



Årsregnskap for regnskapsåret 2024

Organisasjonsnr: 971 171 324
Navn/foretaksnavn: SVENSKA HANDELSBANKEN AB NUF
Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 11
0252 OSLO

Brønnøysundregistrene
13.08.2025

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



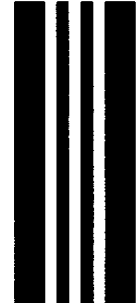
Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP

2024



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



Registrerte opplysninger per 11.08.2025		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato 01.01.2024	Avslutningsdato 31.12.2024	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 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			

emo

UTLA

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G	☒	NYVE	☐	Admr	☐	Kregn	Ja	☐	Nei	☒	Aktiv. regn	☐																																																															
M	☐	Rets	☐									Ant.s	395																																																														
<table><tr><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td></tr><tr><td>ov.b</td><td>årsb</td><td>res</td><td>bal</td><td>e.bal</td><td>gj.bal</td><td>rev</td><td>i-rev</td><td>k-res</td><td>k-bal</td><td>k-n</td><td>k-rev</td><td>i-k-rev n</td></tr><tr><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td><td>☐</td></tr><tr><td>k-regn</td><td>kto</td><td>d.k</td><td>ik-fv</td><td>konsf</td><td>ifrs</td><td>fr-rev</td><td colspan="3"></td><td>2025</td><td>200255</td><td></td></tr><tr><td colspan="7"></td><td>funk</td><td>u.off</td><td>brev</td><td colspan="3"></td></tr></table>												☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	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				2025	200255									funk	u.off	brev			
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐																																																																
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				2025	200255																																																																
							funk	u.off	brev																																																																		

BR-1001-11





Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 669257

Enheten

Organisasjonsnummer: 971 171 324
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: SVENSKA HANDELSBANKEN AB NUF
Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 11
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: 26.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 11.08.2025



Organisasjonsnr: 971 171 324
SVENSKA HANDELSBANKEN AB NUF

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: SEK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		63 520 000 000	53 689 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		31 810 000 000	31 028 000 000
Øvrige renteinntekter		32 198 000 000	39 014 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		127 528 000 000	123 731 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		7 030 000 000	7 233 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		39 102 000 000	34 262 000 000
Øvrige rentekostnader		57 635 000 000	57 923 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		103 767 000 000	99 418 000 000
Netto renteinntekter		23 761 000 000	24 313 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 208 000 000	5 955 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 437 000 000	1 382 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 673 000 000	15 957 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21 673 000 000	15 957 000 000



Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30 000 000	-66 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-112 000 000	670 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	3 013 000 000	1 065 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	-51 000 000	77 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2 880 000 000	1 746 000 000
Andre driftsinntekter	3 953 000 000	4 230 000 000
Lønn og andre personalkostnader	12 865 000 000	11 456 000 000
Andre driftskostnader	7 745 000 000	7 453 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		
Avskrivninger	1 922 000 000	2 334 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	-1 922 000 000	-2 334 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	1 717 000 000	1 466 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	1 717 000 000	1 466 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	32 789 000 000	28 110 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	5 131 000 000	5 747 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	27 658 000 000	22 363 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader	27 658 000 000	22 363 000 000



Andre inntekter og kostnader		
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	198 000 000	63 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	39 000 000	11 000 000
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring	-761 000 000	-1 546 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader	-219 000 000	-1 289 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	-89 000 000	-520 000 000
Sum andre inntekter og kostnader	-732 000 000	-2 263 000 000
Totalresultat for regnskapsåret	26 926 000 000	20 100 000 000



Organisasjonsnr: 971 171 324
SVENSKA HANDELSBANKEN AB NUF

BALANSE

Beløp i: SEK Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Kontanter og kontantekvivalenter	576 844 000 000	561 664 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	996 917 000 000	1 007 992 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	996 917 000 000	1 007 992 000 000
Utlån til og fordringer på kunder		
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	524 171 000 000	600 997 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder	524 171 000 000	600 997 000 000
Rentebærende verdipapirer		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	47 170 000 000	41 134 000 000
Sum rentebærende verdipapirer	47 170 000 000	41 134 000 000
Finansielle derivater		
Finansielle derivater	52 686 000 000	39 019 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	11 039 000 000	8 118 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	67 591 000 000	68 986 000 000
Immaterielle eiendeler		
Immaterielle eiendeler	3 023 000 000	3 211 000 000
Varige driftsmidler		



Andre varige driftsmidler	5 875 000 000	6 673 000 000
Sum varige driftsmidler	5 875 000 000	6 673 000 000
Andre eiendeler		
Eiendeler ved utsatt skatt	159 000 000	375 000 000
Andre eiendeler	19 578 000 000	22 175 000 000
Sum andre eiendeler	19 737 000 000	22 550 000 000
SUM EIENDELER	2 305 053 000 000	2 360 344 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL		
GJELD		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	169 394 000 000	176 143 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	169 394 000 000	176 143 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder		
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	1 050 028 000 000	1 109 471 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1 050 028 000 000	1 109 471 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	2 087 000 000	1 948 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 087 000 000	1 948 000 000
Finansielle derivater		
Finansielle derivater	31 319 000 000	48 633 000 000
Annen gjeld	840 866 000 000	806 167 000 000
Avsetninger		
Forpliktelser ved periodeskatt	244 000 000	831 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	55 000 000	336 000 000
Sum avsetninger	299 000 000	1 167 000 000
Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	50 340 000 000	57 517 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	50 340 000 000	57 517 000 000



Fondsobligasjonskapital		
Sum fondsobligasjonskapital	0	0
Sum gjeld	2 144 333 000 000	2 201 046 000 000
EGENKAPITAL		
Innskutt egenkapital		
Preferanseaksjekapital	3 069 000 000	3 069 000 000
Overkursfond	8 758 000 000	8 758 000 000
Annen innskutt egenkapital	148 893 000 000	147 471 000 000
Sum innskutt egenkapital	160 720 000 000	159 298 000 000
Opptjent egenkapital		
Sum opptjent egenkapital	0	0
Sum egenkapital	160 720 000 000	159 298 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2 305 053 000 000	2 360 344 000 000



Års- og hållbarhetsredovisning

2024

Handelsbanken





Introduktion

Sedan 1871

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. Genom personliga relationer, långsiktighet och en stark lokal förankring skapar vi värde i varje kundmöte.

Vår ambition är att ge det bästa erbjudandet inom finansiering, sparande och rådgivning. Med nöjda kunder ser vi goda möjligheter till fortsatt stark affärsutveckling och lönsam tillväxt till låg risk. Våra hemmamarknader är Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna och vi har även verksamhet i Luxemburg och USA.



Kort information

Årsstämman 2025

Handelsbankens årsstämma 2025 hålls onsdagen den 26 mars 2025. Aktieägare som vill delta i årsstämman ska vara registrerade i aktieboken hos Euroclear Sweden AB den 18 mars 2025. Därutöver måste aktieägare antingen anmäla sitt deltagande eller avge sin förhandsröst (poströst) senast den 20 mars 2025. Förvaltarregistrerade aktier måste registreras i eget namn, senast den 20 mars 2025, för att ge rösträtt. Mer information finns på handelsbanken.com/bolagsstamma.

Utdelning

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 7,50 kronor per aktie samt en extra utdelning på 7,50 kronor per aktie. Avstämningsdag föreslås till den 28 mars 2025, vilket innebär att aktien handlas utan rätt till utdelning från den 27 mars 2025. Utdelning beräknas skickas ut av Euroclear den 2 april 2025, om stämman godkänner förslaget.

Finansiell kalender 2025

5 februari	Bokslutskommuniké 2024
26 mars	Årsstämma
30 april	Delårsrapport januari – mars 2025
16 juli	Delårsrapport januari – juni 2025
22 oktober	Delårsrapport januari – september 2025

Finansiell information

Följande rapporter kan laddas ner från handelsbanken.com:

- års- och hållbarhetsredovisningar
- delårsrapporter
- risk- och kapitalhanteringsrapporter
- klimatrappporter
- bolagsstyrningsrapporter
- ersättningsrapporter
- faktaböcker
- hållbarhets- och ägarstyrningsrapporter.

Distribution

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

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024 återfinns på sidorna 259–370 och har upprättats i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är bankens verkställande ledning som är ansvarig för upprättandet. Delar av redovisningen utgör även bankens lagstadgade hållbarhetsrapport, vilket även inkluderar Taxonomirapporteringen. Redovisningen har granskats av externa revisorer; revisors rapport över översiktlig granskning av hållbarhetsredovisning finns på sidan 372 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2024.

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Organisationsnummer: 502007-7862
Styrelsens säte: Stockholm
handelsbanken.com

This report is also available in English.







Året i korthet

Styrelsen foreslår en ordinarie utdelning på 7,50 kroner per aktie (6,50) samt en extra utdelning på 7,50 kroner per aktie (6,50).

Ingen annen privatägd bank i världen har högre rating än Handelsbanken sett till bankernas sammanvägda rating från Fitch, Moody's och Standard & Poor's.

Handelsbanken erhöll under 2024 utmärkelsen som Årets affärsbank samt Sveriges småföretagsbank i oberoende Finansbarometerns undersökning.

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

35 016 mkr

Rörelseresultatet minskade med 4% till 35 016 mkr (36 322). Justerat för jämförelsestörande poster var minskningen 2%.

13,86 kr

Resultat per aktie uppgick till 13,86 kr (14,70).

14,6%

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 14,6% (15,9).

40,4%

K/I-talet uppgick till 40,4% (37,2).

-0,02%

Kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (0,01).

18,8%

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8% (18,8).



Bank på vårt eget sätt

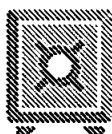
Vår menneskesyn og decentraliserte arbeidssatt skapar, tillsammans med vårt unikt langsiktiga perspektiv, kundrelationer som håller genom företagandet og livet. Vi erbjuder våra kunder:

Värde i varje kundmøte



Før oss startar en langsiktig relation med ett møte mellom mennesker. Derfor ser vi kundmøtet som kernen i Handelsbanken, uavsett om det er daglig service via digitale tjenester eller kvalifisert rådgivning ved livets store hendelser. I varje møte kan vi lyssna, lære og sikre-ställa att vårt erbjudande møter kundens behov. Det bidrar till bättre beslut og nøydre kunder.

En av verdens tryggaste banker



Finansiell styrke og stabilitet over tid gjør Handelsbanken til en bank som kundene alltid kan regne med, uavsett konjunktur. Det har blant annet gjort at vi rankes som den sikreste affärsbanken i Europa, og den femte sikreste i verden, av Global Finance. Handelsbanken är den enda stora svenska bank som inte behövt hjälp av vare sig skatte-betalare eller aktieägare vid finanskriser og Ingen annen privatägd bank i världen har en bättre sammanvägd rating än Handelsbanken.

Unik langsiktighet



Vi ger alltid våra kunder det langsiktige bästa rådet, utan att snegla på vad som kortsiktigt är mest lønsamt for banken. Det finns inga volymkrav, budgetar eller centralt bestemte saljmal i banken. Handelsbanken mäter sin framgang i kundnøjdhet, kostnadseffektivitet og lønsamhet. Våra medarbeidere som møter kunden inom kontorsrørelsen har inte rörlig ersättning, varken i form av bonus eller provisioner. Det gör oss unikt langsiktige.

Samhøllsengagemang for kunnskap og høllbarhet



Vi har lang tradition av engagemang i de samhøllen og marknader där vi är verksomme. Vårt samhøllsengagemang är fokuserat på att skapa og förmedla kunnskap om det vi kan allra bäst – økonomi. Så bidrar vi till att ge våra kunder bäst förutsattninger att fatta väl underbyggede beslut, og till sterke og stabile samhøllen. Hos oss är høllbarhet är en integreret del av vårt langsiktige satt att drive bank, og vi støtter våre kunder i att hantere både møjligheter og utfmaninger kopplade till blant annet klimatomstøllningen.



≡

1.0

Innehåll



≡

1.0	Inledning	8
1.1	VD-ord	8
2.0	Förvaltningsberättelse, koncernen	10
2.1	Vår bank	12
2.2	Verksamhetens utveckling	18
2.3	Bolagsstyrningsrapport	40
2.4	Förvaltningsberättelse, moderbolaget	58
3.0	Finansiella rapporter	60
3.1	Koncernen	62
	Noter, koncernen	68
3.2	Moderbolaget	190
	Noter, moderbolaget	198
3.3	Styrelsens och VD:s underskrifter	247
3.4	Revisionsberättelse	248
4.0	Hållbarhet i Handelsbanken	254
4.1	Inledning	256
	Hållbarhetsredovisning	259
4.2	Allmän information	260
4.3	Miljöinformation	284
4.4	Social information	298
4.5	Bolagsstyrningsinformation	318
4.3 forts.	EU-taxonomin – fortsättning	326
4.6	Revisors rapport över översiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB:s (publ) hållbarhetsredovisning	372
5.0	Övrigt	374
5.1	Definitioner och förklaringar	376
5.2	Kontor och kontorschefer	380



1.1

Inledning
VD-ord

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Ännu mer Handelsbanken

Stockholm i februari 2025

Michael Green,

verkställande direktör och koncernchef

Bäste läsare,

Handelsbanken utvecklas som den ska. Vi har under det gångna året stärkt vår konkrenskraft och därigenom förbättrat förutsättningarna för att fortsätta att nå vårt företagsmål om högre avkastning på eget kapital än jämförbara konkurrenter på våra hemmamarknader. Och – viktigast – våra kunder fortsätter att vara nöjda med sin bank.

Ett bokslut redogör för det gångna årets resultat i strikta fakta och exakta siffror. Men bakom siffrorna döljer sig de människor som valt just vår bank som sin bank, och de medarbetare som i tusentals möten skapat värde för våra kunder och därigenom lagt grunden för resultatet.

Varför blev då 2024 som det blev? Svaret är att vi varje dag försökt stötta våra kunder ännu lite bättre än dagen innan. Det är så vi bygger vår bank – inte genom att ängsligt jaga den senaste trenden – utan baserat på vår framgångsrika affärsmodell steg för steg göra en bra bank ännu bättre.

Arbetet med att förstärka det som särskiljer Handelsbanken har varit mitt fokus under det första året som VD och koncernchef. Också här kan man ställa sig frågan varför? Svaret är enkelt: Vårt adelsmärke – lokal förankring med decentraliserat beslutsfattande, kundfokus och tilltron till våra medarbetares vilja och förmåga att ta ansvar och fatta beslut så nära våra kunder som möjligt, ger oss en avgörande fördel i den allt hårdare konkurrensen om kundernas förtroende och affärer.

Omställning i fokus

Kund- och affärsfokus tillsammans med hög effektivitet är förutsättningar för att vi ska kunna möta våra kunders förväntningar på rådgivning, produkter och mötesplatser med ett konkurrenskraftigt erbjudande. För mig handlar det om sunt förnuft. God effektivitet är en förutsättning för god lönsamhet och därmed möjlighet till att växa långsiktigt med stabil värde-tillväxt. Låga kostnader gör det lättare att ge våra kunder riktigt bra erbjudanden. Och bra erbjudanden och hög service är i sin tur grundläggande för att våra kunder ska vara nöjda med sin bank.

Året inleddes därför med att identifiera områden i banken där det fanns behov av förbättringar och därefter vidtogs åtgärder. Eller, om man så vill, ett ökat fokus på att bli ännu mer Handelsbanken. Vi skärpte vårt affärs-

”Det handlar om att ansvarsfullt och tryggt förvalta kapital så förtroendeingivande att det kan omvandlas till utlåning.”

fokus ytterligare och effektiviserade banken för att ännu tydligare möta kundernas behov utifrån vår decentraliserade affärsmodell.

Vi gjorde om organisationen och förde affärsstödjande funktioner närmare våra kunder och tog samtidigt bort dubbelarbete. Antalet anställda på centrala enheter har minskats, samtidigt som kollegorna som gör affärer och möter kund på våra kontor blivit fler. Successivt ser vi nu resultatet av detta. Resultatet i våra hemmamarknader har förbättrats kvartal för kvartal. Intäkterna steg och under andra halvåret förbättrades även kostnadseffektiviteten som ett resultat av de strukturella åtgärderna.

Under året har vi alltså förstärkt och byggt ut det som fungerar bra och slutat med det som inte skapar värde, precis som det ska vara i Handelsbanken. Bättre effektivitet har gett mer tid för kunden, tid som kunnat användas för bättre kundmöten och fördjupade affärsrelationer med våra kunder.

I Handelsbanken är det kontoren som beslutar var och hur vi möter kunderna och hur vi bäst motsvarar deras efterfrågan på att möta oss. Under 2024 har kontorscheferna i delar av Sverige beslutat att öppna mötesplatser på ett 20-tal nya orter för personliga möten med både nya och befintliga kunder.

Kundernas förtroende

Bankverksamhet är i grunden relativt enkel men inom vissa områden ökar komplexiteten med snabb teknisk utveckling, ständigt ökade regulatoriska krav och en allt mer sammankopplad värld där lokala ekonomier påverkas av omvärldshändelser i realtid.

Så i grunden är vår banks verksamhet densamma – lika tidlös som den alltid varit. Det handlar om att ansvarsfullt och tryggt förvalta kapital så förtroendegivande att det kan omvandlas till utlåning.



Det er Inget litet förtroende. Varenda dag hjelper vi mennesker att nå finansiella mål och förverkliga idéer och drömmar. För företagaren kan det handla om att kunna investera för att växa. För den unga familjen kan det handla om att köpa bostaden som passar just dem. Och för att hjälpa våra kunder att fatta upplysta beslut bidrar vi med finansiell kunskap och vårt bästa råd för dig som kund.

Det är meningsfullt och hedrande. Det är en uppgift stor nog. Vi är en bank, varken mer eller mindre.

Och vi försöker inte vara något annat än vad vi i grunden är: en bank som på ett så förtroendeingivande sätt som möjligt förvaltar våra kunders kapital, gör vardagen lite enklare för kunderna och i kraft av vår finansiella stabilitet finns där oavsett konjunktur för att stötta våra kunder – och därigenom dra vårt strå till stacken för en långsiktigt positiv och hållbar samhällsutveckling.

Bank på vårt eget sätt

Samtidigt är vi inte en bank som andra. Vår särart, som jag ägnat det senaste året åt att förstärka, bygger på tilltro till individen. Det kan låta simpelt men är allt annat än enkelt. Särskilt i en stor organisation är det lätt att vänta på att någon annan ska lösa ett problem eller staka ut en riktning. Men det är inte vårt sätt att driva bank.

Tvärtom är det våra medarbetares ansvarstagande som ger oss nöjdare kunder och lägre kostnader. Vårt decentraliserade arbetssätt är inte en organisationskarta – det är en företagskultur som gör det möjligt för oss att över tid generera lönsamhet och en unik finansiell robusthet.

Det är ingen slump att vi är den bank som har högst rating vid en sammanvägning av de ledande kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P's och att vi i Global Finance analys av över 500 banker i hela världen åter blev Europas säkraste affärsbank. Det är inte heller en slump att vi utsågs till Årets affärsbank och Sveriges småföretagsbank, att vårt Private Banking-erbjudande av Prospera rankas som näst bäst i Sverige och att vi enligt SKI:s årliga mätning har nöjdast kunder bland jämförbara banker på samtliga av våra hemmamarknader. Allt är utslag av samma sak – vårt unika sätt att driva bank. Grunden läggs på våra 420 kontor som finns där våra kunder finns och delar deras vardag och verklighet, vilket gör våra beslut bättre.

En annan del av vår särart är vår låga risktolerans och vårt oförtrutna arbete med att bygga en robust bank med finansiell styrka och långsiktig uthållighet. Vår affärsmodell tjänar banken väl. Modellen säkerställer både resultatstabilitet och oberoende. Banken har i tider av kraftig makroökono-

misk nedgång inte behövt stöd eller garantier från staten eller aktieägarna i form av utspädande nyemissioner. Tvärtom har banken historiskt lånat ut betydande belopp till offentliga institutioner under finansiella kriser. Banken har även i dag omfattande utlåning till offentliga aktörer såsom kommuner, stater och centralbanker och bidrar därigenom till starka och stabila samhällen.

Vårt samhällsengagemang

Handelsbanken har alltid valt sin egen väg och det har över tid bidragit till finansiell stabilitet, god vinsttillväxt och nöjda kunder. Vår verksamhet vilar på en bred och djup kunskap om ekonomi. Vi vet att våra kunder i ökande omfattning efterfrågar den typen av insikter inom ekonomi och om vad som händer på de finansiella marknaderna. En kund som är upplyst och påläst gör fler och bättre affärer. Vi har därför under året byggt en struktur och fokuserat vårt samhällsengagemang på det vi kan allra bäst – ekonomi.

En ny enhet, Foundations and Publishing, har inrättats för att samordna arbetet med att skapa och sprida kunskap i ekonomi- och samhällsfrågor. Förutom av banken fristående forskningsstiftelser, ingår även det oberoende mediahuset EFN. Enheten stödjer också bankkontoren i arbetet med att sprida ekonomisk kunskap i lokalsamhället.

Avsikten är att sprida insikter som når och gynnar många. Det är så vi bäst skapar värde för våra kunder och samtidigt bidrar med betydande samhällsnytta.

Jag vill avslutningsvis rikta ett stort tack till alla de kunder som gett oss förtroendet att vara deras bank, till alla kollegor för hårt arbete under året och till alla aktieägare, för tilltron på Handelsbanken.

Vi ska vårda det förtroendet genom att förbättra vår service, förstärka vår lokala beslutskraft, utveckla vårt digitala erbjudande, undvika kostnader som inte stärker vår konkurrenskraft och framför allt genom att vara lyhörda för våra kunders behov – och hela tiden utveckla banken för att möta och helst överträffa deras förväntningar.

Alltid på vårt sätt – personligt, nära och långsiktigt, och alltid med ambitionen att göra jobbet lite bättre, varje dag.

Ännu mer Handelsbanken, helt enkelt.



