.



NOTER | KONCERNEN

K45 Forts

Återstående løptider avseende leasingskulder mkr	2022	2021
Upp till 6 månader	364	338
6 månader till 1 år	355	333
1 år till 2 år	872	633
2 år till 5 år	1 342	1 401
Över 5 år	512	689
Summa	3 245	3 394

Bankens leasingavtal utgörs huvudsakligen av hyreskontrakt avseende lokaler. Därutöver omfattar leasingavtalen främst multifunktions skrivare, persondatorer och diverse övriga kontorsinventarer. Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan tre år till tio år. Vissa av bankens hyreskontrakt för lokaler innehåller en möjlighet till förlängning av avtalstiden, vilken innebär att hyreskontraktet förlängs för en angiven period om kontraktet inte sägs upp vid en specifik tidpunkt. Det förekommer även hyreskontrakt avseende lokaler som innehåller en möjlighet för banken att säga upp hyreskontraktet i förtid. Vid fastställande av leasingperiodens längd för hyreskontrakt inkluderas möjligheter att förlänga ett leasingkontrakt, eller avsluta ett leasingkontrakt i förtid, endast vid mycket hög grad av sannolikhet att dessa kommer att utnyttjas.

Banken har ingått leasingavtal som är kortare än tolv månader och leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde, vilka kontradsförs i enlighet med undantaget i IFRS 16 Leasingavtal, och därmed inte ingår i leasingskulder och nyttjandekostnader.



NOTER | KONCERNEN

K46 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon 2022

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- landerna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Ramnetto	23 078	7 580	4 284	1 354	301	32		36 610
Provisionsnetto	8 471	807	695	147	771	213		11 103
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	78	248	91	21	1 131	-457		1 111
Risikeresultat forsikring	155		21					176
Andelar i interresselskaps og joint ventures resultat						-13		-13
Övriga inntekter	103	14	25	1	9	1 111		1 263
Summa inntekter	31 884	8 649	5 096	1 523	2 212	885		50 249
Personalkostnader	-4 041	-2 693	-1 028	-442	-1 143	-3 778	22	-13 103
Övriga kostnader	-1 515	-769	-285	-94	-326	-3 525		-6 543
Internt kjøpt og solgte tjenester	-4 630	-1 076	-667	-241	-344	-6 859		
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-420	-313	-92	-54	-147	-601	-23	-1 650
Summa kostnader	-10 607	-4 872	-2 062	-832	-1 959	-944	-1	-21 296
Resultat før kredittforluster, risikokatt och resolutionsavgift	21 278	3 778	3 014	691	253	-80	-1	28 953
Kredittforluster, netto	135	-55	-152	0	-13	38		-47
Vinsterforluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilganger	10	10	6		0	-2		24
Risikokatt og resolutionsavgift	-1 659		-359	-81	-33	-180		-2 311
Rörelseresultat	19 764	3 733	2 509	610	206	-203	-1	26 619
Resultatutdeling	374	49	69	0	-531	39		
Rörelseresultat etter resultatutdeling	20 138	3 781	2 578	610	-324	-164	-1	26 619
Interne inntekter	1 727	52	-3 838	-453	615	1 897		
K4-fal, %	32,9	56,0	40,3	54,6	116,5			42,4
Kredittforlusternivå, %	-0,01	0,01	0,04	0,00	0,00			0,00
Tilganger	2 711 810	505 113	321 450	128 633	48 660	2 688 331	-2 950 301	3 453 716
Skulder	2 803 652	484 408	301 089	124 999	46 607	2 673 717	-2 976 786	3 257 686
Allokerat kapital	108 158	20 705	20 361	3 634	2 073	14 614	26 485	196 030
Rentabilitet på allokert kapital, %	15,5	14,9	10,4	14,4	-11,5			12,3
Årets investeringer i ikke-finansielle anleggningstilganger	277	137	111	6	21	662		1 214
Årets investeringer i interresselskaps og joint ventures						123		123
Medelantal ansatte	3 907	2 481	763	357	585	2 861		10 954

Övrigt i tabellen oven inkluderer Tilganger, Skulder, Allokerat kapital samt Årets investeringer i ikke-finansielle anleggningstilganger henhørende til avyttringsgruppen Finland.

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment, hvilket innebærer at segmentinformasjonen presenteres på motsvarende måte som tillämpas internt i styringssyfte. Handelsbankens hverksomhet presenteres oppdelat på segmenten Sverige, Storbritannien, Norge, Nederlandene samt Capital Markets. Kontorsrörelsen i Handelsbanken tilhører og holder et fokusert erbjudande inom finansiering, betaling, finansielle rådgivningstjenester samt sparing og pensjon. I landsegmenten inngår foruten kontorsrörelsen även kapitalforvaltning- og forsikringshverksomheten. Varje land följs opp som en fristående resultatenhed og styrs av en landchef. I Sverige og Storbritannien är kontorsrörelsen under landchefen organiserad i län respektive distrikt. Segmentet Capital Markets är bankens investmentbank, hvilket blandt annet inbegriper värdepappershandel og investeringsrådgivning. I hverksom-

heten inngår även bankens internasjonelle hverksomhet utanför hemmamarknaderna.

Segmentens resultat vises før og efter intern resultatutdeling. Den interne resultatutdelingen innebærer at kundansvarig enhed tildeles alt resultat som hører fra dess kunders transaksjoner med banken, uavsett inom hvilket segment transaksjonen är genomförd. Dessutom redovisas inntekter og kostnader for internt utförda tjenester netto på raden Internt kjøpt og solgte tjenester. Transaksjoner mellom segmenten redovisas hovedsakligen enligt självkostnadsprinsippet. I kolumnerna Övrigt samt Justeringar og elimineringar vises poster som inte hører til något specifikt segment eller elimineres på konsernnivå. I kolumnen Övrigt inngår till övervägande del finansförvaltning og sentrale stabsavdelninger samt transaksjoner henhørende til reserveringen for resultatandelssystemet Oktogonen. I kolumnen Justeringar og

elimineringar redovisas blandt annet justeringar for personalkostnader. I justeringar for personalkostnader inngår skillnaden mellom konsernens pensjonskostnader beräkade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda og lokalt beräkade pensjonskostnader.

Interne inntekter består først av interne renter og provisjoner. I segmentens resultatutdelinger inngår dessutom interne poster i form av ersättningar for interne tjenester. Interndebiteringer sker hovedsakligen enligt självkostnadsprinsippet. I kontorsrörelsen består tilgangene til største delen av utlåning til allmänheten og skuldene av inlåning fra allmänheten samt intern opplåning. Tilgangene i kolumnen Övrigt består til overvägande del av internutlåning til de ulike segmenten, medan skuldene framforalt består av extern opplåning. Det allokerte kapitalet for segmenten overensstemmer med kapitalfordelingen enligt den interne styrmodellen.



NOTER | KONCERNEN

K46 Forts

Segmentinformasjon 2021

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- landene	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	18 880	5 452	3 867	1 076	245	801		30 321
Provisionsnetto	8 600	751	656	224	786	241		11 458
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	480	189	55	32	1 185	-242		1 689
Risikoresultat forsikring	168		11					179
Andeler i interesseløsninger og joint ventures resultat						63		63
Övriga inntekter	471	0	26	0	9	51		557
Summa inntekter	28 799	6 392	4 615	1 332	2 225	914		44 277
Personalkostnader	-4 035	-2 467	-908	-395	-1 211	-3 267	-169	-12 452
Övriga kostnader	-1 216	-1 045	-195	-76	-361	-2 684		-5 577
Internt kjøpt og såld tjenester	-4 289	-912	-510	-176	-317	6 204		
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tillegninger	-368	-316	-84	-50	-233	-726	-47	-1 814
Summa kostnader	-9 898	-4 740	-1 697	-697	-2 122	-473	-216	-19 843
Resultat før kredittforluster, risikskatt og resolusjonsavgift	18 901	1 652	2 918	635	103	441	-216	24 434
Kredittforluster, netto	15	65	-150	-5	11	-9		-43
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tillegninger	9	9	6		-10	0		14
Risikskatt og resolusjonsavgift	-696		-167	-31	-22	-14		-930
Rørløseresultat	18 229	1 756	2 607	599	82	418	-216	23 475
Resultatutdeling	296	46	54	1	-434	37		
Rørløseresultat etter resultatutdeling	18 525	1 802	2 661	600	-352	455	-216	23 475
Interne inntekter ¹	-345	-861	-1 447	-401	-362	3 516		
Kr-fal, %	34,0	73,6	36,3	52,3	118,5			44,8
Kredittforluster, %	0,00	-0,04	0,06	0,01	-0,01			0,00
Tillegninger	2 598 396	488 025	294 510	111 145	94 050	2 535 178	-2 774 540	3 346 764
Skulder	2 493 982	467 478	276 517	108 132	91 475	2 520 023	-2 792 574	3 165 033
Alokert kapital	104 414	20 547	17 093	3 013	2 575	15 155	18 034	181 731
Rentebillet på alokert kapital, %	14,8	7,0	11,4	16,7	-11,8			11,4
Årets investeringar i ikke-finansielle anleggningstillegninger	-77	77	28	2	138	528		687
Årets investeringar i interesseløsninger og joint ventures						51		51
Medelantall ansatte	3 866	2 509	742	357	647	2 905		11 039

¹ Interne inntekter som inngår i Summa inntekter består av inntekter fra transaksjoner med andre rørløsesegment og Övrigt. Eftersom renteinntekter og rentekostnader redovises netto som en inntekt inneber del av interne inntekter bland annet inneholder nettot av intern finansieringskostnad mellom segmenten og Övrigt.

Kolumnen övrig i tabellen oven inkluderer Tillegninger, Skulder, Alokert kapital samt Årets investeringar i ikke-finansielle anleggningstillegninger hørforige til avyttringsgruppene Danmark og Finland.

Under første kvartalet 2022 gjennomførte en omorganisering for å skape en annen mer fokusert og kundnære organisasjon. Den største redovisningsmessige effekten oppstod da Savings & Pension flyttades fra Capital Markets til Sverige, med undantag for de respektive lokale enhetene i Savings & Pension som flyttades til Norge, Finland og Danmark. Derutover flyttades visse sentrale funksjoner som idag arbeider nära Sverige från Övriga enheter til Sverige. De i tabellen redovisade jämførelsesiffrorna har därför omräknats.

Intekter per produktområde	2022	2021
mkr		
In- og utlåning privat	17 376	15 127
In- og utlåning foretag	20 167	15 485
Betalingar netto	1 711	1 479
Kapitalforvaltning fonder	6 380	6 747
Pension og Forsikring	515	934
Investmentbankstjenester	6 746	2 937
Övrigt	-2 645	1 568
Summa	50 248	44 277



NOTER | KONCERNEN

K47 Geografisk informasjon

Geografisk informasjon 2022 mkr	Intåkt	Røretseresultat	Skatt	Årets resultat hånførligt till avveklad verksamhet etter skatt	Tilgångr
Sverige	32 068	17 315	-3 497		3 027 754
Storbritannien	9 142	4 317	-1 164		411 364
Norge	4 884	2 548	-643		362 830
Nederlåndema	1 484	600	-170		234 582
USA	521	392	-10		422 108
Luxemburg	226	103	-25		18 114
Kina	0	1	-		-
Tyskland	0	26	-		-
Frankrike	13	-9	0		2
Polen	-19	-73	-		384
Danmark				189	2 711
Finland				91	195 480
Elimineringar	1 830	1 395	80		-1 211 672
Summa	50 249	26 619	-5 429	280	3 453 716

Intåkt, røretseresultat, årets resultat hånførligt till avveklad verksamhet etter skatt samt tilgångr som presenteras i den geografiska informasjonen består av interna och externa intåkt, kostnader och tilgångr i respektive land. Den geografiska fordelingen av intåkt och kostnader är baserad på det land där transaksjonen är genomförd och är inte jämförbar med redovisningen av sagninformatjonen. Med skatt avses aktuell och uppskjuten skatt. Ytterligere geografisk informasjon lämnes i not M17 avseende koncernföretag och deras sår samt i not KB avseende medeltal anställda per land.

Geografisk informasjon 2021 mkr	Intåkt	Røretseresultat	Skatt	Årets resultat hånførligt till avveklad verksamhet etter skatt	Tilgångr
Sverige	31 154	18 803	-3 445		2 865 613
Storbritannien	6 287	1 543	-415		388 272
Norge	4 321	2 296	-606		331 686
Nederlåndema	1 389	822	-151		106 022
USA	260	167	-4		273 070
Luxemburg	156	47	-12		34 560
Kina	9	-34	0		1
Tyskland	4	-33	-		64
Frankrike	54	12	-2		3 251
Singapore	0	-2	0		-
Polen	-12	-78	-		459
Danmark				854	149 950
Finland				-159	274 415
Elimineringar	685	132	8		-1 089 569
Summa	44 277	23 475	-4 627	695	3 348 764

Från och med första kvartalet 2022 ingår resolutionsavgiften och riskskatten inte i rånletsett, utan redovisas på en separat rad inom røretseresultatet. De i tabellen redovisade jämføresiffrorna för intåkt har därför omräknats.



NOTER | KONCERNEN

K48 Tillgångar och skulder i valuta

2022 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	100 413	136 928	8 962	0	99 872	129 674	34	475 682
Övrig utlåning till centralbanker	-	31 364	-	-	1 256	-	-	32 620
Utlåning till övriga kreditinstitut	480	3 709	2	1	903	3 694	424	9 415
Utlåning till allmänheten	1 586 449	292 226	324 563	9 901	242 246	11 704	2 233	2 469 324
varav företag	602 504	183 963	206 027	9 884	169 380	11 517	847	1 184 121
varav hushåll	983 946	108 265	118 537	17	72 867	187	1 385	1 285 204
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	117 546	6 463	36	1	-	9 712	-	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 353	1 472	8 352	-	-	519	-	32 697
Övriga ej valutafördelade poster	301 000	-	-	-	-	-	-	301 000
Summa tillgångar	2 128 242	471 184	341 916	9 902	344 277	155 503	2 691	3 453 716
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	17 760	50 548	29	1 906	115	11 990	23	82 372
In- och upplåning från allmänheten	854 602	136 375	91 473	1 201	252 592	43 167	3 011	1 382 422
varav företag	370 568	103 155	58 072	1 110	179 920	39 354	2 184	754 362
varav hushåll	484 035	33 220	33 401	91	72 672	3 814	828	628 060
Emitterade värdepapper	511 251	342 123	25 628	-	38 407	536 118	20 076	1 474 801
Efterställda skulder	0	22 266	-	-	5 930	14 208	-	42 404
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	471 716	-	-	-	-	-	-	471 716
Summa skulder och eget kapital	1 855 329	551 311	117 330	3 107	298 044	605 483	23 110	3 453 716
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	-	80 111	-224 481	-6 818	-46 235	449 902	20 487	-
Nettoposition i valuta	-	-16	105	-24	-2	-78	-68	53

Bankens syn på valutärisktagande framgår av not K2.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14. I jämförelsesiffrorna ingår även Danmark som avyttrats under det fjärde kvartalet 2022.

2021 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	93 293	149 547	4 578	26 282	101 196	63 008	60	439 964
Övrig utlåning till centralbanker	-	-	-	207	1 256	-	-	1 462
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 073	3 587	12 122	51	1 140	3 335	530	21 538
Utlåning till allmänheten	1 496 800	245 760	294 946	107 914	251 793	13 567	3 049	2 413 829
varav företag	537 399	149 031	183 442	43 663	174 344	13 376	1 555	1 102 810
varav hushåll	959 401	96 729	111 504	64 251	77 449	191	1 494	1 311 019
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	91 630	6 658	335	26	-	2 913	-	100 562
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 131	965	8 741	17	-	480	-	33 334
Övriga ej valutafördelade poster	335 775	-	-	-	-	-	-	335 775
Summa tillgångar	2 041 702	405 517	320 722	136 497	355 384	83 303	3 639	3 346 764
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	12 903	49 968	14 376	246	79	5 684	50	83 608
In- och upplåning från allmänheten	842 173	151 481	89 516	52 166	231 861	31 233	2 327	1 400 757
varav företag	386 274	120 367	59 662	28 818	162 303	26 964	1 605	785 993
varav hushåll	455 899	31 114	29 854	23 348	69 556	4 269	722	614 764
Emitterade värdepapper	500 864	365 000	30 207	7	69 192	351 169	17 329	1 353 768
Efterställda skulder	3 003	15 547	-	-	0	13 707	-	32 257
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	476 374	-	-	-	-	-	-	476 374
Summa skulder och eget kapital	1 835 317	601 996	134 099	52 421	301 132	402 093	19 706	3 346 764
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	-	196 428	-186 467	-84 073	-54 145	316 781	16 124	-
Nettoposition i valuta	-	-51	156	3	107	-9	57	263



NOTER | KONCERNEN

K49 Innehav i ikke-konsoliderede strukturerte företag

mkr	Innehav i fonder	
	2022	2021
Tilgjengelige		
Aktier og andeler	5 572	6 556
Tilgjengelige der kunden står ved foretaksrisikoen	209 033	230 792
Summa innehav i strukturerte företag som ikke konsolideres	215 205	237 348

¹ Varav 9 145 mkr (10 457) ingår i avyttringsgruppen Finland som har omklassifiserats til Tilgjengelige som innehav for forsikring, se not K14.

Ett strukturert foretak er ett foretak som har utformats så at røster eller liknende rettigheter ikke er den dominerende faktoren ved avgjørelsen av hvem som har det bestemmende innflytandet i foretaket, eksempelvis når røstretten endast avser administrative oppgifter og relevante aktiviteter reguleres gjennom avtal. Handelsbankens innehav i ikke-konsoliderede strukturerte foretak er begransede og utgøres av fondandeler. Fondandeler ågs først gjennom fondforsikringsavtal hos Handelsbanken Liv samt liknende avtal i andre land. Fondandeler som ågs gjennom fondforsikringsavtal utgør ikke grunnlag for konsolidering og utgør dermed ikke-konsoliderede strukturerte foretak. Handelsbanken eger videre fondandeler i agenskap av markedet mkr. I den mån disse innehav ikke konsolideres utgør de andeler i ikke-konsoliderede strukturerte foretak. Den maksimale eksponeringen for forluster for alle innehav i ikke-konsoliderede strukturerte foretak er det redovisde verdiet på innehaven. De totale tilgjengelige for disse foretak anses ikke som meningsfull informasjon for å forstå de relaterte riskene og derfor har de ikke presenterats.

K50 Opplysninger om nærstående

Fordringer på og skulder til nærstående	Interesseforetak og joint ventures		Øvrige nærstående	
	2022	2021	2022	2021
Utlåning til allmøheten	1 289	439	-	-
Øvrige tilgjengelige	28	29	16	572
Summa	1 317	468	16	572
In- og utpløring fra allmøheten	127	113	1 528	1 058
Efterbetalte skulder	-	-	-	-
Øvrige skulder	-	-	-	-
Summa	127	113	1 528	1 058

Nærstående – inntøker og kostnader	Interesseforetak og joint ventures		Øvrige nærstående	
	2022	2021	2022	2021
Renteinntøker	8	25	-	-
Rentekostnader	-	0	-6	-
Provisionsinntøker	-	-	-	-
Provisionskostnader	-229	-237	-	-
Nettoreultat av finansielle poster vurderede til virkelig verdi	-	0	-	-
Øvrige inntøker	-	-	19	17
Øvrige kostnader	-102	-73	-178	-102
Summa	-323	-285	-165	-85

Siffrorna oven omfatter total virksomhet.

Spesifikasjon over interesseforetak og joint ventures samt informasjon om aktieegeterskift til interesseforetak finnes i not K20. Interesseforetak og joint ventures virksomhet består i å utføre ulike typer av tjenester som har anknytning til bankens virksomhet. I gruppen Øvrige nærstående ingår følgende foretak: Svenska Handelsbankens Pensjonsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalfond og Personalkassen SHB Tjenestepensjonsforening (Pensjonskassen). Foretakene ansetter Svenska Handelsbanken AB for sædvanlige bank- og redovisningstjenester.

Den 21 oktober 2021 forvarde Svenska Handelsbanken AB 30 461 977 A-aktier i AB Industrivärden til et verdi av 6 548 mkr fra Svenska Handelsbankens Pensjonsstiftelse. Aktierne delades direkte ut til bankens aktieeiere som en fordel. Alle aktiertransaksjoner med nærstående foretak skjer på marknadsmessige vilkår.

Moderbolagets svenske datterforetak har betalt pensjonspremier avseende formålsbestemte pensjoner til Pensjonskassen oppgående til 65 mkr (104). Pensjonskassens utbetalinger til ansatte i datterforetak garanteras av moderbolaget, det vil si at Pensjonskassen ikke skulle kunne betale sine åtagenden så at moderbolaget skyldig å ta over og betale åtagendet. Pensjonskassens forpliktelser oppgår til 6 136 mkr (7 281). Svenska Handelsbanken AB har begått erstatning av Svenska Handelsbankens Pensjonsstiftelse oppgående til - mkr (568) avseende pensjonskostnader og - mkr (-) avseende særskilt kompletterende pensjon samt av Svenska Handelsbankens Personalfond oppgående til 47 mkr (53) for personalfremjende tiltak.

Informasjon om kreditor til ledende befatningshavere samt om ledende befatningshavers vilkår og erstatninger i øvrigt framgår av not K8.

K51 Hændelser efter balansdagen

Inga væsentlige hændelser har intrådt efter balansdagen.

NOTER | KONCERNEN

K52 Kapitaltäckning

KAPITALPOLICY

Banken har som mål å opprätthålla en betryggende kapitalnivå som svarer mot de risiko som koncernens virksomhet innebærer og som overstiger de minimikrav som lagen foreskriver. En god kapitalnivå behøvs for å kunne hantere situasjoner med finansiell påfrestning, men også andre hendelser såsom forværing og kraftig volumtillvæxt.

KAPITALKRAVSREGLER

Enligt kapitaltäckningsreglerne, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och direktiv 2013/36/EU (CRD IV), ska banken ha kärnprimärkapital, primärkapital och en total kapitalbas som minst motsvarar kraven i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Utöver att hålla kapital enligt minimikravet ska banken hålla kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet som i Sverige utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert, en cykikalitetsbuffert, en systemriskbuffert samt en buffert för övriga systemviktiga institut. Banken har även ett minimikapitalkrav i pelare 2. Pelare 2-kravet är ett individuellt krav beslutat av Finansinspektionen och ska täcka risker som inte fullt ut fångas av regelverkets minimi- och kombinerade buffertkrav. Till dessa krav tillkommer även en vägledning i pelare 2 beslutat av Finansinspektionen, vilket är myndighetens syn på vilken lägsta buffert banken åläggs hålla i tillägg till det beslutade kapitalbehovet. Banken ska dessutom göra en intern kapitalutvärdering. Handelsbankens kapitalpolicy anger riktlinjerna för den interna kapitalutvärderingen. Banken omfattas även av ett kapitalkrav på nivån finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, se vidare Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet nedan. Sedan 1 februari 2016 gäller även att resolutionsmyndigheten, som i Sverige är Riksgäldskontoret, ska fastställa ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för banken, se nedan Minimikravet för nedskrivningsbara skulder. Banken har under 2022, med god marginal, uppfyllt samtliga av de lagstadgade minimi- och buffertnivåerna. Detaljerad information om bankens kapitalbas och kapitalkrav finns i not K2. Risk- och kapitalhantering, samt i Handelsbankens publikation Risk and Capital – information according to Pillar 3, se handelsbanken.com/irsv. I denna publikation återfinns även fullständig information kring villkoren avseende Handelsbankens samtliga kapitalbas- och kvalificerade skuldinstrument.

BESKRIVNING AV KONSOLIDERAD SITUATION

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget samt dotter- och intresseföretag som också ingår i koncernens redovisning, se tabell EU L13 Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet). De bolag som ingår i koncernredovisningen men som inte ingår i den konsoliderade situationen framgår också av tabell EU L13. Precis som i koncernredovisningen konsolideras intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i den regleringsmässigt konsoliderade situationen. Samtliga dotterbolag som omfattas av regelverket ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken har inga dotterbolag där den faktiska kapitalbasen underskrider föreskriven kapitalbas.