≡

2.0

Förvaltningsberättelse, koncernen



≡

2.0	Förvaltningsberättelse, koncernen	10
2.1	Vår bank	12
	Idé och mål	12
	Vårt arbetssätt	13
	Mål och målluppfyllelse	16
2.2	Verksamhetens utveckling	18
	Finansiell översikt 2024	18
	Verksamhetens utveckling	19
	5-årsöversikt koncernen	22
	Nyckeltal per år	24
	Utveckling per kvartal	25
	Segmentinformation	26
	Sverige	28
	Storbritannien	30
	Norge	32
	Nederländerna	34
	Markets	36
	Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	37
	Aktien och ägarna	38
2.3	Bolagsstyrningsrapport	40
	Styrelse	54
	Verkställande ledning	57
2.4	Förvaltningsberättelse, moderbolaget	58

Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapportering uppdelat per område enligt Årsredovisningslagen 6 kap

Område	Övergripande	Miljö	Sociala förhållanden och personal	Respekt för människliga rättigheter	Antikorruption
Affärsmodell	13–15, 266–268	285			
Policy och dess resultat	262–264	287–289	300–301	264, 308	263–264, 319
Risker och riskhantering	79, 119–121	274–277, 286–287	299–301	309–311	320
Mål och resultat	16–17, 278	289–291	304–306	311–312	321
EU-taxonomi	293–295, 326–370				



2.1

Infledning

Förvaltningsberättelse
Vår bank

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

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 i vår 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.



2.1

Vårt arbeidssätt

Handelsbanken är en av världens starkaste banker. Vår verksamhet bygger på en stark lokal förankring, ett decentraliserat arbetssätt, stabila finanser och låg risk. Genom våra kundmöten skapar vi långsiktiga kundrelationer. 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 och samhället.

Att driva vår bank på ett ansvarsfullt sätt och med kundens bästa för ögonen är också utgångspunkten för syn på hållbarhet. Vi hjälper våra kunder att få god avkastning på sparande och tar hänsyn till bland annat sociala frågor, ägarstyrning och miljö i vår kapitalförvaltning. Med våra råd och produkter bidrar vi till att stärka våra kunders förmåga att möta regelverk och krav kopplade till klimatomställning och andra hållbarhetsrisker. För oss är hållbarhet ingenting nytt eller främmande. Det är på det sätt vi drivit vår bank i över 150 år.

Stabila finanser

Våra stabila finanser är utgångspunkten för att skapa bestående värden för kunder och ägare, samtidigt som vi bidrar till en positiv samhällsutveckling. Tack vare våra stabila finanser kan vi stötta våra kunder oavsett konjunktur och andra omvärldsfaktorer. Men för att upprätthålla våra stabila finanser måste vi också omfamna de möjligheter och hantera de risker som hållbarhet innebär. Vi är en del av samhället och vill bidra till en hållbar utveckling.

För oss är mötet med kunden centralt. Vi erbjuder personliga kundmöten – oavsett om kunden väljer att kontakta oss digitalt, per telefon eller med ett besök på något av våra kontor. Därför finns alltid ett samlat kundansvar på det

kontor som ligger nærmast kundens geografiske hemvist. De senaste åren har vi også styrkt de lokale kontorens spesialistkompetens, samtidig som de også alltid har tilgang till hela bankens samlade affärsstödjande expertis, inom till exempel finansiell rådgivning, Private Banking och hållbarhet.

Att våra kunder har möjlighet att få träffa den som bestämmer är en förutsättning för bra kundmöten och bidrar till snabbare, bättre beslut och nöjdare kunder. Kundens förtroende byggs på lång sikt, men vinn och vårdas vid varje kundmöte.

Kundmötet är nyckeln

Samtidigt ser vi kundmötet som nyckeln i vårt bidrag till en hållbar samhällsutveckling. Efterfrågan på produkter och tjänster som stöder hållbar omställning växer. Vi arbetar därför kontinuerligt för att utveckla vårt erbjudande, i linje med dessa behov, oavsett om det handlar om finansiering, sparande och investeringar eller rådgivning.

Handelsbankens decentraliserade arbetsätt genomsyrar hela banken. Kontorens självständighet ger en mycket stark lokal förankring och långsiktiga kundrelationer, något som bidragit till att ge banken en särställning som en robust och stabil bank, till gagn för både bankens kunder och samhället i stort. Korta beslutsvägar ger snabbare anpassningsförmåga till olika förändringar på lokala marknader och möjlighet att snabbt ta tillvara nya affärsmöjligheter.

Stöd och kunskap

Handelsbanken engagerar sig lokalt genom initiativ och aktiviteter inom föreningslivet och välgörande verksamheter, ofta med fokus på att sprida kunskap om ekonomi i skolor och universitet. Handelsbanken har sedan början av 1960-talet lämnat bidrag till ekonomisk forskning, framförallt genom avsättningar till två fristående forskningsstiftelser: Tore Browaldhs stiftelse samt Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse. Stiftelserna tillhör de viktigaste anslagsgivarna till ekonomisk forskning i Sverige. 2024 beviljades 243 anslag till forskning och kunskapsspridning på lärosäten i hela Sverige, till ett totalt belopp om 265 miljoner kronor.

Vi strävar efter att ge våra kunder bästa möjliga förutsättningar att fatta välgrundade eko-

nomiska beslut, eftersom vi vet att en god förståelse för ekonomi skapar nöjdare kunder. Genom personliga råd på kontoren, snabb hjälp i sociala medier och nyheter via EFN erbjuder vi stöd och kunskap för både små och stora ekonomiska frågor.

Jämställdhet, mångfald och en inkluderande kultur är en självklar del av våra grundläggande värderingar och vårt dagliga arbete. Detta skapar en god och inkluderande arbetsmiljö, där olika bakgrunder, erfarenheter och utbildningar bidrar med värdefulla perspektiv till verksamheten. Banken har en långsiktig syn på relationer, både till kunder och medarbetare, och varje rekrytering är betydelsefull.

Oavsett mötesplats ger vi alltid kunden vårt bästa råd utan att snegla på vad som kortsiktigt är den mest lönsamma produkten för banken. Med vårt bästa råd bygger vi förtroendefulla relationer med våra kunder. Produkter och tjänster utvecklas kontinuerligt för att ha ett



konkurrenskraftig tilbudende og dermed forbedra lønsamheten med bibehållen låg risk. Hållbarhet er tydelig integrert i både i kundrelation og tilbudende.

Genom ett strukturerat arbeid som tar sin utgangspunkt i bankens idé og arbeidssatt er vi robuste i kriser og mer attraktive att investere i, vara kund hos og arbeid for. Da kan vi stodja kunderna i deras hållbarhetsomstallning og bidra till att Sverige når nettonollutslapp 2045 samt Parisavtalets mål att begransa den globala oppvarmningen till nära 1,5 grader. Oavsett var i banken arbeidet utfors ska det vara sjalvklart som medarbeidere i Handelsbanken att stå bakom nye hållbarhetsregelverk og andre initiativ for hållbart foretagande, till exempel Global Compact. Vi arbeider løpende for att minske utslappene i vår egen verksamhet og erbjuder produkter, tjenester og rådgivning som fremjar en hållbar omstallning for våre kunder.

Våre medarbeidere som møter kunden inom kontorsrørelsen har inte rørlig ersattning, vare sig i form av bonus eller provisjoner. De har derfor inga personlige økonomiske incitament att forsøke overtage kunden om att en viss tjenest eller produkt passer best. Det finns heller inga volumkrav, budgetar eller centralt bestemde saljmal i banken. Istallet mäter banken sin framgang i kundnøjdhet, kostnadseffektivitet og lønsamhet.

Stabila finanser ar er forutsattning for fòrmågan att gòra alle de affarer banken og våre kunder ønsker gòra – med gode villkor. Med stabile finanser kan vi stodja våre kunder oavsett omverldslage. Finansiell stabilitet ger inte bara flexibilitet og handlingsfrihet, utan även lågre finansieringskostnader og bidrar dermed till høgre lønsamhet. Handelsbanken bygger sine finanser på helt kommersielle villkor og har inte behovt finansielt stød fràn staten, centralbanker eller aktieagere under tider av oro på de finansielle marknaderna. Handelsbanken ar den bank som har høgst kreditrating av samtlige jämførbara privatlagde banker og høgst rating globalt vid en sammanvågning av de ledande kreditvæderingsinstituten Fitch, Moody's og S&P's ratings.



En av verdens sàkraste banker

Handelsbankens høge placering i Global Finances ranking av verdens sàkraste banker ar en bekræftelse på att vår affarsmodell, som prægles av låg risktolerans og høge kreditkvalitet, ar både hållbar og framgangsrik.

Bankens låge risktolerans innebår att vi medvetet undviker att delta i affarer med høg risk, även om ersattningen for øgonblikket ar høg. Den låge risktoleransen oppræthålls genom en sterk riskkultur som ar uthållig over tid og som gæller på alle områdene i konsernen. Det ar viktig for banken att kreditgivningen grundas på en bedømning av varje enskild kunds återbetalningsfòrmåge.

Vår kreditpolicy, som bygger på vår låge risktolerans, og vår hållbarhetspolicy lægger grunden for att vi kan vara en bank som inte bærer stråver etter bættere lønsamhet utan også hanterer hållbarhet som en integrert del av

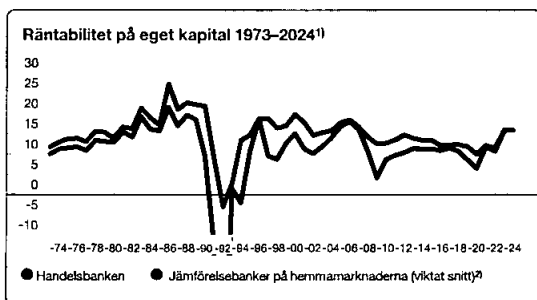
vår verksamhet. Dette inkluderer hur vi arbeider med klimatrisker till eksempel genom att bedømme effekterne av oversvømmningsrisker, oppvarmning, foretagskunders omstallningsrisker og andre hållbarhetsrelaterte utfordringer som kan paverke sàvål våre sàkerheter som våre kunders tillganger.

Genom åren har vår modell stændigt testats. I opp- og nedgang, i bra og dållige tider har vår modell fungeret. Men den ar inte – og har aldrig varit – statisk. Vi måste stændigt utvikles og møte våre kunders behov. Så kommer vi att fortsatte, att med høg effektivitet og lyhørhet, skape tillvæxt og generere god lønsamhet og høg avkastning till våre aktieagere.

En oppdelning per område for Handelsbankens opprættede lagstadede hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen 6 kap återfinns i tabellen på sidan 11.

Mål och måluppfyllelse

Företagsmål



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

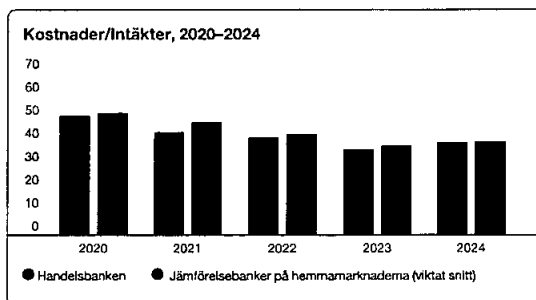
Måluppfyllelse

Bankens bedömning är att Handelsbanken även 2024 uppnådde företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. En preliminär avsättning till resultatändelsystemet Oktogonen avseende resultatåret 2024 gjordes med ett belopp som uppgick till -96 miljoner kronor (-83).

1) För perioden fram till och med 2002 ingår endast svenska banker och under perioden 2003-2012 endast nordiska banker.

2) Samtliga banker ingående i jämförelsegruppen hade vid denna årsredovisnings fastställande ännu ej publicerat sina årsbokslut för 2024.

Kostnadseffektivitet

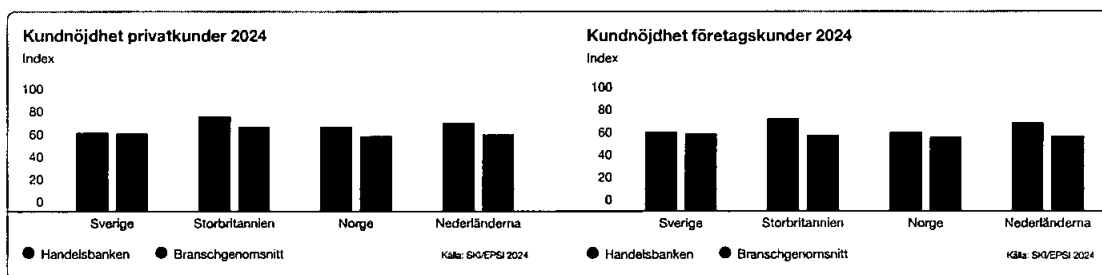


Företagsmålet ska också nås genom att kostnadseffektiviteten ska vara högre än i jämförbara konkurrenter.

Utfall

Handelsbankens omkostnader i relation till intäkter uppgick till 40,4% (37,2). Motsvarande nyckeltal för ett vägt genomsnitt av jämförelsebanker på hemmamarknaderna bedöms uppgå till 40,6% (38,9).

Mest nöjda kunder



För att uppnå företagsmålet ska banken bland annat ha nöjdare kunder än jämförbara konkurrenter. Kvaliteten på produkter, tjänster och service ska därför minst motsvara och helst överträffa kundernas förväntningar.

Utfall

Handelsbanken behåller sin stabila och starka position vad gäller kundnöjdhet, genom att ha nöjdare privat- och företagskunder än genomsnittet för branschen på samtliga hemmamarknader. Nöjda kunder och stabila relationer är ett mått på att bankens sätt att arbeta fungerar.



三

2.1

Rating

Nordiska bankers rating						
31 december 2024	Standard & Poors		Fitch		Moody's	
	Lång-fristlig	Kort-fristlig	Lång-fristlig	Kort-fristlig	Lång-fristlig	Kort-fristlig
Handelsbanken	AA-	A-1+	AA	F1+	Aa2	P-1
DNB	AA-	A-1+			Aa2	P-1
Nordea	AA-	A-1+	AA-	F1+	Aa3	P-1
SEB	A+	A-1	AA	F1+	Aa3	P-1
Swedbank	A+	A-1	AA	F1+	Aa3	P-1
Danske Bank	A+	A-1	AA-	F1	A1	P-1

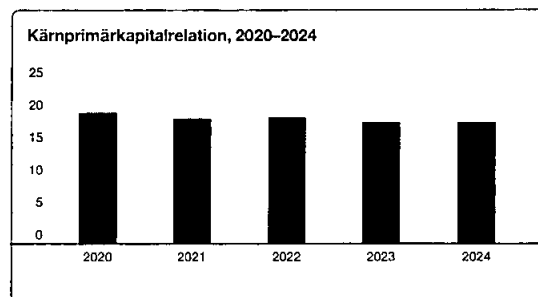
Källa: SNL

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 sammanvägda rating från Fitch, Moody's och Standard & Poor's. Samtliga av bankens kreditratingar bekräftades på oförändrad nivå under 2024.

Kapital

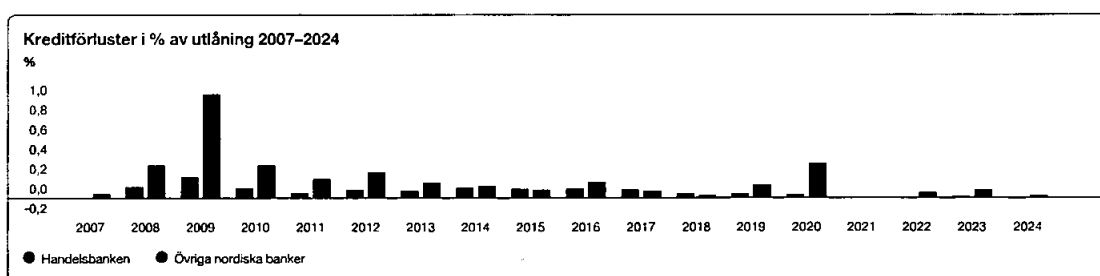


Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1–3 procentenheter. Banken ska även i övrigt uppfylla de kapitalkrav som myndigheterna beslutar om.

Utfall

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 18,8% (18,8). Banken bedömer att det samlade kärnprimärkapitalbehovet enligt Finansinspektionen vid utgången av året uppgick till 14,85%.

Kreditkvalitet



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

Utfall

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 601 miljoner kronor (-141). I relation till utlåningen uppgick kreditförlusterna till -0,02% (0,01).

Under de senaste tio åren, det vill säga sedan 2015, har bankens genomsnittliga kreditförlustnivå uppgått till 0,04%. Det ska jämföras med genomsnittet för övriga stora nordiska banker som under samma period uppgick till 0,09%.



2.2

Inledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Finansiell översikt 2024

Stabil lönsamhet till följd av motståndskraftiga intäkter och förbättrad kostnadseffektivitet

Rörelseresultatet ökade kontinuerligt från årets första kvartal. Intäkterna ökade, åtgärder vidtogs för förbättrad kostnadseffektivitet och kreditförluståterföringarna steg. Räntenettot var stabilt trots en negativ marginalpåverkan av sänkta centralbanksräntor. En fortsatt stark utveckling inom sparaffären bidrog till att provisjonsnettot under året nådde den högsta nivån hittills. För att stärka bankens effektivitet och konkurrenskraft har sedan inledningen av året effektiviseringspotential identifierats, främst inom centrala och affärsstödjande enheter, och löpande åtgärdats. Den totala bemanningen i banken, det vill säga antal anställda och externa resurser, minskade netto i koncernen med 778 personer eller 6% sedan utgången av det första kvartalet trots ökad bemanning i kontorsrörelsen till följd av ökad kundaktivitet. Merparten av effektiviseringsinitiativen var genomförda vid utgången av året och dessa har, utöver att sänka kostnadsnivån, ytterligare stärkt bankens kostnadskultur.

Ökad lokal närvaro på ett 20-tal nya platser och affärstillväxt med nöjda kunder

Banken var under året den största aktören avseende nettoinflöde i den svenska fondmarknaden. Kund- och rådgivningsaktiviteten, gentemot både privat- och företagskunder, ökade under året, och under årets sista kvartal ökade utlåningsvolymerna igen på samtliga hemmamarknader – för första gången under nära 5 år. Kundernas ökade aktivitet och efterfrågan att fysiskt kunna träffa banken lokalt innebär att banken under året utökade tillgängligheten till rådgivning och service på drygt 20 nya platser. Banken fortsatte även att stärka den lokala tillgängligheten till specialister på kontor, exempelvis inom Private Banking och tjänstepension. Oberoende undersökningar visar att även under 2024 hade banken nöjdare kunder än genomsnittet för jämförbara konkurrenter i hemmamarknaderna, både bland privat- och företagskunder. Banken utsågs även till Årets Affärsbank i Sverige och, för 13:e året i rad, till Sveriges småföretagsbank.

Ökad utdelning och stark finansiell position

Banken särskiljer sig som en av världens stabilaste banker, vilket återspeglas i att ingen annan privatägd bank i världen har en högre sammanvägd kreditrating från de ledande ratinginstituteten. Förklaringen är en lokalt förankrad, långsiktig och kundnära affärsmodell med låg risktolerans som verkar från en finansiell styrkeposition. Bankens ordinarie måltalsintervall för kärnprimärkapitalrelationen är 1–3 procentenheter över myndighetskravet från Finansinspektionen. Givet aktuellt omvärldsläge och för att särskilja banken som en förstklassig motpart och en av världens tryggaste banker föreslås till bolagsstämman en utdelning på en nivå som innebär en kärnprimärkapitalrelation knappt under 4 procentenheter över myndighetskravet. Ny bedömning för erforderlig kapitalnivå sker löpande.

13,86 kr

Resultat per aktie uppgick till 13,86 kr (14,70).

14,6%

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 14,6% (15,9).

40,4%

K/I-talet uppgick till 40,4% (37,2).

-0,02%

Kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (0,01).

18,8%

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8% (18,8).

15 kr

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 7,50 kr per aktie (6,50) samt en extra utdelning på 7,50 kr per aktie (6,50).



2.2

Verksamhetens utveckling

Rörelseresultatet minskade med 4% till 35 016 mkr (36 322). Justerat för jämförelsestörande poster var nedgången 2%.

Intäkterna ökade till 62 345 mkr (62 249). Kostnaderna uppgick till -25 209 mkr (-23 182).

K/I-talet uppgick till 40,4% (37,2). Kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (0,01). Periodens resultat uppgick till 27 456 mkr (29 114).

Resultat per aktie uppgick till 13,86 kr (14,70). Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 14,6% (15,9).

Kärnprimärkapitalrelationen efter avdrag för utbetald och föreslagen utdelning uppgick till 18,8% (18,8).

Intäkter

mkr	Helår 2024	Helår 2023	Förändring
Räntenetto	46 841	47 578	-2%
Provisionsnetto	11 726	11 139	5%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 103	2 661	17%
Övrigt	675	871	-23%
Summa intäkter	62 345	62 249	0%

Räntenettet minskade med 2%, eller 737 mkr, till 46 841 mkr (47 578). Valutakurseffekter bidrog med 163 mkr. Sammantaget bidrog nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader med -591 mkr. Lägre affärsvolymen påverkade räntenettet med -380 mkr. Dag-effekten uppgick till 99 mkr. Lägre kostnader för insättningsgarantier påverkade med 10 mkr. Övriga effekter uppgick till -38 mkr.

Provisionsnettot ökade med 5% till 11 726 mkr (11 139). Fond-, depå- och övriga kapitalförvaltningsprovisioner ökade med 9% till 7 151 mkr (6 531), varav fondprovisionsintäkterna ökade med 8% till 5 980 mkr (5 534). Courtageintäkterna ökade med 7% till 449 mkr (420). Betalningsprovisionsnettot ökade med 3% till 1 802 mkr (1 758), varav kortprovisionsnettot uppgick till 995 mkr (1 053). Ut- och inlåningsprovisioner minskade med 12% till 1 017 mkr (1 156). Försäkringsprovisioner ökade till 776 mkr (673). Rådgivningsprovisionerna uppgick till 208 mkr (236). Övrigt provisionsnetto uppgick till 324 mkr (365).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 17%, eller 442 mkr, till 3 103 mkr

(2 661). Den kunddrivna affären i Handelsbanken Markets förbättrade resultatet med 129 mkr till 1 220 mkr (1 091). Bidraget från bankens likviditetsportfölj förbättrades med 58 mkr till 253 mkr (195). Realisering av omräkningsreserven i det finska dotterbolaget Rahoitus, i samband med likvidering av bolaget, bidrog med 178 mkr. Övrigt nettoresultat av finansiella transaktioner, främst hänförliga till ineffektivitet i bankens säkringsrelationer samt marknadsvärdeförändringar på derivat för hantering av ränte- och valutarisk i bankens finansiering, uppgick till 1 452 mkr (1 375).