BESKRIVNING AV KAPITALBASEN FÖR KONSOLIDERAD SITUATION

Kapitalbasen består av primärt respektive supplementärt kapital. Det primära kapitalet delas in i kärnprimärkapital samt övrigt primärkapital. Kärnprimärkapitalet utgörs i huvudsak av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i konsolideringen. Övrigt primärkapital utgörs av utgivna primärkapitaltillskott. Det supplementära kapitalet består huvudsakligen av förlagslån. Från kapitalbasen görs därefter vissa avdrag. Avdragen görs huvudsakligen från kärnprimärkapitalet. För bankens riskhantering är det viktigt att såväl koncernen som den regleringsmässiga konsolideringen riskmässigt kan ses som en enhet. För att risker ska kunna hanteras effektivt i koncernen kan kapital behöva omfördelas mellan de olika företagen i koncernen. Banken har generellt sett möjlighet att omfördela kapital mellan koncernens bolag, inom ramen för de begränsningar som följer av lagstiftning, till exempel kapitaltäckningskrav och bolagsrättsliga begränsningar. Banken ser i övrigt inga materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolaget och dess dotterföretag.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital respektive övrigt primärkapital.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs till största delen av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i den regleringsmässiga konsolideringen. I och med att koncernens försäkringsbolag inte ingår i

konsolideringen, se tabell EU L13, ingår inte upparbetade vinstmedel i dessa bolag i kärnprimärkapitalet. De poster som ska exkluderas från kärnprimärkapitalet är främst goodwill och andra immateriella tillgångar samt kapitaltillskott till försäkringsbolag i koncernen eller vissa uppskjutna skattefordringar som överstiger 10% av kärnprimärkapitalet. Summan av kapitaltillskott och uppskjutna skattefordringar får heller inte överstiga 15% av kärnprimärkapitalet. Eftersom varken kapitaltillskotten till försäkringsbolagen i koncernen eller de uppskjutna skattefordringarna överstiger tröskelvärdet, belastar dessa inte kärnprimärkapitalet. Neutralitetsjustering görs för påverkan som kassafördessäkringar har haft på eget kapital. Dessutom ska en prisjustering beräknas och vid behov görs för försiktig värdering av instrument som värderas till verkligt värde. Institut som har tillstånd att använda interna riskklassificeringsmodeller ska göra ett avdrag för skillnaden mellan förväntad kreditförlust enligt internmetoden och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster i det fall de förväntade kreditförlusterna överstiger gjorda reserveringar. Avdrag ska även göras för nettovärdet av redovisade övervärden i pensionsstillgångar. Avdraget får emellertid minskas med ett belopp som motsvarar bankens rätt till ersättning för pensionskostnader från Handelsbankens Pensionsstiftelse. Vidare görs ett avdrag för tillstånd att inneha egna aktier i egenskap av marknadsgarant. Avdraget ska motsvara det högsta marknadsvärdet tillståndet omfattar. Slutligen görs ett avdrag för investeringar i värdepapperiseringar samt en justering för effekten av förändringar i egen kreditrisk i derivat.

Övrigt primärkapital

Övrigt primärkapital utgörs av instrument som uppfyller kraven för primärkapitaltillskott. Bland annat ska tillskotten ha evig löptid och kunna förtidsinlösas tidigast efter fem år och först efter att tillstånd utfärdats av tillsynsmyndigheten. Det nominella värdet ska kunna skrivas ned eller konverteras till aktier för att skapa kärnprimärkapital vid en förutbestämd nivå på kärnprimärkapitalet, och räntebetalningarna ska ovillkorligen kunna ställas in.

Bankens samtliga primärkapitaltillskott uppgår till 15,6 mdkr. 10,4 mdkr av dessa emitterades under 2020 och 5,2 mdkr emitterades under 2019, samtliga uppfyller kraven enligt CRR. I det fall utdelningsbara medel saknas måste kupongutbetalningar ställas in för primärkapitaltillskott.



NOTER | KONCERNEN

K52 Forts

Supplementærkapital

Det supplementære kapitalet utgøres av foretagslån med en løptid om minst fem år. Avdrag gjøres for foretagslånetilskott til forsikringsbolagen inom koncernen.

KAPITALKRAV

Kreditrisik

Kapitalkravet for kreditrisik beraknas enligt schablonmetoden och intermetoden enligt CRR. For intermetoden finns två olika metoder: intermetoden med egen skattning av PD men utan egna skattningar av LGD och KF (den grundläggande intermetoden) och intermetoden med egna skattningar av PD, LGD och KF (den avancerade intermetoden).

Handelsbanken tillämpar den grundläggande intermetoden for exponeringar mot institut, samt for vissa produkt- och säkerhetstyper avseende foretagsexponeringar samt vissa exponeringar i dotterbolagen Stadshypotek AB, Handelsbanken Finans AB och Ecster AB.

Den avancerade intermetoden tillämpas for merparten av exponeringarna mot stora foretag, medelstora foretag, fastighetsbolag och bostadsrättsforeningar samt i Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB. Detsamma gäller for hushållsexponeringar i Sverige och Norge och i dotterbolagen Stadshypotek och Handelsbanken Finans samt Finland och dotterbolaget Ecster AB. Kapitalkravet for aktieexponeringar i intermetoden beraknas enligt forenklad riskviktsmetod.

Kreditrisiken for samtliga exponeringar i Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken plc beraknas på solo- och konsoliderad nivå i enlighet med schablonmetoden.

Intermetoden omfattade vid årsskiftet 74% (74) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet for kreditrisik. For resterande kreditriskexponeringar beraknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Den genomsnittliga riskvikten for exponeringar godkända for intermetoden minskade under året och uppgick till 9,7% (10,1). Minskningen beror framst på portföljfördelning där exponeringsklasser med lägre riskvikter: stater, bostadsrättsforeningar och hushåll, proportionellt sett ökat mer än de med högre riskvikter. Den genomsnittliga riskvikten inklusive riskvikts-golven enligt Pelare 1 for bolån i Sverige och Norge samt for foretagsexponeringar med pant i fastigheter i Norge blir 17,7% (18,2).

Kreditkvaliteten är god. Av Handelsbankens foretagsexponeringar var 98,7% (98,4) kunder med en bedömd återbetalningsförmåga som var normal, eller bättre än normal, det vill säga

hade en riskklassificering mellan 1 och 5 i bankens tiogradiga skala for riskklassificering.

Marknadsrisker

Kapitalkravet for marknadsrisker beraknas for bankens konsoliderade situation. Kapitalkravet for ränterisker och aktiekursrisker beraknas dock endast for positioner i handelslaget. Vid beräkning av kapitalkravet for marknadsrisker tillämpas schablonmetoden.

Operativ risk

Handelsbanken använder schablonmetoden for att beräkna kapitalkravet for operativa risker. Kapitalkravet enligt schablonmetoden beraknas genom att en i regelverket bestämd faktor multipliceras med den genomsnittliga rörelseintäkten under de tre senaste verksamhetsåren. Olika faktorer tillämpas for olika affärssegment.

Det totala kapitalkravet for operativa risker for konsoliderad situation uppgick vid utgången av 2022 till 5 732 mkr (5 573).

KAPITALTÄCKNING FÖR DET FINANSIELLA KONGLOMERATET

Institut och försäkringsforetag som ingår i ett finansiellt konglomerat ska ha en kapitalbas som är tillräckligt stor med hänsyn till kapitalkravet for det finansiella konglomeratet. Kapitalbasen och kapitalkravet for det finansiella konglomeratet har beräknats i enlighet med avräknings- och totalmetoden (metod 2, bilaga 1, direktiv 2002/87/EG). Det finansiella konglomeratets sammanlagda kapitalbas överstiger det finansiella konglomeratets kapitalkrav.

MINIMIKRAVET PÅ KAPITALBAS OCH KVALIFICERADE SKULDER (MREL)

Krishanteringsdirektivet (EU) nr 2014/59 (BRRD) infördes i Sverige genom lagen (2015:1016) om resolution. Regelverket innehåller sätt att hantera banker i kris och möjliggör for myndigheter att, inom dessa ramar, ta kontroll över, omstrukturera och sälja av hela eller delar av en bank. Detta utan att likvidera eller försätta banken i konkurs. Som tillägg till ovan åtgärder i kris, innebär regelverket en möjlighet att skriva ned vissa skuldinstrument for att återkapitalisera en krisutsatt bank.

Som en del av detta regelverk infördes ett minimikrav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) från och med den 1 januari 2018. Kravet beslutas i bankens resolutionsplan som upprättas av Riksgälden i samarbete med Finansinspektionen. Kravet består av ett förlustabsorberingsbelopp och ett återkapitaliseringsbelopp.

Under 2021 anpassades regelverket till nya EU-direktiv (bankpaketet). MREL ska uttryckas som en riskvägd kvot samt en bruttosoliditetskvot. Det kombinerade buffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital (utöver det kärnprimärkapital som används till MREL) och ett obligatoriskt efterställningskrav införs. For att uppfylla kravet på efterställning har en ny typ av skuldinstrument införts i svensk lagstiftning från december 2018. Dessa efterställs nuvarande seniora skuldinstrument, men rankas högre än kapitalbasinstrument vid ett resolutionsförfarande. Handelsbanken har emitterat denna typ av efterställda skuldinstrument under 2019–2022. De nya kraven ska vara uppfylla senast den 1 januari 2024, men övergångsregler tillämpas från 1 januari 2022.

For 2023, uppgår Handelsbankens totala MREL krav avseende riskvägt belopp till 23,8% och avseende bruttosoliditet till 5,5% på konsoliderad nivå. På motsvarande sätt uppgår efterställningskravet till 16,8% respektive 5,5%. Handelsbanken uppfyller samtliga MREL krav.



NOTER | KONCERNEN

K52 Forts

EU L13 – Oversikt over skillnader mellom ulike konsolideringer (enhet per enhet)

Tabellen viser konsolideringsgrunn for foretak som omfattes av den konsoliderte situasjonen ved årets slutt.

Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet) 2022

	Organisationsnummer	Ågarandel %	Metode for konsolidering enligt redovisningsregler	Metode for konsolidering enligt tillsynsregler					Beskrivning av enheten
				Fullständig konsolidering	Proportjonal konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	Avdragen	
Handelsbanken AB (publ)	502007-7862	Ej tillämpligt	Moderbolag	N/A					Kreditinstitut
Handelsbanken Finans AB	556053-0841	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Stadstypotek AB	556459-6715	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Svenska Intecknings Garanti AB Sgab (inaktiv)	556432-7265	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB	556070-0563	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
AB Handel och Industri	556013-5336	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Ecster AB	556993-2311	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Handelsbanken Plc	11305395	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Handelsbanken Wealth and Asset Management Limited	04132340	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
Heartwood Nominees Limited (inaktiv)	2299877	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Heartwood Second Nominees Limited (inaktiv)	3193458	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Heartwood ACD Limited	4332528	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Svenska Property Nominees Limited (inaktiv)	2308524	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Optima Vermogensbeheer N.V.	33194359	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
Add Value Fund Management B.V.	19196768	80	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
Optima Beheer en Belegging B.V. (inaktiv)	33186584	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
Handelsbanken Rahotius Oy	0112308-8	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansielle foretak
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Rådsluuplass 4 AS	910508423	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Handelsbanken Ventures AB	556993-9357	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Bitruster AB	556993-9084	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Gröna slutan i Stockholm AB	559311-4712	100	Fullständig konsolidering	X					Ikke-finansielle foretak
Bankomat AB	556817-9716	20	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
BGC Holding AB	556607-0933	25,54	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
Torig AB	556564-5404	100	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	556630-4928	28,3	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	559161-9464	24,48	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	556913-7382	20	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	559198-9610	16,7	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	55910-0779	16,7	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	554-3542	14,3	Kapitalandelsmetoden				X		Ikke-finansielle foretak
	5511-8264	100	Fullständig konsolidering					X	Forsikrings-enhet









... s.d./AB
LSE Investier AS
Götting AB
P 22 / Nordic Pyrotech Pålsson AB
... AB
... s.d./AB
LSE Investier AS
Götting AB
P 22 / Nordic Pyrotech Pålsson AB
... AB
... s.d./AB
LSE Investier AS
Götting AB
P 22 / Nordic Pyrotech Pålsson AB
... AB



NOTER | KONGERNEN

K52 Forts

Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar
(enhet per enhet) 2022

	Organisationsnummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler				Beskrivning av enheten
				Fullständig konsolidering	Proportionell konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	
Svenska Re S.A.	RCS Lux B-32053	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	2478149-7	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Svenska Rika International Insurance Services AB (inakt)	556324-2964	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Dyson Group plc	00163096	27	Kapitalandelsmetoden				X	Icke-finansiella företag
Dyson Industries Ltd	1187031	100					X	Icke-finansiella företag
Beepart Ltd	177682	100					X	Icke-finansiella företag
Pickford Holland & Company Ltd	128414	100					X	Icke-finansiella företag
Millennium Materials Inc	-	100					X	Icke-finansiella företag
Dyson US Holdings Inc	-	100					X	Icke-finansiella företag
EPN Ekonomikolen AB	556930-1608	100					X	Icke-finansiella företag

EU LI2 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter
Tabellen visar skillnaden mellan bokförda värden enligt konsolideringen enligt tillsynskrav och exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål.

Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter 2022	mkr	Summa	Poster som är föremål för			
			kreditriskramen	värdepapperiseringsramen	motparts-kreditriskramen	marknadsriskramen
1 Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)		3 219 315	3 145 161	56 568	374	17 212
2 Belopp för skuldars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)		11 084				11 084
3 Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav		3 204 561	3 145 161	56 568	374	2 458
4 Belopp utanför balansräkningen		505 033	505 033			
5 Skillnader i värderingar						
6 Skillnader på grund av olika värtningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2		-11 031		-11 031		
7 Skillnader på grund av beaktande av avsättningar		2 201	2 201	0		
8 Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder		-25 437	10 103	-35 540		
9 Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer		-283 901	-283 901			
10 Skillnader på grund av värdepapperisering med rsköverföring						
11 Andra skillnader		21 014		21 014		
12 Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål		3 412 440	3 378 597	31 011	374	2 458



NOTER | KONCERNEN

K52 Forts

EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot

Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot mkr		2022	2021
1	Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp)	10 759	14 387
2	Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)	130,0%	130,7%

EU KM1 – Mall för nyckeltal

Nyckeltal 2022		2022	2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	158 551	149 700
2	Primärkapital	174 134	163 222
3	Totalt kapital	193 166	180 458
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	810 144	773 158
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,6%	19,4%
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,5%	21,1%
7	Total kapitalrelation (i %)	23,8%	23,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,1%	1,8%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,3%	1,2%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,5%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,1%	9,9%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9	Instrumtspecifik kontrapremiskapitalbuffert (i %)	1,0%	0,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	3,2%	3,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,0%	1,0%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	7,7%	6,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,8%	16,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,7%	13,9%
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	3 341 332	3 232 291
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,2%	6,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)		
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)		
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)		
EU 14e	Samlad bruttosoliditetskrav (i %)		
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	885 096	778 654
EU 16a	Likviditetstillföden – totalt viktat	645 218	595 289
EU 16b	Likviditetstillföden – totalt viktat	83 191	68 295
16	Totala nettolikviditetstillföden (justerat värde)	562 026	526 994
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	159%	149%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 038 932	2 026 413
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 793 937	1 774 542
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	114%	114%



NOTER | KONCERNEN

K52 Forts

EU OV1 – Oversikt over totale riskvågede eksponeringsbeløpp

Tabellen viser riskvågede eksponeringsbeløpp (REA) for kreditrisk, motpartsrisik, marknadsrisk og operativ risk per utgången av 2022 og foregående år. Kreditrisk er bereknet enligt skablonmetoden, den grunnlaggende internmetoden og den avancerade internmetoden. Marknadsrisk og operativ risk er bereknet enligt skablonmetoden.

Oversikt over totale riskvågede eksponeringsbeløpp		Totale riskvågede eksponeringsbeløpp		Totale kapitalbeskrav
		2022	2021	2022
mkr				
1	Kreditrisk (eksklusive motparts-kreditrisk)	692 008	684 075	55 361
2	varav skablonmetoden	182 775	178 552	14 622
3	varav den grunnlaggende internmetoden (F-IRB)	51 700	48 100	4 136
4	varav klassifiseringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkle riskvågete metoden	2 108	3 427	169
5	varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	221 403	224 096	17 712
5a	varav riskvågete	234 020	229 900	18 722
6	Motparts-kreditrisk	11 833	12 255	947
7	varav skablonmetoden	8 255	8 924	690
8	varav metoden med interna modeller			
EU 8a	varav eksponeringar mot en central motpart	174	212	14
EU 8b	varav kreditvårdingsjustering	2 802	2 614	224
9	varav andre motparts-kreditrisiker	602	505	48
10	Ej tillåppligt			
11	Ej tillåppligt			
12	Ej tillåppligt			
13	Ej tillåppligt			
14	Ej tillåppligt			
15	Arvevåktingsrisk		15	
16	Vårdepapperiseringseksponeringar utanför handelslaget (etter tillåpning av taket)			
17	varav intern kreditvårdingsmetod for vårdepapperisering			
18	varav extern kreditvårdingsmetod for vårdepapperisering (inbegripet internbedømmingsmetoden)			
19	varav skablonmetoden for vårdepapperisering			
EU 19a	varav 250 %/avdrag			
20	Positionsrisik, valutakursrisik og råvarurisk (marknadsrisk)	34 654	7 145	2 772
21	varav skablonmetoden	34 654	7 145	2 772
22	varav metoden for interne modeller			
23	Operativ risk	71 651	69 668	5 732
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav skablonmetoden	71 651	69 668	5 732
EU 23c	varav intermetningsmetoden			
24	Beløpp under trøskelne for avdrag (foremål for risikvåkning på 250 %)			
25	Ej tillåppligt			
26	Ej tillåppligt			
27	Ej tillåppligt			
28	Ej tillåppligt			
29	Summa	810 144	773 158	64 812

Marknadsrisk som behandlas enligt skablonmetoden

Tabellen viser kapitalkrav for marknadsrisiker enligt skablonmetoden per utgången av 2022.

Marknadsrisk som behandlas enligt skablonmetoden		Kapitalkrav	
		2022	2021
mkr			
Direkte produkter			
	Rentensik (allman og spesifik)	176	199
	Aktiekursrisk (allman og spesifik)	1	1
	Valutakursrisk	2 578	357
	Råvarurisk	0	1
Optioner			
	Forenklet metod	-	-
	Delta-plus-metod	-	-
	Scenariometod	19	14
Vårdepapperisering (specifik risk)			
Summa kapitalkrav for marknadsrisk		2 772	572



NOTER | KONCERNEN

K52 Forts

Krav på kapitalbas og kvalifiserte skulder (MREL)

MREL kravet uttrycks som en andel av kapitalbas og kvalifiserte skulder i forholdende til riskeponeringsekspet respektive bruttoskildet (SFS 2015:1016). Bankens krav bestäms en gång per år av Riksgälden och slutligt krav fasas in linjär under en övergångsperiod från 1 januari 2022 till 1 januari 2024.

%	2022
Risikvägt MREL krav	19,9
Tillgänglig kapitalbas och kvalifiserade skulder	36,5
Ikke-risikvägt MREL krav	5,0
Tillgänglig kapitalbas och kvalifiserade skulder	10,7
%	2022
Risikvägt efterställningskrav	13,5
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalifiserade skulder	21,9
Ikke-risikvägt efterställningskrav	5,0
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalifiserade skulder	7,2



Förvaltningsberättelse Moderbolaget

Utveckling i moderbolaget

Moderbolagets räkenskaper omfattar delar av den verksamhet som organisatoriskt ingår i kontorsrörelsen i och utanför Sverige, Capital Markets samt centrala avdelningar och staber. Även om Handelsbankens affärer till övervägande del utgår från och samordnas av de lokala bankkontoren, ligger en betydande del av affärsvolymerna juridiskt utanför moderbolaget i helägda dotterbolag, i synnerhet bolåneinstitutet Stadshypotek AB och Handelsbanken plc. Utvecklingen i moderbolaget är därmed inte att likställa med utvecklingen av affärsverksamheten i koncernen som helhet.

Verksamheten i Danmark har avyttrats under det fjärde kvartalet 2022 och processen för avyttring av verksamheten i Finland fortgår enligt plan.

Moderbolagets rörelseresultat minskade med 3% till 20 471 mkr (21 079) jämfört med föregående år, huvudsakligen till följd av högre personalkostnader, ett lägre nettoresultat av finansiella transaktioner samt har en kostnad för svensk riskskatt om 996 mkr tillkommit under 2022. Att personalkostnaderna ökade med 17% till -11 990 mkr (-10 242) beror främst på att utbetalda pensioner samt särskild löneskatt har ökat under 2022 på grund av att banken avstått från att ta gottgörelse i syfte att öka konsolideringsgraden i Svenska Handelsbankens Pensionssiftelse. Vidare fick anställda i Danmark som kvarstod i tjänst samt får anställda i Finland som kvarstår i tjänst fram till tidpunkt för avyttring en extra ersättning vilket medfört ökade personalkostnader under 2022. Att nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 55% till 820 mkr (1 809) förklaras av att bankens innehav av förlagslån emitterade av dotterbolaget Stadshypotek, som värderas till verkligt värde i balans- och resultaträkningen, har påverkats negativt av kraftigt ökade spreadar i marknaden. Poster som ökade rörelseresultatet jämfört med föregående år är huvudsakligen räntenettot som steg med 35% till 18 230 mkr (13 502). Vidare ökade övriga rörelseintäkter med 35% till 4 841 mkr (3 576) vilket främst beror på avyttringen av den danska verksamheten under

fjärde kvartalet 2022 som påverkar andra rörelseintäkter med 1 513 mkr. Årets resultat minskade med 7% till 15 455 mkr (16 688). Moderbolagets egna kapital har sedan årsskiftet 2021 ökat till 153 887 mkr (144 220). För moderbolagets 5-årsöversikt, se sidorna 216–217.

Riskhantering

Handelsbanken har en låg risktolerans som upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller för alla områden i koncernen. För närmare beskrivning av bankens exponering mot risker och hanteringen av dessa, se not K2.

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Handelsbankens principer för ersättning till ledande befattningshavare framgår av not K8 samt avsnittet Ersättning till ledande befattningshavare i Bolagsstyrningsrapporten, se sidan 86.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för Handelsbanken vinstmedel på sammanlagt 145 126 mkr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 8,00 kronor, varav 5,50 kronor i ordinarie utdelning (5,00 kronor för 2021)	15 840
Till nästa år överförs	129 286
Summa disponerat	145 126

Styrelsen har bedömt att storleken på den föreslagna utdelningen, totalt 15 840 mkr, är försvärlig med hänsyn tagen till verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov, risker, likviditet och ställning i övrigt såväl i moderbolaget som i koncernen.

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 28 491 mkr.

Moderbolagets och den konsoliderade situationens kapitalisering vid årsskiftet, minskad

med föreslagen utdelning baserad på genomförda konverteringar och andra väsentliga förändringar efter årsskiftet, översteg kraven enligt förordning (EU) 575/2013 och direktiv 2013/36/EU samt övriga relevanta krav som myndigheterna fastställt för banken.

Aktien

Aktierna fördelade på aktieslag 31 december 2022

Aktieslag	Antal	% av kapital	% av röster
Serie A	1 944 777 165	98,22	99,82
Serie B	35 251 329	1,78	0,18
Totalt	1 980 028 494	100,00	100,00

En aktieägare hade vid utgången av 2022 mer än tio procent av rösterna: AB Industrivärden. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 34–35.

Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än 10% av det totala antalet röster i banken. För mer information om aktieägars rättigheter, se sidan 78.

Vid årsstämman i mars 2022 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2023. Detta mandat utnyttjades inte under 2022. Utförligare information om detta finns på sidorna 34–35.

Övrigt

Handelsbanken har ett långsiktigt perspektiv på sin verksamhet och hållbarhet är djupt förankrat i både företagskultur och arbetssätt. Hållbarhet är inte bara ett uttalat engagemang för miljö eller samhällsfrågor, utan något som ska vara integrerat i alla delar av affären och organisationen. För mer information om hållbarhet i Handelsbanken, se information som börjar på sidan 38.

Handelsbanken arbetar för att det decentraliserade arbetssättet och tron på individen ska genomsyra verksamheten. För utförligare beskrivning om banken som attraktiv arbetsgivare se information som börjar på sidan 69.