Försäkringsnettot minskade med -71 mkr till 422 mkr (493). Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning sjönk med -39 mkr och uppgick till 297 mkr (336). Försäkringsresultatet uppgick till 126 mkr (157).

Resterande intäktsposter uppgick till 252 mkr (379).

Kostnader

Personalkostnaderna ökade med 15%, eller 2 089 mkr, till -15 731 mkr (-13 642). Under året uppgick omställningskostnader relaterade till avtal om avslutad anställning till -472 mkr. Avsättning och reservering till Oktogonen uppgick till -255 mkr (-285), varav -159 mkr avsåg resultatåret 2023. Valutakurseffekter uppgick till -50 mkr. Justerat för omställningskostnaderna, Oktogonen och valutakurseffekter ökade personalkostnaderna med 12%. Ökningen förklaras av fler medarbetare, årlig lönerrevision, växling av externa resurser till anställda och en högre kostnad för inlånande av pensioner med anledning av en lägre diskonteringsränta vid ingången av året jämfört med föregående år.

Vid utgången av året uppgick antalet medarbetare till 11 976 personer (12 017) och den totala bemanningen, det vill säga inklusive externa resurser, minskade med 705 personer eller 5% och uppgick till 12 571 (13 276). Minskningen från det första kvartalet var 778 personer, eller 6%. Medelantalet anställda under året ökade med 5% till 12 224 medarbetare (11 683). Av ökningen förklaras 4 procentenheter av fler medarbetare i kontorsrörelsen och 1 procentenheter inom bankens IT-utveckling och då via konsultväxling.

Övriga kostnader minskade med 4% till -7 474 mkr (-7 796), främst till följd av färre externa resurser.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 15% till -2 004 mkr (-1 743).

Kreditförluster

mkr	Helår 2024	Helår 2023	Förändring
Kreditförluster, netto	601	-141	742
Kreditförluster i % av utlåning till allmänheten	-0,02	0,01	

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 601 mkr (-141), varav 455 mkr avsåg återföring av expertbaserad reservering som vid utgången av året uppgick till 149 mkr (604). Kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (0,01).

Statliga avgifter

Statliga avgifter uppgick till -2 733 mkr (-2 624). Riskskatten uppgick till -1 655 mkr (-1 644). Resolutionsavgiften uppgick till -1 031 mkr (-980). Bank of England Levy uppgick till -47 mkr (-).

Skatter

Den effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet uppgick till 22,3% (23,2). Avvikelsen mot bolagsskattesatsen i Sverige om 20,6% förklaras främst av högre skattesats i den brittiska verksamheten samt ej avdragsgilla kostnader på efterställda skulder.

Den effektiva skattesatsen i total verksamhet (inklusive avvecklad verksamhet) uppgick till 22,3% (22,8).



==

2.2

Intledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Avvecklad verksamhet

Handelsbanken ingick den 31 maj 2023 avtal om avyttring av verksamheten i Finland som rör privatkunder, livförsäkringsrörelsen samt små- och medelstora företag. Affären beträffande små- och medelstora företag slutfördes i början av september 2024. Försäljningen av verksamheten rörande privatkunder och livförsäkringsrörelsen i Finland slutfördes i början av december 2024.

Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt uppgick till 234 mkr (1 209).

Realisationsresultat hänförligt till avyttringen av verksamheten, exklusive försäljningskostnader, uppgick till 4 mkr (-). Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i avyttringsgruppen uppgick till -446 mkr (-).

Intäkterna minskade med 19% till 2 284 mkr (2 829), varav räntenettot minskade med 20% till 1 895 mkr (2 368).

Kostnaderna ökade med 5% till -1 369 mkr (-1 306).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 53 mkr (41).

Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet

mkr	Helår 2024	Helår 2023
Särskilda poster		
Oktagonen: justering avsättning föregående år (personalkostnader)	-159	-202
Oktagonen: reservering för innevarande år (personalkostnader)	-96	-83
Engångsposter		
Omställningskostnader	-472	
Återföring av inbetald moms i samband med försäljning av kortinfösensverksamhet (intäkter)		158
Summa	-727	-127

Valutakurseffekter

Valutakurseffekter jämfört med föregående år

mkr	Helår 2024
Räntanetto	163
Provisionsnetto	7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0
Övriga intäkter	0
Summa intäkter	171
Personalkostnader	-50
Övriga kostnader	-25
Avskrivningar	-3
Summa kostnader	-78
Kreditförluster, netto	-2
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0
Statliga avgifter	5
Rörelseresultat	95

Affärsutveckling

Medelvolymen utlåning till allmänheten i hemmamarknaderna uppgick till 2 254 mdkr (2 277).

Medelvolymen in- och upplåning från allmänheten i hemmamarknaderna uppgick till 1 253 mdkr (1 255).

Totalt förvalt kapital i koncernen ökade med 16% under året och uppgick vid årets utgång till 1 192 mdkr (1 028), varav 1 107 mdkr (949) var placerat i bankens fonder. Nettoflödet i bankens fonder uppgick till 35,1 mdkr (17,3). Av nettoflödet på den svenska fondmarknaden under året placerades 18% i Handelsbankens fonder, och därmed var Handelsbanken största aktör avseende nysparande på den svenska fondmarknaden. Bankens marknadsandel av den totala fondvolymen i Sverige uppgick till 11,6%.

Rating

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

Bankens starka kreditbetyg innebär att ingen annan privatägd bank i världen har en högre sammantagen rating från de tre ledande ratinginstituten. Samtliga av bankens kreditratingar har bekräftats på oförändrad nivå under 2024.

I juni 2024 ändrade Moody's bankens utsikter till stabila (negativa). Även utsikterna från Fitch och Standard & Poor's är stabila.

Finansiering och likviditet

Handelsbanken har över decennier verkat konservativt med en låg riskprofil i finansieringen. Finansieringsstrategin vilar på ett diversifierat och balanserat nyttjande av flera stabila finansieringskällor bestående av inlåning från hushåll, små och medelstora företag och inlåning från icke finansiella företag samt marknadsfinansiering diversifierad i olika typer av skuldinstrument i olika valutor.

Långfristiga tillgångar finansieras med långfristiga stabila skulder i form av stabil marknadsfinansiering och långfristig stabil inlåning från allmänheten. Kortfristiga skulder, i form av övrig inlåning från allmänheten och kortfristig marknadsfinansiering, matchas av kortfristiga tillgångar samt en likviditetsreserv om 777 mdkr (763 vid utgången av 2023). Av reserven placeras 92% hos centralbanker och innehav av statsobligationer. Resterande delar placeras till allra största del i innehav i likvida säkerställda obligationer. Ränterisken i obligationsinnehaven säkras med derivat och innehaven marknadsvärderas fortlöpande i sin helhet.

Bankens låga pantsättningsgrad av tillgångarna skapar ett outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer, vilket i praktiken verkar som en ytterligare buffert ur ett likviditetsperspektiv. Den låga pantsättningsgraden innebär dessutom ett skydd för innehavare av bankens seniora obligationer. Kvoten mellan icke pantsatta tillgångar och icke säkerställd marknadsfinansiering uppgick till 252% (261% vid utgången av 2023).

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR), beräknad enligt EU-kommissionens delegerade akt, uppgick vid utgången av året till 207% (210% vid utgången av 2023). Net Stable Funding Ratio (NSFR) uppgick vid utgången av året till 124% enligt CRR2 (120% vid utgången av 2023).

Totalt under året uppgick emissionsvolymen av obligationer till 161 mdkr (239), varav 121 mdkr (163) i säkerställda obligationer och 34 mdkr (67) i seniora obligationer, varav 17 mdkr i nedskrivningsbar skuld (11). Under året emitterades ett tidsbestämt förlagslån om 6 mdkr (9). Av den under året emitterade volymen långfristiga obligationer gjordes 29 mdkr under Bankens ramverk för gröna obligationer (22), i flertalet skuldklasser.

Kapital

Kärnprimärkapitalrelationen efter föreslagen utdelning uppgick vid utgången av året till 18,82%. Banken bedömer att kärnprimärkapitalkravet, inklusive Pelare 2-vägläddning, vid samma tidpunkt uppgick till 14,85% eller 123 mdkr. Kärnprimärkapitalkravet i Pelare 2

utgör 1,7 procentenheter (0,5 procentenheter Pelare 2-vägleddning och 1,2 procentenheter Pelare 2-krav), motsvarande 14 mdkr. Det kontracykliska buffertkravet uppgick till 2,0%.

Den totala kapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 23,4%. Banken uppskattar att totalt kapitalkrav, inklusive Pelare 2-vägleddning, vid samma tidpunkt uppgick till 19,0%, motsvarande 157 mdkr. Totalkapitalkravet i pelare 2, inklusive Pelare 2-vägleddning, utgör 2,3 procentenheter, motsvarande 19 mdkr.

Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapital-relationen, under normala förhållanden, ska överstiga kärnprimärkapital-kravet, inklusive Pelare 2-vägleddning, med 1-3 procentenheter. Bankens kapitalisering låg därmed över mål-intervallet.

Finansiell styrka skapar trygghet och förtroende samt förutsättningar för tillväxt. För resultat under helåret 2024 föreslås till bolagstämman en utdelning om 15,00 kronor per aktie. Utdelningsförslaget medför en extra kapitalbuffert på 0,97 procentenheter över det långsiktiga måltalsintervallet på 1-3 procentenheter över myndighetskravet från Finansinspektionen. Nivån särskiljer banken som en förstklassig motpart i osäkra tider och bidrar till att tydliggöra bankens finansiella särställning som en av världens tryggaste banker enligt de ledande internationella rating-instituten. Den extra bufferten innebär även att banken har utökad kapacitet att, oaktat omvärldshändelser, ta betydande ansvar för kreditförsörjning och växa affären i takt med kundeffterfrågan. Banken kommer löpande göra en bedömning av erforderlig buffert givet omvärldsläget.

Den 1 januari 2025 infördes de första delarna av Bankpaketet, det vill säga EU:s införande av de sista delarna av Basel 3-överenskommelsen. Banken kommunicerade i samband med kvartalsrapporten för tredje kvartalet att dag 1-effekten bedöms innebära en marginell minskning av riskexponeringsbeloppet.

Kapitalsituationen konsoliderad situation

mdkr	31 dec 2024	31 dec 2023	Förändring
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,8%	18,8%	0,0
Total kapitalrelation (i %)	23,4%	23,9%	-0,5
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	825 457	836 790	-1%
Kärnprimärkapital	155 345	157 576	-1%
Totalt kapital	193 191	200 081	-3%
Summa eget kapital	210 027	205 085	2%

Den totala kapitalbasen uppgick till 193 mdkr (200) och den totala kapitalrelationen uppgick till 23,4% (23,9). Kärnprimärkapitalet uppgick till 155 mdkr (158) och kärnprimärkapitalrelationen till 18,8% (18,8).

Periodens resultat ökade kärnprimärkapitalrelationen med 3,0 procentenheter. Utbetalad och föreslagen utdelning påverkade med -3,5 procentenheter. Volymförändringar påverkade med 0,1 procentenhet. Kreditriskmigrationer

hade neutral påverkan och nettoeffekten av olika kreditkvalitet på in- respektive utflöden påverkade med 0,2 procentenheter. Riskvikts-golv påverkade med -0,3 procentenheter. Valutakursförändringar hade neutral påverkan. Försäljning av verksamhet i Finland påverkade med 0,3 procentenheter. Övriga effekter påverkade med 0,2 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 året uppgick EC för koncernen till 58,9 mdkr (65,5) och AFR till 225,7 mdkr (239,6). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 383% (366%). För konsoliderad situation uppgick EC till 32,7 mdkr (38,4) och AFR till 215,8 mdkr (232,6).

Hållbarhet

Under första kvartalet konstaterade den stora undersökningen Sustainable Brand Index att Handelsbanken av konsumenter i Sverige uppfattades som bankbranschens mest hållbara varumärke.

Under andra kvartalet publicerade Handelsbanken sin Green Bond Impact Report för 2023, där det konstaterades att bankens gröna obligationer bidrog till att under året minska, och undvika, koldioxidutsläpp om drygt 90 000 ton.

Under tredje kvartalet publicerade Handelsbanken sin första rapport om bankens arbete och strategi för natur och biologisk mångfald, vägled av ramverket Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD).

EU:s Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) innebär att kapitalförvaltare måste vara transparenta med hur deras fonder klassificeras utifrån SFDR. Vid utgången av året redovisades 14 av koncernens fonder, motsvarande 22% av förvaltat kapital, i den högsta kategorin (artikel 9), det vill säga i fonder som har hållbara investeringar som mål. 107 fonder, motsvarande 74% av förvaltat fondvolym, redovisades i den näst högsta kategorin (artikel 8), det vill säga i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Affärsvolymer kopplade till bankens hållbarhetsarbete fortsatte att växa. Jämfört med motsvarande period föregående år ökade volymen gröna lån med 42% till 123 mdkr (87), varav gröna bolån ökade med 17% till 41 mdkr (35). Därutöver ökade de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 144 mdkr (105).

Handelsbankens årsstämma 2025

Årsstämman äger rum den 26 mars 2025. Styrelsen föreslår årsstämman en ordinarie utdelning på 7,50 kronor per aktie (6,50) och en extra utdelning på 7,50 kronor per aktie (6,50). Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen den 28 mars 2025, vilket betyder att aktien handlas utan rätt till utdelning den 27 mars 2025, och att utdelningen beräknas skickas ut av Euroclear den 2 april 2025.

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



≡

2.2

Intledning

Førlvaltnngsberettnelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

5-årsöversikt koncernen

Koncernens resultaträkning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	46 841	47 578	36 614	30 321	29 963
Provisionsnetto	11 726	11 139	10 981	11 458	9 670
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3 103	2 661	1 540	1 699	1 217
Riskresultat försäkring				179	194
Försäkringsnetto	422	493	-11		
Övriga utdelningsintäkter	16	3	17	2	53
Andelar i intresseförtags och joint ventures resultat	27	51	-13	63	18
Övriga intäkter	209	325	1 246	555	137
Summa intäkter	62 345	62 249	50 375	44 277	41 252
Personalkostnader	-15 731	-13 642	-13 040	-12 452	-13 907
Övriga kostnader	-7 474	-7 796	-6 526	-5 577	-5 245
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 004	-1 743	-1 646	-1 814	-1 775
Summa kostnader	-25 209	-23 182	-21 212	-19 843	-20 927
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	37 136	39 067	29 163	24 434	20 325
Kreditförluster, netto	601	-141	-47	-43	-649
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	13	20	24	14	5
Statliga avgifter	-2 733	-2 624	-2 311	-930	-884
Rörelseresultat	35 016	36 322	26 829	23 475	18 797
Skatter	-7 795	-8 417	-5 431	-4 627	-4 240
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	27 221	27 905	21 398	18 848	14 557
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	234	1 209	280	695	1 031
Årets resultat	27 456	29 114	21 678	19 543	15 588
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	27 451	29 107	21 676	19 527	15 585
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet	27 217	27 898	21 395	18 834	14 556
varav hänförligt till avvecklad verksamhet	234	1 209	281	693	1 029
Innehav utan bestämmande inflytande	5	8	1	16	3
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
efter utspädning	13,86	14,70	10,85	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
efter utspädning	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
efter utspädning	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52

5-årsöversikt för moderbolaget presenteras på sidorna 196–197.



≡

2.2

Koncernens totalresultat

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Årets resultat	27 456	29 114	21 678	19 543	15 588
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Förmånsbestämda pensionsplaner	344	-2 226	3 049	6 820	1 523
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	207	63	41	62	-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-77	439	-642	-1 401	-256
varav förmånsbestämda pensioner	-36	450	-622	-1 398	-267
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-41	-11	-19	-3	11
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	475	-1 724	2 448	5 481	684
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar	160	614	-2 640	-1 970	-1 124
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	25	-60	6	7
Försäkringsavtal	66	-396	793		
Årets omräkningsdifferens	1 758	-1 078	2 312	3 201	-4 269
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-230	31	-297	-970	848
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-52	113	-15	595	93
varav kassaflödessäkringar	-33	-127	544	406	274
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-5	6	-1	-1
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	47	-6	61	190	-180
varav skatt på omräkningsdifferens	-65	251	-626		
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	1 937	-722	390	1 832	-5 293
Summa övrigt totalresultat	2 412	-2 447	2 838	7 313	-4 609
Årets totalresultat	29 868	26 667	24 516	26 856	10 979
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	29 870	26 662	24 516	26 840	10 976
Innehav utan bestämmande inflytande	-2	5	1	16	3

Koncernens balansräkning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Kassa och centralbanker	542 542	482 453	480 472	292 839	418 968
Utlåning till övriga kreditinstitut	18 922	19 294	9 411	21 745	21 920
Utlåning till allmänheten	2 291 479	2 282 151	2 299 202	2 161 235	2 269 637
Räntebärande värdepapper	220 114	249 215	165 475	133 855	143 899
Tillgångar som innehas för försäljning	74 506	178 590	191 916	421 417	1 657
Övriga tillgångar	391 611	326 088	307 242	315 673	279 407
Summa tillgångar	3 539 173	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	84 280	90 143	81 693	83 034	124 723
In- och upplåning från allmänheten	1 310 739	1 298 480	1 318 925	1 286 637	1 229 763
Emitterade värdepapper	1 550 027	1 523 481	1 474 801	1 353 768	1 310 737
Skulder som innehas för försäljning	10 623	63 721	68 938	133 922	
Efterställda skulder	37 054	43 117	42 404	32 257	41 082
Övriga skulder	336 424	313 763	272 932	275 415	257 510
Eget kapital	210 027	205 085	194 024	181 731	171 473
Summa skulder och eget kapital	3 539 173	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288



≡

2.2

Intedning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Nyckeltal per år

Koncernens nyckeltal

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter, kvarvarande verksamhet, mkr	37 136	39 067	29 163	24 434	20 326
Kreditförluster, netto, kvarvarande verksamhet, mkr	601	-141	-47	-43	-649
Rörelseresultat, kvarvarande verksamhet, mkr	35 016	36 322	26 829	23 475	18 797
Årets resultat från total verksamhet, mkr	27 456	29 114	21 678	19 543	15 588
Årets resultat från kvarvarande verksamhet, mkr	27 221	27 905	21 396	18 848	14 557
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, mkr	234	1 209	280	695	1 031
Balansomslutning, mkr	3 539 173	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288
Eget kapital, mkr	210 027	205 085	194 024	181 731	171 473
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	14,6	15,9	12,8	11,8	10,0
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	14,5	15,3	12,6	11,4	9,3
Räntabilitet på totalt kapital, %	0,75	0,81	0,61	0,58	0,47
K/I-tal kvarvarande verksamhet, %	40,4	37,2	42,1	44,8	50,7
Kreditförlustnivå, kvarvarande verksamhet, %	-0,02	0,01	0,00	0,00	0,02
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
efter utspädning	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
efter utspädning	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
efter utspädning	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
Ordinarie utdelning per aktie, kr	7,50 ¹⁾	6,50	5,50	5,00	4,10
Total utdelning per aktie, kr	15,00 ¹⁾	13,00	8,00	5,00	8,42
Justerat eget kapital per aktie, kr	105,91	103,48	98,14	90,87	84,90
Antal aktier per 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
varav utestående	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
Kärnprimärkapitalrelation, % enligt CRR	18,8	18,8	19,6	19,4	20,3
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	20,2	20,6	21,5	21,1	21,8
Total kapitalrelation, % enligt CRR	23,4	23,9	23,8	23,3	24,3
Medelantal anställda total verksamhet	12 703	12 216	12 030	12 240	12 563
varav kvarvarande verksamhet	12 224	11 683	10 854	11 039	11 354

1) Utdelning enligt styrelsens förslag.

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 376 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.se/ir.



2.2

Utveckling per kvartal

Koncernens utveckling per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	2023:4
Ränterintäkter	40 206	42 746	44 180	43 993	45 665
Räntekostnader	-28 461	-30 983	-32 434	-32 406	-33 443
Räntenetto	11 745	11 763	11 746	11 587	12 222
Provisionsintäkter	3 475	3 352	3 307	3 118	3 145
Provisionskostnader	-409	-384	-369	-364	-346
Provisionsnetto	3 067	2 966	2 939	2 754	2 800
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 147	626	580	750	579
Försäkringsresultat	37	21	41	27	24
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	-6	108	97	98	183
Försäkringsnetto	30	129	138	125	207
Övriga utdelningsintäkter	13	1	0	2	1
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-50	3	6	68	-17
Övriga intäkter	73	55	49	32	64
Summa intäkter	16 025	15 545	15 457	15 318	15 854
Personalkostnader	-3 981	-3 825	-3 990	-3 935	-3 531
Övriga kostnader	-1 860	-1 632	-1 926	-2 056	-2 152
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-523	-498	-504	-479	-402
Summa kostnader	-6 363	-5 956	-6 420	-6 470	-6 086
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	9 662	9 589	9 037	8 848	9 768
Kreditförluster, netto	232	141	133	95	-52
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	3	2	4	4	6
Statliga avgifter	-719	-671	-663	-680	-664
Rörelseresultat	9 177	9 061	8 511	8 267	9 057
Skatter	-1 976	-2 024	-1 921	-1 874	-2 083
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	7 201	7 037	6 590	6 393	6 965
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	-354	173	204	211	280
Årets resultat	6 848	7 210	6 794	6 604	7 244
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	6 845	7 210	6 793	6 603	7 240
Innehav utan bestämmande inflytande	3	0	1	1	6
Resultat per aktie, total verksamhet, kr efter utspädning	3,46	3,64	3,43	3,33	3,66
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr efter utspädning	3,64	3,55	3,33	3,23	3,51
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr efter utspädning	-0,18	0,09	0,10	0,11	0,14



≡

2.2

Inledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Segmentinformation

Segmentinformation 2024

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	29 003	10 729	5 162	1 967	-17	-3		46 841
Provisionsnetto	9 066	869	695	188	621	288		11 726
Nettoreultat av finansiella transaktioner	959	225	80	18	1 220	602		3 103
Försäkringsnetto	423		-1					422
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						27		27
Övriga intäkter	84	15	21	3	3	99		225
Summa intäkter	39 535	11 837	5 957	2 176	1 826	1 015		62 345
Personalkostnader	-5 073	-3 579	-1 307	-611	-985	-4 428	252	-15 731
Övriga kostnader	-1 173	-841	-517	-145	-509	-4 290		-7 474
Internt köpta och sålda tjänster	-4 899	-1 445	-809	-322	72	7 404		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-773	-378	-106	-58	-145	-520	-24	-2 004
Summa kostnader	-11 918	-6 242	-2 739	-1 136	-1 567	-1 834	228	-25 209
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	27 617	5 595	3 217	1 040	259	-819	228	37 136
Kreditförluster, netto	377	139	72	2	0	12		601
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	8	0	5		0	0		13
Statliga avgifter	-2 033	-47	-411	-132	-25	-86		-2 733
Rörelseresultat	25 969	5 686	2 883	910	234	-893	228	35 016
Resultatutdelning	371	49	61	0	-423	-58		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	26 339	5 736	2 943	910	-189	-951	228	35 016
Interna intäkter	5 009	4 045	-10 458	-152	-156	1 712		
K/L-tal, %	29,9	52,5	45,5	52,2	111,7			40,4
Kreditförlustnivå, %	-0,02	-0,06	-0,02	0,00	0,00			-0,02
Utlåning till allmänheten	1 589 948	246 790	320 705	104 604	15 335	20 496		2 297 878
In- och upplåning från allmänheten	848 854	289 072	97 713	44 743	711	29 671	-25	1 310 739
Allokerat kapital	123 381	27 866	22 684	5 690	1 831	5 915	22 660	210 027
Räntabilitet på allokerat kapital, %	17,3	17,1	10,4	13,0	-9,1			14,5
Medelantal anställda	4 764	2 842	993	425	470	2 729		12 224

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

I kolumnen Övrigt ingår allokerat kapital hänförligt till avyttringsgruppen i Finland.



==

2.2

Segmentinformation 2023

mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Räntenetto	30 222	11 010	4 624	1 941	-50	-170		47 578
Provisionsnetto	8 460	845	659	198	592	385		11 139
Nettoreultat av finansiella transaksjoner	1 185	253	79	17	1 091	37		2 661
Försäkringsnetto	494		0					493
Andelar i intresseforetags och joint ventures resultat						51		51
Övriga intäkter	214	13	5	1	1	94		328
Summa intäkter	40 575	12 121	5 366	2 157	1 634	397		62 249
Personalkostnader	-4 783	-3 149	-1 103	-537	-954	-3 519	403	-13 642
Övriga kostnader	-1 353	-907	-493	-136	-461	-4 446		-7 796
Internt köpta och sålda tjänster	-4 738	-1 414	-708	-277	17	7 120		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-665	-310	-97	-59	-131	-457	-24	-1 743
Summa kostnader	-11 538	-5 780	-2 401	-1 009	-1 530	-1 303	379	-23 182
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	29 037	6 340	2 965	1 148	104	-906	379	39 067
Kreditförluster, netto	-142	-51	37	13		3		-141
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	-1	6			0		20
Statliga avgifter	-1 919		-393	-113	-20	-179		-2 624
Rörelseresultat	26 990	6 289	2 615	1 048	83	-1 082	379	36 322
Resultatutdelning	406	52	47	0	-421	-83		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	27 395	6 340	2 662	1 048	-338	-1 165	379	36 322
Interna intäkter	5 767	2 999	-8 567	-98	687	-768		
K/A-tal, %	28,2	47,5	44,4	46,8	126,1			37,2
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,03	-0,01	-0,01				0,01
Utlåning till allmänheten	1 600 862	230 692	313 267	97 110	12 467	38 553	-1 142	2 291 808
In- och upplåning från allmänheten	854 313	260 595	80 206	35 945	26 243	31 204	-25	1 298 480
Allokerat kapital	123 899	25 856	23 339	5 177	1 686	6 904	18 224	205 085
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,2	21,2	9,4	16,9	-17,6			15,3
Medelantal anställda	4 685	2 707	828	388	479	2 587		11 683

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

I kolumnen Övrigt ingår allokerat kapital hänförligt till avyttringsgrupperna i Finland.

Under andra kvartalet 2024 genomfördes en omorganisation för att skapa en ännu mer effektiv och affärsnära organisation. Delar av centrala personal-, ekonomi- och informationsavdelningarna och enheten för att förhindra finansiell kriminalitet, som tidigare ingick i Övrigt, samt delar av affärstödet som tidigare ingick i Handelsbanken Markets, har överförts till Handelsbanken Sverige. Verksamheterna i Luxemburg och New York, del vill säga verksamheter utanför hemmamarknaderna, har överförts från Handelsbanken Markets till Övrigt. Utöver detta har delar av Handelsbankens IT-avdelning, som tidigare redovisats i Övrigt, överförts till Handelsbanken Markets. Jämförelsesiffrorna i segmentsredovisningen är omräknade med anledning av omorganisationen.



≡

2.2

Inledning

Førlvaltnngsberørttelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Sverige

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Föränd- ring, %
Räntenetto	7 056	7 292	7 329	7 327	29 003	30 222	-4
Provisionsnetto	2 358	2 294	2 290	2 124	9 066	8 460	7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	209	171	249	330	959	1 185	-19
Försäkringsnetto	30	129	139	125	423	494	-14
Övriga intäkter	32	13	26	13	84	214	-61
Summa intäkter	9 685	9 900	10 031	9 919	39 535	40 575	-3
Personalkostnader	-1 292	-1 259	-1 269	-1 253	-5 073	-4 783	6
Övriga kostnader	-314	-235	-303	-321	-1 173	-1 353	-13
Internt köpta och sålda tjänster	-1 152	-1 125	-1 295	-1 327	-4 899	-4 738	3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-228	-182	-180	-183	-773	-665	16
Summa kostnader	-2 985	-2 801	-3 047	-3 085	-11 918	-11 538	3
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	6 699	7 099	6 884	6 835	27 617	29 037	-5
Kreditförluster, netto	183	99	29	66	377	-142	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	2	2	2	8	14	-43
Statliga avgifter	-509	-508	-505	-511	-2 033	-1 919	6
Rörelseresultat	6 375	6 692	6 510	6 392	25 969	26 990	-4
Resultatutdelning	94	103	80	94	371	406	-9
Rörelseresultat efter resultatutdelning	6 468	6 796	6 589	6 486	26 339	27 395	-4
Interna intäkter	900	1 289	1 414	1 406	5 009	5 767	-13
K/A-tal, %	30,5	28,0	30,1	30,8	29,9	28,2	
Kreditförlustnivå, %	-0,03	-0,02	-0,01	-0,01	-0,02	0,01	
Utlåning till allmänheten	1 589 948	1 592 838	1 598 205	1 598 891	1 589 948	1 660 862	-4
In- och upplåning från allmänheten	848 854	845 130	857 522	850 864	848 854	854 313	-1
Allokerat kapital	123 381	118 793	114 065	127 599	123 381	123 899	0
Räntabilitet på allokerat kapital, %	16,7	18,2	18,3	16,1	17,3	18,2	
Medelantal anställda	4 655	4 852	4 790	4 760	4 764	4 695	1

Affärsvolym, Sverige

Medelvolym mkr	2024	2023	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten ¹⁾	1 583	1 625	-2
varav hushåll	967	991	-1
varav hypotekslån	940	948	-1
varav företags	626	644	-3
varav hypotekslån	452	439	3
In- och upplåning från allmänheten	836	848	-1
varav hushåll	480	483	-1
varav företags	356	365	-2

1) Exklusive utlåning till Riksgälden.



≡

2.2

Resultatutveckling

Rörelseresultatet minskade med 4% till 25 969 mkr (26 990). Räntabiliteten uppgick till 17,3% (18,2). K/I-talet uppgick till 29,9% (28,2).

Intäkterna minskade med 3% till 39 535 mkr (40 575).

Kostnaderna ökade med 3% till -11 918 mkr (-11 538).

Räntenettot minskade med 4% till 29 003 mkr (30 222). Lägre affärsvolym påverkade med -416 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader påverkade med -809 mkr. Dageffekt bidrog med 59 mkr. Lägre avgifter för insättningsgarantin bidrog med 9 mkr och övriga effekter i räntenettot påverkade med -62 mkr.

Provisionsnettot ökade med 7% till 9 066 mkr (8 460). Fondprovisionsintäkterna ökade med 10% till 5 211 mkr (4 747). Provisionsintäkterna från depå och övrig kapitalförvaltning ökade 20% till 870 mkr (725). Courtage och övriga värdepappersprovisioner ökade med 6% till 164 mkr (154). Försäkringsprovisionerna ökade med 13% till 756 mkr (670). Provisionsintäkterna från ut- och inlåning samt garantier uppgick till 734 mkr (826). Betalningsprovisionsnettot ökade med 3% till 1 344 mkr (1 300), varav kortprovisionsnettot uppgick till 871 mkr (916).

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 959 mkr (1 185).

Försäkringsnettot uppgick till 423 mkr (494). Övriga intäkter uppgick till 84 mkr (214).

Personalkostnaderna ökade med 6% till -5 073 mkr (-4 783). Ökningen förklaras av årlig lönerrevision samt en ökning i medelantalet anställda med 1% till 4 764 (4 695) till följd av fler anställda i kontorsrörelsen med anledning av högre kundaktivitet.

Övriga kostnadsposter ökade med 1% till -6 845 mkr (-6 756).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 377 mkr (-142) och kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (0,01).

Statliga avgifter uppgick till -2 033 mkr (-1 919), där riskskatten uppgick till -1 220 mkr (-1 199) och resolutionsavgiften uppgick till -812 mkr (-719).

Affärsutveckling

Handelsbanken befäste positionen som företagarnas bästa bank, enligt den oberoende undersökningen Finansbarometern, som återigen utsåg Handelsbanken till "Årets affärsbank" och för 13:e året i rad till "Sveriges småföretagarbank".

I Svenskt Kvalitetsindex (SKI) stora undersökning av kundnöjdheten inom bankbranschen framgick att av de stora aktörerna har Handelsbanken högst betyg från kunderna. Av privatkunderna fick banken indexvärdet 69,9 vilket kan jämföras med andra banker som fick betyg mellan 66,8 – 68,5 och branschsnittet på 69,0. Företagskunderna gav Handelsbanken indexvärdet 70,4 jämfört med andra banker som fick betyg mellan 65,9 – 70,4 och branschsnittet på 69,1.

Den totala medelvolymen utlåning minskade med 2% till 1 593 mdkr (1 625). Utlåning till hushåll minskade med 1% till 967 mdkr (981) och utlåning till företag minskade med 3% till 626 mdkr (644).

Den totala medelvolymen inlåning minskade med 1% och uppgick till 836 mdkr (848). Inlåning från hushåll minskade med 1% till 480 mdkr (483) medan inlåning från företag minskade med 2% till 356 mdkr (365).

Totalt förvaltad kapital i Sverige ökade till 1 040 mdkr (888) vid utgången året, varav förvalttad fondvolym ökade till 974 mdkr (837). Nettoflödet i bankens fonder i Sverige uppgick under året till 37,9 mdkr (17,4). Av nettoflödet på den svenska fondmarknaden under året placerades 18% i Handelsbankens fonder, och därmed var Handelsbanken största aktör avseende nysparande på den svenska fondmarknaden. Bankens marknadsandel av den totala fondvolymen i Sverige uppgick till 11,6%.



2.2

Inledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Storbritannien

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Föränd- ring, %
Räntenetto	2 736	2 680	2 688	2 625	10 729	11 010	-3
Provisionsnetto	216	229	220	204	869	845	3
Nettoresultat av finansiella transaktioner	63	52	53	57	225	253	-11
Övriga intäkter	15	0	0	0	15	13	15
Summa intäkter	3 029	2 960	2 962	2 886	11 837	12 121	-2
Personalkostnader	-915	-913	-884	-867	-3 579	-3 149	14
Övriga kostnader	-174	-221	-232	-214	-841	-907	-7
Internt köpta och sålda tjänster	-355	-349	-363	-378	-1 445	-1 414	2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-96	-94	-104	-84	-378	-310	22
Summa kostnader	-1 540	-1 576	-1 583	-1 543	-6 242	-5 780	8
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	1 489	1 384	1 379	1 343	5 595	6 340	-12
Kreditförluster, netto	-18	41	61	55	139	-51	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	-1	
Statliga avgifter	-47				-47		
Rörelseresultat	1 423	1 425	1 440	1 398	5 686	6 289	-10
Resultatutdelning	12	15	10	12	49	52	-6
Rörelseresultat efter resultatutdelning	1 436	1 440	1 449	1 411	5 736	6 340	-10
Interna intäkter	1 094	1 052	998	901	4 045	2 999	35
K/I-tal, %	50,6	53,0	53,3	53,2	52,5	47,5	
Kreditförlustnivå, %	0,02	-0,07	-0,10	-0,10	-0,06	0,03	
Utlåning till allmänheten	246 790	239 989	238 072	241 089	246 790	230 692	7
In- och upplåning från allmänheten	289 072	279 614	273 510	266 148	289 072	260 595	11
Allokerat kapital	27 866	26 456	25 518	26 399	27 866	25 856	8
Räntabilitet på allokert kapital, %	16,4	17,3	18,0	17,0	17,1	21,2	
Medelantal anställda	2 829	2 866	2 852	2 821	2 842	2 707	5

Affärsvolymer, Storbritannien

Medelvolymer m pund	2024	2023	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten	17 865	18 621	-4
varav hushåll	5 120	5 520	-7
varav företag	12 745	13 101	-3
In- och upplåning från allmänheten	20 592	20 365	1
varav hushåll	5 300	5 441	-3
varav företag	15 292	14 924	2



2.2

Resultatutveckling

Rörelseresultatet minskade med 10% till 5 686 mkr (6 289). I lokal valuta minskade resultatet med 12%. Räntabiliteten uppgick till 17,1% (21,2). K/I-talet försämrades till 52,5% (47,5).

Intäkterna minskade med 2% till 11 837 mkr (12 121). Valutakurseffekten uppgick till 266 mkr och i lokal valuta minskade intäkterna med 5%.

Kostnaderna ökade med 8% och uppgick till -6 242 mkr (-5 780). I lokal valuta ökade kostnaderna med 6%.

Räntenettet minskade med 3% till 10 729 mkr (11 010). Valutakurseffekten uppgick till 240 mkr och i lokal valuta minskade räntenettet med 5%. Lägre affärsvolym påverkade med -78 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettet med 451 mkr. Dageffekten bidrog med 28 mkr. Övriga effekter påverkade räntenettet med -20 mkr.

Provisionsnettot ökade med 3% till 869 mkr (845). I lokal valuta var provisionsnettot oförändrat. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och kapital-förvaltningsaffären inklusive courtage och rådgivning ökade med 3% till 444 mkr (433). Provisionsnettot från betalningar ökade med 4% och uppgick till 293 mkr (281).

Personalkostnaderna ökade med 14% och uppgick till -3 579 mkr (-3 149). I lokal valuta ökade personalkostnaderna med 11%. Ökningen förklaras av årlig lönerevision och en ökning i medelantal anställda med 5% till 2 842 (2 707). Ökningen i medelantal anställda förklaras främst av fler medarbetare i kontorsrörelsen, inom IT- och verksamhetsutveckling samt inom förebyggande arbete mot finansiell kriminalitet.

Övriga kostnadsposter ökade med 1% till -2 664 mkr (-2 631). I lokal valuta minskade övriga kostnadsposter med 1%, vilket delvis förklaras av tidigare nämnda förändringar kring Bank of England Levy.

Statliga avgifter, vilka utgörs av kostnaden för Bank of England Levy, uppgick till -47 mkr (-).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 139 mkr (-51). Kreditförlustnivån var -0,06% (0,03).

Affärsutveckling

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet i bankbranschen hade Handelsbanken – precis som tidigare år – de nöjdaste kunder av de redovisade bankerna i Storbritannien. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 84,2 att jämföras med branschsnittet på 75,0. Företagskunder gav banken indexvärdet 81,9 att jämföras med branschsnittet på 67,1.

Den totala medelvolymen utlåning minskade med 4% till 17,9 md GBP (18,6). Utlåning till hushåll minskade med 7% till 5,1 md GBP (5,5) och utlåning till företag minskade med 3% till 12,7 md GBP (13,1).

Den totala medelvolymen inlåning ökade med 1% till 20,6 md GBP (20,4). Inlåning från hushåll minskade med 3% till 5,3 md GBP (5,4) och inlåning från företag ökade med 2% till 15,3 md GBP (14,9).

Det förvaltade kapitalet i Handelsbanken Wealth & Asset Management ökade till 4,5 md GBP (4,3) vid utgången av året. Nysparandet uppgick netto till -31 m GBP (60).



≡

2.2

Inledning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

Verksamhetens utveckling

Norge

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Förändring, %
Räntenetto	1 365	1 324	1 274	1 199	5 162	4 624	12
Provisionsnetto	189	175	175	156	695	659	5
Nettoreultat av finansiella transaktioner	20	18	22	20	80	79	1
Försäkringsnetto			0	-1	-1	0	
Övriga intäkter	13	4	3	1	21	5	320
Summa intäkter	1 586	1 523	1 473	1 375	5 957	5 366	11
Personalkostnader	-331	-340	-313	-323	-1 307	-1 103	18
Övriga kostnader	-106	-99	-146	-166	-517	-493	5
Internt köpta och sålda tjänster	-198	-204	-206	-201	-809	-708	14
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-26	-26	-27	-27	-106	-97	9
Summa kostnader	-662	-669	-691	-717	-2 739	-2 401	14
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	923	854	782	658	3 217	2 965	8
Kreditförluster, netto	62	-6	44	-28	72	37	95
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	0	1	2	5	6	-17
Statliga avgifter	-104	-102	-102	-103	-411	-393	5
Rörelseresultat	883	746	726	528	2 883	2 615	10
Resultatutdelning	19	15	17	10	61	47	30
Rörelseresultat efter resultatutdelning	901	761	744	537	2 943	2 662	11
Interna intäkter	-2 542	-2 556	-2 691	-2 669	-10 458	-8 567	-22
K/I-tal, %	41,2	43,5	46,4	51,8	45,5	44,4	
Kreditförlustnivå, %	-0,07	0,01	-0,04	0,04	-0,02	-0,01	
Utlåning till allmänheten	320 705	314 893	323 467	316 793	320 705	313 267	2
In- och upplåning från allmänheten	97 713	97 118	98 455	92 367	97 713	90 206	8
Allokerat kapital	22 684	22 303	21 622	23 689	22 684	23 339	-3
Räntabilitet på allokerat kapital, %	12,6	10,8	10,9	7,2	10,4	9,4	
Medelantal anställda	1 006	1 021	980	966	993	828	20

Affärsvolymer, Norge

Medelvolymer md mkr	2024	2023	Förändring, %
Utlåning till allmänheten	323,8	306,3	6
varav hushåll	133,6	114,3	17
varav företag	190,2	192,0	-1
In- och upplåning från allmänheten	97,1	97,0	0
varav hushåll	41,5	32,4	28
varav företag	55,7	64,6	-14



2.2

Resultatutveckling

Rörelseresultatet ökade med 10% till 2 883 mkr (2 615). Valutaeffekten på rörelseresultatet uppgick till -49 mkr och i lokal valuta ökade rörelseresultatet med 13%. Räntabiliteten ökade till 10,4% (9,4). K/I-talet uppgick till 45,5% (44,4).

Intäkterna ökade med 11% till 5 957 mkr (5 366). I lokal valuta ökade intäkterna med 13%.

Kostnaderna ökade med 14% och uppgick till -2 739 mkr (-2 401). I lokal valuta ökade kostnaderna med 17%.

Räntenettot ökade med 12% till 5 162 mkr (4 624). Valutakurseffekten uppgick till -89 mkr och i lokal valuta ökade räntenettot med 14%. Förändrade affärsvolymen bidrog med 48 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog med 582 mkr. Dageffekt bidrog med 10 mkr. Övriga effekter påverkade med -13 mkr.

Provisionsnettot ökade med 5% till 695 mkr (659). I lokal valuta ökade provisionsnettot med 8%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och övrig kapitalförvaltning, courtage, rådgivning och försäkringar ökade med 10% till 390 mkr (356). Nettot av betalningar minskade med 5% och uppgick till 178 mkr (187).

Nettoreultatet av finansiella transaktioner ökade till 80 mkr (79).

Försäkringsnettot uppgick till -1 mkr (0) och Övriga intäkter ökade till 21 mkr (5).

Personalkostnaderna ökade med 18% till -1 307 mkr (-1 103). I lokal valuta var ökningen 21%. Ökningen förklaras av årlig lönerrevision samt en ökning med 20% i medelantal anställda till 993 (828). Ökningen i antalet anställda förklaras främst av fler anställda inom digital verksamhetsutveckling och inom förebyggande mot finansiell kriminalitet.

Övriga kostnadsposter ökade med 10% och uppgick till -1 432 mkr (-1 298). I lokal valuta var ökningen 13%. Ökningen förklaras främst av investeringar i förstärkt digitalt erbjudande och tillgänglighet för befintliga och nya privatkunder.

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 72 mkr (37). Kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (-0,01).

Statliga avgifter uppgick till -411 mkr (-393), varav riskskatten uppgick till -234 mkr (-230) och resolutionsavgiften uppgick till -177 mkr (-163).

Affärsutveckling

EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet på den norska bankmarknaden visade återigen att Handelsbanken har betydligt nöjdare kunder än branschsnittet. Av privatkunderna fick banken indexvärdet 74,9 att jämföra med branschsnittet på 66,8. Av företagskunderna fick banken indexvärdet 70,0 att jämföra med branschsnittet på 66,1.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 6% till 323,8 md nkr (306,3). Utlåning till hushåll ökade med 17% till 133,6 md nkr (114,3) och utlåning till företag minskade med 1% till 190,2 md nkr (192,0).