Finansiella rapporter Moderbolaget

INNEHÅLL

Resultatutråkning	211	M23 Övriga tillgångar	240
Totalresultat	212	M24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	240
Balansräkning	213	M25 Skulder till kreditinstitut	240
Förändring i eget kapital	214	M26 In- och upplåning från allmänheten	240
Kassaflödesanalys	215	M27 Emitterade värdepapper	241
5-årsöversikt	216	M28 Korta positioner	242
Noter Moderbolaget	218	M29 Skatter	242
M1 Redovisningsprinciper	218	M30 Avsättningar	243
M2 Risk- och kapitalhantering	219	M31 Övriga skulder	243
M3 Räntenetto	223	M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	243
M4 Erhållna utdelningar	223	M33 Efterställda skulder	244
M5 Provisionsnetto	224	M34 Obeskattade reserver	244
M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner	224	M35 Specifikation av förändringar i eget kapital	245
M7 Övriga rörelseintäkter	224	M36 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	246
M8 Personalkostnader	224	M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	247
M9 Övriga administrationskostnader	225	M38 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	249
M10 Kreditförluster	226	M39 Eventualförpliktelser	249
M11 Riskskatt och resolutionsavgift	230	M40 Pensionsförpliktelser	250
M12 Bokslutsdispositioner	231	M41 Tillgångar och skulder i valuta	251
M13 Utlåning till kreditinstitut	231	M42 Upplysningar om närstående	252
M14 Utlåning till allmänheten	231	M43 Förslag till vinstdisposition	252
M15 Räntebärande värdepapper	232	M44 Aktieinformation	252
M16 Aktier och andelar	232	M45 Händelser efter balansdagen	252
M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	233	M46 Upplysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt awecklad verksamhet	253
M18 Derivatinstrument	234	M47 Kapitaltäckning	256
M19 Säkringsredovisning	235		
M20 Kvittning av finansiella instrument	237		
M21 Immateriella tillgångar	238		
M22 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	239		



RESULTATRÄKNING | MODERBOLAGET

Resultaträkning Moderbolaget

mku		2022	2021
Renteinntekter	Not M3	41 488	14 325
Leasinginntekter	Not M3	1 826	1 899
Räntekostnader	Not M3	-25 084	-2 722
Erhåttne utdelninger	Not M4	16 953	17 611
Provisionsinntekter	Not M5	6 515	6 877
Provisjonskostnader	Not M5	-1 348	-1 647
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	Not M6	820	1 808
Övriga rörelseinntekter	Not M7	4 841	3 576
Summa rörelseinntekter		48 011	41 727
Allmänna administrasjonskostnader			
Personalkostnader	Not M8	-11 990	-10 242
Övriga administrasjonskostnader	Not M9	-7 415	-6 002
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle anleggningstilganger	Not M21, M22	-2 459	-2 803
Summa kostnader före kreditforluster		-21 864	-19 047
Resultat före kreditforluster, riskskatt og resolusjonsavgift		24 148	22 680
Kreditforluster, netto	Not M10	-41	-55
Nedskrivning av finansielle anleggningstilganger		-2 305	-1 180
Riskskatt og resolusjonsavgift	Not M11	-1 331	-366
Rörelseresultat		20 471	21 079
Bokslutsdisposisjoner	Not M12	-160	227
Resultat före skatter		20 311	21 306
Skatter	Not M20	-4 656	-4 618
Årets resultat		15 455	16 688



TOTALRESULTAT | MODERBOLAGET

Totalresultat Moderbolaget

mkr	2022	2021
Årets resultat	15 455	16 688
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	41	62
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-19	-3
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-19	-3
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	22	59
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassafödersäkringar	3 411	246
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-61	6
Årets omräkningsdifferens	1 326	1 034
varav skring av nettoförlångar i utlandsverksamhet	-83	-63
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1 251	-39
varav kassafödersäkringar	-703	-51
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	-1
varav skring av nettoförlångar i utlandsverksamhet	17	13
varav skatt på omräkningsdifferens	-572	
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	3 425	1 247
Summa övrigt totalresultat	3 447	1 306
Årets totalresultat	18 902	17 994
Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.		



BALANSRÄKNING | MODERBOLAGET

Balansräkning Moderbolaget

mlr		2022	2021
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		376 010	338 768
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M15	132 778	100 538
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	1 025 664	986 897
Utlåning till allmänheten	Not M14	637 721	611 852
Värdeförändring på rentesäkrat post i portefølsjaking		-16 611	-1 904
Obligationer och andra rentebärande värdepapper	Not M15	33 339	34 323
Aktier och andelar	Not M16	7 112	13 481
Aktier och andelar i konsern- och interesseretrag samt joint ventures	Not M17	70 483	71 967
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		2 387	8 952
Derivatinstrument	Not M18	52 360	30 946
Immateriella tillgångar	Not M21	3 144	3 129
Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	Not M22	6 530	7 043
Aktuella skattefordringar		30	0
Uppskjutna skattefordringar	Not M29	617	668
Övriga tillgångar	Not M23	30 166	22 287
Forutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not M24	1 150	1 187
Summa tillgångar	Not M36	2 362 889	2 230 134
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not M25	169 617	153 490
In- och upplåning från allmänheten	Not M26	1 137 272	1 173 172
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		2 387	8 952
Emitterade värdepapper m m	Not M27	806 013	679 808
Derivatinstrument	Not M18	36 985	21 033
Korta positioner	Not M28	1 939	4 105
Aktuella skatteskulder		0	264
Uppskjutna skatteskulder	Not M29	1 193	436
Avsättningar	Not M30	846	1 011
Övriga skulder	Not M31	6 779	7 631
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not M32	2 901	3 049
Efterlämnade skulder	Not M33	42 404	32 257
Summa skulder	Not M36	2 208 135	2 085 208
Obeskattade reserver	Not M34	867	706
Aktiekapital		3 099	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Andra fonder	Not M35	11 196	7 651
Balanserad vinst		115 409	106 054
Årets resultat		15 455	16 688
Summa eget kapital		153 887	144 220
Summa skulder och eget kapital		2 362 889	2 230 134



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL | MODERBOLAGET

Förändring i eget kapital Moderbolaget

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv ¹	Verkligt värde- reserv ¹	Omräknings- reserv ¹		
Ingående eget kapital 2022	3 069	2 682	2 913	8 758	823	158	1 075	124 742	144 220
Årets resultat								15 455	15 455
Övrigt totalresultat					2 708	-33	771		3 447
varav omklassificering inom eget kapital						-91	-573		-664
Årets totalresultat					2 708	-33	771	15 455	18 902
Omklassificerat till balanserat resultat								664	664
Utdeling								-9 900	-9 900
Fond för internt utvecklad programvara			98					-98	-
Utgående eget kapital 2022	3 069	2 682	3 010	8 758	3 531	126	1 847	130 864	153 887

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv ¹	Verkligt värde- reserv ¹	Omräknings- reserv ¹		
Ingående eget kapital 2021	3 069	2 682	3 274	8 758	828	94	28	124 306	142 839
Årets resultat								16 688	16 688
Övrigt totalresultat					195	64	1 047		1 306
varav omklassificering inom eget kapital							-53		-53
Årets totalresultat					195	64	1 047	16 688	17 994
Omklassificerat till balanserat resultat								53	53
Utdeling ²								-16 666	-16 666
Fond för internt utvecklad programvara			-361					361	-
Utgående eget kapital 2021	3 069	2 682	2 913	8 758	823	158	1 075	124 742	144 220

¹ Ingår i fond för verkligt värde.

² Ordinare utdelning uppgick till 8 118 mkr medan extrautdelningen uppgick till 8 548 mkr. Extrautdelningen erhölet aktieägarna i form av aktier i AB Industrivärden som Svenska Handelsbanken AB förvärvat från Svenska Handelsbankens Pensionsskiftelse, se not M42.



KASSAFLØDESANALYS | MODERBOLAGET

Kassaflødesanalys Moderbolaget

mkr	2022	2021
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	20 471	21 079
varav inbetalda räntor	37 724	14 248
varav utbetalda räntor	-22 155	-3 898
varav inbetalda utdelningar	16 953	17 611
Justering från rörelseresultat till investeringsverksamhet	-124	-
varav till Avyttring av virksomhet och dotterbolag	-542	-
varav till Försäljning av aktier och andelar	418	-
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	-165	-85
Urealiserade värdeförändringar	-2 233	418
Av- och nedskrivningar	4 764	3 983
Kontributbidrag att erhålla	-16 279	-19 685
Betalda inkomstskatter	-4 842	-4 269
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	-39 769	-33 248
Utlåning till allmänheten	-55 332	-43 873
Räntebärande värdepapper och aktier	-29 218	10 386
Skulder till kreditinstitut	16 500	-39 564
In- och upplåning från allmänheten	16 142	152 043
Emitterade värdepapper	126 205	22 288
Derivatinstrument, nettopositioner	-5 495	-21 476
Kortlöpande positioner	-2 010	2 476
Fondskiftorderinger och fondskiftskulder	-7 680	-553
Övrigt	-18 900	-8 746
Kassaflöde från löpande verksamhet	3 370	44 346
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Avyttring av virksomhet och dotterbolag	-3 891	-
Förvärv av och tilskott till intresseforetag och joint ventures	-286	-108
Försäljning av aktier och andelar	183	1
Förvärv av materielle anleggningstilganger	-4 875	-5 019
Avyttring av materielle anleggningstilganger	3 517	3 457
Förvärv av immaterielle anleggningstilganger	-575	-450
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-5 907	-2 119
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Amortering etterbetalte skulder	-3 000	-10 130
Emission etterbetalte skulder	11 845	-
Utbetalt utdeling	-9 900	-16 666
Utdelninger fra konsernforetag	16 685	15 135
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	15 630	-11 661
varav valutakursforandringar	-	-320
Årets kassaflöde	13 093	30 566
Likvide medel ved årets början	338 768	297 362
Kassaflöde från löpande virksomhet	3 370	44 346
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-5 907	-2 119
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	15 630	-11 661
Kursdifferens i likvide medel	24 149	10 840
Likvide medel ved årets slut	378 010	338 768
Kassaflødesanalysen har upprättats i enlighet med den indirekte metoden, vilket innebär at�t r�relseresultatet har justerats f�r transaksjoner som inte medf�r�r in- eller utbetalninger, til eksempel avskrivninger og kreditförluster.		
Likvide medel defineres som kassa og tilgodehavenden hos centralbanker.		
Avyttring av virksomhet og dotterbolag	2022	
K�popskilling		
Total k�popskilling	-1 633	
Avg�r likvide medel som ingår i �vert�telsen	-743	
Fordran k�p�re	-1 516	
Likvid	-3 891	
Tilg�nger og skulder som avyttr�s		
Utlåning til øvrige kreditinstitut	983	
Utlåning til allmänheten	48 953	
Tilg�nger der kunden står värdeförändringsrisken	5 480	
�ndre tilg�nger	370	
Summa tilg�nger	53 795	
Skulder til kreditinstitut	374	
In- og upplåning fra allmänheten	52 043	
Skulder der kunden står värdeförändringsrisken	5 480	
�ndre skulder	331	
Summa skulder	58 228	
Kassaflöde fra löpande virksomhet	542	



5-ÅRSÖVERSIKT | MODERBOLAGET

5-årsöversikt Moderbolaget

Resultatdräkning mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Räntenetto	19 230	13 502	13 456	13 039	17 234
Erhådda utdelningar	16 853	17 611	15 937	17 338	11 023
Provisionsnetto	5 167	5 230	5 692	6 011	6 218
Nettorosultat av finansiella transaktioner	820	1 808	1 869	618	1 020
Övriga rörelseinntäkter	4 841	3 576	2 790	2 638	2 805
Summa rörelseinntäkter	48 011	41 727	39 744	39 644	38 300

Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader	-11 890	-10 242	-11 689	-10 148	-12 255
Övriga administrationskostnader	-7 415	-6 002	-5 684	-5 808	-6 332
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 459	-2 803	-2 672	-2 158	-1 350
Summa kostnader före kreditförluster	-21 664	-19 047	-20 045	-18 112	-19 837

Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift

	24 148	22 680	19 699	21 532	18 363
Kreditförluster, netto	-41	-55	-477	-1 059	-835
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-2 305	-1 180	-79	-148	-
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 331	-366	-385	-	-
Rörelseresultat	20 471	21 079	18 758	20 325	17 528

Bokslutsdispositioner	-160	227	743	-380	332
Resultat före skatt	20 311	21 306	19 501	19 945	17 860

Skatter	-4 858	-4 618	-4 275	-4 297	-4 005
Årets resultat	15 455	16 688	15 226	15 648	13 855

Utdeling för året	15 640 ¹	9 900	16 666	-	10 693
-------------------	---------------------	-------	--------	---	--------

¹ Enligt styrelsens förslag.

För år och med första kvartalet 2022 redovisas resolutionsavgiften ej längre i räntenettet, utan istället på ny rad inom rörelseresultatet. På samma resultatrad redovisas även riskskatten. De i tabellen redovisade jämförelsesiffrorna har därför omräknats för åren 2021 och 2020.

Totalresultat mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Årets resultat	15 455	16 688	15 226	15 648	13 855

Övrigt totalresultat

Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen

Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	41	62	-563	372	-188
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-19	-3	11	-21	1
Varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-19	-3	11	-21	1
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	22	59	-572	351	-187

Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen

Kassafödersäkningar	3 411	246	-1 677	1 751	829
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-61	6	7	7	-12
Instrument tillgängliga för försäljning (IAS 39)					
Årets omräkningsdifferens	1 326	1 034	-2 184	-259	41
Varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	-83	-63	-256	-826	-848
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1 251	-39	420	200	19
Varav kassafödersäkningar	-703	-51	365	-375	-178
Varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	-1	-1	-2	3
Varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	17	13	56	177	194
Varav omräkningsdifferens	-572				
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	3 425	1 247	-3 434	1 299	877
Summa övrigt totalresultat	3 447	1 306	-4 008	1 650	690
Årets totalresultat	18 902	17 994	11 220	17 298	14 545



5-ÅRSÖVERSIKT | MODERBOLAGET

5-årsöversikt Moderbolaget, forts

Balansräkning mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	637 721	611 852	566 145	620 175	611 699
Utlåning till kreditinstitut	1 025 664	966 897	953 650	890 557	841 085
Räntebärande värdepapper	166 117	134 861	145 648	156 466	169 811
Övriga tillgångar	533 387	496 524	459 420	412 307	431 004
Summa tillgångar	2 362 889	2 230 134	2 124 863	2 079 505	2 053 699
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 137 272	1 173 172	1 021 130	918 146	839 835
Skulder till kreditinstitut	169 617	153 490	193 064	208 697	261 735
Emitterade värdepapper	806 013	679 808	657 520	724 640	716 531
Efterställda skulder	42 404	32 257	41 082	35 546	51 085
Övriga skulder	52 829	46 481	68 305	59 863	62 565
Obeskattade reserver	867	706	933	1 678	886
Eget kapital	153 887	144 220	142 836	130 935	121 062
Summa skulder och eget kapital	2 362 889	2 230 134	2 124 863	2 079 505	2 053 699
Nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Kärnprimärkapitalrelation, % enligt CRR	29,4	30,2	31,7	20,2	18,7
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	32,9	33,4	34,6	23,0	21,0
Total kapitalrelation, % enligt CRR	37,2	37,4	38,8	26,2	24,1
Räntabilitet på totalt kapital, %	0,63	0,72	0,65	0,74	0,63

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 265 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.

NOTER | MODERBOLAGET

Noter Moderbolaget

M1 Redovisningsprinsipper

Lag- og føreskriftsenlighet

Moderbolagets årsredovising er upprättad i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovising i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovising i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovising för juridiska personer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovising och beskattning.

Sambandet mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen i not K1.

Presentation

Moderbolaget tillämpar de uppställningsformer för resultat- och balansräkning som följer av ÅRKIL och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär främst följande skillnader i förhållande till den uppställning som tillämpas av koncernen:

- Fordringar på centralbanker som är direkt disponibla på anmodan redovisas i moderbolagets balansräkning som utlåning till kreditinstitut. I koncernens balansräkning redovisas de i posten Övrig utlåning till centralbanker.
- Broker- och börskostnader redovisas i moderbolaget som Provisionskostnader.
- Erhållna utdelningar redovisas på särskild rad i moderbolagets resultaträkning.
- Resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas i moderbolaget som övrig intäkt eller kostnad.
- Obeskattade reserver redovisas i moderbolaget i en egen balanspost. I koncernen delas de upp i egen kapitalandel respektive skatteskuld.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklad verksamhet

Anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden i enlighet med Årsredovisningslagen under tiden

dessa är klassificerade som att de innehas för försäljning. Någon särredovising av nettoresultat efter skatt från avvecklad verksamhet sker inte i moderbolagets resultaträkning. I balansräkningen görs inte heller någon särskild uppdelning av tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not M46.

Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag samt joint ventures värderas till anskaffningsvärde. Varje balansdag prövas alla innehav för att bedöma om de behöver skrivas ner. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Eventuella nedskrivningskostnader klassificeras i resultaträkningen som Nedskrivning av finansiella tillgångar. Utdelningar på aktier i dotter- och intresseföretag samt joint ventures redovisas som intäkt i resultaträkningen i posten Erhållna utdelningar.

Säkringsredovising

Verkligt värde säkring tillämpas med avseende på valutakursrisken hänförlig till aktier i utländska dotterföretag. Den säkrade posten utgörs av den första delen av det nominella beloppet avseende investeringen i aktier i respektive utländskt dotterföretag. Säkringsinstrumenten utgörs av upplåning i moderbolaget som finansierar investeringen. Vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringen av valutakursrisken på den delen av investeringen i dotterföretaget som utgör säkrad post.

Finansiella garantier

Finansiella garantier i form av borgensförbindelser till förmån för dotter- och intresseföretag samt joint ventures redovisas i moderbolaget som en avsättning i balansräkningen, i den utsträckning moderbolaget har ett befintligt åtagande och betalning sannolikt krävs för att reglera åtagandet.

Immateriella tillgångar

I moderbolaget görs avskrivningar på inkrångsgoodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod i enlighet med bestämmelserna i ÅRKIL. De kundrelationer som förvärvat gett upphov till, och därmed nyttjandeperioden för inkrångsgoodwill, är erfarenhetsmässigt mycket långa. Avskrivningstiden är satt till 20 år.

Leasing

Banken som leasegivare

Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Det innebär att tillgångarna redovisas som leasingobjekt med avskrivningar inom Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggnings-tillgångar i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas som leasingintäkter inom Räntanettot i resultaträkningen.

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden.

Banken som leasetagare

Moderbolaget redovisar leasingavgifter som kostnader linjärt över leasingperioden.

Utdelningar

I posten Erhållna utdelningar redovisas alla erhållna utdelningar i moderbolaget, inklusive utdelningar från dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, samt erhållna koncernbidrag. Anticiperad utdelning redovisas endast om moderbolaget har beslutanderätt över utdelningens storlek och beslutet har fattats innan publiceringen av de finansiella rapporterna.

Redovising av pensioner

Moderbolaget tillämpar inte bestämmelserna i IAS 19 om redovising av förmånsbestämda pensionsplaner. Istället sker beräkning av kalkylmässig pensionskostnad i moderbolaget enligt Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär framförallt skillnader i fråga om hur diskonteringsräntan fastställs och att beräkningen av framtida förpliktelse inte tar hänsyn till antaganden om framtida löneökningar. Redovisad nettokostnad för pensioner beräknas som summan av utbetalda pensioner, pensionspremier samt avsättning till pensionsstiftelse, med avräkning för eventuell gottgörelse från pensionsstiftelse. Årets nettokostnad för pensioner redovisas som Personalkostnad i moderbolagets resultaträkning.

Överskjutande belopp till följd av att förvaltningstillgångarnas värde överstiger beräknade pensionsförpliktelser redovisas inte som en tillgång i moderbolagets balansräkning. Under-skott redovisas som en skuld.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. Obeskattade reserver består av en komponent som utgör uppskjuten skatteskuld och en komponent som utgör eget kapital.



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Risk- og kapitalhantering

Handelsbankenkoncernens risikohandtering beskrives i not K2. Spesielle opplysninger over moderbolagets risiko presenteres neden.

Kredittexponeringar		Geografisk fordeling 2022					
mkr		Sverige	Norge	Finland	Neder- lândia	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		100 413	8 962	14	136 748	129 873	376 010
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	932 268	126	92 558	129	582	1 025 664
Utlåning till allmänheten	Not M14	248 738	190 979	91 433	96 208	10 364	637 721
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	Not M15	132 778	-	-	-	-	132 778
Obligationer och andra rentebärande värdepapper	Not M15	33 339	-	-	-	-	33 339
Derivatinstrument	Not M18	52 210	-	-	50	99	52 360
Summa		1 499 746	200 067	184 005	233 136	140 918	2 257 872
Poster utanför balansräkningen							
Eventualforpliktelser	Not M39	605 828	67 648	36 048	2 694	29 337	741 555
varav ansvarsförbindelser		41 319	6 197	8 243	97	16 176	72 032
varav ålaganden		564 509	61 451	27 806	2 596	13 160	669 523
Summa		605 828	67 648	36 048	2 694	29 337	741 555
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 105 575	267 715	220 053	235 830	170 255	2 999 427

Kredittexponeringar		Geografisk fordeling 2021					
mkr		Sverige	Norge	Danmark	Finland	Neder- lândia	Övriga länder
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		93 293	4 579	28 282	120 098	27 314	65 202
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	934 765	2 788	4 957	43 020	755	612
Utlåning till allmänheten	Not M14	211 575	173 148	60 953	81 465	75 606	9 105
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	Not M15	100 538	-	-	-	-	-
Obligationer och andra rentebärande värdepapper	Not M15	34 323	-	-	-	-	-
Derivatinstrument	Not M18	30 644	-	37	-	7	58
Summa		1 405 338	180 515	94 229	244 583	103 682	74 977
Poster utanför balansräkningen							
Eventualforpliktelser	Not M39	561 270	61 091	33 208	35 501	5 819	27 056
varav ansvarsförbindelser		48 975	5 980	9 108	8 169	77	15 193
varav ålaganden		512 295	55 111	24 100	27 332	5 742	11 663
Summa		561 270	61 091	33 208	35 501	5 819	27 056
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 966 608	241 606	127 437	279 884	109 501	102 033

Vid geografisk fordeling avses det land där exponeringarna är redovisade.

Utlåning till allmänheten	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Fördelat per sektor och bransch 2022							
mkr							
Privatpersoner	101 893	3 448	805	-15	-24	-305	105 902
Bostadsrättsföreningar	25 182	978	27	-4	-2	-2	26 179
Fastighetsförvaltning	317 575	12 466	735	-65	-35	-88	330 588
Teknikindustri	32 141	1 843	44	-25	-110	-32	33 861
Handel	35 624	496	70	-9	-8	-52	36 321
Hotell- och restaurangverksamhet	1 508	437	14	-1	-6	-7	1 945
Person- och godstransport till sjöss	1 916	6	221	-1	-2	-77	2 063
Övrig transport och kommunikation	6 143	965	34	-13	-31	-32	7 066
Byggnadsverksamhet	13 041	2 899	110	-52	-142	-71	16 685
Elektricitet, gas og vatten	11 300	954	4	-4	-2	-3	12 249
Jordbruk, jakt og skogsbruk	3 617	309	31	-5	-22	-14	3 916
Övrig serviceverksamhet	13 407	103	152	-7	-3	-138	13 604
Holding-, investiment- og forsikringsbolag, fonder m.m.	23 374	5 642	32	-5	-12	-24	29 007
Stat og kommun	89	47	-	0	-1	-	135
Övrig företagsutlåning	17 923	33	334	-1	0	-89	18 200
Summa	605 933	30 716	2 613	-207	-400	-934	637 721



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Forts

Utlåning till allmänheten Fördelat per sektor och bransch 2021 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	112 017	2 053	959	-22	-23	-443	114 541
Bostadsrättsföreningar	21 073	416	11	-3	-1	-4	21 492
Fastighetsförvaltning	292 651	20 398	926	-50	-186	-163	313 546
Tillverkningsindustri	17 977	1 625	65	-10	-11	-39	19 607
Handel	25 434	433	372	-16	-34	-80	26 099
Hotell- och restaurangverksamhet	2 625	1 722	20	-3	-101	-5	4 258
Person- och godstransport till sjöss	1 676	584	1 205	-1	-8	-464	3 002
Övrig transport och kommunikation	4 233	230	83	-8	-10	-63	4 465
Byggnadsverksamhet	13 842	596	131	-20	-12	-72	14 465
Elektricitet, gas och vatten	7 708	1 196	5	-3	-8	-3	8 895
Jordbruk, jakt och skogsbruk	5 162	129	67	-6	-4	-31	5 317
Övrig serviceverksamhet	8 821	524	96	-12	-19	-88	9 322
Holding-, investering- och försäkringsbolag, fonder m m	48 759	370	171	-12	-8	-122	49 158
Stat och kommun	263	16	0	0	-1	0	278
Övrig företagsutlåning	17 079	118	296	-3	-5	-78	17 407
Summa	579 320	30 390	4 407	-169	-431	-1 665	611 852

Kreditexponeringar, fördelat per säkerhet 2022 mkr	Bostads- fastigheter ¹	Övriga fastigheter ²	Stat, kommun och landsting ³	Borgen ³	Finansiella säkerheter	Objekt	Övriga säkerheter	Blanko ⁴	Summa
Poster i balansräkningen									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	376 010	-	-	-	-	-	376 010
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	-	149 027	-	-	-	-	876 637	1 025 664
Utlåning till allmänheten	Not M14	187 050	224 532	29 435	10 062	10 653	5 070	9 637	637 721
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M15	-	131 726	-	-	-	-	1 052	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M15	-	2 492	815	-	-	-	30 032	33 339
Derivatinstrument	Not M18	189	354	3 361	223	96	-	-	52 360
Summa	187 239	224 886	692 051	11 100	10 939	5 070	9 637	1 116 950	2 257 872
Poster utanför balansräkningen									
Eventualförpliktelser	Not M39	70 569	45 723	32 483	7 432	11 774	745	8 466	741 555
varav ansvarsförbindelser		2 431	1 340	7 098	3 793	966	511	871	72 032
varav åtaganden		68 139	44 383	25 385	3 639	10 808	234	7 595	669 523
Summa		70 569	45 723	32 483	7 432	11 774	745	8 466	741 555
Summa poster i och utanför balansräkningen		257 808	270 609	724 534	18 532	22 713	5 815	1 681 313	2 999 427

Kreditexponeringar, fördelat per säkerhet 2021 mkr	Bostads- fastigheter ¹	Övriga fastigheter ²	Stat, kommun och landsting ³	Borgen ³	Finansiella säkerheter	Objekt	Övriga säkerheter	Blanko ⁴	Summa
Poster i balansräkningen									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	338 768	-	-	-	-	-	338 768
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	-	60 381	-	-	-	-	926 516	986 897
Utlåning till allmänheten	Not M14	189 813	209 790	26 062	7 532	19 224	5 297	8 379	611 852
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M15	-	100 538	-	-	-	-	-	100 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M15	-	1 106	816	-	-	-	22 399	34 323
Derivatinstrument	Not M18	833	1 541	5 012	65	150	-	-	30 946
Summa	190 846	211 331	531 867	8 415	19 374	5 297	8 379	1 128 015	2 103 324
Poster utanför balansräkningen									
Eventualförpliktelser	Not M39	93 494	49 986	40 739	8 889	15 468	648	9 000	723 745
varav ansvarsförbindelser		6 395	1 687	9 565	4 199	1 093	394	934	87 502
varav åtaganden		87 099	48 299	31 174	4 690	14 375	254	8 066	636 243
Summa		93 494	49 986	40 739	8 889	15 468	648	9 000	723 745
Summa poster i och utanför balansräkningen		284 140	261 317	572 606	17 304	34 842	5 945	1 633 536	2 827 069

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.