Den totala medelvolymen inlåning ökade marginellt och uppgick till 97,1 md nkr (97,0). Inlåning från hushåll ökade med 28% till 41,5 md nkr (32,4) och inlåning från företag minskade med 14% och uppgick till 55,7 md nkr (64,6).

Totalt förvaltad kapital ökade till 53 mdkr (42) vid utgången av året, varav förvalttad fondvolym ökade till 51 mdkr (40).

Nettoflödet i bankens fonder i Norge uppgick till 7,1 mdkr (1,5).



≡

2.2

Inledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Nederländerna

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Föränd- ring, %
Räntenetto	493	496	498	480	1 967	1 941	1
Provisionsnetto	60	43	42	43	188	198	-5
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	4	3	6	18	17	6
Övriga intäkter	1	1	0	1	3	1	200
Summa intäkter	558	545	544	529	2 176	2 157	1
Personalkostnader	-153	-152	-159	-147	-611	-537	14
Övriga kostnader	-30	-31	-43	-41	-145	-136	7
Internt köpta och sålda tjänster	-85	-79	-81	-77	-322	-277	16
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15	-14	-15	-14	-58	-59	-2
Summa kostnader	-283	-278	-298	-279	-1 136	-1 009	13
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	276	267	247	250	1 040	1 148	-9
Kreditförluster, netto	0	1	0	1	2	13	-85
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar							
Statliga avgifter	-33	-33	-33	-33	-132	-113	17
Rörelseresultat	243	235	214	218	910	1 048	-13
Resultatutdelning	0	0	0	0	0	0	0
Rörelseresultat efter resultatutdelning	243	235	214	218	910	1 048	-13
Interna intäkter	-50	-43	-18	-41	-152	-98	-55
K/I-tal, %	50,7	50,6	54,8	52,7	52,2	46,8	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01	
Utlåning till allmänheten	104 604	100 599	100 330	101 278	104 604	97 110	8
In- och upplåning från allmänheten	44 743	42 393	39 658	41 148	44 743	35 945	24
Allokerat kapital	5 690	5 517	5 334	5 688	5 690	5 177	10
Räntabilitet på allokerat kapital, %	13,6	13,5	12,8	12,1	13,0	16,9	
Medelantal anställda	431	430	426	415	425	388	10

Affärsvolym, Nederländerna

Medelvolymer m euro	2024	2023	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten	8 848	8 664	2
varav hushåll	4 900	4 891	0
varav företag	3 947	3 773	5
In- och upplåning från allmänheten	3 704	3 537	5
varav hushåll	828	679	22
varav företag	2 876	2 858	1



2.2

Resultatutveckling

Rөлseresultatet minskade med 13% till 910 mkr (1 048). Även i lokal valuta minskade rölseresultatet med 13%. Räntabiliteten uppgick till 13,0% (16,9) och K/I-talet uppgick till 52,2% (46,8).

Intäkterna ökade med 1% till 2 176 mkr (2 157).

Kostnaderna ökade med 13% till -1 136 mkr (-1 009). Valutaeffekterna på såväl intäkter som kostnader var marginella.

Räntenettot ökade med 1% till 1 967 mkr (1 941). Valutakurseffekten på räntenettot uppgick till -7 mkr och i lokal valuta ökade räntenettot med 2%. Förändrade affärsvolymen bidrog med 66 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader påverkade med -37 mkr. Dageffekten bidrog med 2 mkr. Övriga effekter bidrog med 2 mkr.

Provisionsnettot minskade med 5% till 188 mkr (198), vilket helt förklaras av lägre performance fees i Optimix som uppgick till 14 mkr (31). Provisionsintäkterna från fond-, depå- och övrigt kapitalförvaltningsnetto samt courtage minskade med 3% till 192 mkr (198).

Personalkostnaderna ökade med 14% och uppgick till -611 mkr (-537). Ökningen förklaras av årlig lönerrevision samt en ökning i medelantalet anställda med 10% till 425 (388), främst till följd av fler medarbetare inom förebyggande arbete mot finansiell kriminalitet samt expansion av verksamheten.

Övriga kostnadsposter ökade med 11% till -525 mkr (-472). Ökningen förklaras i huvudsak av ökad IT-utveckling, affärstillväxt och generell kostnadsinflation i köpta tjänster.

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 2 mkr (13). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (-0,01).

Statliga avgifter uppgick till -132 mkr (-113), varav riskskatten uppgick till -73 mkr (-70) och resolutionsavgiften uppgick till -58 mkr (-43).

Affärsutveckling

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet i bankbranschen hade Handelsbanken – precis som tidigare år – de nöjdaste kunder av de redovisade bankerna i Nederländerna. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 78,6 att jämföras med branschsnittet på 68,2. Företagskunder gav banken indexvärdet 78,4 att jämföras med branschsnittet på 66,2.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 2% till 8,8 md euro (8,7). Utlåning till hushåll ökade marginellt till 4,9 md euro (4,9) och utlåning till företag ökade med 5% till 3,9 md euro (3,8).

Den totala medelvolymen inlåning ökade med 5% och uppgick till 3,7 md euro (3,5). Inlåning från hushåll ökade med 22% till 0,8 md euro (0,7) och inlåning från företag ökade med 1% och uppgick till 2,9 md euro (2,9).

Det förvaltade kapitalet i Optimix, inklusive egna fonder, ökade till 2,2 md euro (2,0) vid utgången av perioden. Nysparandet i Optimix uppgick under året till -47 m euro (-31).



≡

2.2

Inledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utvikling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Markets

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Föränd- ring, %
Räntenetto	8	-9	-5	-11	-17	-50	-66
Provisionsnetto	195	159	126	141	621	592	5
Nettoresultat av finansiella transaksjoner	327	279	287	327	1 220	1 091	12
Övriga inntæker	1	1	0	1	3	1	200
Summa inntæker	530	430	409	457	1 826	1 634	12
Personalkostnader	-252	-240	-240	-253	-985	-954	3
Övriga kostnader	-124	-123	-151	-111	-509	-461	10
Internt kjøpt og solgte tjenester	1	20	52	-1	72	17	324
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilgjenginger	-36	-38	-38	-33	-145	-131	11
Summa kostnader	-411	-380	-378	-398	-1 567	-1 530	2
Resultat før kredittforluster og statlige avgifter	119	49	32	59	259	104	149
Kredittforluster, netto	0	0			0		
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilgjenginger		0			0		
Statlige avgifter	-6	-6	-2	-11	-25	-20	25
Rørelseresultat	113	43	29	49	234	83	182
Resultatutdeling	-118	-112	-97	-96	-423	-421	0
Rørelseresultat etter resultatutdeling	-5	-69	-67	-48	-189	-338	-44
Intern inntæker	-206	-55	-78	183	-156	667	
K/I-tal, %	99,8	119,5	121,2	110,2	111,7	126,1	
Kredittforlusternivå, %	0,00	0,00			0,00		
Utlåning til allmänheten	15 335	18 978	13 071	12 436	15 335	12 467	23
In- og opplåning från allmänheten	711	34 354	31 415	54 751	711	26 243	-97
Allokerat kapital	1 831	1 575	1 673	1 495	1 831	1 686	9
Räntabilitet på allokert kapital, %	-0,9	-13,9	-12,9	-10,1	-9,1	-17,6	
Medelantal anställda	448	464	486	485	470	479	-2

Resultatutveckling

Rørelseresultatet økte til 234 mkr (83). Inntæktene økte med 12% til 1 826 mkr (1 634). Kostnadene økte med 2% til -1 567 mkr (-1 530).
Räntenettet oppgick til -17 mkr (-50).
Provisionsnettet økte med 5% til 621 mkr (592).

Nettoresultat av finansiella transaksjoner økte med 12% til 1 220 mkr (1 091).
Personalkostnadene økte med 3% til -985 mkr (-954), vilket förklaras av årlig löne-revision. Medelantalet antällda minskade till 470 (479).
Övriga kostnadsposter oppgick til -582 mkr (-575).
Statlige avgifter oppgick til -25 mkr (-20).



=

2.2

Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

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

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Förändring, %
Räntenetto	88	-21	-37	-33	-3	-170	-98
Provisionsnetto	50	66	86	86	288	385	-25
Nettoreultat av finansiella transaktioner	524	102	-35	11	602	37	
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-50	3	6	68	27	51	-47
Övriga intäkter	22	39	20	18	99	94	5
Summa intäkter	636	190	38	151	1 015	397	156
Personalkostnader	-1 101	-975	-1 187	-1 165	-4 428	-3 519	26
Övriga kostnader	-1 113	-923	-1 052	-1 202	-4 290	-4 446	-4
Internt köpta och sålda tjänster	1 792	1 734	1 893	1 985	7 404	7 120	4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-115	-138	-135	-132	-520	-457	14
Summa kostnader	-537	-302	-481	-514	-1 834	-1 303	41
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	89	-112	-444	-362	-819	-906	-10
Kreditförluster, netto	6	6	-2	2	12	3	300
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	0	
Statliga avgifter	-21	-22	-22	-21	-86	-179	-52
Rörelseresultat	84	-129	-466	-382	-893	-1 082	-17
Resultatutdelning	-7	-22	-9	-20	-58	-83	-30
Rörelseresultat efter resultatutdelning	76	-149	-476	-402	-851	-1 165	-18
Interna intäkter	804	313	375	220	1 712	-768	
Utlåning till allmänheten	20 496	27 055	29 956	27 752	20 496	38 553	-47
In- och upplåning från allmänheten	29 671	86 337	115 789	116 815	29 671	31 204	-5
Allokerat kapital Finland	5 915	6 168	6 143	6 731	5 915	6 904	-14
Medelantal anställda	2 696	2 706	2 762	2 753	2 729	2 587	5

Resultatutveckling

Rörelseresultatet förbättrades till -893 mkr (-1 082).
Intäkterna ökade till 1 015 mkr (397).
Kostnaderna ökade till -1 834 mkr (-1 303).
Personalkostnaderna ökade med 26% till -4 428 mkr (-3 519). Avsättning till Oktogonen

uppgick till -255 mkr (-285), varav -159 mkr avsåg resultatåret 2023. Resterande personalkostnadsökning förklaras av ökat antal anställda, årlig lönerrevision samt en högre kostnad för intjänande av pensioner med anledning av en lägre diskonteringsränta vid ingången av året jämfört med föregående år. Medelantalet anställda ökade med 5% till 2 729 (2 587), varav 2 008 (1 883) på bankens IT-avdelning.

Övriga kostnader minskade med 4% till -4 290 mkr (-4 446).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -520 mkr (-457).



2.2

Inledning

Förvaltningsberättelse
Verksamhetens utveckling

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Aktien och ägarna

Handelsbankens aktie har handlats på Stockholmsbörsen sedan 1871, vilket gör bankens aktie till den äldsta av de i dag 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. Under året svarade Nasdaq Stockholm för 33% av den totala handeln med A-aktien och 67% av handeln med B-aktien. Av övriga marknadsplatser var the Chicago Board Options Exchange (Cboe) störst och svarade för 49% av den totala handeln med A-aktien, medan London Stock Exchange svarade för 13%. Handelsbankens aktie ingår 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 pro-

centenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav.

På den ordinarie årsstämman den 20 mars 2024 beslöt aktieägarna, i enlighet med styrelsens förslag, att till aktieägarna utdela 13 kronor per aktie, varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2025 beslutar om en ordinarie utdelning på 7,50 kronor per aktie (6,50), och en extra utdelning på 7,50 kronor per aktie (6,50). Det kompletta förslaget till vinstutdelning framgår på sidan 202.

Skapat aktieägarvärde

Handelsbankens börsvärde uppgick per den 31 december 2024 till 227 mdkr (217). Under

Handelsbankens aktie

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
efter utspädning	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
efter utspädning	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
efter utspädning	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
Ordinarie utdelning per aktie, kr	7,50 ¹⁾	6,50	5,50	5,00	4,10
Total utdelning per aktie, kr	15,00 ¹⁾	13,00	8,00	5,00	8,42
Utdelningsstillväxt, ordinarie utdelning, %	15,4 ¹⁾	18,2	10	22	
Börskurs A-aktien, den 31 december, kr	114,20	109,45	105,10	97,86	82,60
Börskurs B-aktien, den 31 december, kr	148,70	130,20	122,20	107,80	92,20
Högsta börskurs under året, kr	125,95	112,80	106,45	107,35	112,30
Lägst börskurs under året, kr	95,22	84,14	84,46	82,10	72,12
Kursutveckling, %	4	4	7	18	-18
Totalavkastning, %	16	12	13	29	-18
Direktavkastning, % ²⁾	13,1 ¹⁾	11,9	7,6	5,1	10,2
Justerat eget kapital per aktie, kr	105,91	103,48	98,14	90,87	84,90
Börskurs/eget kapital, %	108	106	107	108	97
Genomsnittlig dagsomsättning på Nasdaq OMX (antal aktier)					
Serie A	5 101 123	5 395 478	4 249 523	4 150 923	5 225 498
Serie B	108 764	154 095	107 544	105 539	120 754
P/E-tal	8,2	7,4	9,6	9,9	10,5
Börsvärde, mdkr	227	217	209	194	164
Antal konverterade aktier från konvertibellån 2014, miljoner					
Antal aktier per den 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
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	1 980,0
Utspädningseffekt ultimo, miljoner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0

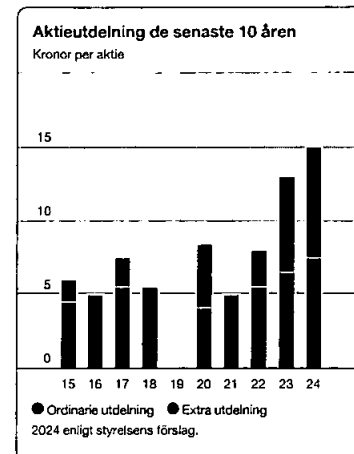
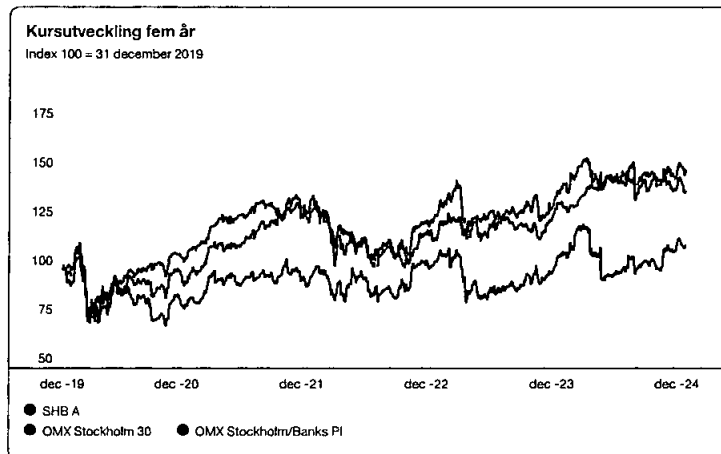
1) Utdelning enligt styrelsens förslag.

2) Total utdelning per aktie i relation till A-aktiens börskurs vid årets slut.



==

2.2



De största svenska aktieägarna

31 december 2024	Antal aktier	% av röster	% av kapital
Industrivärden	228 200 000	11,5	11,7
Stiftelsen Oktogonen	159 225 141	8,0	8,2
Lundberg-gruppen	90 575 000	4,6	4,6
Handelsbankens Fonder	44 807 037	2,3	2,3
SEB Fonder	33 034 172	1,7	1,7
Swedbank Robur Fonder	22 476 359	1,1	1,2
J. Wallanders & T. Hedelius stiftelse, T. Browaldhs stiftelse	18 160 000	0,9	0,9
Avanza Fonder	17 312 485	0,9	0,9
Storebrand Fonder (SPP Fonder)	15 211 511	0,8	0,8
Avanza Pension	14 970 737	0,8	0,8
Carnegie Fonder	14 759 996	0,7	0,8
Länsförsäkringar Fonder	14 651 747	0,7	0,8
1:a AP-fonden	14 461 106	0,7	0,7
Folksam	14 394 159	0,7	0,7
Nordea Fonder	13 105 438	0,7	0,7

Aktieinnehav per aktieägare

31 december 2024		Aktieinnehav			
Antal aktier	Aktieägare Antal	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av aktiekapitalet	% av röster
1-500 aktier	137 698	15 028 109	4 617 265	1,0	0,8
501-1 000 aktier	27 896	17 982 882	3 819 326	1,1	0,9
1 001-5 000 aktier	39 863	83 137 999	10 308 844	4,7	4,3
5 001-20 000 aktier	11 796	103 091 555	8 068 034	5,6	5,3
20 001-aktier	3 016	1 725 536 620	8 437 860	87,6	88,6
Totalt	220 269	1 944 777 165	35 251 329	100,0	100,0

Aktierna fördelade på aktieslag

31 december 2024	Aktieslag				Snittkurser/ belopp återköpt	Aktiekapital
Aktieslag	Antal	% av kapital	% av röster			
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

Året ökade börsvärdet således med 10 mdkr (8) samtidigt som banken lämnade 25,7 mdkr i utdelning (15,8). Under den senaste femårsperioden har Handelsbanken lämnat 68 mdkr i utdelning samtidigt som börsvärdet ökat med 27 mdkr.

Kursutveckling

Den svenska aktiemarknaden (OMX Stockholm 30-index) steg under året med 4%. Stockholmsbörsens bankindex ökade med 7%. Handelsbankens A-aktie stängde på 114,20 kronor (109,45), vilket var en uppgång med 4%. Inklusive utdelning uppgick den totala avkastningen till 16%.

Återköp av aktier

Vid årsstämman i mars 2024 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman 2025. Detta mandat utnyttjades inte under 2024.

Ägarstruktur

Under de senaste fem åren har antalet aktieägare i Handelsbanken ökat från drygt 120 000 till över 220 000 aktieägare. Under samma period har andelen utländskt ägande i banken minskat från 48% till 38%. Tre fjärdedelar av ägarna ägde färre än 1 001 aktier. De 1,4% av aktieägarna vars innehav översteg 20 001 aktier vardera, ägde tillsammans 88% av aktiekapitalet.

Bolagsstyrningsrapport

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrelsen lämnar här 2024 års bolagsstyrningsrapport. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser.

Bolagsstyrningen i Handelsbankenkoncernen

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 efterlevnad 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 ersättningssystem 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 80–122, 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 nöjdare 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 ska präglas av hög etisk standard.

Regelverk

Svenska bankers verksamhet regleras i lag och bankverksamhet får bara bedrivas efter tillstånd från Finansinspektionen. Regelverken för bankens virksomhet er omfattande.

Till de mer sentrale regelverken h r:

- aktiebolagslagen
- lagen om bank- og finansieringsrörelse
- Europaparlamentets og rådets f rordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitutt og v rdepappersf retag (CRR)
- Europaparlamentets og rådets f rordning (EU) nr 596/2014 om marknadssmissbruk
- lagen om s rskild tillsyn över kreditinstitutt og värdepappersbolag
- lagen om åtgärder mot penningtvätt og finansiering av terrorism
- lagen om värdepappersmarknaden
- omfattende lagreglering av fonder og f rs kringsr relse

Därutöver finns även ett flertal f reskrifter, riktlinjer og allm nne r d av central betydelse från Finansinspektionen og andre myndigheter.

Handelsbankens hovedprinsipp f r virksomhet utanför Sverige  r  tt till mpa såväl de svenske regelverken som värdlandets regler, om de  r str ngere eller kr ver avvikelser från svenske regler.

Handelsbanken till mpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser. Koden finns tillg nglig hos Kollegiet för svensk bolagsstyrning, bolagsstyrning.se.

Handelsbanken till mpar även ett internt regelverk. I styrdokument som utf rdas av styrelsen og den verkst llende direkt ren anges de viktigaste og mest grundl ggende principerna og d r sätts  ven ramarna för konsernens virksomhet, inklusive kravene f r  tt s kerst lle intern kontroll över virksomheten. Dessa styrdokument kompletteres av andre interne regler som ger n rmere instruksjoner og v gledning f r hur virksomheten ska bedrivas.

I styrelsens policyer ingår blant annet:

- Policy om styrning og styrdokument
- Kreditpolicy
- Policy f r risikkontroll
- Policy f r operative risiker
- Kapitalpolicy
- Finanspolicy
- Kommunikationspolicy
- Policy f r h llbarhet
- Policy f r etikk
- Policy f r hantering av interessekonflikter
- Policy mot korrupsjon
- Policy f r ers ttning
- Policyer f r l mplighetsbed mning
- Policy f r den interne revisjonsvirksomheten
- Policy f r hantering og rapportering av hendelser av v sentlig betydelse
- Policy f r anlitende av eksterne revisorer
- Policy f r regelefterlevnad
- Policy f r klagom lshandtering
- Policy f r anst ltdas aff rer i finansielle instrument
- Redovisningspolicy
- Policy f r produkter og tjenester
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet

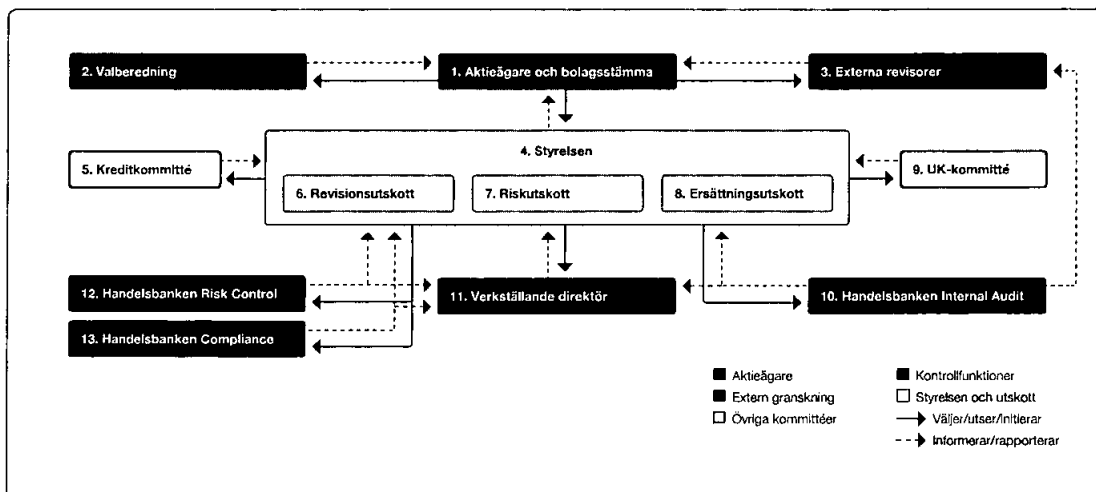
En sammanfatning av styrelsens policyer finns  tt l sa på handelsbanken.com. Vissa policyer finns  ven tilgjengelige i sin helhet där.

Mer informasjon

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns  tt l sa på handelsbanken.com. Där finns blant annet f ljende informasjon:

- tidligere års bolagsstyrningsrapporter från og med 2008
- tidligere års hållbarhetsrapporter från og med 2010
- bolagsordning
- informasjon om valberedningen
- protokoll från bolagsst mmer från og med 2012.

Struktur for bologsstyrning



1. Aktieagare och bologsstamma

Aktieagares rett att besluta i bankens angelgenheter utovas på bologsstammen, som är bankens högsta beslutande organ. Varje år hålls en årsstamma som bland annat utser styrelse, styrelsens ordförande och revisorer.

2. Valberedning

Valberedningen är aktieagarnas organ for beredning av forslag till årsstammen på styrelseordförande och øvriga ledamøter i styrelsen, samt om arvode till ordförande och øvriga ledamøter. I enlighet med Svensk kod for bologsstyrning lårnar valberedningen åven forslag till val av revisorer og arvode till revisorerna. Årsstammen beslutar hur valberedningen ska utses.

3. Externa revisorer

Externa revisorer utses av årsstammen for en period som strækker sig till utgången av næste årsstamma. Revisorerna är ansvarige inför aktieagarna. De granskar og lårnar en revisionsberettnelse øver bland annat årsredovisningen, inklusive denna bologsstyrningsrapport, samt styrelsens og verkstallende direktørens forvaltning. Revisorerna rapporterer dessutom muntligen og skriftligen till styrelsens revisionsutskott hur revisionen har bedrivits. Revisorerna lårnar åven en sammanfattande redogørelse for revisionen till styrelsen i dess helhet.

4. Styrelsen

Styrelsen ansvarar for bankens organisation og forvaltar bankens angelgenheter for aktieagarnas rårkning. Styrelsen ska fortløpande bedøma bankens økonomiske situation og se till att banken är organiserad så att bokføringen, medelsforvaltningen og bankens økonomiske forholdanden i øvrigt kontrolleras på ett betryggende sætt. Styrelsen faststaller policyer og instruktioner for hur detta ska utføras, samt faststaller en arbeidsordning for styrelsen og en instruktion for verkstallende direktøren.

Av dessa styrdokument framgår hur ansvar og befogenheter fordeles mellom styrelsen som helhet, utskott, kommittøer, styrelsens ordførande og verkstallende direktøren. Styrelsen utser bland annat verkstallende direktøren, vice verkstallende direktører, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer og Chief Audit Executive samt beslutar om anstallningsvilkor for bland annat dessa personer. Ordføranden ansvarar for utvårdering av styrelsens arbete og informerar valberedningen om resultatet av utvårderingen.



2.3

5. Kreditkommitté

Styrelsen har innrättet en kreditkommitté som beslutar i sådana kreditärenden som beloppsmässigt överstiger den beslutandelimit som styrelsen har delegerat till annan enhet. Ärenden av särskild betydelse, liksom krediter till styrelseledamöter och vissa personer i ledande ställning beslutas 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. Utskottet tar även del av rapport om koncernens arbete med, respektive rapportering av, hållbarhetsfrågor. Därutöver utvärderar utskottet revisionsinsatsen och lämnar en rekommendation till valberedningen i fråga om val av revisorer. Revisionsutskottet 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 Handelsbanken Compliance och Handelsbanken Risk Control. Utskottet tar även själv beslut avseende exempelvis de betydande delarna av bankens riskklassificerings- och estimeringsprocesser kopplade till internmetoden.

8. Ersättningsutskott

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 bland annat de ledande befattningshavarna samt Chief Audit Executive. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare presenteras på sidan 51. Utskottet gör även en bedömning av Handelsbankens ersättningssystem.

9. UK-kommitté

Styrelsens UK-kommitté följer upp verksamheten i Handelsbanken plc.

10. Handelsbanken Internal Audit

Handelsbanken Internal Audit granskar självständigt och oberoende koncernens verksamhet och redovisning. En central uppgift är att bedöma och verifiera processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Chief Audit Executive utses av styrelsen.

11. Verkställande direktör

Verkställande direktören utses av styrelsen att leda Handelsbankens löpande verksamhet. För verkställande direktören gäller, förutom instruktioner från styrelsen, reglerna i aktiebolslagen och en rad andra författningar om bland annat bankens bokföring, medelsförvaltning och kontroll över verksamheten.

12. Handelsbanken Risk Control

Handelsbanken Risk Control ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker i koncernen identifieras och hanteras av berörda funktioner samt för att analysera och rapportera riskerna. Chief Risk Officer är direkt underställd verkställande direktören och är chef för Handelsbanken Risk Control.

13. Handelsbanken Compliance

Handelsbanken Compliance ansvarar för att övervaka och kontrollera regel efterlevnad, ge råd och stöd om åtgärder som kan vidtas av verksamheten för att säkerställa regel efterlevnad samt rapportera om väsentliga brister och risker. Chief Compliance Officer är direkt underställd verkställande direktören och är chef för Handelsbanken Compliance.



==

2.3

Inledning

Førvæltngsberetttelse
Bolagsstyrngsrapport

Finansielle rapporter

Hållbarhet

Øvrigt

Aktieägare og bolagsstämman

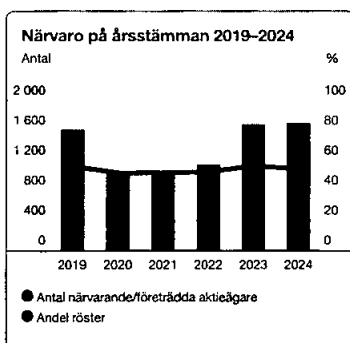
Aktieägars rättigheter

Handelsbanken hade vid utgången av 2024 drygt 220 000 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 2024 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.

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 räkenskapsåret
- antalet styrelseledamöter och revisorer i banken samt val av styrelseledamöter och revisorer
- arvoden 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 styrande dokumentet 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 15. De väljs för ett år i taget.

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 2024 mer än tio procent av rösterna: AB Industrivärden med 11,7 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 39.

Årsstämman 2024

Handelsbankens årsstämma ägde rum den 20 mars 2024.

1 697 aktieägare var företrädde på stämman. De representerade cirka 54,6 procent av alla röster i banken. Ordförande vid stämman var advokat Patrik Marcellius.

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- En ordinarie utdelning om 6,50 kronor per aktie och en extra utdelning om 6,50 kronor per aktie, samt 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.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibla primärkapitalinstrument.
- Ändring av bolagsordningen varigenom föreskrift om rösträttsbegränsning togs bort.
- Ändring i riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Styrelsen ska bestå av nio ledamöter utan suppleanter.
- Omval av åtta styrelseledamöter och nyval av Louise Lindh som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Val av Pär Boman till ordförande i styrelsen.

- Arvoden ska betalas till styrelsens ledamöter med 3 900 000 kronor till styrelsens ordförande, 1 110 000 kronor till vice ordföranden och 795 000 kronor till övriga ledamöter. För utskottsarbete ska ersättning om 475 000 kronor betalas till varje ledamot i kreditkommittén, riskutskottet respektive revisionsutskottet, 450 000 kronor till varje ledamot i UK-kommittén samt 140 000 kronor till varje ledamot i ersättningsutskottet. Vidare beslutades att arvodet till respektive utskotts ordförande ska vara 600 000 kronor i riskutskottet och revisionsutskottet, 140 000 kronor i ersättningsutskottet, 540 000 kronor i kreditkommittén, och 510 000 kronor i UK-kommittén. Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken ska inte erhålla något arvode.
- Till revisorer omvaldes PricewaterhouseCoopers AB och Deloitte AB för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2025.

Revisorer

Magnus Svensson Henryson har varit auktoriserad revisor sedan 2001 och är huvudansvarig revisor för PricewaterhouseCoopers AB i Handelsbanken sedan 2024. Han är även revisor i bland annat Bure Equity, Embracer, Holmen, L E Lundbergföretagen och Hufvudstaden. Magnus Svensson Henryson är född 1969.

Malin Luning har varit auktoriserad revisor sedan 2008 och är huvudansvarig revisor för Deloitte AB i Handelsbanken sedan 2023. Hon är även revisor i bland annat SBAB och Söderberg & Partners. Malin Luning är född 1980.

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



2.3

dessas ska utse varsin representant att tillsammans med ordföranden utgöra valberedningen. 2025 års valberedning presenteras i tabellen nedan.

Representant	Ägare	Röstandel i % per den 31 aug 2024
Helena Stjernholm, ordförande	Industrivärden	11,71
Maria Sjöstedt	Stiftelsen Oktogonen	8,17
Claes Boustedt	Ägargruppen Lundberg	4,65
Anna Magnusson	Första AP-Fonden	0,72
Pär Boman, styrelseordförande		

Uppgifter om valberedningens sammansättning har funnits tillgängliga på handelsbanken.com sedan den 19 september 2024.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 26 mars 2025 lämna förslag på val av ordförande under årsstämman, förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, styrelsearvode till ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete. Valberedningen ska även lämna förslag om val av och arvode till revisorer.

Valberedningen tar i sitt arbete hänsyn till styrelsens mångfaldspolicy. Av den policyn framgår att det för att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande är eftersträvärt att styrelsen präglas av en mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt en jämn könsfördelning. 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 ordförande ombesörjer.

Styrelse

Sedan aktieägarna på årsstämman 2024 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 54–56.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen har under räkenskapsåret 2024 bestått av nio stämموvalda ledamöter. Vid styrelseval föreslår valberedningen ledamöterna. I enlighet med tillämplig lagstiftning ingår därutöver två ledamöter och två suppleanter som är arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

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.

Under räkenskapsåret 2024 uppgick andelen kvinnor i bankens styrelse till 44 procent av de stämموvalda ledamöterna medan andelen stämموvalda ledamöter med annat geografiskt ursprung än det land där Handelsbanken har sitt säte uppgick till 11 procent. Andelen av de stämموvalda ledamöterna som var oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare uppgick till 78 procent.

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller bestämmelser om att majoriteten av de bolagsstämموvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till banken och bankledningen, samt att minst två av de oberoende ledamöterna 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 Handelsbanken Internal Audit är i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolags-

styrning 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 uppdateras och fördjupas 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 2024 har skett genom enkäter och samtal mellan ordföranden och varje ledamot. Vice ordföranden har ombesörjt utvärderingen av ordföranden. Utfallet av utvärderingen har redovisats och diskuterats i styrelsen. Ordföranden har även informerat valberedningen om styrelseutvärderingen. 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 och kommittéer.

Styrelsens arbete

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan och ansvarar för att fastställa övergripande mål och strategi för bolaget. Inom ramen för sitt uppdrag behandlar styrelsen flera viktiga ärenden under året. Detta innefattar bland annat återkommande ärenden för att säkerställa en sund riskhantering och tillförlitlig finansiell rapportering. Vidare behandlas andra ärenden som följer av externa regulatoriska krav, till exempel fastställande av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (ICAAP/ILAAP) och återhämtningsplan. Styrelsen mottar och granskar även kvartalsvis rapportering från bolagets kontrollfunktioner. Det är en viktig del i styrelsens kontroll och övergripande arbete för att säkerställa att bolaget sköts på



≡

2.3

Inledning Forvaltningsberättelse
Bolagsstyrningsrapport Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

Sammanställning av frågor i fokus i styrelsens utskott och kommittéer (exklusive kreditkommittén)

Utskott/Kommitté	Ledamöter	Uppgifter	Övriga frågor i fokus 2024
Revisionsutskottet	Ulf Riese (ordförande) Jon Fredrik Baksaas Hans Björck Pär Boman	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 Handelsbanken Internal Audits arbete och beakta rapporter från Handelsbanken Internal 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 • biträda valberedningen i fråga om förslag till revisor och därvid lämna en rekommendation om val av revisorer • 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 • ta del av rapport om koncernens arbete med, respektive rapportering av, hållbarhetsfrågor • ta del av rapportering om produktivitetstakt m m avseende väsentliga produkter och processer samt effektmål och styrsystem avseende väsentliga IT-investeringar. Alla delårsrapporter och bokslutskommunikéer går igenom av revisionsutskottet. Fördragande är verkställande direktören, Chief Financial Officer, Chief Audit Executive samt huvudsansvariga från de revisionsbolag som årsstämman utsett till revisorer. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till Chief Audit Executive och externrevisor utan närvaro av bankledningen. Styrelsens rapport om internkontroll av den finansiella rapporteringen finns på sidan 52.	Revisionsutskottet har under året ägnat sig åt sedvanligt arbete kring finansiell rapportering, revision m m. Utskottet har även behandlat ärenden angående ledningsförändringar samt bankens hållbarhetsarbete och anpassning till CSRD.
Risikutskottet	Kerstin Hessius (ordförande) Hans Björck Pär Boman Ulf Riese Hélène Barnekow	Risikutskottets 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. Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer föredrar sina rapporter för risikutskottet. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer utan närvaro av bankledningen. Närvarande vid risikutskottets möten är även bankens verkställande direktör och Chief Financial Officer. De tre försvarslinjerna för riskhantering beskrivs på sidorna 48–49.	Under året har risikutskottet återkommande behandlat frågor om risktolerans, bland annat avseende kredit-, motparts- och likviditetsrisk och utvecklingen av bankens IRIK-modeller. Därutöver har utskottet diskuterat risk- och compliancefrågor rörande bland annat IT-säkerhet, DORA och operativa risker, samt 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 ersättningssystem. Vidare bereder ersättningsutskottet bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, beslutar styrelsen om ersättning bland annat till dessa och cheferna för kontrollfunktioner som utgörs av Handelsbanken Internal Audit, Handelsbanken Risk Control samt Handelsbanken Compliance. Ersättningsutskottet utvärderar årligen riktlinjerna samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Handelsbanken i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsens Ersättningsrapport finns tillgänglig på handelsbanken.com.	Ersättningsutskottet har ägnat sig åt sedvanligt arbete rörande ersättningsfrågor. Därutöver har utskottet behandlat ärenden om tillsättningar av högre chefer.
UK-kommittén	Pär Boman (ordförande) Ulf Riese Michael Green Carl Cederschiöld	Kommittén för den brittiska verksamheten mottar kvartalsvis information om den brittiska verksamhetens utveckling och ställning, samt årligen information om affärsplan för den brittiska verksamheten m m.	UK-kommittén har följt verksamheten i Handelsbanken plc avseende finansiell rapportering och affärsläge.



ett ansvarsfullt sätt med ett sunt rishtagande och god regelfølelvnad. Vidare behandlar styrelsen återkommande ärenden om exempelvis bankens kreditrisker och kreditförluster samt om kapitalutvärdering, IT-system, IT-säkerhet, revision, hållbarhet och bankens arbete mot penningtvätt och bedrägerier. Därutöver rapporteras vad som förekommit på ersättnings-, risk- respektive revisionsutskottens möten på det styrelsesammanträde som följer närmast efter respektive utskottssammanträde.

Vid det konstituerande styrelsemötet som hölls efter årsstämman utser styrelsen sin vice ordförande samt ledamöter och ordförande till de olika styrelseutskotten. Vid mötet fastställer styrelsen även de policyer och andra interna styrdokument som reglerar styrning och intern kontroll i banken.

Styrelsen har under 2024 haft tolv möten inklusive två längre strategimöten.

Utskotts- och kommittéarbete

Kreditkommittén

Kreditkommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i kommittén), vice ordförande (Fredrik Lundberg), verkställande direktören (Michael Green), Chief Credit Officer (Per Beckman) samt sex av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas, Stina Bergfors, Hans Biörck, Kerstin Hessius, Ulf Riese och Louise Lindh).

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 dess helhet. Land- och länschefer liksom Head of Handelsbanken Global Banking har under 2024 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 2024 haft tio möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas, Hans Biörck och Ulf Riese). De senare är oberoende i förhållande till större ägare respektive i förhållande till banken och bankledningen. Ulf Riese utsågs till utskottets ordförande.

Revisionsutskottet har under 2024 haft nio möten.

Riskutskottet

Riskutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och fyra av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Hans Biörck, Kerstin Hessius, Ulf Riese och Hélène Barnekow). 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 2024 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 Biörck). De senare är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större ägare.

Ersättningsutskottet har under 2024 haft åtta möten.

UK-kommittén

UK-kommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande för kommittén), verkställande direktören (Michael Green), Chief Financial Officer (Carl Cederschiöld) och en av styrelsen utsedd styrelseledamot (Ulf Riese).

UK-kommittén har under 2024 haft fyra möten.

Bankens ledning

Verkställande direktör

Under räkenskapsåret 2024 har Michael Green varit verkställande direktör och koncernchef för Handelsbanken. Michael Green är född 1966 och hans akademiska meriter utgörs av kurser i företagsekonomi, nationalekonomi och juridik. Michael Green började som företags-

rådgivare på kontoret i Göteborg 1994 och har därefter bland annat arbetat som chef för den amerikanska verksamheten, chef för Handelsbanken i västra Sverige och chef för Capital Markets. År 2020 utsågs Michael Green till ansvarig för Handelsbanken i Sverige. Utöver sin anställning i Handelsbanken är Michael Green styrelseledamot i Stockholms Handelskammare, ICC Sveriges överstyrelse samt Svenska Bankföreningen. Michael Greens eget och närståendes innehav av aktier i Handelsbanken uppgick den 31 december 2024 till 111 405, varav 85 000 A-aktier i direkt innehav och 26 405 i indirekt innehav via resultatandelssystemet Oktogonen. Varken Michael Green eller hans närstående har några väsentliga aktieinnehav, eller andra delägarskap, i bolag som banken har betydande affärsförbindelser med.

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.

Verkställande direktörens forum

Verkställande direktören har till sitt förfogande flera forum för hantering av olika frågor, däribland verkställande ledning och risk- och compliancekommittén.

Verkställande ledning

Den 1 april 2024 antog Handelsbanken en ny ledningsstruktur med en verkställande ledning, som ersatte tidigare koncernledning, för att löpande koordinera den strategiska styrningen av koncernen, behandla operativa 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 verkställande ledning. För mer information om medlemmar i verkställande ledning och tidigare koncernledningen se sidan 57.

Risk- och compliancekommittén

Risk- och compliancekommittén är inrättad av verkställande direktören för uppföljning av riskhantering inom olika områden samt för-

djupade diskussioner kring bankens övergripande risksituation inför behandlingen av vissa frågor i riskutskottet och styrelsen. Risk- och compliancekommittén består förutom av verkställande direktören bland annat av chefer för affärsstödjande enheter och kontrollfunktioner.

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.

Handelsbankenkongressens hemmamarknader är Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna, men kongressen bedriver även verksamhet på andra marknader. Utanför Sverige bedrivs verksamheten huvudsakligen

via filialer förutom i Storbritannien där det finns dotterbolag för den brittiska verksamheten.

Under 2021 togs beslut om att inleda en process för att avyttra verksamheten i Finland. Under 2023 träffades avtal om avyttring av den finska privatkundsaffären, SME-verksamheten och livförsäkringsrörelsen. Dessa transaktioner slutfördes under 2024. Handelsbankens återstående verksamhet i Finland hanteras i en separat försäljningsprocess.

Utgångspunkten är att landansvariga (landchefer) har det samlade ansvaret för bankens verksamhet i det landet. Ansvaret omfattar bland annat ett distributionsansvar för produkter och tjänster samt ett kundansvar. Den verkställande direktören har motsvarande ansvar för verksamheten inom Sverige.

Affärsverksamheten i länderna stöds av ett antal enheter med kongressövergripande ansvar.

Produktansvariga enheter utgör ett centralt affärsstöd för ett visst produktområde. Produktansvaret inkluderar att i enlighet med en kongressgemensam godkännandeprocess

utveckla, förvalta och avveckla produkter och tjänster samt samordna och stödja distributionen av produkterna och tjänsterna.

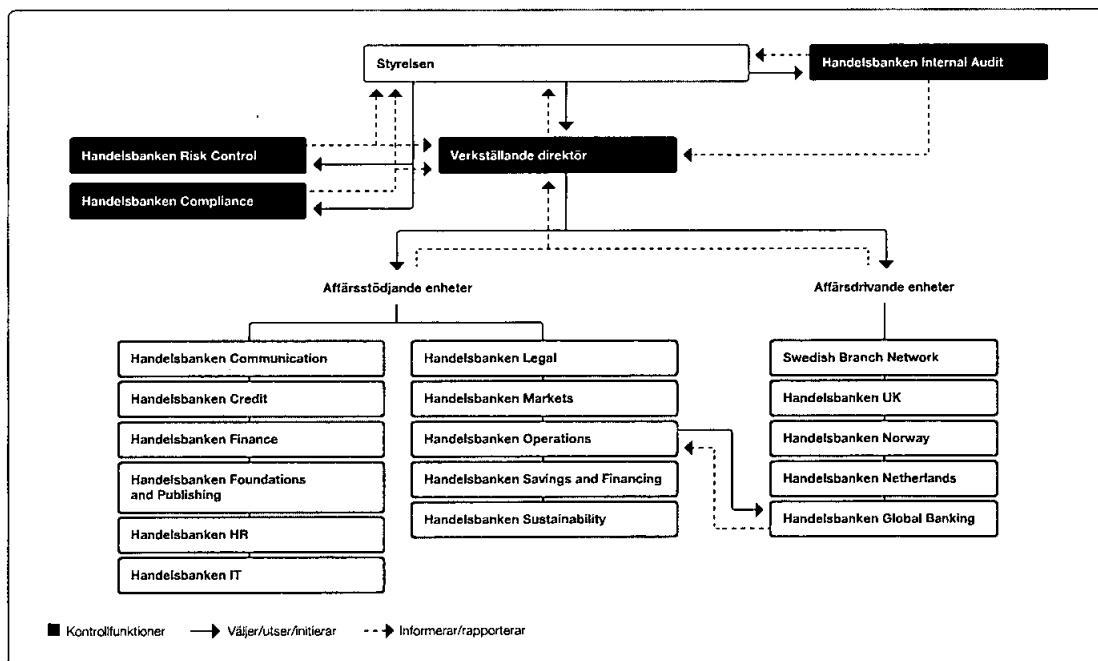
Funktionsansvariga enheter har ett kongressövergripande ansvar för ett visst område. Funktionsansvaret omfattar att tillse att arbetet inom området fungerar väl och bedrivs i enlighet med externa och interna regler. Ansvaret omfattar även vägledning och stöd för det specifika området.