⁴ I denna kolumn ingår moderbolagets interna utlåning och åtaganden till koncernens dotterbolag. För poster i balansräkningen uppgår den interna utlåning till 1 003 586 mkr (969 362 mkr) och för poster utanför balansräkningen uppgår den till 262 397 mkr (203 798 mkr).



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Forts

MARKNADSRISK

Marknadsrisiker	2022	2021
mkr		
Ränterisk	563	1 215
Valutakursrisk ¹	3	14
Aktiekursrisk	38	71
Råvaruprismisk	1	1

¹ Värsta utfall av +/-5% förändring av SEK.

LIKVIDITETSRISK

Förfallanalyser för finansiella tillgångar och skulder 2022	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Opspecificerad löptid	Summa
mkr								
Kassa och tillgodehavanden i centralbanker	407 437	-	-	-	-	-	-	407 437
Belåningsbara statsskuldforbindelser ¹	132 989	-	-	-	-	-	-	132 989
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	33 488	-	-	-	-	-	-	33 488
Utlåning till kreditinstitut	110 619	158 846	157 454	173 341	419 899	46 914	-	1 067 072
varav omvända repor	4 916	-	-	-	-	-	-	4 916
Utlåning till allmänheten	55 791	112 085	108 033	106 549	158 604	138 354	-	679 416
varav omvända repor	12 912	-	-	-	-	-	-	12 912
Ovrigt	17 609	-	-	-	-	-	139 708	157 377
varav aktier och andelar	7 112	-	-	-	-	-	-	7 112
varav fordringar på fondlikvider	10 557	-	-	-	-	-	-	10 557
Summa tillgångar	757 993	270 931	265 487	279 891	578 502	185 268	139 708	2 477 780
Skulder till kreditinstitut	63 655	49 032	17 685	15 278	7 752	991	19 324	173 716
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	-
varav inlåning från centralbanker	14 212	20 009	2 652	114	-	-	3	36 989
In- och upplåning från allmänheten	16 945	51 228	36 512	10 017	2 085	45	1 020 535	1 137 267
varav repor	4	-	-	-	-	-	-	4
Emitterade värdepapper ³	77 185	401 948	170 177	29 058	97 628	50 907	-	828 904
varav säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	28 791	169 614	56 754	-	-	-	-	255 159
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	48 282	203 070	71 539	-	-	-	-	322 890
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	9	6 405	8 765	541	-	-	-	15 719
varav Senior Non-preferred obligationer	-	283	140	423	25 014	24 465	-	50 325
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	103	22 576	32 990	28 095	72 614	26 442	-	182 810
Efterbetalda skulder	-	9 614	145	14 496	13 511	11 476	-	49 240
Ovrigt	4 999	-	-	-	-	-	202 593	207 592
varav korta positioner	1 947	-	-	-	-	-	-	1 947
varav fondlikvidskulder	3 052	-	-	-	-	-	-	3 052
Summa skulder	162 684	511 821	224 519	68 649	120 975	63 418	1 242 452	2 394 718
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade låneköften	669 523	-	-	-	-	-	-	669 523

Derivat 2022	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Summa
mkr							
Summa derivat inflöde	189 477	606 809	156 028	144 612	264 991	158 131	1 520 248
Summa derivat utflöde	188 395	605 555	152 820	140 760	259 985	151 649	1 499 164
Netto	1 082	1 254	3 208	4 052	5 006	6 482	21 084



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Forts

Førfalloanalyse for finansielle tilgjenginger og skulder 2021 mkr	Opp til 30 dager	31 dager- 6 måneder	6-12 måneder	1-2 år	2-5 år	Over 5 år	Ospecificerad løptid	Summa
Kassa og tilgjengelige midler i centralbanker	338 787	-	-	-	-	-	-	338 787
Belåningsbare statsskuldforbindelser ¹	100 538	-	-	-	-	-	-	100 538
Obligationer og andre rentable verdipapirer ²	34 323	-	-	-	-	-	-	34 323
Utlåning til kredittinstitutt	49 836	176 974	101 553	189 635	458 214	30 184	-	1 006 396
varav omvendte repor	20 203	-	-	-	-	-	-	20 203
Utlåning til allmänheten	43 431	119 413	94 365	93 529	143 086	141 627	-	635 451
varav omvendte repor	13 648	-	-	-	-	-	-	13 648
Ovrigt	16 217	-	-	-	-	-	142 644	158 861
varav aksjer og andeler	13 481	-	-	-	-	-	-	13 481
varav fordringer på fondkunder	2 736	-	-	-	-	-	-	2 736
Summa tilgjenginger	583 132	296 387	195 918	283 164	601 300	171 811	142 644	2 274 356
Skulder til kredittinstitutt	89 515	96 435	3 733	137	362	1 010	22 706	153 896
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	0
varav inlåning fra centralbanker	21 832	28 676	-	-	-	-	344	50 852
In- og utplåning fra allmänheten	12 414	22 154	1 575	4 184	369	48	1 132 316	1 173 062
varav repor	213	-	-	-	-	-	-	213
Emitterede verdipapirer ³	51 797	292 149	187 128	49 821	71 984	32 210	-	685 089
varav sikringsforpliktigheter	-	-	-	-	-	-	-	0
varav certifikat og andre verdipapirer med ursprunglig løptid underliggende ett år	42 648	268 927	155 791	-	-	-	-	467 366
varav senere obligationer og andre verdipapirer med ursprunglig løptid overliggende ett år	9 149	23 222	31 337	49 821	71 984	32 210	-	217 723
Ellerstående skulder	-	926	2 960	8 507	13 698	10 185	-	36 286
Ovrigt	7 038	-	-	-	-	-	186 017	193 055
varav korta positioner	4 126	-	-	-	-	-	-	4 126
varav fondkunderskulder	2 912	-	-	-	-	-	-	2 912
Summa skulder	160 784	351 664	195 396	62 649	86 413	43 463	1 341 041	2 241 390
Poster utanför balansräkningen								
Finansielle garantier og ej utnyttjade lånekøten	636 243							
Derivat 2021 mkr	Opp til 30 dager	31 dager- 6 måneder	6-12 måneder	1-2 år	2-5 år	Over 5 år		Summa
Summa derivat infløde	220 640	508 215	84 162	119 321	180 126	103 895		1 216 359
Summa derivat utfløde	219 001	505 556	82 124	119 581	180 424	103 869		1 210 555
Netto	1 639	2 659	2 038	-260	-298	26		5 804

¹ Av beløpet (eksklusive renter) har 106 107 mkr (83 610) en återstående løptid som underligger ett år.

² Av beløpet (eksklusive renter) har 2 511 mkr (4 001) en återstående løptid som underligger ett år.

³ Av beløpet (eksklusive renter) har 637 617 mkr (528 573) en återstående løptid som underligger ett år.

För inlåningsvolymen avser kolumn "Osificerad løptid" inlåning som är betalt på anfordran.

Tabellen innehåller räntelöden vilket innebär att balansraderna inte är avräkningsbara mot moderbolagets balansräkning.



NOTER | MODERBOLAGET

M3 Råntenetto

mkr	2022	2021
Råntektåktår		
Utlåning til kredittinstitutt og centralbanker	15 781	3 562
Utlåning til allmånheten	16 033	10 586
Bålningsbara statsskultfårbåndelser m m	1 289	306
Obligåtioner og åndrå råntektåbåndende vårdpapper	876	279
Derivatinstrument	7 452	-1 246
Åvrigå råntektåktår	871	835
Summå	42 302	14 322
Avgår råntektåktår redovisåde i nettoresultått åv finånsiålle trånsåktioner	814	-3
Summå råntektåktår	41 488	14 325
varåv råntektåktår ånågt åffektivråntektåmetoden såmt råntår på derivått i sårkningsredovisning	34 082	13 203
Leasingintåktår	1 826	1 899
Råntekostnåder		
Skulder til kredittinstitutt og centralbanker	-1 546	-109
In- og opplåning från allmånheten	-8 040	-173
Emittårede vårdpapper	-11 212	-2 992
Derivatinstrument	-2 949	2 245
Eftårstålldå skulder	-1 369	-1 099
Avgitt insåttningssågarånti	-384	-266
Åvrigå råntekostnåder	-534	-368
Summå	-26 014	-2 760
Avgår råntekostnåder redovisåde i nettoresultått åv finånsiålle trånsåktioner	-930	-38
Summå råntekostnåder	-25 084	-2 722
varåv råntekostnåder ånågt åffektivråntektåmetoden s�mt råntår på derivått i sårkningsredovisning	22 531	-2 196
Råntenetto	16 230	13 502
Åvskrivninger ånågt plan for finånsiålle leasingåvått ¹	-1 631	-1 751
Såmtått råntenetto inklusivå åvskrivninger ånågt plan for finånsiålle leasingåvått	16 589	11 751

¹ Redovisås i posten Åv- og nedskrivninger åv materiålle og immåteriålle ånålgningstillgånger.

På råderennå Derivatinstrument ångår råntenetto søm år hånåfårtågt til tillgånger og skulder søm sårkrås. Desså kån hå både positiv og negativ åvverkan på råntektåktår og råntekostnåder.

Åndrå presentation åv resolutionsåvgiften i Resultåttååknningen		Åndrå presentation resolutionsåvgift	Tidigåre publicårt 2021
mkr	Redovisått vårdå 2021		
Råntekostnåder	-2 722	366	-3 088
Råtskått og resolutionsåvgift	-366	-366	
Summå	-3 088		-3 088

Från og med fårtå kvårtått 2022 redovisås resolutionsåvgiften åj långerå s�m råntekostnått, utån iståått på ny rått åv nettoresultåttått. På s�mmå resultåttått redovisås åvån råtskåttått. Jåmfårtåssåttfrånnå for de i åvån ångåvnnå resultåttåttåttått hår dårfor åvnråknått.

M4 Erhållnnå utdelninger

mkr	2022	2021
Utdelninger på åktår og åndstår	46	60
Utdelninger från infresselårelågt	14	-
Utdelninger från koncernlårelågt ¹	814	866
Erhållnnå koncernbidrågt	16 279	16 685
Summå	16 953	17 611

¹ Varåv 614 mkr (515) åvser utdelning på kårnprimårkåpitåååttått s�m Stådtshypotek hår klassificårt s�m eget kåpitåålinstrument.



NOTER | MODERBOLAGET

M5 Provisionsnetto

mkr	2022	2021
Courtago och övriga värdepappersprovisjoner	498	634
Fonder	238	274
Depå och övrig kapitalförvaltning	996	1 030
Rådgivning	172	199
Betalningar	2 764	2 840
Ut- och inlåning	900	917
Garantier	272	284
Övrigt	674	699
Summa provisionsinntægter	6 515	6 877
Värdepapper	-240	-242
Betalningar	-1 001	-1 342
Övrigt	-107	-63
Summa provisionskostnader	-1 348	-1 647
Provisionsnetto	5 167	5 230

Provisionsinntægter avser inntægter från avtal med kunder. Inntægter från Courtago och övriga värdepappersprovisjoner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. I Betalningar ingår kortutgivning och kortlösning. Inntægter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Forsäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga anjant över tid.

M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2022	2021
Uppöpet anskaffningsvärde	-78	108
varav lån	-78	108
varav räntebärande värdepapper	-	-
varav ommitterade värdepapper	-	-
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0
varav förväntade kreditförluster	0	0
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	-4 710	-900
varav räntebärande värdepapper	-4 710	-900
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	5 615	2 578
Säkringsredovisning	-7	22
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	42	29
varav ineffektivitet i kassaflodssäkkringar	-49	-6
Summa	820	1 808

M7 Övriga rörelseinntægter

mkr	2022	2021
Hyrinntægter	11	21
Andra rörelseinntægter	4 830	3 555
Summa	4 841	3 576

* Svenska Handelsbanken Handelsbanken AB avyttrade den danska verksamheten under fjärde kvartalet 2022, vilket påverkar andra rörelseinntægter med 1 513 mkr under 2022. Under fjärde kvartalet 2021 sålde Svenska Handelsbanken AB kortlösningssamheten vilket påverkade andra rörelseinntægter med 574 mkr under 2021. I posten ingår även ersättning för tjänster som moderbolaget sålt till dotterbolag respektive år.

M8 Personalkostnader

mkr	2022	2021
Löner och arvoden	-7 145	-6 824
Socialavgifter	-1 941	-1 774
Pensionskostnader ¹	-2 370	-1 545
Avsättning till resultatlandningssystem	-124	-38
Andra personalkostnader	-409	-61
Summa	-11 990	-10 242

¹ Uppgift om pensionskostnaderna visas i not M40.

Löner och arvoden		
mkr	2022	2021
Ledande befattningshavare ² , 24 personer (18)	-87	-66
Övriga	-7 048	-6 758
Summa	-7 145	-6 824

² Ledande befattningshavare inklusive styrelse.



NOTER | MODERBOLAGET

M8 Forts

Kønsfordeling	2022		2021	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	46	54	50	50
Ledande befatningshavare eksklusive styrelse	60	40	70	30

Medelantal anställda	2022			2021		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	6 507	3 135	3 372	6 564	3 146	3 418
Norge	812	422	390	793	411	382
Danmark	542	273	269	627	321	306
Finland	521	238	283	558	250	308
Nederländerna	346	214	132	325	201	124
USA	48	28	20	50	31	19
Kina	1	1	0	16	8	8
Luxemburg	50	24	26	47	25	22
Singapore	0	0	0	5	1	4
Tyskland	2	1	1	21	9	12
Polen	15	4	11	16	4	12
Övriga länder	5	1	4	8	2	6
Summa	8 849	4 341	4 508	9 030	4 408	4 621

Information om principer avseende ersättningar till ledande befatningshavare i moderbolaget finns i not K8.

M9 Övriga administrationskostnader

mkr	2022	2021
Fastigheter och lokaler	-1 252	-1 219
Externa datakostnader	-3 280	-2 729
Kommunikation	-200	-209
Resor och marknadsföring	-170	-97
Köpta tjänster	-1 513	-1 150
Materialanskaffning	-154	-125
Andra omkostnader	-846	-473
Summa	-7 415	-6 002
Varav kostnader avseende operationell leasing		
Leasingavgift	-496	-563
Variabelavgift	-119	-42
Summa	-615	-605

Operationell leasing är främst hänförlig till verksamhetens normala avtal avseende kontorslokaler och kontorsutrustning. Hyreskostnader avseende lokaler har normalt en variabel avgift knuten till inflation och fastighetsskatt.

Avtalade, ej uppsägbara, framtida operationella leasingavgifter fördelade på förfallotidpunkter	2022	2021
mkr		
Inom 1 år	-669	-723
Mellan 1 och 5 år	-2 224	-2 413
Senare än 5 år	-2 507	-2 546
Summa	-5 400	-5 682

Ersättning till revisorer och revisionsbolag	PricewaterhouseCoopers AB		Ernst & Young AB	
	2022	2021	2022	2021
mkr				
Revisionsuppdraget	-10	-3	-8	-6
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-2	0	-1	0
Skatterådgivning	-	-	0	0
Övriga tjänster	-	-	-	-



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Kredittforluster

mkr	2022	2021
Førvåntede kredittforluster på poster i balansr�kingen		
Årets reservering Steg 3	-174	-366
Steg 3 reservering tidligere �r som återfört	225	262
Summa f�rv�ntede kredittforluster i Steg 3	51	-104
Årets nettoreservering Steg 2	-36	46
Årets nettoreservering Steg 1	-85	8
Summa f�rv�ntede kredittforluster i Steg 1 og Steg 2	-121	54
Summa f�rv�ntede kredittforluster på poster i balansr�kingen	-70	-50
F�rv�ntede kredittforluster på poster utanför balansr�kingen		
Årets nettoreservering Steg 3	13	29
Årets nettoreservering Steg 2	-27	-6
Årets nettoreservering Steg 1	-9	-15
Summa f�rv�ntede kredittforluster på poster utanför balansr�kingen	-22	8
Bortskrivninger		
Årets konstaterede kredittforluster ¹	-666	-331
Utnyttj�d andel av tidligere reserverat i Steg 3	582	284
Summa bortskrivninger	-74	-47
�t�rvinninger	125	34
Kredittforluster, netto	-41	-55
varav utlåning til allmänheten	-21	-67

¹ Av  rets konstaterede kredittforluster omfattas 164 mkr (130) av efterbevakning.

Poster i og utanför balansr kingen som  r f rem l f r nedskrivningsprövning 2022

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansr�kingen						
Kassa og tilgodehavenden hos centralbanker	375 091	-	-	0	-	-
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	200	-	-	0	-	-
Utlåning til kredittinstitutt	1 025 814	1	-	-1	-1	-
Utlåning til allmänheten	606 933	30 716	2 613	-207	-400	-934
Obligationer og andre r�ntel�b�r�nde v�rdpap�r	9 882	-	-	-2	-	-
Summa	2 017 811	30 717	2 613	-211	-401	-934
Poster utanför balansr�kingen						
Eventualforpliktelser	561 940	10 002	245	-66	-136	-82
varav ansvarsforbindelser	69 973	1 982	77	-7	-12	-19
varav �tagand�n	491 967	8 020	168	-59	-124	-63
Summa	561 940	10 002	245	-66	-136	-82

Poster i og utanför balansr kingen som  r föremål för nedskrivningsprövning 2021

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansr�kingen						
Kassa og tilgodehavenden hos centralbanker	338 736	-	-	0	-	-
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	397	-	-	-	-	-
Utlåning til kredittinstitutt	986 562	10	-	-1	-3	-
Utlåning til allmänheten	579 320	30 390	4 407	-169	-431	-1 665
Obligationer og andre r�ntel�b�r�nde v�rdpap�r	9 016	-	-	-2	-	-
Summa	1 914 031	30 400	4 407	-172	-434	-1 665
Poster utanför balansr�kingen						
Eventualforpliktelser	573 613	7 399	297	-67	-118	-92
varav ansvarsforbindelser	66 059	1 314	130	-9	-10	-39
varav �tagand�n	487 555	6 085	167	-58	-108	-53
Summa	573 613	7 399	297	-67	-118	-92

¹ Bruttovolum i Steg 3 där ingen reservering gj rts på grund av säkerheter oppgår til 1 064 mkr (1 459).

Nyckeltal kredittforluster		
Utlåning til allmänheten	2022	2021
Kredittforl�stniv� �ck, %	0,00	0,01
Total reserveringsgrad, %	0,24	0,37
Reserveringsgrad Steg 1, %	0,03	0,03
Reserveringsgrad Steg 2, %	1,30	1,42
Reserveringsgrad Steg 3, %	35,75	37,75
Andel utlåning i Steg 3, %	0,26	0,45



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

FÖRÄNDRINGSANALYSER

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-172	-434	-1 665	-2 271	-175	-470	-1 796	-2 441
Bortbokningar	37	129	204	370	22	41	116	179
Bortskrivningar	0	0	590	590	0	1	283	284
Omvärdning till följd av förändring i kreditrisk	-84	163	-7	72	-19	80	-91	-30
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-4	-4	-15	-22	-4	-10	-52	-66
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-19	-39	-2	-60	-29	-10	-11	-50
Förflyttning till Steg 1	-13	18	0	5	-13	17	1	5
Förflyttning till Steg 2	29	-269	9	-231	21	-144	5	-118
Förflyttning till Steg 3	15	35	-49	1	25	61	-120	-34
Reserv vid årets utgång	-211	-401	-934	-1 546	-172	-434	-1 665	-2 271

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-109	-431	-1 665	-2 205	-172	-464	-1 796	-2 432
Bortbokningar	37	129	204	370	22	41	116	179
Bortskrivningar	0	0	590	590	0	1	283	284
Omvärdning till följd av förändring i kreditrisk	-84	161	-7	71	-19	76	-91	-34
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-4	-4	-15	-22	-4	-9	-52	-65
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-19	-39	-2	-60	-29	-10	-11	-50
Förflyttning till Steg 1	-13	18	0	5	-13	17	1	5
Förflyttning till Steg 2	29	-269	9	-231	21	-144	5	-118
Förflyttning till Steg 3	15	35	-49	1	25	61	-120	-34
Reserv vid årets utgång	-207	-400	-934	-1 542	-169	-431	-1 665	-2 265

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-67	-118	-92	-277	-51	-110	-119	-280
Bortbokningar	22	21	-	42	6	17	-	23
Bortskrivningar	0	0	1	1	-	-	-	-
Omvärdning till följd av förändring i kreditrisk	-15	36	8	29	4	14	27	45
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	4	22	-	26	-6	-23	-	-29
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-14	-15	-	-29	-20	-5	-	-25
Förflyttning till Steg 1	-2	4	-	2	-5	11	-	6
Förflyttning till Steg 2	6	-87	-	-81	4	-26	-	-22
Förflyttning till Steg 3	1	1	-	2	1	4	-	5
Reserv vid årets utgång	-66	-138	-92	-293	-67	-118	-92	-277

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt m m beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	1 914 031	30 400	4 407	1 948 838	1 785 579	36 393	4 751	1 826 723
Bortbokningar	-150 176	-10 748	-923	-161 847	-70 662	-4 933	-381	-75 976
Bortskrivningar	-3	-2	-658	-663	-3	-6	-317	-326
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	105 633	2 725	-610	107 749	-64 840	-8 838	-631	-74 309
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	75 468	873	28	76 369	45 491	1 324	218	47 033
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	78 677	1 999	21	80 696	222 172	1 467	54	223 693
Förflyttning till Steg 1	20 962	-20 953	-10	-	14 896	-14 878	-18	-
Förflyttning till Steg 2	-26 631	26 733	-102	-	-18 403	18 427	-24	-
Förflyttning till Steg 3	-150	-311	461	-	-199	-556	755	-
Volym vid årets utgång	-2 017 811	30 717	2 813	2 051 142	1 914 031	30 400	4 407	1 948 838

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	579 320	30 390	4 407	614 117	525 450	38 376	4 751	568 577
Bortbokningar	-105 101	-10 632	-923	-116 656	-65 607	-4 924	-381	-70 912
Bortskrivningar	-3	-2	-658	-663	-3	-6	-317	-326
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	52 929	2 908	-610	55 228	21 846	-9 460	631	11 755
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	15 067	846	28	15 941	13 378	1 149	218	14 745
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	69 336	1 999	21	71 356	88 757	1 467	54	90 276
Förflyttning till Steg 1	20 962	-20 953	-10	-	14 101	-14 083	-18	-
Förflyttning till Steg 2	-26 368	26 470	-102	-	-18 403	18 427	-24	-
Förflyttning till Steg 3	-150	-311	461	-	-199	-556	755	-
Volym vid årets utgång	605 833	30 716	2 813	639 283	579 320	30 390	4 407	614 117

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	573 613	7 399	297	581 309	409 604	8 890	440	418 934
Bortbokningar	-87 513	-3 908	-50	-91 472	-26 769	-1 576	-48	-28 393
Bortskrivningar	0	0	-3	-3	0	0	-5	-5
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	63 232	-2 077	-35	61 120	80 419	-4 622	-146	75 651
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-32 435	-5 394	4	-37 825	42 961	9 387	5	52 353
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	57 850	1 208	0	59 058	62 069	699	1	62 769
Förflyttning till Steg 1	4 623	-4 622	-1	-	11 691	-11 691	0	-
Förflyttning till Steg 2	-17 406	17 409	-3	-	6 346	6 348	-2	-
Förflyttning till Steg 3	-24	-12	36	-	-16	-36	52	-
Volym vid årets utgång	561 940	10 002	245	572 187	573 613	7 399	297	581 309

Förändringsanalysen avseende bruttovolymer visar, i likhet med analysen av reserv, effekten av valda förklaringsposter på volymerna i angivet steg. Posterna för förflyttning mellan stegen och "Nyutgivna eller förvärvade tillgångar" anger beloppen i angivet steg vid periodens utgång. Övriga poster anger effekten i det steg som var gällande vid periodens ingång.