Tre försvarslinjer för riskhantering

Handelsbanken har tre försvarslinjer för riskhantering, uppföljning och kontroll av bankens risker. De beskrivs närmare nedan.

Första försvarslinjen

Affärsverksamheten och de enheter som stödjer affärsverksamheten utgör den första





forsvarslinjen og ansvarar for att hantera och begränsa riskerna i verksamheten i enlighet med externa och interna regler. Verkställande direktören har delegerat till sina direkt underställda 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 underställda 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 integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

Andra försvarslinjen

Kontrollfunktionerna Handelsbanken Risk Control och Handelsbanken Compliance utgör den andra försvarslinjen. Båda funktionerna är oberoende och organisatoriskt separerade från den verksamhet de ska övervaka och kontrollera.

Handelsbanken Compliance

Handelsbanken Compliance identifierar, övervakar, kontrollerar och rapporterar om regelbundenhetsrisker inom koncernen. Här ingår att kontrollera och bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten avseende de rutiner och åtgärder som vidtagits för att minimera risken för att tillämpliga regler inte följs. Därutöver ger Handelsbanken Compliance råd och stöd kring regelefterlevnad till personal, verkställande direktör och styrelse samt informerar löpande berörda enheter om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad. Handelsbanken Compliance övervakar också risknivån i förhållande till den av styrelsen fastställda risktoleransen för regelefterlevnadsrisker.

I funktionen ingår 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. Här ingår också CFA:s rapportering avseende risker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom DPO:s rapportering av dataskyddsrisker.

Handelsbanken Risk Control

Handelsbanken Risk Control identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Här ingår att övervaka och kontrollera koncernens riskhantering och bedöma om Handelsbankens ramverk för riskhantering är effektivt och ändamålsenligt. Handelsbanken Risk Control övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens riskstrategi och ligger inom av styrelsen fastställd risktolerans.

Chief Risk Officer utses av styrelsen och rapporterar direkt och löpande till verkställande direktören och styrelsen. Chief Risk Officer har under 2024 närvarat vid samtliga sammanträden i riskutskottet och vid flertalet sammanträden i styrelsen och styrelsens kreditkommitté.

En mer utförlig beskrivning av bankens riskhantering och kontroll framgår i not K2 på sidorna 80–122 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen utgörs av Handelsbanken Internal Audit, styrelsens kontrollorgan. Chief Audit Executive utses av och rapporterar till styrelsen.

Handelsbanken Internal Audit har i uppdrag att självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet och redovisning. I granskningen ingår att bedöma, 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 Handelsbanken Internal 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 visselblåsare.

Handelsbanken Internal Audit är regelbundet föremål för oberoende extern kvalitetsutvärdering. Därutöver gör bankens externa revisorer årligen en kvalitetsutvärdering av Handelsbanken Internal Audits arbete.

Ersättningsprinciper i Handelsbanken

Ersättningspolicyen innehåller bankens principer för ersättningar till anställda. 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, god ordning och regelefterlevnad hos medarbetare. Ersättningar ska även utformas så att de främjar en sund och effektiv hantering av hållbarhetsrisker. Ersättningar ska vara marknadsanpassade och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt att säkerställa god chefsförföring och därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål. 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.

Handelsbanken är i vissa länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor och pensionsvillkor. Policyen har inte någon inverkan på rättigheter och skyldigheter enligt kollektivavtal och påverkar inte skyldigheter enligt tillämplig avtals- och arbetsrätt.



≡

2.3

Inledning

Førlvaltningsberetelse
Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Øvrigt

Handelsbanken HR tillser att ersåttningar i Handelsbanken tillåmpas i enlighet med externa och interna regler. De oberoende kontrollfunktionerna övervåkar och analyserar ersåttningssystemet, och rapporterar våsentliga risiker och brister till styrelsens ersåttningsskott och riskutskott.

Nedan följer en nårmare beskrivning av fast och rørlig ersåttning i Handelsbanken. Øvriga uppgifter om ersåttning som banken låmnar i enlighet med gållande fòreskrifter framgår av not K8 på sidorna 126–131 samt i bankens ersåttningsrapport som år tillgånglig på handelsbanken.com. Dår låmnas åven uppgifter om belopp fòr løner, pensioner och andra fòrmåner samt lån till ledande befattningshavare.

Fast ersåttning

Banken har en långsiktig syn på medarbetarnas anstållning. Ersåttning fòr utfòrt arbete faststås individuellt fòr varje medarbetare och betalas i form av fast kontant løn, sedvanliga lønefòrmåner och pension.

Som huvudregel faststås lønen lokalt i lønensamtal mellan medarbetaren och dennes chef. Denna ordning har tillåmpats med stor framgång under många år och innebår att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i løneprocessen och tar ansvar fòr bankens lønepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

Lønen baseras på i fòrvåg kånda lønegrundande faktorer: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsfòrmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap och medarbetaren som bårare av bankens kultur.

Banken år i Sverige och i vissa andra lånder part i kollektivavtal om generella anstållningsvillkor under anstållningstiden och pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Bankens lønepolitik syftar till att bankens konkurrenskraft och lønsamhet ska utvecklas positivt och att banken ska attrahera, rekrutera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt sårkerstålla en god chefsfòrsørjning. En god lønsamhets- og produktivitetsutveckling i banken skapar fòrutsåttningar fòr en positiv lønneutveckling fòr bankens medarbetare.

Rørlig ersåttning

Resultatandelssystemet Oktogonen omfatter samtlige anstållde i Handelsbankenkoncernen. Avsåttningen klassificeras som rørlig ersåttning og baseras på att lønsamhetsmått kopplade till Handelsbankens fòretagsmål år uppfyllde og styrelsens samlede bedømning avseende

bankens utveckling. Utbetaling sker i huvudsak kontant till medarbetaren, alternativt till ett pensionssparande, en sparplan eller som en kombination.

Prestationsbaserad rørlig ersåttning tillåmpas med stor fòrsiktighet og i meget begrånsad omfatter og erbjuds endast till medarbetare inom verksamheterna kapitalmarknad samt fond- og kapitalfòrvaltning. Prestationsbaserad rørlig ersåttning inom dessa verksamheter kan endast ges till medarbetare som ingår i enheter vars resultat byggs opp av provisioner eller sådana fòrmedlingsaffårer som sker utan tagande av kredit-, marknads- eller likviditetsrisk fòr banken. Prestationsbaserad rørlig ersåttning erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutøvelse har en våsentlig inverkan på bankens risprofil. Av koncernens anstållde har 1,1 procent møjligheg att erhålla prestationsbaserad rørlig ersåttning. Totalt avsatt belopp fòr prestationsbaserad rørlig ersåttning under ett år till medarbetare i Handelsbankenkoncernen får inte øverstige 0,4 procent av bankens kårprimårkapital. Fòr 2024 avsattes totalt 49 miljoner kroner till prestationsbaserad rørlig ersåttning, vilket motsvarer cirka 0,4 procent av den totale lønsummen og cirka 0,03 procent av bankens kårprimårkapital.

Prestationsbaserad rørlig ersåttning baseras på Handelsbankens lønegrundende faktorer og ska utformas så att den inte oppmuntrer till osunt rishtagande. Det resultat som ligger till grund fòr prestationsbaserad rørlig ersåttning risjusteres og belastas med faktiske kostnader fòr det kapital og den likviditet som virksomheten kråver. Prestationsbaserad rørlig ersåttning betales som huvudregel endast kontant. I datterbolag som bedriver fondvirksomhet og i Handelsbanken Wealth & Asset Management Ltd utbetales den prestationsbaserede rørlige ersåttningen helt eller delvis i fondandeler.

Huvudregeln fòr prestationsbaserad rørlig ersåttning år att den ska vara fòremål fòr oppskjutande med minst 40 procent i minst fya år. Prestationsbaserad rørlig ersåttning som oppgår till særskilt høge belopp skjuts opp med 60 procent. Utbetaling av og åganderåttten till rørlig ersåttning tillfaller den beråttigede fòrst efter utgången av oppskjutandeperioden. Oppskjuten ersåttning kan bortfalla eller nedjusteres om det viser sig att fòrluster eller økede risiker og kostnader oppstår under oppskjutandeperioden eller i det fall utbetaling skulle bedømas øførsvarbar med hånsyn till bankens finansiella situation. Ingen medarbetare kan få en høgre

prestationsbaserad rørlig ersåttning ån 100 procent av sin faste ersåttning.

Handelsbanken følger Finansinspektionens fòreskrifter om ersåttningssystem vilka bland annat innehåller beståmmelser om utformning av og beslut om ersåttningsspolicy. I ersåttningsskottets beredning og bedømning av styrelsens ersåttningsspolicy og bankens ersåttningssystem deltar såvål chefer fòr berørde sakområden som Chief Risk Officer og Chief Compliance Officer.

Ersåttning till ledande befattningshavere

Aktieågarne beslutar på årsståmmen om riktlinjer fòr ersåttning till verkstållende direktøren, vice verkstållende direktør og øvrige medlemmer i verkstållende ledning.

Styrelsen beslutar om ersåttning till de befattningshavere som omfattas av årsståmmens ersåttningsriktlinjer (tillsammans 9 aktuelle personer per den 31 december 2024). Styrelsen beslutar også om ersåttning till bland annat Chief Audit Executive.

Ledande befattningshavere i Handelsbanken år ledamøter i styrelsen, verkstållende direktøren, vice verkstållende direktør, og øvrige medlemmer i verkstållende ledning.

Nedan anges riktlinjerna som antogs på årsstämman den 20 mars 2024.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktör samt övriga medlemmar i verkställande ledningen (nedan "ledande befattningshavare"). Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna ska tillämpas på nya avtal och ska inte påverka sådan ersättning till ledande befattningshavare som bestämts tidigare. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Handelsbankens 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.

Handelsbankens affärsstrategi återfinns i årsredovisningen. För att bidra till bankens mål ska ersättningar spegla en långsiktig syn på anställningar i banken och även överensstämma med bankens generellt låga risktolerans.

Principer för ersättning till anställda i Handelsbanken

Handelsbankens principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. I policy för ersättningar i Handelsbanken-koncernen har styrelsen fastställt att bankens ersättningsystem ska vara förenligt med bankens affärs mål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet.

Ersättningspolicyen fastställer vidare att fasta ersättningar är ändamålsenliga för en sund och hållbar verksamhet och tillämpas därför som huvudregel. Rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt och utgår i form av fast kontant lön, avsättning till pension samt sedvanliga löneförmåner (vilka t.ex. kan utgöras av bilförmån, tjänstebostad, sjukförsäkring och hushållsnära tjänster). Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer såsom de finns uttryckta i ersättningspolicyen.

Med beaktande av ovan synsätt ska den sammanlagda ersättningen till en anställd vara marknadsanpassad, könsneutral och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta

anställda samt säkerställa en god chefsförsörjning.

Ersättning till ledande befattningshavare

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har Handelsbankens ersättningspolicy och ovan principer för ersättning till anställda beaktats vilket bidrar till bankens affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

- De samlade totala ersättningarna ska vara marknadsmässiga.
- Ersättning ges i form av fast kontant lön, avsättning till pension och sedvanliga löneförmåner.
- De ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla anställda i banken, av resultatandelssystemet Oktogonen.
- Pensionsförmåner är premiebaserade och kan per år uppgå till högst 35 procent av årlig fast kontant lön och kan utgå utöver kollektivavtalad pensionsplan. Övriga löneförmåner kan per år totalt högst uppgå till 35 procent av årlig fast kontant lön.
- Anställningsavtal ingås att gälla tills vidare eller på viss tid. Uppsägningstiden är från befattningshavarens sida sex månader och från Handelsbankens sida högst tolv månader. Om banken säger upp avtalet senare än fem år efter inträde i gruppen ledande befattningshavare, utgör uppsägningstiden högst tjugofyra månader. Härutöver utgår ingen avgångsersättning. Andra tider kan följa av kollektivavtal eller arbetsrättsliga regler.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Arvode till styrelseledamöter

Bankens stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvodas för tjänster inom deras respektive kompetensområde (inklusive styrelseuppdrag i annat koncernföretag), som ej utgör styrelsearbete i banken.

Sådana åtaganden kommer att hanteras enligt tillämpliga interna regler och med vederbörlig hänsyn till potentiella intressekonflikter. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode. Information om eventuell ersättning för sådana tjänster ska inkluderas i årsredovisningen och ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar, dock minst vart fjärde år, och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i banken. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Vid utskottets möten närvarar även verkställande direktören, dock inte vid behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor som rör verkställande direktören själv.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bankens långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bankens ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågan, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Styrelsens rapport om intern kontroll av den finansiella rapporteringen

Redogørelsen for Handelsbankens process for intern kontroll av den finansiella rapporteringen grundar sig på det ramverk som tagits fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) vilket omfattar komponenterna kontrollmiljø, riskbedømming, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt oppfølging. Processen har utformats for å sikre at bankens prinsipar for finansiell rapportering og intern kontroll etterleves, samt at den finansiella rapporteringen er opprettet i overensstemmelse med lag, tillæmplige redovisningsstandarder og øvrige krav på noterte bolag.

Kontrollmiljø

For å sikre at en tillførlig finansiell rapportering tar Handelsbankens process for intern kontroll av den finansiella rapporteringen sin utgangspunkt i kontrollmiljøet. Kontrollmiljøet utgør grunnen for øvrige komponenter i processen og den har beskrives tidligere i bolagsstyrringsrapporten, det vill säga organisasjonsstruktur, ansvarsfordeling og styrande dokument. En viktig del av kontrollmiljøet er at beslutningsveier, befogenheter og ansvar er tydelig definerte og kommuniserte samt at styrande dokument fastslått av styrelsen og verkstøllende direktøren ger tydelig vøgledning og etterleves.

Riskbedømming

Riskbedømming syftar till identifiering, hantering og oppfølging av de risiko som kan påverka den finansiella rapporteringen. Handelsbanken Finance ansvarar for å utføre en riskbedømming på konsernnivå for å identifisere hvilke enheter som bedømmes vøsentlige att kontrollere i syfte att minske risken for vøsentlige fel i den finansiella rapporteringen. Enheter som Handelsbanken Finance bedømt ska omfattas av processen er ansvarige for å opprette en øvergripande dokumentation av sin process for intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Den øvergripande dokumentationen ska beskrive hvilke processer som genererer enhetens mest vøsentlige balans- og resultatposter, risiko, bokslutsrutiner samt hvilke kontrollaktiviteter som identifiserats. De identifiserte kontrollaktivitetene utføres sedan varje kvartal for å sikre at den finansiella rapporteringen i all vøsentlig er korrekt.

En viktig del av bankens totale riskbedømming er de selvutvørdinger som årligen utføres inom moderbolaget og dotterbolagen. Risiko i den finansiella rapporteringen er en del av denna totalanalys. Handelsbankens riskhantering i øvrigt beskrives i detalj i not K2 på sidorna 80–122 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen for finansiell rapportering.

Handelsbanken 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, skatteinlys samt den konserngemensamma myndighetsrapporteringen.

Handelsbanken Finance har ett øvergripande ansvar for å det finns en åndamålsenlig process for avrapportering av intern kontroll av den finansiella rapporteringen. For de enheter som Handelsbanken Finance bedømt ska omfattas av processen for intern kontroll av den finansiella rapporteringen identifiseres kontrollaktiviteter som syftar till å forebygge, oppdekke og korrigere fel og avvikelser i den finansiella rapporteringen. Handelsbanken Finance har fastslått ett antal finansiella kontrollaktiviteter hvilke er kopplade till hovedboken og sjølve bokslutprocessen som samtlige økonomiavdelinger inom moderbolaget og dotterbolagen ska utføre vid varje kvartalsbokslut. Dessa innefattar till exempel avstemninger og kontroller av redovisade beløpp samt analyser av resultat og balansrøkninger. Utøver finansiella kontrollaktiviteter ansvarar enheter utvalde av Handelsbanken Finance for å identifisere og utvørdere operative kontrollaktiviteter. Dessa innefattar kontroller som utføres i till eksempel afførsprocesser og system hvilke bedømmes vøsentlige att utføre for å minske risken for vøsentlige fel i den finansiella rapporteringen. De økonomiansvarige på respektive enhet ansvarar for å kontrollaktivitetene i den finansiella rapporteringen for deres enhet er åndamålsenlige, det vill säga att de er utformade for å forebygge, oppdekke og korrigere fel og avvikelser, samt att de står i overensstemmelse med styrande dokument og instruksjoner. Vid varje kvartalsbokslut intyger enhetene till Handelsbanken Finance att kontrollaktiviteter har utført samt att deres balans- og resultatrøkning er korrekte. Basert på Handelsbanken Finances oppfølging av enheternes innrapportering avrapporterar Chief Financial Officer status av den intern kontrollen av den finansiella rapporteringen till revisjonsutskottet vid varje kvartalsbokslut.

Chief Financial Officer ansvarar for å innrette og oppretthølle en vørdingskommittø. Kommittens rolle er å støde beslutstøttandet inom vørdings- og redovisningsfrøgør. Kommittøen behandlar vørding av finansiella tilgønger og skulder, inklusive derivat, som vørdes till virklig vørd, samt finansiella garantier. Vørdingen avser savel egne innehav som

sådana som hølls for annans røkning. Kommittøen ska sikre at vørdingen følger externa regelverk, styrande dokument og gøllande marknadspaxis.

En høg informasjonssøkerhet er en førsøttning for en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Dørfør finns regler og styrande dokument for å sikre at tilgønglighet, røktighet, sekretess og spørbarhet i informasjonen i afførssystemen.

Information og kommunikation

Banken har informations- og kommunikationsveier som syftar till å frømjø fullstøndighet og røktighet i den finansiella rapporteringen. Handelsbanken Finance ska sikre at instruksjoner av betydelse for den finansiella rapporteringen gøres kende og tilgønglige for berørde personal. Konsernens øvergripande redovisningsinstruksjon og sarskildte rutinebeskrivelser for bokslutstøttet og processen Intern kontroll av den finansiella rapporteringen kommuniseres till berørde medarbeidere via konsernens intranøt. Det system som anvendes for finansiell rapportering omfatter hele konsernen.

Oppfølging

Oppfølging av att regelverk i form av internastyrdokument med påvørkan på den finansiella rapporteringen etterleves sker av respektive økonomiavdelning inom banken dø ansvaret for intern kontroll er en integrert del av chefsansvaret.

Handelsbanken Risk Control ansvarar for å identifisere, kontrollere og rapportere risiko for fel i bankens antaganden og bedømminger som ligger till grund for bankens finansiella rapportering. Handelsbanken Risk Control beskrives ytterligere på sidorna 43 og 49.

Handelsbanken Internal Audit har till oppgitt att granske den internastyrningen og kontrollen samt utvørdere tillførligheten i konsernens finansiella rapportering. Handelsbanken Internal Audit beskrives ytterligere på sidorna 43 og 49.

Som ett led i arbeidet med att kvalitøssøkre den finansiella rapporteringen har styrelsen innrettet ett revisionsutskott. Utskottet behandlar bland annat kritiske redovisningsfrøgør og de finansiella rapporter som banken lømner. Utskottet øvervaker økså effektiviteten i internkontrollen, internrevisionen og processen for intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet beskrives nærmere på sidan 43.

Konsernens informations- og kommunikationsveier føljes kontinuerlig opp for å sikre at de er åndamålsenlige for den finansiella rapporteringen.





2.3

Styrelse forts.

				
Namn	Hans Biörck Ledamot	Kerstin Hessius Ledamot	Louise Lindh Ledamot	Ulf Riese Ledamot
Invald år	2018	2016	2024	2020
Fødd	1951	1958	1979	1959
Nasjonalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Befattning och vassentliga styrelseuppsdrag ¹⁾	Ordförande i Skanska AB.	Ordförande i Hemsö Fastighets AB • Ledamot i Lumera AB.	Ordförande i J2L Holding AB och Fastighets AB L E Lundberg • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB, Hufvudstaden AB och Holmen AB.	Ledamot i Jan Wallanders och Tom Hedellus stiftelse samt Tore Browaldhs stiftelse.
Bakgrund	2001–2011 Skanska, vice VD och CFO • 1998–2001 Autoliv, CFO • 1997–1998 Egen verksamhet • 1977–1997 Olika positioner inom Esselte.	2004–2022 Tredje AP-fonden, VD • 2001–2004 Stockholms- börsen, VD • 1999–2000 Sveriges Riksbank, vice riksbankschef • 1998 Danske Bank, VD Asset Management • 1990–1997 ABN Amro Bank/Alfred Berg • 1989– 1990 Finansstiftningen • 1986–1989 Riksgälden • 1985–1986 Sveriges Riksbank • 1984–1985 Stats- kontoret.	2017–2024 VD Fastighets AB L E Lundberg • 2005–2017 Olika befattningar; bland annat VD-assistent, Vice VD samt Regionchef, Fastighets AB L E Lundberg • 2003–2005 Revisorsassistent, KPMG.	Innehaft olika positioner i Handels- banken • 2016–2018 Senior Advi- sor • 2007–2016 CFO • 2004–2007 Chef Handelsbanken Kapitalför- valtning • 2004 vice VD i Handels- banken • Anställd i Handelsbanken 1983.
Utbildning	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.
Ersättning 2024 ²⁾	2 360 000 kr	1 870 000 kr	1 270 000 kr	2 785 000 kr
Kreditkommittén Deltagande	10/10	10/10	8/10 ³⁾	10/10
Revisionsutskott Deltagande	9/9	–	–	Ordförande 9/9
Ersättningsutskott Deltagande	8/8	–	–	–
Riskutskott Deltagande	9/9	Ordförande 9/9	–	9/9
UK-kommittén Deltagande	–	–	–	4/4
Styrelsemöten Deltagande	12/12	12/12	9/12 ⁴⁾	12/12
Egna och närstående aktieinnehav den 31 december 2024	10 000 A-aktier	47 213 A-aktier	3 051 000 A-aktier	200 000 A-aktier
Beroende/ oberoende	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.