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

KÅNSLIGHETSANALYSER

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster lämnar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvikt genomslitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariot vägs med 60% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 20% (15) och en nedgång i ekonomin med 20% (15). Dessa scenarier och vikter har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2022.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
BNP-tillväxt									
Sverige	-3,55	-0,25	3,15	-0,50	1,30	2,50	2,00	2,80	2,20
Norge	-2,38	-0,30	2,45	0,67	1,25	1,80	3,17	2,75	1,50
Finland	-3,25	-0,57	2,24	-0,20	0,98	1,59	2,30	2,48	1,29
Euro-området	-3,59	-0,03	1,95	-0,54	1,52	1,30	1,98	3,02	1,00
USA	-2,87	-0,26	2,65	0,18	1,29	2,00	2,68	2,39	1,70
Arbetslöshet									
Sverige	8,87	10,00	9,80	7,70	8,10	7,90	7,10	7,16	7,30
Norge	3,25	4,15	4,35	2,08	2,25	2,45	1,47	1,31	1,85
Finland	8,17	8,80	8,40	7,00	6,90	6,50	6,40	5,96	5,60
Euro-området	8,60	9,40	9,30	7,43	7,50	7,40	6,83	6,56	6,80
USA	5,16	6,49	6,30	3,99	4,59	4,40	3,39	3,65	3,80
Styrränta									
Sverige	1,54	0,75	1,00	2,75	2,25	2,25	3,25	3,00	3,00
Norge	1,75	1,00	1,00	3,25	3,00	2,75	3,75	3,75	3,50
Finland	1,05	0,25	0,25	2,25	1,75	1,25	2,75	2,50	2,00
Euro-området	1,05	0,25	0,25	2,25	1,75	1,25	2,75	2,50	2,00
USA	3,20	1,88	1,70	4,63	3,88	3,20	5,13	4,63	3,95
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-15,54	-8,66	-0,74	-8,50	-6,44	0,58	-3,52	-1,73	-0,52
Norge	-11,19	-6,80	-2,42	-5,96	-1,14	-1,90	-3,00	0,61	-2,74
Finland	-12,43	-6,53	0,70	-5,87	-1,00	1,19	-2,57	0,52	-0,04
Euro-området	-11,04	-3,67	0,85	-7,39	0,66	1,65	-4,01	2,57	0,86
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-22,37	1,77	1,89	-13,51	1,75	1,95	-8,78	2,19	3,92
Norge	-3,53	-1,04	2,19	-0,95	0,38	1,83	2,05	5,26	3,71
Finland	-4,07	0,92	1,16	-1,02	1,92	2,12	0,75	2,90	2,80
Euro-området	2,85	2,35	2,00	2,40	2,00	2,00	2,10	1,70	2,03

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2022 om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

%	2022		2021	
	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario
Sverige	14,21	-11,25	22,05	-13,35
Norge	7,81	-6,29	12,21	-6,90
Danmark			14,63	-8,31
Finland	5,64	-4,01	10,73	-6,29
Nederländerna	3,52	-2,56	3,48	-1,80
USA	27,06	-20,37	50,58	-32,07
Övriga länder	3,64	-2,07	5,88	-2,76

Känslighetsanalys betydande ökning av kreditrisk

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2022 om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %	Gränsvärde	
	2022	2021
2	2,52%	3,79%
2,5	0,00%	0,00%
3	-2,15%	-2,93%



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

KREDITEXPONERINGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR NEDSKRIVNINGSPRÖVNING PER PD-INTERVALL

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2022			2021		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	1 857 207	9 600	-	1 778 879	5 861	-
0,15 till <0,25	44 316	1 648	-	55 679	1 264	-
0,25 till <0,50	71 013	3 986	-	42 963	4 106	-
0,50 till <0,75	14 541	1 403	-	12 432	738	-
0,75 till <2,50	28 171	9 304	-	20 475	12 755	-
2,50 till <10,00	2 020	2 688	-	3 353	4 918	-
10,00 till <100	543	1 877	-	250	758	-
100 (fallssemang)	-	-	2 613	-	-	4 407
Summa	2 017 811	30 717	2 613	1 914 031	30 400	4 407

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller	2022			2021		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	504 333	9 876	-	487 720	5 960	-
0,15 till <0,25	28 036	1 692	-	37 794	1 301	-
0,25 till <0,50	44 925	3 220	-	29 162	3 427	-
0,50 till <0,75	9 200	1 444	-	8 435	760	-
0,75 till <2,50	17 817	9 571	-	13 763	13 099	-
2,50 till <10,00	1 278	2 981	-	2 276	5 062	-
10,00 till <100	344	1 931	-	170	781	-
100 (fallssemang)	-	-	2 613	-	-	4 407
Summa	605 933	30 716	2 613	579 320	30 390	4 407

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2022			2021		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	479 840	4 777	-	510 314	2 635	-
0,15 till <0,25	37 314	748	-	23 326	729	-
0,25 till <0,50	25 062	493	-	20 620	343	-
0,50 till <0,75	9 158	579	-	9 072	899	-
0,75 till <2,50	9 649	1 616	-	9 260	966	-
2,50 till <10,00	797	1 618	-	974	1 614	-
10,00 till <100	121	169	-	47	213	-
100 (fallssemang)	-	-	245	-	-	297
Summa	561 940	10 002	245	573 613	7 399	297

¹ Avser tokmånaders pd-värde vid rapporteringsstiftet.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran	2022	2021
mkr		
Los egendom	0	0
Aktier och andelar	0	0
Redovisat värde	0	0

M11 Riskskatt och resolutionsavgift

	2022	2021
mkr		
Riskskatt	-996	-
Resolutionsavgift	-335	-366
Summa	-1 331	-366



NOTER | MODERBOLAGET

M12 Bokslutsdispositioner

mkr	2022	2021
Förändring av överavskrivning inventarier och leasingobjekt	-180	195
Förändring av överavskrivning inköpsgoodwill	20	32
Summa	-160	227

M13 Utlåning till kreditinstitut

mkr	2022	2021
Utlåning i svenska kronor		
Banker	257	903
Övriga kreditinstitut ¹	763 263	709 033
Summa	763 520	709 936

Utlåning i utländsk valuta		
Banker	36 174	13 312
Övriga kreditinstitut	225 972	263 653
Summa	262 146	276 965

Reservering för förväntade kreditförluster	-2	-4
Summa utlåning till kreditinstitut	1 025 664	986 897
varav upplupna räntetäckter	3 451	967
varav omvända repor	4 916	20 204
varav efterställda	53 737	39 041

Medelvolymer		
mkr	2022	2021
Utlåning till kreditinstitut i svenska kronor	481 666	599 441
Utlåning till kreditinstitut i utländsk valuta	560 964	405 978
Summa	1 042 629	1 005 319
varav omvända repor	24 001	20 892

¹ Varav 17 550 mkr (18 179) avser kärnprimärkapitallån som Stadsmypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

M14 Utlåning till allmänheten

mkr	2022	2021
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	24 999	28 466
Företag	164 623	142 487
Riksgälden	1 566	2 173
Summa	191 188	173 126

Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	113 576	116 213
Företag	334 499	324 778
Summa	448 075	440 991

Reservering för förväntade kreditförluster	-1 542	-2 265
Summa utlåning till allmänheten	637 721	611 852
varav upplupna räntetäckter	5 218	1 778
varav omvända repor	12 917	13 649
varav efterställda	22 750	22 594

Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2022	2021
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	202 802	170 850
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	466 651	415 348
Summa	671 453	586 198
varav omvända repor	21 300	19 690



NOTER | MODERBOLAGET

M15 Råntebårande vårdepapper

mkr	2022			2021		
	Redovisat vårde	Verklågt vårde	Nominelt vårde	Redovisat vårde	Verklågt vårde	Nominelt vårde
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	132 778	132 778	133 726	100 538	100 538	103 881
varav opplypna råntetåktet	211			160		
Obligåtionet og åndrå råntebårande vårdepapper	33 339	33 339	31 611	34 323	34 323	30 601
varav opplypna råntetåktet	124			185		
Summa	166 117	166 117	165 337	134 861	134 861	134 482

varav etterstååktet

mkr	2022			2021		
	Redovisat vårde	Verklågt vårde	Nominelt vårde	Redovisat vårde	Verklågt vårde	Nominelt vårde
Ståå	132 778	132 778	133 726	100 538	100 538	103 881
Kreditinstitutt	8 964	8 964	7 655	6 590	6 590	6 118
Bostådsinstitutt	18 106	18 106	18 754	21 522	21 522	20 137
Åvrigt	6 369	6 369	5 202	6 211	6 211	4 346
Summa	166 117	166 117	165 337	134 861	134 861	134 482

Råntebårande vårdepapper som år fõremål fõr nedskrivningsprõvning		
mkr	2022	2021
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m		
Verklågt vårde via åvrigt totalresultått	200	397
Opplypet ånskaffningsvårde	-	-
Summa bruttovolymer	200	397
Reservering fõr fõrvåntede kreditfõrluster åvsående instrument vårderede till opplypet ånskaffningsvårde	-	-
Summa redovisat vårde	200	397
Reservering fõr fõrvåntede kreditfõrluster redovisått i verklågt vårdereserven i eget kapitål	-	-
Obligåtionet og åndrå råntebårande vårdepapper		
Verklågt vårde via åvrigt totalresultått	9 882	9 016
Summa redovisat vårde	9 882	9 016
Reservering fõr fõrvåntede kreditfõrluster redovisått i verklågt vårdereserven i eget kapitål	-2	-2
Medelvolymet		
mkr	2022	2021
Råntebårande vårdepapper	182 937	155 399

M16 Aktiet og åndelår

mkr	2022	2021
Verklågt vårde via resultatråkninget, obligåtoriskå	6 668	12 674
Verklågt vårde via åvrigt totalresultått	444	807
Summa aktiet og åndelår	7 112	13 481

Innehåv klassifiserått till verklågt vårde via åvrigt totalresultått		
mkr	2022	2021
Viså Inc	274	170
ViPFS AS	57	62
BEC	-	329
Åvrigå innehåv	113	246
Summa	444	807

Handelsbånket klassifiserått åvstånde åktieinnehåv till verklågt vårde via åvrigt totalresultått då desså inte innehåv i handelssyåte. Under året erhåå Handelsbånket åndåst utdelinger fõr åktiet som fortårånde ågs våd rapporteringsperiodens ståt. Utdelningått åppgår till 17 mkr (2) og redovisått i resultatråkninget som Åvrigå utdelningsinlååktet. Under året hår Bånket åvtryått innehåv i ett åntål bostådsråttstfõreningår om totalt 32 mkr (1). Skålet till åvtryåttåttått var i huvudsåkt kontorsnedlåågningår. I sambånd med fõrsålninget åv verksamhetet i Dånmark hår innehåvet i BEC samt åvrigå innehåv åvtryåttått.

Fõr infõrmått om årealiserått og realiserått resultat fõr eget kapitålinstrument vårderått till verklågt vårde via åvrigt totalresultått se Fõråndring åv eget kapitål Moderbolåget.



NOTER | MODERBOLAGET

M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures mkr	2022	2021
Koncernföretag, icke-noterade	69 998	71 606
Intresseföretag, icke-noterade	215	213
Joint ventures, icke-noterade	270	146
Summa	70 483	71 967

Koncernföretag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2022	2021
Handelsbanken Finans AB ¹	556053-0841	Stockholm	1 550 000	100	8 212	10 492
Stadshypotek AB ¹	556459-6715	Stockholm	162 000	100	26 870	26 870
Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB	556670-0683	Stockholm	10 000	100	1	1
Xact Kapitalförvaltning AB ¹	556997-8140	Stockholm		100		
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	Stockholm	15 000	100	2	2
Handelsinvest Investeringsförvaltning A/S ²	12930679	Köpenhamn	5 000	100		8
Handelsbanken Liv Försäkrings AB	516401-8284	Stockholm	100 000	100	6 189	6 189
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	2478149-7	Helsingfors		100		
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	Stockholm		100		
Ecster AB	556993-2311	Stockholm	50 000	100	1 750	1 750
Handelsbanken plc ³	11305595	London	5 050 401	100	24 543	24 087
Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited	04132340	London	1 319 206	100		
Optimix Vermogensbeheer N.V.	33194359	Amsterdam	10 209	100	713	655
Add Value Fund Management BV	19196768	Amsterdam		80		
Övriga dotterbolag						
ERN Ekonomikanal AB	556930-1608	Stockholm	100	100	0	0
Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S ²	59173812	Hillerød	2 760 000	100		128
Forva AS ³	945812141	Oslo	4 000 000	100		1
AB Handel och Industri	556013-5336	Stockholm	100 000	100	12	12
Handelsbanken Forsikringsformidling A/S ²	42767608	Köpenhamn	400 000	100		1
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	New York	1 000	100	41	30
Handelsbanken Rahotus Oy	0112308-8	Helsingfors	37 026 871	100	1 562	1 276
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-8767	Stockholm	1 500	100	31	31
Lokalbolig A/S ²	78488018	Hillerød	540 000	71,52		1
Rådstuplass 4 AS	910508423	Bergen	40 000	100	0	0
Svenska Re S.A.	RCS Lux B-32053	Luxemburg	20 000	100	35	35
Handelsbanken Ventures AB	556993-8357	Stockholm	50	100	38	39
Summa					69 998	71 606

Förteckningen över koncernföretag omfattar direktägda dotterbolag samt större dotterbolag till dessa.

¹ Kreditinstitut.² Innehavet har avyttrats under fjärde kvartalet 2022.³ Bolaget har likviderats under 2022.

Intresseföretag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2022	2021
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	67	67
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	81	81
Dyson Group plc	00163096	Sheffield	74 733 672	27,00	22	21
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	24	24
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	21	21
USE Intressenter AB	559161-8464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					215	214

Joint ventures	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2022	2021
P27 Nordic Payment Platform AB	559198-9610	Stockholm	10 000	16,67	160	88
Invitem AB	559210-0779	Stockholm	10 000	16,67	107	58
Tibem AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	3	
Summa					270	146



NOTER | MODERBOLAGET

M18 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/løptid			Nominellt belopp		Positive marknadsværdener		Negative marknadsværdener	
	opp till 1 år	mer en 1 år opp till 5 år	mer en 5 år	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Derivat for handel									
Renterelaterede kontrakt									
Optioner	10 756	13 891	879	25 526	24 472	410	51	358	52
FRA/terminer	635 033	46 088	334	681 455	542 060	928	76	1 180	62
Swapper	720 324	1 658 719	382 290	2 767 333	2 557 004	78 155	21 064	77 612	21 468
Valutarelaterede kontrakt									
Optioner	35 069	50	17	35 136	20 672	292	69	249	131
Terminar	84 486	9 455	92	94 033	82 874	1 418	916	1 112	687
Swapper	678 225	1 56 202	75 250	909 677	819 435	17 163	15 066	20 796	9 622
Aktierelaterede kontrakt									
Optioner	1 637	386	30	2 053	3 770	182	375	95	189
Terminar	184	-	-	184	580	6	9	5	11
Swapper	5 968	574	1 720	8 262	14 683	165	341	663	723
Råvarurelaterede kontrakt									
Optioner	-	-	25	25	355	2	41	27	55
Terminar	339	28	-	367	935	32	111	52	237
Kredittrelaterede kontrakt									
Swapper	499	3 409	-	3 908	4 853	68	294	90	169
Summa	2 178 520	1 888 802	460 637	4 527 959	4 071 693	98 841	38 413	102 239	33 406
Derivat for marknadsværdessikringer									
Renterelaterede kontrakt									
Swapper	87 656	253 910	82 095	423 661	383 493	16 884	2 836	15 664	1 610
Valutarelaterede kontrakt									
Swapper	633	-	1 003	1 636	1 462	77	156	-	-
Summa	88 289	253 910	83 098	425 297	384 955	16 961	2 992	15 664	1 610
Derivat for kassaflyddessikringer									
Renterelaterede kontrakt									
Swapper	52 464	57 191	12 543	122 218	155 698	4 353	1 935	689	940
Valutarelaterede kontrakt									
Swapper	109 989	73 110	27 719	210 818	176 142	13 317	7 641	951	2 133
Summa	162 473	130 301	40 262	333 036	331 840	17 670	9 576	1 640	3 073
Summa derivatinstrument	2 429 282	2 273 013	583 997	5 286 292	4 788 488	133 472	50 981	119 543	38 089
varer: børsnoterte derivat				201 816	182 858	250	130	274	804
varer: OTC-derivat clearade via CCP				2 774 527	2 982 430	82 375	18 731	83 957	15 867
varer: OTC-derivat ej clearade via CCP				2 309 949	1 623 200	50 837	32 120	35 312	21 418
Kvittade belopp				-2 825 362	-2 691 986	-81 112	-20 035	-82 558	-17 956
Nettobelopp				2 459 930	2 096 502	52 360	30 946	36 985	21 033
Valutatfordeling av marknadsværdener									
SEK						-224 388	-217 533	12 539	-44 025
USD						187 752	300 159	-244 777	-7 642
EUR						280 424	71 109	300 494	-62 235
Øvrige						-110 316	-102 814	51 287	151 991
Summa						133 472	50 981	119 543	38 089

I noten presenteres derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade marknadsværdet og tilhørende nominelle belopp på kontrakt for vika det finns en legal rätt og avsikt att reglera avtalade kassaflydder netto (forbindende clearade kontrakt). Dessa kontrakt i nettoform redovisas i balansräkningen per motpart og valuta.

Positive skuldor mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningsörfallet og transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras over derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 447 mkr (489).



NOTER | MODERBOLAGET

M19 Såringsredovising

Såringsinstrument i kassaføðessåring	2022			2021		
	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år
Rånterisk						
Råntesvappor betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta						
Nominellt belopp	15 599	27 009	11 499	18 875	37 280	13 677
Genomsnittlig fast rånta %	0,81	0,44	0,76	0,63	0,58	0,76
Råntesvappor betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta						
Nominellt belopp	36 885	30 182	1 044	43 243	41 717	906
Genomsnittlig fast rånta %	2,00	2,65	3,98	1,53	1,87	3,98
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	21 271	17 074	21 847	10 899	30 223	14 069
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1045	0,1008	0,0959	0,1187	0,1038	0,0970
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp	7 560	-	1 000	-	6 942	917
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP	1,2930	-	1,3157	-	1,2930	1,3157
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	14 163	26 897	-	14 409	22 140	-
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1083	0,1114	-	0,1178	0,1137	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	60 393	8 421	4 872	24 446	2 265	6 067
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1000	0,1068	0,1106	0,1187	0,1105	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/USD						
Nominellt belopp	6 602	-	-	-	5 823	-
Genomsnittlig valutakurs AUD/USD	1,3770	-	-	-	1,3770	-
Valutarelaterade derivat övriga valutapar						
Nominellt belopp	-	20 718	-	13 938	18 862	2 052
Summa	162 473	130 301	40 262	125 810	165 352	40 678

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassafödersäkring 2022		Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Tillgångar	Skulder				
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	54 107	4 282	11	4 758	4 812	-54	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	68 111	71	678	-2 122	-2 122	0	38
Valutakursrisk ¹							
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	-	-	-	-3	-3	0	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	-	-	-	20	20	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	60 192	3 846	12	199	200	-1	-
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	8 194	303	-	55	55	-	-
Valutarelaterade derivat USD/DKK	-	-	-	70	70	0	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	8 560	633	-	19	19	-	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	41 060	3 432	-	18	12	4	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	73 686	4 728	281	360	358	2	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	6 602	-	442	-56	-56	-	2
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	12 524	375	216	90	90	0	4
Summa	333 038	17 670	1 640	3 406	3 455	-49	44

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassafödersäkring 2021	Nominellt belopp säkrings- instrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkrings- instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkrings- reserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	69 832	247	940	1 852	1 858	-6	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	85 866	1 688	-	-1 939	-1 939	0	59
Valutakursrisk ¹							
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	2 051	3	-	8	8	0	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	6 514	606	-	34	32	2	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	55 191	2 750	491	1	3	-2	-
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	12 797	376	408	32	32	-	-
Valutarelaterade derivat USD/DKK	6 919	330	87	60	60	0	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	7 859	-	339	8	8	-	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	36 549	1 303	721	47	47	0	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	35 768	1 793	-	292	292	0	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	5 923	50	-	-77	-77	-	3
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	6 571	430	87	-15	-15	0	1
Summa	331 840	9 576	3 073	303	309	-6	63

¹ Vid analys utifrån ett såringsredovisningssystem beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivatbelopp imputeras i såringsrelationerna. De imputerade derivatbeloppen är inte inkluderade i de nominella volymerna i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende såringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen. Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Omklassificering till resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner och avser kassaføðessåring som avslutats i förord.



NOTER | MODERBOLAGET

M19 Forts

Såkrade poster i kassaforfødsåkring	2022			2021		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Såkrings-reserv	Belopp som kvarstår i såkringsreserven från såkringsförhållanden där såkrings-redovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Såkrings-reserv	Belopp som kvarstår i såkringsreserven från såkringsförhållanden där såkrings-redovisning inte längre tillämpas
mkr						
Rånterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig rånta	-4 812	4 255	-	-1 858	-553	-
Utlåning till allmänheten till rörlig rånta	2 122	-378	446	1 939	1 777	484
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper EUR samt internlån DKK, GBP och NOK	-272	98	-	-75	-172	-
Emitterade värdepapper USD samt internlån DKK, EUR, GBP och NOK	-459	455	89	-407	-10	86
Emitterade värdepapper AUD	56	-10	-3	77	48	-1
Emitterade värdepapper och internlån övriga valutor	-90	27	6	-15	-64	11
Summa	-3 455	4 447	538	-309	1 036	582

Såkringsinstrument i såkring av verkligt värde	2022			2021		
	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år
mkr						
Rånterisk						
Rånteswappar betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta						
Nominellt belopp	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig fast rånta %	-	-	-	-	-	-
Rånteswappar betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta						
Nominellt belopp	23 501	116 649	49 316	904	77 952	32 753
Genomsnittlig fast rånta %	1,34	2,00	1,76	0,22	0,97	1,65
Valutarånteswappar betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta						
Nominellt belopp	633	-	1 003	-	566	896
Genomsnittlig fast rånta %	3,26	-	3,69	-	3,26	3,69
Summa	24 134	116 649	50 319	904	78 518	33 649

Såkringsinstrument samt ineffektivitet i såkring av verkligt värde 2022		Redovisat värde såkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
mkr	Nominellt belopp såkringsinstrument	Tillgångar	Skulder		
Rånterisk					
Rånteswappar betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta	-	-	-	-	-
Rånteswappar betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta	189 466	75	15 652	-14 969	-9
Valutarånteswappar betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta	1 636	77	-	-171	-4
Summa	191 102	152	15 652	-15 140	-13

Portföljsåkring av verkligt värde		Redovisat värde såkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
mkr	Nominellt belopp såkringsinstrument	Tillgångar	Skulder		
Rånterisk					
Rånteswappar betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta	234 195	16 809	12	14 762	55
Summa	234 195	16 809	12	14 762	55

Såkringsinstrument samt ineffektivitet i såkring av verkligt värde 2021		Redovisat värde såkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
mkr	Nominellt belopp såkringsinstrument	Tillgångar	Skulder		
Rånterisk					
Rånteswappar betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta	-	-	-	-	-
Rånteswappar betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta	111 609	836	1 453	-2 323	-16
Valutarånteswappar betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta	1 462	156	-	-54	4
Summa	113 071	992	1 453	-2 377	-12

Portföljsåkring av verkligt värde		Redovisat värde såkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
mkr	Nominellt belopp såkringsinstrument	Tillgångar	Skulder		
Rånterisk					
Rånteswappar betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta	271 884	2 000	157	2 285	40
Summa	271 884	2 000	157	2 285	40

Redovisat värde avseende såkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen. Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.



NOTER | MODERBOLAGET

M19 Forts

Såkrade poster i sikring av verkliggt värde 2022	Redovisat värde såkrad post		Ackumulerad justering till verkliggt värde som ingår i det redovisade värdet för den såkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Det upplupna beloppet för justeringar av sikring av verkliggt värde som kvarstår i balansräkningen för såkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkliggt värde
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
mkr						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-		-		-	-
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		175 113		-16 699	15 127	-
Summa	-	175 113	-	-16 699	15 127	-
Portföljsikring av verkliggt värde ¹						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-16 611		-16 611		-14 707	-
Summa	-16 611		-16 611		-14 707	-

Såkrade poster i sikring av verkliggt värde 2021	Redovisat värde såkrad post		Ackumulerad justering till verkliggt värde som ingår i det redovisade värdet för den såkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Det upplupna beloppet för justeringar av sikring av verkliggt värde som kvarstår i balansräkningen för såkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkliggt värde
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
mkr						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-		-		-	-
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		112 116		-1 572	2 365	-
Summa	-	112 116	-	-1 572	2 365	-
Portföljsikring av verkliggt värde ¹						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-1 904				-2 245	-
Summa	-1 904				-2 245	-

¹ Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2022-12-31 till 234 195 mkr (271 269 mkr).

M20 Kvittning av finansiella instrument

2022	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper		Totalt
mkr	Derivat		
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettingsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	133 472	23 332	156 804
Kvittade belopp	-81 112	-4 833	-85 945
Redovisat värde i balansräkningen	52 360	18 499	70 859
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettingsavtal	-11 031	-	-11 031
Mottagna finansiella säkerheter	-21 972	-18 484	-40 456
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-33 003	-18 484	-51 487
Nettobelopp	19 357	15	19 372
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettingsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	119 543	4 838	124 381
Kvittade belopp	-82 558	-4 833	-87 391
Redovisat värde i balansräkningen	36 985	5	36 990
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettingsavtal	-11 031	-	-11 031
Ställda finansiella säkerheter	-5 897	-5	-5 902
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-16 928	-5	-16 933
Nettobelopp	20 057	0	20 057



NOTER | MODERBOLAGET

M20 Forts

2021 mkr	Derivat	Återkjøpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anleggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	50 981	41 913	92 894
Kvittade belopp	-20 035	-7 110	-27 145
Redovisat värde i balansräkningen	30 946	34 803	65 749
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-9 294	-	-9 294
Mottagna finansiella säkerheter	-13 322	-34 777	-48 099
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-22 616	-34 777	-57 393
Nettobelopp	8 330	26	8 356
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	38 089	7 323	45 412
Kvittade belopp	-17 056	-7 110	-24 166
Redovisat värde i balansräkningen	21 033	213	21 246
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-9 294	-	-9 294
Ställda finansiella säkerheter	-1 467	-213	-1 680
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-10 761	-213	-10 974
Nettobelopp	10 272	-	10 272

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera derivat. Det innebär när banken både har en avtalsmässig rätt och avskiljligt tillgångs avlatade kassaflöden netto. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om netting vid betalningsinställelse, det vill säga netting av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en konkursituation. Banken har som policy att teckna nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

M21 Immateriella tillgångar

2022 mkr	Inkräms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 390	4 975	164	7 529
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	572	-	572
Avyttringar och utrangeringar	-1 875	-218	-	-2 093
Valutaeffekt	16	32	-	48
Anskaffningsvärde vid utgången av året	531	5 361	164	6 056
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-2 369	-1 965	-66	-4 400
Avyttringar och utrangeringar	1 875	218	-	2 093
Årets avskrivningar enligt plan	-21	-507	-33	-561
Årets nedskrivningar	-	-6	-	-6
Valutaeffekt	-16	-23	-	-39
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-531	-2 283	-99	-2 913
Redovisat värde	0	3 078	66	3 144

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 401 mkr (1 659) kostnadsförts.

2021 mkr	Inkräms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2021
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 314	4 686	164	7 164
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	451	-	451
Avyttringar och utrangeringar	-	-171	-	-171
Valutaeffekt	76	9	-	85
Anskaffningsvärde vid utgången av året	2 390	4 975	164	7 529
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-2 259	-1 413	-33	-3 705
Avyttringar och utrangeringar	-	171	-	171
Årets avskrivningar enligt plan	-34	-479	-33	-546
Årets nedskrivningar	-	-239	-	-239
Valutaeffekt	-76	-5	-	-81
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-2 369	-1 965	-66	-4 400
Redovisat värde	21	3 010	98	3 129



NOTER | MODERBOLAGET

M22 Fastigheter, inventarier og leasingobjekt

Fastigheter, inventarier og leasingobjekt mkr	2022	2021
Inventarier	477	454
Fastigheter	25	27
Leasingobjekt	6 028	6 562
Egendom overtagen for skyldende av fordran	0	0
Summa	6 530	7 043

I posten Eigendom overtagen for skyldende av fordran ingår løs eigendom samt fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde i enlighet med koncernens redovisningsprinciper for tillgångar som overtagits for skyld av fordran, se not K1. Det verkliga värdet på fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde uppgår till 0 mkr (0). Realiserade värdeförändringar på dessa fastigheter har påverkat årets resultat med 0 mkr (0). Värdering av eiendomsfastheter bygger på framtidig kassafloden och baseras på antaganden om bland annet hyresnivå, vakansgrad, drift- og underholdningskostnader, direktavkastningsnivå og kalkylering. I vurderingen tas även hensyn til fastighetsens skick, leje og alternativanvendning. Banken har som princip att alltid anvende en uavhengende godkendt vurderingsman ved vurdering av eiendoms- og kontorfastigheter samt industrifastigheter. Vurdering som enbart bygger på marknadsobservasjoner 0 mkr (0) klassifiseres som nivå 2 i den vurderingshierarki som beskrives i not K1. Vurdering som har ett vesentlig innslag av egne antaganden 0 mkr (0) klassifiseres som nivå 3 i vurderingshierarkien. Realiserede värdeförändringar i nivå 3 avseende fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde har påverkat årets resultat med 0 mkr (0). Årets forsalgning av fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde uppgår til 0 mkr (0) varav 0 mkr (0) var klassifisert som nivå 3. Nye fastigheter har tilkommet under året med 0 mkr (0) varav 0 mkr (0) klassifisert som nivå 3.

Inventarier mkr	2022	2021
Anskaffningsvärde ved inngangen av året	1 326	1 481
Anskaffningsvärde på tilkommande under året	306	178
Avyttringar og utrangeringar	-320	-348
Valutaeffekt	26	15
Anskaffningsvärde ved utgangen av året	1 338	1 326
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved inngangen av året	-872	-929
Årets avskrivninger enligt plan	-260	-260
Avyttringar og utrangeringar	288	311
Valutaeffekt	-17	6
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved utgangen av året	-861	-872
Redovisat värde	477	454

Fastigheter mkr	2022	2021
Anskaffningsvärde ved inngangen av året	54	239
Ny- og ombyggnation	0	1
Avyttringar og utrangeringar	0	-186
Anskaffningsvärde ved utgangen av året	54	54
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved inngangen av året	-27	-113
Årets avskrivninger enligt plan	-2	-7
Avyttringar og utrangeringar	-	93
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved utgangen av året	-29	-27
Redovisat värde	25	27

Leasingobjekt mkr	2022	2021
Anskaffningsvärde ved inngangen av året	11 365	11 806
Anskaffningsvärde på tilkommande under året	2 291	2 497
Avyttringar og utrangeringar	-3 208	-2 923
Valutaeffekt m m	100	185
Anskaffningsvärde ved utgangen av året	10 548	11 365
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved inngangen av året	-4 803	-4 805
Årets avskrivninger enligt plan	-1 647	-1 759
Årets nedskrivninger	-18	-26
Avyttringar og utrangeringar	1 090	1 939
Valutaeffekt	-42	-52
Akkumulerede av- og nedskrivninger ved utgangen av året	-4 520	-4 803
Redovisat värde	6 028	6 562



NOTER | MODERBOLAGET

M22 Forts

Fördelning av framtida leasingavgifter på förtallotidpunkter mkr	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
2022				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 447	4 217	467	6 131
2021				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 468	4 702	577	6 747

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden.

Summan av regnskapsårets intäktsförda leasingavgifter uppgår till 194 mkr (148) varav den varårliga delen av leasingintäkten uppgår 179 mkr (131).

M23 Övriga tillgångar

mkr	2022	2021
Fondskvidfordringar	18 557	2 736
Övrigt	19 609	19 551
Summa	30 166	22 287

M24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2022	2021
Upplupna intäkter	444	478
Förutbetalda kostnader	715	709
Summa	1 159	1 187

M25 Skulder till kreditinstitut

mkr	2022	2021
Skulder i svenska kronor		
Banker	9 079	4 417
Övriga kreditinstitut	20 932	25 273
Summa	30 011	29 690
Skulder i utländsk valuta		
Banker	63 861	69 083
Övriga kreditinstitut	75 745	54 117
Summa	139 606	123 800
Summa skulder till kreditinstitut	169 617	153 490
varav upplupna räntekostnader	593	-15
varav repor	-	-
Medelvolymer		
mkr	2022	2021
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	28 958	83 354
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	222 412	150 151
Summa	251 370	233 505
varav repor	125	371

M26 In- och upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten mkr	2022	2021
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	430 291	445 912
Företag	351 821	319 374
Riksgälden	1	1
Summa	782 113	825 287
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	67 525	87 562
Företag	165 356	218 756
Summa	232 881	306 318
Summa inlåning från allmänheten	1 014 994	1 131 605



NOTER | MODERBOLAGET

M26 Forts

Upplåning från allmänheten	2022	2021
mkr		
Upplåning i svenska kronor	81 175	22 712
Upplåning i utländsk valuta	41 103	18 855
Summa upplåning från allmänheten	122 278	41 567
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 137 272	1 173 172
varav upplåningsräntekostnader	748	105
varav repor	5	213

Medelvolymer	2022	2021
mkr		
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	824 746	762 006
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	308 478	292 043
Summa	1 133 224	1 054 049
Upplåning från allmänheten		
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	70 508	64 672
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	206 406	150 900
Summa	276 916	205 572
varav repor	16 971	19 209

M27 Emitterade värdepapper

mkr	2022		2021	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	908	861	567	489
varav verkligt värde obligatoriskt	908	861	567	489
Certifikat i utländsk valuta	595 898	507 088	477 335	477 085
varav upplupet anskaffningsvärde	595 171	596 399	476 221	475 976
varav ingår i säkring av verkligt värde	6 507	6 681	905	906
varav verkligt värde obligatoriskt	727	690	1 114	1 108
Summa	596 806	597 950	477 902	477 574
Obligationsslån				
Obligationsslån i svenska kronor	2 693	2 593	3 903	3 838
varav upplupet anskaffningsvärde	2 693	2 593	3 903	3 838
Obligationsslån i utländsk valuta	206 513	220 158	198 003	198 966
varav upplupet anskaffningsvärde	206 513	220 158	198 003	198 966
varav ingår i säkring av verkligt värde	145 359	159 198	97 422	98 581
Summa	209 207	222 751	201 906	202 804
Summa emitterade värdepapper	806 013	820 701	679 808	680 378
varav upplupna räntekostnader	2 369		768	

mkr	2022	2021
Emitterade värdepapper vid årets ingång	679 808	657 520
Emitterade	819 660	758 776
Återköpta	-1 587	-2 787
Forfallna	-732 827	-765 190
Valutaeffekter m.m.	40 959	31 489
Emitterade värdepapper vid årets utgång	806 013	679 808

Medelvolymer	2022	2021
mkr		
Svenska kronor	-3 640	6 150
Utländsk valuta	787 944	707 114
Summa	784 304	713 264



NOTER | MODERBOLAGET

M28 Korta positioner

mkr	2022	2021
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	362	635
Räntebärande värdepapper	1 577	3 270
Summa	1 939	4 105
varav uppkuppta räntekostnader	8	21

Mådelvolym	2022	2021
mkr		
Svenska kronor	16 965	21 824
Utländsk valuta	142	229
Summa	17 007	22 053

M29 Skatter

Uppskjutna skattefordringar				
mkr				
Säkringsinstrument				
Övrigt	617			668
Summa	617			668

Uppskjutna skatteskulder				
mkr				
Fastigheter och inventarier	11			11
Säkringsinstrument	915			230
Övrigt	267			195
Summa	1 193			436
Netto uppskjutna skattefordringar/skatteskulder	576			-232

Förändring av uppskjutna skatter 2022				
mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	11	-	-	11
Säkringsinstrument	230	-	685	915
Övrigt	-473	307	-184	-350
Summa	-232	307	501	576

Förändring av uppskjutna skatter 2021				
mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	22	-11	-	11
Säkringsinstrument	192	-	38	230
Övrigt	-610	-56	193	-473
Summa	-396	-67	231	-232

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen				
mkr				
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad			-4 594	-4 672
Justering av skatt hänförlig till tidigare år			45	-13
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader			-307	67
Summa			-4 856	-4 618
Skatt beräknat som 20,6% (20,6) på årets resultat före skatt			-4 184	-4 389
Skälnad			-672	-229
Skälnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster				
Diverse ej avdragsgilla kostnader			-39	-19
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder			-282	-226
Ej skattepliktiga reavinstar och utdelningar			130	178
Nedskrivning av aktier i dotterbolag			-475	-243
Övrigt			-8	81
Summa			-672	-229



NOTER | MODERBOLAGET

M30 Avsättningar

Avsättningar 2022		Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
mkr					
Avsättningar vid årets ingång		277	641	93	1 011
Avsatt under året			-	434	434
Ianspråktaget			-482	-313	-796
Återfört			-	-9	-9
Nettoförändring av förväntade kreditförluster		6			6
Avsättningar vid årets utgång		283	158	204	646

Avsättningar 2021		Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
mkr					
Avsättningar vid årets ingång		280	1 929	67	2 276
Avsatt under året			-	35	35
Ianspråktaget			-1 288	-2	-1 290
Återfört			-	-7	-7
Nettoförändring av förväntade kreditförluster		-3			-3
Avsättningar vid årets utgång		277	641	93	1 011

¹ För ytterligare information, se not M10 och M39.² Avsättningen för omstrukturingskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning. Merparten av avsättningsbeloppet är reglerat under åren 2021-2022. Resterade förväntas vara reglerat vid utgången av 2023.³ Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som rikts mot banken.

M31 Övriga skulder

		2022	2021
mkr			
Fondlikvidskulder		3 052	2 912
Övrigt		3 727	4 719
Summa		6 779	7 631

M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

		2022	2021
mkr			
Upplupna kostnader		1 798	1 671
Förutbetalda intäkter		1 103	1 378
Summa		2 901	3 049



NOTER | MODERBOLAGET

M33 Efterstående skulder

mkr	2022	2021
Førlagslån i svenska kronor	-	3 003
Førlagslån i utlåndsk valuta	42 404	29 254
Summa	42 404	32 257
varav opplyst på rentekostnader	1 078	769

Medelvolymen		
mkr	2022	2021
Førlagslån i svenska kronor	845	2 898
Førlagslån i utlåndsk valuta	37 131	30 125
Summa	38 076	33 023

Spesifikasjon, førlagslån

Emissionsår	Førfall	Valuta	Ursprungligt nominelt belopp i respektive valuta	Råntesats, %	Utestående belopp
I utlåndsk valuta					
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,630%	8 458
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,250%	8 438
2019	Evgit	USD	500	6,250%	5 332
2020	Evgit	USD	500	4,380%	4 647
2020	Evgit	USD	500	4,750%	4 228
2022	Tidsbunden	EUR	500	3,250%	5 371
2022	Tidsbunden	GBP	500	4,630%	5 930
Summa					42 404

Førl ytterligere informasjon avseende førlagslånen, se Pelare 3 rapporten.

Førlændring av efterstående skulder		
mkr	2022	2021
Førlagslån ved årets ingåing	32 257	41 062
Emitterede	11 445	-
Återkjøpt	-	-
Førfallina	-2 994	-9 711
Valutaeffekter m m	1 696	886
Førlagslån ved årets utgåing	42 404	32 257

M34 Obeskattade reserver

mkr	2022	2021
Akkumulerte øveravskrivingar inventarier og leasingobjekt	867	687
Akkumulerte øveravskrivingar innvåmsgoodwill	-	19
Summa	867	706



NOTER | MODERBOLAGET

M35 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av såringsreserv mkr	2022	2021
Såringsreserv vid årets ingång	823	628
Kassafödersåring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	2 690	-81
Värdepappersrisk	765	390
Orealiserade värdeförändringar	-	-
Omklassificerat till resultaträkningen ¹	-44	-63
Skatt	-703	-51
Såringsreserv vid årets utgång	3 531	823

Förändring av verkligt värdereserv mkr	2022	2021
Verkligt värdereserv vid årets ingång	158	94
Orealiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	22	59
Realiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	91	0
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	-54	5
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – eget kapitalinstrument ²	-81	0
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument ³	-	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång	126	158

Förändring av omräkningsreserv mkr	2022	2021
Omräkningsreserv vid årets ingång	1 075	28
Förändring av omräkningsdifferens	1 386	1 109
Omklassificerat till resultaträkningen ⁴	-51	-9
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵	-573	-53
Omräkningsreserv vid årets utgång	1 847	1 075

¹ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 9 mkr (13).² Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (0).³ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post - mkr (-).⁴ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 11 mkr (2).⁵ Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 38 mkr (13).



NOTER | MODERBOLAGET

M36 Klassifisering av finansielle tilganger og skulder

2022							
mkr	Verklige verdi via resultatregningen						
	Obligatorisk	Verklige verdiopjonen	Derivat identifisert som sikrings- instrument	Verklige verdi via øvrigt totalresultat	Opplupet anskaffningsverdi	Summa redovisat verdi	Verklige verdi
Tilganger							
Kassa og tilgodehavender hos centralbanker					376 010	376 010	376 010
Betalingsbare statskultforbindelser m.m.	1 465	131 113		200		132 778	132 778
Utlån til kredittinstitutt	17 551				1 008 113	1 025 664	1 025 658
Utlån til allmennheten					637 721	637 721	632 048
Verdiforandring på rentesikrad post i portefølsjering					-16 611	-16 611	
Obligationer og andre rentebærende verdipapper	5 970	17 487		9 682		33 339	33 339
Aktier og andeler	6 668			444		7 112	7 112
Tilganger der kunden står verdiforandrisiken	2 314				73	2 387	2 387
Derivatinstrument	38 809		13 551			52 360	52 360
Øvrige tilganger	14				30 152	30 166	30 166
Summa	72 791	148 600	13 551	10 526	2 035 458	2 280 926	2 291 858
Aktier og andeler i konsern- og intressetretag samt joint ventures						70 483	
Ikke finansielle tilganger						11 480	
Summa tilganger						2 362 889	
Skulder							
Skulder til kredittinstitutt					169 617	169 617	169 640
In- og oppløsting fra allmennheten					1 137 272	1 137 272	1 136 746
Skulder der kunden står verdiforandrisiken		2 314			73	2 387	2 387
Emitterte verdipapper	1 635				804 376	806 013	805 412
Derivatinstrument	32 427		4 558			36 985	36 985
Korta positioner	1 939					1 939	1 939
Øvrige skulder	11				6 768	6 779	6 779
Efterställda skulder					42 404	42 404	42 430
Summa	38 012	2 314	4 558		2 180 512	2 203 396	2 202 318
Ikke finansielle skulder						4 740	
Summa skulder						2 208 135	

2021							
mkr	Verklige verdi via resultatregningen						
	Obligatorisk	Verklige verdiopjonen	Derivat identifisert som sikrings- instrument	Verklige verdi via øvrigt totalresultat	Opplupet anskaffningsverdi	Summa redovisat verdi	Verklige verdi
Tilganger							
Kassa og tilgodehavender hos centralbanker					338 768	338 768	338 768
Betalingsbare statskultforbindelser m.m.	2 513	97 628		397		100 538	100 538
Utlån til kredittinstitutt	18 029				968 868	986 897	986 899
Utlån til allmennheten					611 852	611 852	613 972
Verdiforandring på rentesikrad post i portefølsjering					-1 904	-1 904	
Obligationer og andre rentebærende verdipapper	6 299	19 008		9 016		34 323	34 323
Aktier og andeler	12 674			807		13 481	13 481
Tilganger der kunden står verdiforandrisiken	8 889				64	8 952	8 952
Derivatinstrument	22 989		7 957			30 946	30 946
Øvrige tilganger	18				22 269	22 287	22 287
Summa	71 410	116 636	7 957	10 220	1 939 917	2 146 140	2 150 166
Aktier og andeler i konsern- og intressetretag samt joint ventures						71 967	
Ikke finansielle tilganger						12 027	
Summa tilganger						2 230 134	
Skulder							
Skulder til kredittinstitutt					153 490	153 490	153 874
In- og oppløsting fra allmennheten					1 173 172	1 173 172	1 173 158
Skulder der kunden står verdiforandrisiken		8 888			64	8 952	8 952
Emitterte verdipapper	1 681				678 127	679 808	684 331
Derivatinstrument	18 104		2 929			21 033	21 033
Korta positioner	4 105					4 105	4 105
Øvrige skulder	7				7 624	7 631	7 631
Efterställda skulder					32 257	32 257	33 645
Summa	23 897	8 888	2 929		2 044 734	2 080 448	2 086 729
Ikke finansielle skulder						4 760	
Summa skulder						2 085 208	



NOTER | MODERBOLAGET

M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	1 466	-	-	1 466
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	131 113	-	-	131 113
Verkligt värde via övrigt totalresultat	200	-	-	200
Utlåning till kreditinstitut	-	17 551	-	17 551
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 971	-	-	5 971
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	17 487	-	-	17 487
Verkligt värde via övrigt totalresultat	9 124	758	-	9 882
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	6 284	384	-	6 668
Verkligt värde via övrigt totalresultat	174	117	152	443
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	1 788	-	525	2 313
Derivatinstrument	49	52 271	39	52 360
Summa	173 655	71 081	716	245 453

Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	1 788	-	525	2 313
Emitterade värdepapper	-	1 635	-	1 635
Derivatinstrument	54	36 892	30	36 986
Korta positioner	1 858	81	-	1 939
Summa	3 700	38 608	564	42 872

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	2 188	325	-	2 513
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	97 628	-	-	97 628
Verkligt värde via övrigt totalresultat	327	-	-	397
Utlåning till kreditinstitut	-	18 029	-	18 029
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 251	1 048	-	6 299
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	19 008	-	-	19 008
Verkligt värde via övrigt totalresultat	2 291	6 726	-	9 016
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 965	709	-	12 674
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-	200	607	807
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	8 404	-	484	8 888
Derivatinstrument	22	30 881	43	30 946
Summa	147 154	57 917	1 135	206 205

Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	8 404	-	484	8 888
Emitterade värdepapper	-	1 681	-	1 681
Derivatinstrument	51	20 939	43	21 033
Korta positioner	3 903	202	-	4 105
Summa	12 358	22 822	527	35 707

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not K41.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2022

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändrings- risken	Skulder där kunden står värdeförändrings- risken
Redovisat värde vid årets ingång	608	43	-43	484	-484
Nyanskaffningar	-	34	-39	-	-
Återköp/avyttring	-470	-43	41	-	-
Förtäring	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	14	-32	39	41	-41
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	29	-29	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	8	-8	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	152	39	-39	525	-525



NOTER | MODERBOLAGET

M37 Forts

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2021

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändrings- risken	Skulder där kunden står värdeförändrings- risken
Redovisat värde vid årets ingång	514	80	-80	474	-474
Nyanskaffningar	32	1	-2	-	-
Återköp/avyttat	-	9	-7	-	-
Forfallet	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	54	-131	130	10	-10
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	8	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	10	-10	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	74	-74	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	608	43	-43	484	-484

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2022

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	376 010	-	-	376 010
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	36 160	971 524	403	1 008 107
Utlåning till allmänheten	23 635	9 604	598 808	632 048
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	73	-	-	73
Summa	435 898	981 128	599 211	2 016 238
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	22 582	147 047	-	169 640
In- och upplåning från allmänheten	1 111 096	25 650	-	1 136 746
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	73	-	-	73
Emitterade värdepapper	270 942	532 835	-	803 777
Efterställda skulder	-	42 430	-	42 430
Summa	1 404 703	747 962	-	2 152 668

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2021

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	338 768	-	-	338 768
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3 891	964 586	393	968 870
Utlåning till allmänheten	13 345	6 781	593 846	613 972
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Summa	356 068	971 367	594 239	1 921 764
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 507	144 367	-	153 874
In- och upplåning från allmänheten	1 157 669	15 489	-	1 173 158
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Emitterade värdepapper	179 044	503 606	-	682 650
Efterställda skulder	-	33 645	-	33 645
Summa	1 346 284	697 107	-	2 043 391



NOTER | MODERBOLAGET

M38 Stålda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter mkr	2022	2021
Kontanter	9 112	5 016
Statspapper och obligationer	3 767	6 460
Aktier	315	448
Övrigt	804	683
Summa	13 998	12 607
varav pantar som fritt kan återkallas av banken	22	25

Övriga ställda säkerheter mkr	2022	2021
Kontanter	178	201
Statspapper och obligationer	10 692	5 767
Aktier	3 726	7 008
Övrigt	363	391
Summa	14 959	13 367
varav pantar som fritt kan återkallas av banken	2 191	3 556

Med Övriga ställda säkerheter avses säkerheter som ställs för förpliktelser som ej redovisas i balansräkningen.

Mottagna säkerheter

Som en del av ingångna omvända återköpsavtal och vardepapperslån har koncernen accepterat säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av sådana accepterade säkerheter uppgick till 35 395 mkr (63 709) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 16 970 mkr (26 632) var sålda eller pantsatta till tredje part.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen mkr	2022		2021	
	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
Aktier, vardepappersutlåning	4 039	208	7 349	284
Statspapper och obligationer, repor	3 350	2	4 142	67
Statspapper och obligationer, övrigt	43	-	1 946	-
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	603	603	552	552
Summa	8 035	813	13 989	903

¹ Mottagen kontantsäkerhet.

M39 Eventualförpliktelser

mkr	2022	2021
Ansvarsförbindelser		
Garantförbindelser, krediter	15 177	19 047
Garantförbindelser, övriga	56 544	67 422
Oåterbetalbara rembursar	312	1 033
Övrigt	-	-
Summa	72 032	87 502
varav föremål för nedskrivningsprövning	72 032	87 502
Åtaganden		
Kreditlöften	301 812	310 883
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	105 414	114 829
Övrigt ¹	262 290	210 531
Summa	669 523	636 243
varav föremål för nedskrivningsprövning	500 155	493 807
Summa eventualförpliktelser	741 555	723 745

Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not M30.

¹ I raden Övrigt ingår interna likviditetsgarantier till dotterbolag på 249 197 mkr (187 934).

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsställen. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskoitsbetalningar, garantier under ansvarslovet och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade öfterbetaliga importrembursar och bekräftade exportrembursar. Dessa transaktioner ingår i bankens lånster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Tvister

Handelsbanken är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i all väsentlighet kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.



NOTER | MODERBOLAGET

M40 Pensionsforpliktelser

mkr	2022	2021
Förvaltningsstillgångarnas verkliga värde	31 667	35 174
Pensionsförpliktelser	31 616	35 142
Pensionsnetto ¹	51	32

¹ Vid negativt Pensionsnetto redovisas inte underskott som en skuld i balansräkningen eftersom överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening kan utnyttjas för att täcka moderbolagets pensionsförpliktelser, samt att delar av utlåstelsen är vilkorad.

Pensionsförpliktelser har beräknats enligt Finansinspektionens föreskrifter, vilket innebär att skuld i Sverige är beräknad enligt trygghandelagen, och motsvarande utländska pensionsförpliktelser har beräknats utifrån lokal reglering. Förvaltningsstillgångarna innehas av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening och liknande juridiska personer avseende utländska utfästelser. Då varken Pensionskassans tillgångar eller försäkringssteknisk avsättning finns fördelade på arbetsgivare som har försäkring hos Pensionskassan ingår ingen av dessa i tabellen ovan. I Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår pensionsförpliktelserna till 6 136 mkr (7 281) och marknadsvärdet av tillgångarna till 15 221 mkr (17 085). Överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår således till 9 085 mkr (9 804).

Av det verkliga värdet på förvaltningsstillgångarna i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avser 7 847 mkr (8 948) avsättningar som gjorts under åren 1989-2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I förpliktelserna ingår utfästelse avseende SKP i med samma belopp som förvaltningsstillgångarnas verkliga värde.

En del av denna utfästelse, 5 872 mkr (6 094), är vilkorad.

Pensionskostnader mkr	2022	2021
Utbetalda pensioner	-1 328	-1 345
Pensionspremier	-561	-514
Socialavgifter	-387	-209
Ersättning från pensionsstiftelse	0	568
Avsättning till pensionsstiftelse	-94	-45
Summa pensionskostnader ²	-2 370	-1 545

² Pensionskostnaderna i moderbolaget har ökat under 2022 på grund av att banken avstått från att ta gottgörelse i syfte att öka konsolideringsgraden i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse. Till följd av att banken avstått från att ta gottgörelse 2022 är kostnaden för särskild löneskatt högre 2022.

Nästa års förväntade utbetalda pensioner avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 014 mkr. Kostnaderna för pensionspremier innehåller premier för BTPK (premiebestämd pension) med 50 mkr (34).

Förvaltningsstillgångar mkr	2022	2021
Ingående balans	35 174	33 554
Avkastning	-3 601	2 143
Avsättning till pensionsstiftelse	94	45
Ersättning från pensionsstiftelse	0	-568
Utgående balans	31 667	35 174
Procentuell avkastning på förvaltningsstillgångar	-10%	6%

Pensionsförpliktelser mkr	2022	2021
Ingående balans	35 142	34 699
Teknisk avgift	1 013	963
Ränta	111	115
Värdesäkring ³	639	98
Förädda pensionering	269	193
Utbetalda pensioner	-1 438	-1 345
Ändrade antaganden ⁴	-4 008	196
Värdeförändring vilkorad förpliktelse	-27	141
Effekt av planändring	-	-
Annan förändring av kapitalvärdet	-85	-118
Utgående balans	31 616	35 142

³ Värdesäkring av pensioner, såväl för inlöjande förtjänst som pensioner under utbetalning, har ökat eftersom indexeringen höjts från 0,39% till 2,51% under 2022.

⁴ Ökningen avser främst höjd diskonteringsränta.

Fördelning av förvaltningsstillgångar mkr	2022	2021
Aktier och fondandelar ⁵	29 016	32 606
Räntebärande värdepapper	1 515	2 066
Övriga förvaltningsstillgångar ⁶	1 136	302
Summa	31 667	35 174

⁵ Fondandelarna är till största del placerade i räntefonder och uppgår till 19 388 mkr (19 962).

⁶ I övriga förvaltningsstillgångar ingår per den 31 december 2022 likvida medel. Per den 31 december 2021 ingår både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.

I Sverige utgår ålderspension från och med 65 års ålder enligt pensionsavtal mellan BAO och Finansförbundet/SACO-förbunden med 10% av årslönen, upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönebeloppet inkomstbasbeloppintervall 7,5-20 utgår ålderspension med 65% och i inkomstbasbeloppintervall 20-30 med 32,5% av årslönen. På lönebeloppet överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension. Värdet av pensionsförpliktelserna beräknas årligen, per balansdagen, på försäkringsstekniska grunder. Från och med den 1 mars 2020 tjänar alla nyanställda och anställda yngre än 25 år en pension i en premiebestämd pensionsplan. Anställda före den 1 mars 2020 påverkas inte utan är fortsatta medlemmar i den förmånsbestämda pensionsplanen.

De mest väsentliga beräkningsantagandena är dödligheten och diskonteringsräntan. Dödlighetsantagandet och diskonteringsräntan följer antagandena i trygghandelagens grunder.

Diskonteringsräntan är 0,6% (0,0%) efter avdrag för skatt och omkostnader.

Utländska pensionsförpliktelser är beräknade enligt lokala redovisningskrav.



NOTER | MODERBOLAGET

M41 Tillgångar och skulder i valuta

2022 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	100 413	136 928	8 962	0	0	129 674	34	376 011
Utlåning till kreditinstitut	763 519	102 367	64 632	1	90 662	4 220	362	1 025 683
Utlåning till allmänheten	190 462	224 337	195 710	9 901	3 956	11 150	2 205	637 721
varav företag	165 605	137 684	170 686	9 884	3 916	10 963	833	499 572
varav hushåll	24 856	86 653	25 024	17	40	187	1 372	138 149
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	117 548	5 483	36	1	-	9 712	-	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 996	1 472	8 352	-	-	519	-	33 339
Övriga ej valutafördelade poster	157 377	-	-	-	-	-	-	157 377
Summa tillgångar	1 352 313	470 587	277 592	9 902	94 619	155 275	2 600	2 362 889

Skulder								
Skulder till kreditinstitut	30 011	56 820	4 800	2 401	60 838	15 553	93	169 616
In- och upplåning från allmänheten	863 287	135 710	91 507	1 150	3 274	39 485	2 858	1 137 272
varav företag	381 556	104 049	58 151	1 103	2 403	36 537	2 061	585 861
varav hushåll	481 731	31 660	33 355	47	871	2 948	798	551 410
Emitterade värdepapper	3 501	242 352	216	-	3 650	536 118	20 076	806 013
Efterställda skulder	-	22 266	-	-	5 830	14 208	-	42 404
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	207 584	-	-	-	-	-	-	207 584
Summa skulder och eget kapital	1 104 484	458 147	96 523	3 552	73 793	605 384	23 027	2 362 889

Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		-14 448	-180 963	-6 374	-20 813	449 992	20 483	
Nettoposition i valuta		-8	107	-24	13	-96	68	58

Bankens syn på valutarisikotagande framgår av not K2.

2021 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	93 293	149 547	4 578	28 282	-	63 008	60	338 768
Utlåning till kreditinstitut	709 934	49 326	75 885	51 749	96 217	3 258	528	986 897
Utlåning till allmänheten	172 273	162 170	177 558	57 164	6 790	12 961	2 936	611 852
varav företag	144 009	106 658	152 752	43 339	6 745	12 773	1 463	467 739
varav hushåll	28 264	75 512	24 806	13 825	45	188	1 473	144 113
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	91 630	5 658	336	2	-	2 913	-	100 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	24 137	965	8 741	-	-	480	-	34 323
Övriga ej valutafördelade poster	157 756	-	-	-	-	-	-	157 756
Summa tillgångar	1 249 023	387 686	267 097	137 197	103 007	82 620	3 524	2 230 134

Skulder								
Skulder till kreditinstitut	29 690	55 754	16 264	2 366	40 309	9 015	92	153 490
In- och upplåning från allmänheten	847 998	148 403	89 683	52 164	5 163	27 588	2 173	1 173 172
varav företag	394 588	118 457	59 863	28 857	4 046	24 261	1 471	631 513
varav hushåll	453 440	29 946	29 820	23 307	1 117	3 327	702	541 659
Emitterade värdepapper	4 470	293 135	205	7	24 887	339 775	17 329	679 808
Efterställda skulder	3 003	15 547	-	-	0	13 707	-	32 257
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	191 407	-	-	-	-	-	-	191 407
Summa skulder och eget kapital	1 078 588	512 839	106 152	54 537	70 359	390 085	19 594	2 230 134

Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		125 131	-100 782	-82 658	-32 524	307 452	16 124	
Nettoposition i valuta		-42	163	2	124	-13	54	268



NOTER | MODERBOLAGET

M42 Opplysninger om nærstående

Fordringer på og skulder til nærstående	Dotterbolag		Intrasseforetag og joint ventures		Øvrige nærstående	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
mkr						
Utlåning til kredittinstitutt	986 353	965 802	-	-	-	-
Utlåning til allmänheten	1 136	1 132	1 289	439	-	-
Derivat	16 098	2 428	-	-	-	-
Øvrige tilganger	16 352	16 792	28	29	16	572
Summa	1 019 839	986 154	1 317	468	16	572
Skulder til kredittinstitutt	88 290	72 395	-	-	-	-
In- og utlåning från allmänheten	18 637	13 594	127	113	1 528	1 058
Derivat	7 041	7 236	-	-	-	-
Efterstående skulder	-	-	-	-	-	-
Øvrige skulder	116	84	-	-	-	-
Summa	114 993	93 309	-127	113	1 528	1 058

Eventualforpliktelser	12 081	15 853	-	-	6 135	7 281
Derivat, nominella värden	293 957	566 710	-	-	-	-

Närstående – inntøkt og kostnader	Dotterbolag		Intrasseforetag og joint ventures		Øvrige nærstående	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
mkr						
Ränteinntøkt	8 596	4 023	8	25	-	-
Räntekostnader	-1 488	-281	-	0	-6	-
Provisjonsinntøkt	-	-	-	-	-	-
Provisjonskostnader	-	-	-220	-227	-	-
Nettoreultat av finansiella poster värderade till verkligt värde	-	-	0	0	-	-
Øvrige inntøkt	3 059	2 848	-	-	19	17
Øvrige kostnader	-421	-423	-102	-73	-	-
Summa	9 746	6 167	-314	-275	13	17

Spesifikasjon over dotterbolagene, intrasseforetagene og joint ventures finnes i not M17. Intrasseforetagene og joint ventures virksomhet består av ått utføra ulike typer av tjenester i anknøytning til de finansielle marknadene. I gruppen øvrige nærstående ingår følgende foretag: Svenska Handelsbankens Pensjonsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personaltiftelse og Pensjonskassen SHB Tjänstepersonstiftelse (Pensjonskassen). Foretagene anntar Svenska Handelsbanken AB for sedvanliga bank- och redovisningstjänster. Opplysninger om aktiegarerskott til konsern- og intrasseforetag finnes i not M17.

Den 21 oktober 2021 forvirket Svenska Handelsbanken AB 30 461 977 A-aktier i AB Industrivärden til ett värde av 8 548 mkr från Svenska Handelsbankens Pensjonsstiftelse. Aktierna delades deretter ut til bankens aktieagare som ekstrautdelning. Alle affärstransaksjoner med nærstående bolag sker på marknadsnørmessige vilkor.

Pensjonskassens uttøtelser til anntøttilde i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill säga om Pensjonskassen inte skulle kunna betala sine åtaganden så är moderbolaget skyldigt att ta över og betala åtagandet. Pensjonskassens forpliktelser oppgjør til 6 136 mkr (7 281). Svenska Handelsbanken AB har begirt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensjonsstiftelse oppgjøende til - mkr (568) avseende pensjonskostnader og - mkr (-) avseende særskild kompletterende pensjon samt av Svenska Handelsbankens Personaltiftelse oppgjøende til 47 mkr (63) for personalfrørmjødte åtgjødter.

Informasjon om kreditor til ledande betatningshavere samt om ledande betatningshavere vilkor og ersatninger i øvrigt framgår av not K8.

M43 Førslag til vinstdisposition

Styrelsen føreslår en utdelning om 8,00 kroner varav 5,50 kroner i ordinære utdelning (5,00 kroner for 2021). Styrelsens førslag til vinstdisposition finnes på siden 209.

M44 Aktieinformation

31 desember 2022					
Aktieslag	Antal	% av kapital	% av røster	Aktiekapital	Kvotvärde
Serie A	1 944 777 165	98,22	99,82	3 014 404 606	1,55
Serie B	35 251 329	1,78	0,18	54 639 560	1,55
	1 980 028 494	100,00	100,00	3 069 044 166	

M45 Hødelser efter balansdagen

Inga vøsentlige hødelser har intrøffat efter balansdagen.



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Opplysninger om tilgjengelig og skulder som innehas for försäljning samt avvecklad verksamhet

Tilgjengelig og skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tilgjengelig og skulder som innehas för försäljning och är avyttringsgrupper i enlighet med IFRS 5 Anläggningsstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksam-

heter. Verksamheten i Danmark har avyttrats under det fjärde kvartalet 2022. Verksamheterna i Danmark och Finland utgör avvecklad verksamhet. För en beskrivning av redovisningsprinciperna, se not M1.

- Avvecklad verksamhet i Danmark utgörs av Handelsbanken AB (publ) filial i Danmark.
- Avyttringsgrupp och avvecklad verksamhet i Finland utgörs av Handelsbanken AB (publ) filial i Finland.

Tilgjengelig og skulder som innehas för försäljning 2022				Finland
mkr				
Tilgjengelig				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				14
Övrig utlåning till centralbanker				28 015
Bekräftade statsskuldförbindelser m m				-
Utlåning till övriga kreditinstitut				5
Utlåning till allmänheten				91 433
varav hushåll				24 845
varav företag				66 587
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				-
Aktier och andelar ¹				-
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures				-
Tilgjengelig där kunden står värdeförändringsrisken				-
Immateriella tilgjengelig				92
Fastigheter och inventarier				18
Övrigt				365
Summa				119 942
Skulder				
Skulder till kreditinstitut				678
In- och upplåning från allmänheten				57 361
varav hushåll				20 297
varav företag				37 064
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken				-
Avsättningar				202
Övrigt				1 054
Summa				59 296

Tilgjengelig og skulder som innehas för försäljning 2021				Danmark	Finland	Totalt
mkr						
Tilgjengelig						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				28 282	120 096	148 380
Övrig utlåning till centralbanker				207	0	207
Bekräftade statsskuldförbindelser m m				0	0	0
Utlåning till övriga kreditinstitut				36	57	93
Utlåning till allmänheten				60 953	81 465	142 418
varav hushåll				13 864	24 214	38 078
varav företag				47 089	57 251	104 340
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				0	0	0
Aktier och andelar ¹				454	0	454
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures				139	-	139
Tilgjengelig där kunden står värdeförändringsrisken				6 770	0	6 770
Immateriella tilgjengelig				21	110	131
Fastigheter och inventarier				22	16	38
Övrigt				306	314	620
Summa				97 180	202 060	299 250
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				230	344	574
In- och upplåning från allmänheten				54 135	59 684	114 119
varav hushåll				23 663	19 699	43 362
varav företag				30 472	40 285	70 757
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken				6 770	0	6 770
Avsättningar				57	78	135
Övrigt				290	960	1 250
Summa				61 482	61 366	122 848

¹ Ett belopp uppgående till ackumulerat - mkr (46) hänförligt till dessa tilgjengelig har redovisats i övrigt totalresultat och i verkligt värdereserven i eget kapital.



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

Avvecklad virksomhet Intäkter, kostnader och resultat avvecklad virksomhet

Danmark och Finland mkr	2022	2021
Räntenetto	2 203	1 613
Provisionsnetto	989	1 062
Nettoreultat av finansiella transaksjoner	-9	222
Risikoresultat	-	0
Övriga intäkter	64	175
Summa intäkter	3 248	3 072
Personalkostnader	-1 645	-1 402
Övriga kostnader	-1 612	-1 254
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-66	-274
Summa kostnader	-3 323	-2 930
Kredittförluster, netto	47	60
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-104	-98
Risikoskatt och resolutionsavgift	-132	104
Rörelseresultat	20	32
Bokslutsdispositioner	-112	136
Årets resultat hänförligt till avvecklad virksomhet före skatt	-289	-273
Skatter	-401	-137
Årets resultat hänförligt till avvecklad virksomhet efter skatt	-27	-
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad virksomhet	6	-
Skatter	-422	-137
Årets resultat hänförligt till avvecklad virksomhet efter skatt innan realisationsresultat	1 513	-
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad virksomhet före skatt	-319	-
Skatter	1 194	-
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad virksomhet efter skatt	772	-137
Summa årets resultat hänförligt till avvecklad virksomhet efter skatt	-313	320
Väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande virksomhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :	-197	-227
Intäkter		
Kostnader		

¹ Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade virksomheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad virksomhet. Exempelvis konsult- och juriskostnader.

² Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad virksomhet. Den avvecklade virksomheten har väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande virksomhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark och Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenetto ovan.



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

Danmark mkr	2022	2021
Rantenetto	1 137	1 067
Provisionsnetto	674	724
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	-45	171
Risikoresultat	-	0
Øvrige inntekter	45	34
Summa inntekter	1 811	1 996
Personalkostnader	-1 017	-870
Øvrige kostnader	-795	-584
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilgjenginger	-30	-41
Summa kostnader	-1 842	-1 495
Kreditforløst, netto	52	20
Vinster/forløst ved avyttring av materielle og immaterielle tilgjenginger	-	-
Risikoskatt og resolusjonsavgift	-33	-36
Rørelseresultat	-12	485
Bokslutsdisposisjoner	20	32
Årets resultat hånførligt till avvecklad verksamhet före skatt	8	517
Skatter	41	-87
Årets resultat hånførligt till avvecklad verksamhet efter skatt	49	430
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt	1 513	-
Skatter	-319	-
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet efter skatt	1 194	-
Summa årets resultat hånførligt till avvecklad verksamhet efter skatt	1 243	430
Väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter:		
Inntekter	-107	-122
Kostnader	-72	-69

Finland mkr	2022	2021
Rantenetto	1 006	546
Provisionsnetto	315	338
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	36	51
Risikoresultat	-	0
Øvrige inntekter	19	141
Summa inntekter	1 437	1 076
Personalkostnader	-628	-532
Øvrige kostnader	-817	-670
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilgjenginger	-36	-233
Summa kostnader	-1 481	-1 435
Kreditforløst, netto	-5	40
Vinster/forløst ved avyttring av materielle og immaterielle tilgjenginger	-	-
Risikoskatt og resolusjonsavgift	-71	-62
Rørelseresultat	-120	-381
Bokslutsdisposisjoner	-	-
Årets resultat hånførligt till avvecklad verksamhet före skatt	-120	-381
Skatter	-330	-186
Årets resultat hånførligt till avvecklad verksamhet efter skatt	-450	-567
Väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter:		
Inntekter	-206	442
Kostnader	-125	-156

¹ Endast externa inntekter og kostnader ingår i resultatet från edväll kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Exempelvis är all finansiering og likviditetshantering centraliserad till den centrale enheten Group Treasury i Sverige. Utlånning till allmänheten i Danmark og Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen og ingår därmed inte i rantenettet ovan.

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

Danmark og Finland mkr	2022	2021
Kassaflöde från löpande verksamhet	-124 478	30 979
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-11	-189
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-	-
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	-124 490	30 790

Verksamheten i Danmark har avyttrats under det fjärde kvartalet. Kassaflödesanalysen för avvecklad verksamhet 2022 omfattar därmed endast verksamheten i Finland. Kassaflöden från avyttring av verksamheten i Danmark ingår i kassaflöde från investeringsverksamhet i rapporten Kassaflödesanalys Moderbolaget, se sid 215.



M47 Kapitaltäckning

EU KM1 – Mall för nyckeltal

Nyckeltal		2022	2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	130 069	129 054
2	Primärkapital	145 652	142 567
3	Totalt kapital	184 704	159 803
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	442 406	426 749
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	29,4%	30,2%
6	Primärkapitalrelation (i %)	32,9%	33,4%
7	Total kapitalrelation (i %)	37,2%	37,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,7%	1,6%
EU 7b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,0%	0,9%
EU 7c	varav ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,3%	1,2%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,7%	9,6%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotäbysnisker eller systemrisk-er identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9	Institutspecifik kontradiskrisk kapitalbuffert (i %)	1,0%	0,2%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)		
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)		
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,5%	2,7%
EU 11a	Samtliga kapitalkrav (i %)	13,2%	12,2%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	23,9%	23,8%
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	1 575 111	1 500 320
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,2%	9,5%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)		
EU 14b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)		
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)		
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)		
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvide tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	785 155	682 980
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat	628 587	593 559
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat	166 413	118 459
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	472 174	475 100
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	170%	144%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	1 306 873	1 271 284
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 236 689	1 293 235
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	106%	98%



M47 Forts

EU OV1 – Oversikt over totale risikvågte eksponeringsbeløpp

Tabelten viser risikvågte eksponeringsbeløpp (REA) for kredittisk, motpartsrisik, marknadsrisik og operativ risik per utgången av 2022 og foregående år. Kredittisk er beraknad enligt schablonmetoden, den grundleggande internmetoden och den avancerade internmetoden. Marknadsrisik og operativ risik er beraknade enligt schablonmetoden.

Oversikt over totale risikvågte eksponeringsbeløpp

mkr		Totala risikvågte eksponeringsbeløpp	Totala risikvågte eksponeringsbeløpp	Totala kapitalbaskrav
		2022	2021	2022
1	Kredittisk (eksklusive motparts-kredittisk)	358 567	356 666	28 685
2	varav schablonmetoden	147 329	146 667	11 786
3	varav den grundleggande internmetoden (F-IRB)	46 651	40 123	3 732
4	varav klassifiseringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enklade risikvågte metoden	1 968	3 310	157
5	varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	132 266	136 021	10 581
5a	varav risikvågtgolv	30 253	30 545	2 428
6	Motparts-kredittisk	11 819	12 255	945
7	varav schablonmetoden	8 241	8 924	659
8	varav metoden med interna modeller			
EU 8a	varav eksponeringar mot en central motpart	174	212	14
EU 8b	varav kredittvårdighetsjustering	2 802	2 614	224
9	varav andra motparts-kredittisker	602	505	48
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisik		15	
16	Värdepapperiserings-eksponeringar utanför handelslaget (etter tillämpning av taket)			
17	varav intern kredittvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	varav extern kredittvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet intambedömningsmetoden)			
19	varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	varav i 250 %-avdrag			
20	Positionsrisik, valutakursrisik och råvarurisk (marknadsrisik)	34 928	18 696	2 794
21	varav schablonmetoden	34 928	18 696	2 794
22	varav metoden för interna modeller			
23	Operativ risik	37 092	39 118	2 967
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav schablonmetoden	37 092	39 118	2 967
EU 23c	varav internmåtningsmetoden			
24	Beløpp under frisklarna för avdrag (föremål för risikvågtning på 250 %)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	442 406	426 749	35 392

Marknadsrisik som behandlas enligt schablonmetoden

Tabelten visar kapitalkrav for marknadsrisiker enligt schablonmetoden per utgången av 2022.

Marknadsrisik som behandlas enligt schablonmetoden

mkr	Kapitalkrav	
	2022	2021
Direkte produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	176	199
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	1	1
Valutakursrisk	2 598	1 281
Råvarurisk	0	1
Optioner		
Förenklad metod	-	-
Delta-plus-metod	-	-
Scenariometod	19	14
Värdepapperisering (specifik risk)	-	-
Summa kapitalkrav for marknadsrisik	2 794	1 496



STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER

Styrelsens och vd:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed för aktiemarknadsbolag, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

STOCKHOLM DEN 20 FEBRUARI 2023

Pär Boman
styrelseordförande

Fredrik Lundberg
vice ordförande

Jon Fredrik Baksaas
styrelseledamot

Hélène Barnekow
styrelseledamot

Stina Bergfors
styrelseledamot

Hans Björck
styrelseledamot

Kerstin Hessius
styrelseledamot

Anna Hjelmberg
styrelseledamot

Lena Renström
styrelseledamot

Ulf Riese
styrelseledamot

Arja Taaveniku
styrelseledamot

Carina Åkerström
verkställande direktör



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 36-73. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6-258 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar, och bolagsstyrningsrapporten är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

melse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K2 från sid 113. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not K10. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not M2 och M10. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K1, avsnitt 10 på sid 102 samt i not K1, avsnitt 22 på sid 109. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgår utlåning till allmänheten till 2 315 818 mkr (637 721) i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 67% (27) av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 709 066 mkr (2 999 427).

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 2 454 mkr (1542) varav 1 197 mkr (608) baseras på modell- och expertbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 1 257 mkr (934) på manuella beräkningar (Steg 3). Banken utför expertbaserade justeringar för modellberäknade reserver i Steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen.

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att Banken gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter som bedöms vara i fallissemang. Vi har även testat kontroller avseende inläsning av modelldata och generella IT-kontroller inklusive behörighetshandling för dessa system. Vår bedömning är att vi kan ha en kontrollbaserad ansats i vår revision.

Vidare har vi utmanat bankens initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har även granskat och bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive den expertbaserade reserveringen, som utförts av Banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk är ändamålsenliga.

REVISIONSBERATTELSE

Vurdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas

Detaljerte opplysningar og beskriving av området læmnas i årsredovisningen og konsernredovisningen. Finansielle instrument vurderte til verkliggt värde beskrivs i not K42 for konsernen og M37 for moderbolaget. For området relevante redovisningsprinsipper for konsernen beskrivs i not K1, avsnitt 9 på side 101. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinsipper avseende finansielle instrument vurderte til verkliggt värde överensstämmer med konsernens redovisningsprinsipper.

Beskrivning av området

Banken har finansielle instrument der aktuelle marknadspriser saknas värdering til verkliggt värde bestäms utifrån värderingsmodeller som bygger på marknadsdata. Dessa finansielle instrument kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki. Svenska Handelsbanken har även i viss omfattning finansielle instrument vars värdering til verkliggt värde bestäms utifrån värderingsmodeller der värdet påverkas av indata som inte går att verifisera med externa marknadsoppgifter. Dessa finansielle instrument kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.

Konsernen (moderbolaget) har finansielle tilgjengelig og finansielle skulder i nivå 2 om 38 179 mkr (7 1081) respektive 31 410 mkr (38 608). Finansielle tilgjengelig og skulder i nivå 3 utgjør til 737 mkr (716) respektive 564 mkr (564).

Finansielle instrument i nivå 2 utgjør främst av derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, samt företagsobligationer. Dessa instrument värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser. Finansielle instrument i nivå 3 utgjør främst av noterade aktier i gemensamägda bolag, plasseringstillgångar i försäkringsrörelsen samt vissa derivatkontrakt som värderas med ikke-observerbare data. Givet kompleksiteten ved beregninger og att det kræver att Banken gör bedömningar med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas bedömts vara ett særskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat hvorvidt Bankens metode for vurdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas inklusive klassifisering i värderingshierarki är i enlighet med IFRS 13.

Vi har testet nyckelkontroller i värderingsprosessen, innefattande bankens fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av datakvalitet samt förändringshantering avseende interna värderingsmodeller. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshandling for dessa system. Vår bedömning är att dessa nyckelkontroller är designade, implementerade och operativt effektiva och vi har därför bestämt att vi kan förlita oss på dessa nyckelkontroller i vår revision.

Vidare har vi bedömt och utmanat de metoder och antaganden som används ved vurdering av finansielle instrument der marknadsvärden saknas. Vi har jämfört värderingsmodellerna mot värderingsriktlinjer och branschpraxis. Vi har jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor och undersøkt betydende avvikelser. Vi har kontrollert rimligheten i beräkningarna genom att stickprovsvis utföra egne oberoende vurderinger. I vår revision har vi använt våra interna värderingspecialister for att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utför.

Vi har även granskat att læmnede opplysninger i de finansielle rapporterna angående vurdering av finansielle instrument til verkliggt värde är ändamålsenliga.

Annan informasjon än årsredovisningen og konsernredovisningen

Detta dokument inneholder även annan informasjon än årsredovisningen og konsernredovisningen og återfinns på sidorna 1-5, 36-73 og 265-267. Även ersättningsrapporten for regnskapsåret 2022 utgjør annan informasjon. Det är styrelsen og verkställende direktøren som har ansvaret for denne andre informasjon.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen og konsernredovisningen omfatter inte denne informasjon og vi gör inget uttalande med bestyrkende avseende denne andre informasjon.

I samband med vår revision av årsredovisningen og konsernredovisningen är det vårt ansvar att læse den informasjon som identifiseres oven og overvåge om informasjonen i væsentlig utstrækning är oförenlig med årsredovisningen og konsernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunnskap vi i øvrigt inhämtat under revisionen samt bedømmer om informasjonen i øvrigt verkar inneholde væsentlige feilaktigheter.

Om vi, baserat på det arbeid som har utført avseende denne informasjon, drar slutsatsen att den andre informasjonen inneholder en væsentlig feilaktighet, är vi skyldige att rapportere dette. Vi har inget att rapportere i det avseendet.

Styrelsens og verkställende direktørens ansvar

Det är styrelsen og verkställende direktøren som har ansvaret for att årsredovisningen og konsernredovisningen opprettes og att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitutt og værdipapirer og bolag og, vad gäller konsernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen og verkställende direktøren ansvarar även for

den interne kontroll som de bedømmer är nødvendig for att opprette en årsredovisning og konsernredovisning som inte inneholder några væsentlige feilaktigheter, vare sig dessa beror på uøegentligheter eller misstag.

Vid opprettandet av årsredovisningen og konsernredovisningen ansvarar styrelsen og verkställende direktøren for bedømmingen av bolagets og konsernens førmåge att fortsatte virksomheten. De opplyser, når så er tilgjengelig, om forholdene som kan påvirke førmågen att fortsatte virksomheten og att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen og verkställende direktøren avser att likvidere bolaget, opphøre med virksomheten eller inte har något realistisk alternativ til att göra något av dette.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påvirker styrelsens ansvar att opplyse i øvrigt, blant annet overvåke bolagets finansielle rapportering.

Revisors ansvar

Våre mål är att oppnå en rimlig grad av sikkerhet om hvorvidt årsredovisningen og konsernredovisningen som helhet inte inneholder några væsentlige feilaktigheter, vare sig dessa beror på uøegentligheter eller misstag, og att læmne en revisionsberetning som inneholder våre uttalelser. Rimlig sikkerhet är en hög grad av sikkerhet, men är ingen garanti for att en revision som utføres enligt ISA og god revisionsssed i Sverige alltid kommer att oppdække en væsentlig feilaktighet om en sådan finns. Feilaktigheter kan oppstå på grund av uøegentligheter eller misstag og anses vara væsentlige om de enskilt eller tillsammans rimligen kan forventas påvirke de økonomiske beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen og konsernredovisningen.



Rapport om årsredovisningen og konsernredovisningen, forts

Som del av en revision enligt ISA anvender vi professionelt omdømme og har en professionelt skeptisk innstilling under hela revisionen. Dessutom:

- identifiserer og bedømmer vi riskene for vassentlige felaktigheter i årsredovisningen og konsernredovisningen, vare sig dessa beror på uegentligheter eller misstag, utformar og utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker og inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga og ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en vassentlig felaktighet till följd av uegentligheter är högre än för en vassentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom uegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används og rimligheten i styrelsens og verkställandes direktörens uppskattningar i redovisningen og tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen og verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen og konsernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon vassentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets og konsernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en vassentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen og konsernredovisningen om den vassentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen og konsernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisions-

bevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag og en konsern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen og innehållet i årsredovisningen og konsernredovisningen, däribland upplysningarna, og om årsredovisningen og konsernredovisningen återger de underliggande transaktionerna og händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga og ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom konsernen för att göra ett uttalande avseende konsernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning og utförande av konsernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning og inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, og ta upp alla relationer og andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen og konsernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för vassentliga felaktigheter, og som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

REVISIONSBERÅTTELSE

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs base-

ras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet. Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretagen tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efter-



REVISIONSBERÅTTELSE

levnad av yrkesetiske krav, standarder for yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen [och koncernredovisning]. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 36-73 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 23 mars 2022 och har varit bolagets revisor sedan 29 mars 2017.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 23 mars 2022 och har varit bolagets revisor sedan 28 april 1998.

Stockholm den 23 februari 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Ernst & Young AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Åsa Lundvall
Auktoriserad revisor



REVISORNS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV SVENSKA HANDELSBANKEN AB:S (PUBL.) HÅLLBARHETSREDOVISNING

Revisorns rapport över översiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB:s (publ) hållbarhetsredovisning

Till Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862

INLEDNING

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ), (Handelsbanken) att översiktligt granska Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning för 2022 som utgörs av sidorna 36 – 73 i Handelsbankens årsredovisning samt den separata Sustainability Factbook för år 2022 som finns tillgänglig på Handelsbankens hemsida (www.handelsbanken.com). Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 16 i Sustainability Factbook. Vi använder den samlade benämningen "hållbarhetsredovisning" när vi refererar till ovanstående information.

STYRELSENS OCH FÖRETAGSLEDNINGENS ANSVAR FÖR HÅLLBARHETSREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen i enlighet med tillämpliga kriterier. Kriterierna framgår på sidan 16 i Sustainability Factbook 2022, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller

väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om grundad på vår översiktliga granskning. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbeterad). Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretagen tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen. Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vårt uttalande nedan.

UTTALANDE

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

Stockholm den 23 februari 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Ernst & Young AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Åsa Lundvall
Auktoriserad revisor

Karin Justin
Hållbarhetsexpert

Marianne Förander
Specialistmedlem i FAR



Definitioner och förklaringar

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bankens finansiella rapporter inneholder alternative nyckeltal som Handelsbanken bedømmer ger värdefull information till läsaren, eftersom de anvärs av koncernledning för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapportperioder.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Beräkningar av vissa nyckeltal finns redovisade i Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.se/ir.

ANDEL UTLÅNING I STEG 3

Utlåning till allmänheten i Steg 3 netto i relation till brutto utlåning till allmänheten.

EKONOMISKT KAPITAL (EC)

Ekonomiskt kapital (Economic Capital) är en modell för beräkning av ekonomiskt kapital som i ett mått fångar koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdepminskningar.

JUSTERAT EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital vid årets slut reducerat med eget kapitaleffekten av kassaflödessäkringar och minoritetens andel av eget kapital. Justerat eget kapital divideras sedan med antalet stamaktier vid årsskiftet, reducerat med återköp. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningsseffekt.

K/I-TAL

Summa kostnader i relation till summa intäkter. I segmentsredovisningen inkluderas resultatutdelningen i summa intäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

P/E-TAL

Börskurs vid årets slut dividerad med årets resultat per aktie.

RESERVERINGSGRAD STEG 1

Reserveringar i Steg 1 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 1, brutto.

RESERVERINGSGRAD STEG 2

Reserveringar i Steg 2 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 2, brutto.

RESERVERINGSGRAD STEG 3

Reserveringar i Steg 3 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 3, brutto.

RESULTAT PER AKTIE

Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningsseffekt.

RÄNTABILITET PÅ ALLOKERAT KAPITAL

Segmentets rörelseresultat efter resultatutdelning efter skatt beräknat med skattesatsen 20,6% i relation till genomsnittet av årets kvartalsvisa allokerade kapital.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital för de fyra senaste kvartalen justeras för värdetförändringar på finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat, derivat i kassaflödessäkringar, omvärderingseffekter av för- månsbestämda pensionsplaner samt ett vägt genomsnitt av nyemission; Utdelning samt återköp av egna aktier.

RÄNTABILITET PÅ TOTALT KAPITAL

Årets resultat i relation till genomsnittet av de fem senaste kvartalens balansomsättning.

RÄNTEMARGINAL

Periodens räntenetto uppräknat till helår, i relation till genomsnittliga totala tillgångar.

TOTALAVKASTNING

Summan av årets aktiekursförändring och utbetald utdelning per aktie dividerad med aktiekursen vid utgången av föregående år.

TOTAL RESERVERINGSGRAD

Totala reserveringar på utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.



DEFINITIONER OCH FÖRKLARINGAR

NYCKELTAL OCH BEGREPP DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSGRADER

BRUTTOSOLIDITETSGRAD (LEVERAGE RATIO)

Primärkapitalet i relation till totala tillgångar inklusive vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i schablonmetoden samt regleringsmässiga justeringar från kapitalbasen.

EXPONERINGSBELOPP

Exponeringsbelopp (Exposure at default) är det belopp som ska kapitaltäckas. Belopp för poster utanför balansräkningen omräknas med konverteringsfaktor (CCF). För derivat beräknas exponeringsvärdet i enlighet med schablonmetoden för motpartsrisk (SA-CCR).

EXPONERINGSVÄRDE

Exponeringsvärde är detsamma som exponeringsbelopp. Begreppet exponeringsvärde används inom schablonmetoden för kreditrisk.

KAPITALBAS/TOTALT KAPITAL

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

KAPITALKRAV

Lagstadgat kapitalkrav innebär att institut som lyder under CRR ska ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5%, en primärkapitalrelation på minst 6% och en total kapitalrelation på minst 8%. Detta innebär att kapitalbasen för respektive relation måste uppgå till den angivna procentandelen av riskexponeringsbeloppet. För definitioner av respektive kapitalbasbelopp, se Kärnprimärkapital, Primärkapital och Totalt kapital. Tillsynsmyndigheten kan utöver de generella kraven lägga till institutsspecifika krav i enlighet med regelverkets andra pelare.

KONVERTERINGSFAKTOR (CCF)

Konverteringsfaktor (Credit Conversion Factor, CCF) är en procentsats som åtaganden utanför balansräkningen multipliceras med för beräkning av exponeringsbeloppet. Konverteringsfaktorn motsvarar den förväntade utnyttjandegraden av åtagandet i händelse av fallissemang.

KREDITVÄRDIGHETSGRADER OCH KREDITVÄRDIGHETSGRADER

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (Credit Valuation Adjustment Risk) mäter risken att marknadsvärdet på ett derivat minskar beroende på att kreditvärdigheten hos motparten försämrats. Kreditvärdighetsjustering är en komponent i regelverket för värdering av derivat. En exponering mot en motpart med sämre kreditvärdighet ska ha ett lägre redovisat värde än motsvarande exponering mot en motpart med bättre kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisk innebär att om en given motparts kreditvärdighet försämrats minskar omedelbart värdet i balansräkningen på alla derivattransaktioner med positivt marknadsvärde mot denna motpart, och därmed minskar bankens eget kapital.

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION TILLGÅNGSLIGT ATT ANVÄNDAS SOM BUFFERT

Kärnprimärkapitalrelation efter avdrag för den del av kärnprimärkapitalet som krävs för att uppfylla samtliga formella kapitalkrav.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under en period av 30 dagar.

PRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital inklusive primärkapitaltillskott.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT

Primärkapitaltillskott utgörs av eviga förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas med i primärkapitalet.

RISKEXPONERINGSBELOPP

Kapitalkrav enligt CRR multiplicerat med 12,5. Riskexponeringsbelopp används i samband med marknadsrisk och operativa risk.

RISKVIKT

Mått för att beskriva hur riskfylld en exponering beräknas vara enligt kapitaltäckningsregelverket.

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Exponeringsbelopp multiplicerat med riskvikt. Riskvägda exponeringsbelopp används i samband med kreditrisk inklusive motpartsrisk.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Supplementärt kapital är en delkomponent av kapitalbasen och består huvudsakligen av förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 för att räknas med i supplementärkapitalet.

SÄRSKILT KAPITALBASKRAV

Även kallat pelare 2-krav, utgörs av ett minimikrav beslutat av tillsynsmyndigheten, inom ramen för regelverkets andra pelare, för risker som en bank är eller kan bli exponerad för och som inte täcks av de generella minimikraven.

TOTAL KAPITALRELATION

Totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

TOTALT RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av riskexponeringsbelopp och riskvägda exponeringsbelopp.

VÄGLEDNING I PELARE 2

Med vägledningen i enlighet med regelverkets andra pelare kan tillsynsmyndigheten underrätta banken om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de minimi- och buffertkraven för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar.



DEFINITIONER OCH FÖRKLARINGAR

FÖRKLARINGAR

ANSTÅNDSÅTGÄRD

Anståndsåtgärd är en eftergift från ett instituts sida till en gäldenär vars finansiella situation har eller sannolikt kommer att få svårigheter att fullgöra sina finansiella åtaganden.

AVKASTNINGSDELNING

Avkastningsdelning innebär att försäkringsbolaget erhåller 10% av totalavkastningen i avkastningsdelning då totalavkastningen överstiger den garanterade räntan i försäkringar med garanterad ränta.

CRR

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

ENGÅNGSPOSTER

Engångsposter är poster som Handelsbanken bedömer vara av engångskaraktär. Dessa specificeras i Handelsbankens faktabok, som finns tillgänglig på handelsbanken.se/ir.

FALLISSEMANG

Fallissemang med avseende på en viss gäldenär ska anses föreligga när någon eller båda av följande situationer har uppstått: a) Institutet anser att det är osannolikt att gäldenären kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet till institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag, utan att institutet tillgriper åtgärder som att realisera säkerheter, b) Någon av gäldenärens väsentliga kreditförpliktelser gentemot institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar.

FÖRLUST VID FALLISSEMANG (LGD)

Förlust vid fallissemang (Loss Given Default, LGD): kvoten av förlusten på en exponering till följd av en motparts fallissemang och det utestående beloppet vid tiden för fallissemang.

FÖRVÄNTAD FÖRLUST (EL)

Förväntad förlust (Expected Loss, EL): kvoten av det belopp som förväntas gå förlorat på en exponering till följd av möjligt fallissemang hos en motpart eller utspädning under en ettårsperiod och det utestående beloppet vid tiden för fallissemang.

INTERN RISKKLASSIFICERING

(INTERNMETODEN, IRK)

Intern riskklassificering ("internmetoden") är den metod som om föreskrivs i kapitel 3 i förordning (EU) nr 575/2013 för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a och f.

ITRAXX

ITRAXX Financials är ett index över CDS-spreadarna (Credit Default Swaps) för de 25 största obligationsemitenterna inom bank- och försäkringssektorn i Europa och beskriver den genomsnittliga premie som en investerare kräver för att acceptera kreditrisk på bolagen.

MREL KRAV

Krav på Kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). MREL kravet uttrycks som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringsbeloppet respektive bruttosoliditet. Kravet bestäms årligen av Resolutionsmyndigheten, enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016).

KAPITALBAS OCH NEDSKRIVNINGSBARA SKULDER

Summan av kapitalbas och kvalificerade, nedskrivningsbara skulder enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016) som är tillgängligt för att möta MREL kravet.

OTC-DERIVAT

Over-the-counter-derivat är oclearade skräddarsydda derivat.

PREMIEINKOMST

Begrepp inom bankens försäkringsrörelse som i huvudsak betecknar summan av under året inbetalda försäkringspremier.

RISKRESULTAT

Begrepp inom bankens försäkringsrörelse. Årets riskresultat är skillnaden mellan de avgifter som bolaget tar ut för att täcka försäkringsrisker (död, livslängd, sjukdom och olycksfall) och den taktiska kostnaden för inträffade försäkringsfall.

SANNOLIKHET FÖR FALLISSEMANG (PD)

Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default, PD): sannolikheten för en motparts fallissemang under en ettårsperiod.

SCHABLONMETOD

Schablonmetod är den metod som föreskrivs i kapitel 2 i förordning (EU) nr 575/2013 för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a och f. Schablonmetoden innebär att riskvikterna vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk är föreskrivna i regelverket.

SOCIALAVGIFTER

Avgifter för finansiering av system för social trygghet. Omfattar arbetsgivaravgifter och särskild löneskatt samt motsvarande skatter och avgifter för verksamheter utanför Sverige.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (NSFR)

Det strukturella likviditetsmåttet som är relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering.

SÄRSKILDA POSTER

Särskilda poster är sådana poster som tenderar att variera över rapportperioder och som Handelsbanken har preciserat för att underlätta jämförelsen av resultatutvecklingen, exempelvis Avsättning till vinstandelssiftelsen Oktogonen.

TOTALA SKULDER OCH KAPITALBAS

Summan av bankens totala skulder och kapitalbas.

VÄRDEPAPPERISERING

Värdepapperisering: en transaktion eller ett program varigenom den kreditrisk som är förenad med en exponering eller en grupp av exponeringar delas upp i trancher, och som har samtliga följande egenskaper: a) Betalningarna inom ramen för transaktionen eller programmet är beroende av utvecklingen av exponeringen eller gruppen av exponeringar, b) Prioriteringen av trancherna avgör hur förluster fördelas under den tid transaktionen eller programmet pågår, c) Transaktionen eller programmet skapar inte exponeringar som har alla de egenskaper som förtecknas i artikel 147.8 i förordning (EU) nr 575/2013.



Produktion: Handelsbanken i samarbete med Hallvarsson & Hallvarsson.
Foto: Magnus Fond, Rickard Klström, Pär Olsson, Bengt Wansellus.
Tryck: Larsson Offsettryck, Umeå 2023.

Svanenmärkt trycksak, 3041 0298





[illegible]

handelsbanken.com | 08-701 10 00 | 106 70 Stockholm