≡

2.3

Inledning Førlvaltningsberøttelse Finansiella rapporter Høllbarhet Øvrlgt
Bolagsstyrningsrapport

Styrelse forts.



Namn	Anna Hjelmsberg Arbetslagarrepresentant	Lena Renstrøm Arbetslagarrepresentant	Stefan Henricson Arbetslagarrepresentant, suppleant	Mikael Almrvet Arbetslagarrepresentant, suppleant
Invald år	2020	2020	2020	2023
Fødd	1969	1965	1970	1969
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Befattnng og vøsentliga styrelseuppgdrag ¹⁾	Ordførande i Finansförlbundet koncemklubb, Handelsbanken • Ledamot i Pensionskassan SHB.	Ordførande i Finansförlbundet SE-klubb.	Ledamot i Finansförlbundet SE-klubb.	Styrelseordförande Akademiker- förlningen i Handelsbanken.
Bakgrund	Försäkrngshandläggare Handels- banken Liv, fackliga förlroende- uppgdrag i Handelsbanken- koncernen.	Rådgivartjänster inom Handels- bankens kontorsrörelse.	Chefs- och rådgivartjänster vid kontor och regionala huvudkontor i Handelsbanken.	Specialist, systemägare och verksamhetsutvecklare inom antipenningtvåtsområdet, utlandsverksamheten och Trading.
Utbildning	Ekonomiskt gymnasium.	Civilekonom.	Ekonomiskt gymnasium.	Civilekonom.
Ersättning 2024 ²⁾	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Deltagande	–	–	–	–
Revisionsutskott Deltagande	–	–	–	–
Ersättnngsutskott Deltagande	–	–	–	–
Riskutskott Deltagande	–	–	–	–
UK-kommittén Deltagande	–	–	–	–
Styrelsemöten Deltagande	11/12	12/12	12/12	12/12
Egna och närstående aktieinnehav den 31 december 2024	0	0	38 784, varav 38 784 i indirekt innehav ³⁾	29 527, varav 29 527 i indirekt innehav ³⁾
Beroende/ oberoende	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.

1) Per den 20 februari 2025.
2) Ersättnngar till styrelsen som redovisas är beslutade av Årstämman och avser Årsavudet från Årstämman 2024 till Årstämman 2025.
Summan av ersättnngar till styrelsen uppgår till 20 345 000 kr.
3) Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelssystemet Oktogonen.



Verkställande ledning

Verkställande ledning¹⁾

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav
Per Beckman	Chief Credit Officer, tillika vice verkställande direktör	1962	1993	Aktieinnehav 20 170, varav 20 170 i indirekt innehav ⁶⁾
Carl Cederschiöld ²⁾	Chief Financial Officer, tillika vice verkställande direktör	1973	1998	Aktieinnehav 34 526, varav 16 600 A-aktier i direkt innehav ⁶⁾ och 17 926 i indirekt innehav ⁶⁾
Pernilla Eldstrand ³⁾	Chief Communication Officer	1969	1989	Aktieinnehav 40 987, varav 40 987 i indirekt innehav ⁶⁾
Michael Green	Koncernchef och verkställande direktör	1966	1994	Aktieinnehav 111 405, varav 85 000 A-aktier i direkt innehav ⁶⁾ och 26 405 i indirekt innehav ⁶⁾
Maria Hedin	Chief Risk Officer	1964	2010	Aktieinnehav 6 592, varav 246 B-aktier i direkt innehav ⁶⁾ och 6 346 i indirekt innehav ⁶⁾
Dan Lindwall	Responsible for subsidiaries and group-wide matters	1965	2000	Aktieinnehav 7 356, varav 7 356 i indirekt innehav ⁶⁾
Cecilia Lundin	Chief Human Resources Officer	1970	2023	Aktieinnehav 55, varav 55 B-aktier i direkt innehav ⁶⁾
Anton Romare Keller ⁴⁾	Chief Information Officer	1982	2007	Aktieinnehav 12 766, varav 2 772 A-aktier i direkt innehav ⁶⁾ och 9 994 i indirekt innehav ⁶⁾

1) Tabellen visar verkställande ledning per den 20 februari 2025. Fram till den 31 mars 2024 utgjorde verkställande ledning av bankens koncernledning, som bestod av förutom verkställande direktören (Michael Green) även Chief Financial Officer (Carl Cederschiöld), Chief Information Officer (Mattias Forsberg), Chief Credit Officer (Per Beckman), Chief Human Resources Officer (Cecilia Lundin), Head of Capital Markets (Dan Lindwall), Chief Sustainability and Climate Officer (Catharina Belfrage Sahlstrand), Chief Strategy Officer (Martin Noréus), Head of Products and Offerings (Anna Possne), Chief Risk Officer (Maria Hedin), Landchefen för Norge (Arild Andersen) och VD Handelsbanken plc (Mikael Sörensen). Adjungerade till koncernledningen var Chief Legal Officer (Martin Wasteson) och Chief Compliance Officer (Monika Bergström). Den 31 juli 2024 lämnade Mattias Forsberg verkställande ledningen i samband med att han frånträdde sin tjänst som Chief Information Officer. Catharina Belfrage Sahlstrand lämnade den 21 januari 2025 verkställande ledning i samband med att hon frånträdde tjänsten som Chief Sustainability Officer.

2) Sedan den 21 januari 2025 även tillförordnad Chief Sustainability Officer.

3) Tillträdde den 1 oktober 2024.

4) Tillträdde den 1 augusti 2024.

5) Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelssystemet Oktogonen per den 31 december 2024.

6) Direkt innehav av aktier avser eget och närståendes innehav av aktier i Handelsbanken per den 31 december 2024.



≡

2.4

Inledning

Förvaltningsberättelse
Moderbolaget

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt

Förvaltningsberättelse, moderbolaget

Utveckling i moderbolaget

Moderbolagets räkenskaper omfattar delar av den verksamhet som organisatoriskt ingår i kontorsrörelsen i och utanför Sverige, Markets samt centrala affärsstödjande enheter. 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.

För information om avyttring av verksamheten i Finland, se inledningen till Not M46.

Moderbolagets rörelseresultat ökade med 15 procent till 32 454 miljoner kronor (28 110) jämfört med föregående år huvudsakligen till följd av högre erhållna utdelningar. Den främsta förklaringen till att erhållna utdelningar ökade med 36 procent till 21 673 miljoner kronor (15 957) är att moderbolaget erhölet utdelning från dotterbolaget Handelsbanken plc om cirka 8 200 miljoner kronor. Vidare ökade posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Den främsta förklaringen till att nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 65 procent till 2 880 miljoner kronor (1 745) är att bankens innehav av förlagslån emitterade av dotterbolaget Stadshypotek, som värderas till verkligt värde i balans- och resultaträkningen, har påverkats positivt av minskade spreadar i marknaden. Räntenettet minskade med 2 procent till 25 416 miljoner kronor (25 946). Provisionsnettot ökade med 4 procent till 4 771 miljoner kronor (4 573). Årets resultat ökade med 24 procent till 27 659 miljoner kronor (22 363). Moderbolagets egna kapital har sedan årsskiftet 2023 ökat till 160 189 miljoner kronor (158 431). För moderbolagets 5-årsöversikt, se sidorna 196–197.

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 51.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för Handelsbanken vinstmedel på sammanlagt 151 454 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 15,00 kronor, varav 7,50 kronor i ordinarie utdelning (13,00 kronor varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning för 2023)	29 700
Till nästa år överförs	121 754
Summa disponerat	151 454

Styrelsen har bedömt att storleken på den föreslagna utdelningen, totalt 29 700 miljoner kronor, är försvarlig 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 4 630 miljoner kronor.

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 2024

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 2024 mer än 10 procent av rösterna: AB Industrivärden. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 39. För ytterligare information om aktieägare och bolagsstämma, se information som börjar på sidan 44.

Vid årsstämman i mars 2024 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2025. Detta mandat utnyttjades inte under 2024. För ytterligare information om aktien och ägarna, se information som börjar på sidan 38.

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 254.

Handelsbanken arbetar för att det decentraliserade arbetssättet och tron på individen ska genomsyra verksamheten. För utförligare beskrivning av bankens bolagsstyrning, se information som börjar på sidan 40.





≡

3.0

Finansiella rapporter



3.0	Finansiella rapporter	60
3.1	Koncernen	62
	Resultaträkning	62
	Totalresultat	63
	Balansräkning	64
	Förändring i eget kapital	65
	Kassaflödesanalys	66
	Noter, koncernen	68
3.2	Moderbolaget	190
	Resultaträkning	190
	Totalresultat	191
	Balansräkning	192
	Förändring i eget kapital	193
	Kassaflödesanalys	194
	5-årsöversikt	196
	Noter, moderbolaget	198
3.3	Styrelsens och VD:s underskrifter	247
3.4	Revisionsberättelse	248



≡

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

Resultaträkning, koncernen

mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter	K3	171 125	159 805
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning		150 587	133 602
Räntekostnader	K3	-124 284	-112 227
Räntenetto		46 841	47 578
Provisionsintäkter	K4	13 252	12 559
Provisionskostnader	K4	-1 526	-1 421
Provisionsnetto		11 726	11 139
Nettoreultat av finansiella transaktioner	K5	3 103	2 661
Försäkringsresultat		126	157
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning		297	336
Försäkringsnetto	K6	422	493
Övriga utdelningsintäkter		16	3
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	K20	27	51
Övriga intäkter	K7	209	325
Summa intäkter		62 345	62 249
Personalkostnader	K8	-15 731	-13 642
Övriga kostnader	K9	-7 474	-7 796
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K25, K26	-2 004	-1 743
Summa kostnader		-25 209	-23 182
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter		37 136	39 067
Kreditförluster, netto	K10	601	-141
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	K11	13	20
Statliga avgifter	K12	-2 733	-2 624
Rörelseresultat		35 016	36 322
Skatter	K35	-7 795	-8 417
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		27 221	27 905
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	K14	234	1 209
Årets resultat		27 456	29 114
varav tillhör			
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		27 451	29 107
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		27 217	27 898
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		234	1 209
Innehav utan bestämmande inflytande		5	8
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	K13	13,86	14,70
efter utspädning	K13	13,86	14,70
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	K13	13,75	14,09
efter utspädning	K13	13,75	14,09
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	K13	0,12	0,61
efter utspädning	K13	0,12	0,61



≡

3.1

Totalresultat, koncernen

mkr	2024	2023
Årets resultat	27 456	29 114
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Förmånsbestämda pensionsplaner	344	-2 226
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	207	63
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-77	439
varav förmånsbestämda pensioner	-36	450
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-41	-11
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	475	-1 724
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar	160	614
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	25
Försäkringsavtal	66	-396
Årets omräkningsdifferens	1 758	-1 078
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-230	31
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-52	113
varav kassaflödessäkringar	-33	-127
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-5
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	47	-6
varav omräkningsdifferens	-65	251
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	1 937	-722
Summa övrigt totalresultat	2 412	-2 447
Årets totalresultat	29 868	26 667
varav tillhör		
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	29 870	26 662
Innehav utan bestämmande inflytande	-2	5

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

För perioden januari–december 2024 uppgick övrigt totalresultat till 2 412 mkr (-2 447) efter skatt. Förmånsbestämda pensionsplaner har påverkat positivt under perioden med 308 mkr (-1 776) efter skatt. Pensionsförpliktelserna har ökat trots att diskonteringsräntan, avseende det svenska pensionsåtagandet, uppgår till 3,6% jämfört med 3,5% vid förra årsskiftet. Ökningen beror på ändrade antaganden som ökat förpliktelserna. Förvaltningsstillgångarnas värdeförändring är dock positiv varför nettot är positivt för året.

Omräkningen av den utländska verksamheten hade en positiv effekt uppgående till 1 740 mkr (-833) efter skatt vilket är en följd av att den svenska kronan försvagats sedan årsskiftet mot de flesta valutor i de länder koncernen har verksamhet i.



≡

3.1

Inledning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter Koncernen Hållbarhet Övrigt

Balansräkning, koncernen

mkr	Not	2024	2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		529 995	476 171
Övrig utlåning till centralbanker	K15	12 547	6 282
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	K18	172 606	199 128
Utlåning till övriga kreditinstitut	K16	18 922	19 294
Utlåning till allmänheten	K17	2 297 878	2 291 808
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-6 399	-9 657
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18	47 508	50 087
Aktier och andelar	K19	14 746	12 216
Andelar i intresseföretag och joint ventures	K20	860	657
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	K21	287 984	244 893
Derivatinstrument	K22	47 069	30 110
Immateriella tillgångar	K25	8 426	8 567
Fastigheter och inventarier	K26	4 803	4 777
Aktuella skattefordringar		100	203
Uppskjutna skattefordringar	K35	157	358
Pensionstillgångar	K8	13 102	11 699
Tillgångar som innehas för försäljning	K14	74 506	178 590
Övriga tillgångar	K27	11 896	10 276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K28	2 468	2 331
Summa tillgångar	K41	3 539 173	3 537 792
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	K29	84 280	90 143
In- och upplåning från allmänheten	K30	1 310 739	1 298 480
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	K31	288 263	245 100
Emitterade värdepapper	K32	1 550 027	1 523 481
Derivatinstrument	K22	15 956	34 238
Korta positioner	K33	1 007	2 364
Försäkringsskulder	K34	7 808	8 407
Aktuella skatteskulder		957	1 211
Uppskjutna skatteskulder	K35	3 744	3 869
Avsättningar	K36	378	601
Skulder som innehas för försäljning	K14	10 623	63 721
Övriga skulder	K37	15 376	14 882
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K38	2 935	2 990
Efterställda skulder	K39	37 054	43 117
Summa skulder	K41	3 329 146	3 332 706
Innehav utan bestämmande inflytande		6	8
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Reserver	K40	18 659	16 239
Balanserad vinst		152 085	147 805
Årets resultat, tillhörande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		27 451	29 107
Summa eget kapital		210 027	205 085
Summa skulder och eget kapital		3 539 173	3 537 792



三

3.1

Förändring i eget kapital, koncernen

2024	Övriga reserver								Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassa-flödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		
mkr										
Ingående eget kapital 2024	3 069	8 758	11 863	181	197	396	3 502	177 011	8	205 085
Årets resultat								27 451	5	27 456
Övrigt totalresultat			308	127	171	66	1 747		-7	2 412
varav omklassificering inom eget kapital					-3		-811			-814
Årets totalresultat			308	127	171	66	1 747	27 451	-2	29 868
Omklassificerat till balanserat resultat								814		814
Utdelning ¹⁾								-25 740		-25 740
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ²⁾								54		54
Säkring av aktierelaterad ersättning ²⁾								-54		-54
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande										
Utgående eget kapital 2024	3 069	8 758	12 271	308	369	462	5 249	179 535	6	210 027

2023	Övriga reserver								Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassa-flödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		
mkr										
Ingående eget kapital 2023	3 069	8 758	13 739	-307	126	793	4 332	163 510	3	194 024
Årets resultat								29 107	8	29 114
Övrigt totalresultat			-1 776	488	71	-396	-831		-3	-2 447
varav omklassificering inom eget kapital			49				-284			-235
Årets totalresultat			-1 776	488	71	-396	-831	29 107	5	26 667
Omklassificerat till balanserat resultat								235		235
Utdelning ¹⁾								-15 840		-15 840
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ²⁾								79		79
Säkring av aktierelaterad ersättning ²⁾								-79		-79
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande										
Utgående eget kapital 2023	3 069	8 758	11 863	181	197	396	3 502	177 011	8	205 085

1) Utdelning utbetald 2024 avseende 2023 uppgick till 13 kr per aktie. Utdelning utbetald 2023 avseende 2022 uppgick till 8 kr per aktie.

2) Från och med intjänandeåret 2020 omfattas samtliga anställda i Handelsbanken plc av ett program för aktierelaterad ersättning (Share Incentive Plan ("SIP")).



3.1

Kassaflødesanalys,
koncernen

mkr	2024	2023
Løpande verksamhet		
Rørelseresultat	35 016	36 322
Resultat hñnførligt till øvveklad verksamhet, føre skatt	307	1 394
varav inbetalda røntor	178 825	162 813
varav utbetalda røntor	-127 203	-112 316
varav inbetalda utdelninger	191	47
Justering frñ løpande verksamhet till investeringsverksamhet	1 767	
varav till Øvvtørring av verksamhet og dotterbolag	1 767	
Justering for øj kassaflødespåvirkende poster i rørelseresultat og resultat hñnførligt till øvveklad verksamhet		
Kreditførluster	-576	254
Ørealiserade vørdførødringer	-89	-1 095
Av- og nedskrivninger	2 435	1 748
Betalda inkomstskatter	-8 519	-7 681
Førødring i den løpande verksamhetens tillgønger og skulder		
Øvrig utlønning till centralbanker	19 598	475
Utlønning till øvriga kreditinstitutt	374	-9 882
Utlønning till øllmønheten	25 303	27 892
Røntebørende vørdpøpper og øktier	26 332	-80 826
Skulder till kreditinstitutt	-6 596	8 752
In- og upplønning frñ øllmønheten	-14 402	-26 249
Emitterede vørdpøpper	26 545	48 680
Derivatinstrument, nettøpositioner	-35 153	11 559
Korta positioner	-1 260	209
Fondlikvidfødringer og fondlikvidskulder	-2 027	7 396
Øvrigt	-24 526	4 178
Kassafløde frñ løpande verksamhet	44 529	23 125
Investeringsverksamhet		
Øvvtørring av verksamhet og dotterbolag	17 147	
Førvørv av og tilskott till intresseføretag og joint ventures	-175	-53
Førsøllning av øktier og øndeler	6	
Førvørv av materielle ønløggningstillgønger	-949	-832
Øvvtørring av materielle ønløggningstillgønger	398	326
Førvørv av ømmøteriølla ønløggningstillgønger	-678	-957
Kassafløde frñ investeringsverksamhet	15 748	-1 517
Finansieringsverksamhet		
Ømørtøring øfterstøllde skulder	-13 371	-8 351
Emission øfterstøllde skulder	5 704	8 635
Utbetøkt øtdeeling	-25 740	-15 840
Kassafløde frñ finansieringsverksamhet	-33 407	-15 556
Ørets kassafløde	26 870	6 052
Likvida medel vid Ørets børjan	476 181	475 882
Kassafløde frñ løpande verksamhet	44 529	23 125
Kassafløde frñ investeringsverksamhet	15 748	-1 517
Kassafløde frñ finansieringsverksamhet	-33 407	-15 556
Kursdifferens i likvida medel	26 657	-5 753
Likvida medel vid Ørets ølut	530 009	476 181

Kassaflødesanalysen har upprøttats i ønlighet med den øndirekta metoden, vilket ønbøar att rørelseresultat og resultat hñnførligt till øvveklad verksamhet har justerats for transøktioner som ønte medført in- ølle øtbetøiningar, t øx øvskrivninger og kreditførluster.

Kassaflødesanalysen i tabellen øvan ønkluøerar øvveklad verksamhet i Finland, øe not K14.



≡

3.1

Kassaflødesanalys, koncernen, forts.

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

mkr	2024	2023
Ingående balans	43 117	42 404
Kassaflöde	-7 667	284
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	1 908	-770
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	-16	1 153
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	-287	46
Summa skulder i finansieringsverksamheten	37 054	43 117

Avyttring av verksamhet och dotterbolag

mkr	2024
Köpeskillning	
Total köpeskillning	18 843
Fordran köpare	-1 696
Erhållen likvid	17 147
Tillgångar och skulder som avyttrats	
Utlåning till allmänheten	34 119
Andra tillgångar	6
Summa tillgångar	34 124
In- och upplåning från allmänheten	15 170
Andra skulder	40
Summa skulder	15 210
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 766
Köpeskillningen erhålls i sin helhet i likvida medel.	



3.1

Inledning

Føreltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

Noter, koncernen

K1	Väsentliga redovisningsprinciper	69	K28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156
K2	Risk- och kapitalhantering	80	K29	Skulder till kreditinstitut	156
K3	Räntenetto	123	K30	In- och upplåning från allmänheten	157
K4	Provisionsnetto	123	K31	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	157
K5	Nettoresultat av finansiella transaktioner	125	K32	Emitterade värdepapper	158
K6	Försäkringsnetto	125	K33	Korta positioner	158
K7	Övriga intäkter	125	K34	Försäkringsskulder	159
K8	Personalkostnader	126	K35	Skatter	164
K9	Övriga kostnader	132	K36	Avsättningar	166
K10	Kreditförluster	132	K37	Övriga skulder	166
K11	Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	139	K38	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	167
K12	Statliga avgifter	139	K39	Efterställda skulder	167
K13	Resultat per aktie	139	K40	Specifikation av förändringar i eget kapital	168
K14	Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet	140	K41	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	169
K15	Övrig utlåning till centralbanker	142	K42	Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	171
K16	Utlåning till övriga kreditinstitut	143	K43	Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	174
K17	Utlåning till allmänheten	143	K44	Eventualförpliktelser	175
K18	Räntebärande värdepapper	144	K45	Leasing	176
K19	Aktier och andelar	144	K46	Segmentinformation	177
K20	Andelar i intresseföretag och joint ventures	145	K47	Geografisk information	179
K21	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	145	K48	Tillgångar och skulder i valuta	180
K22	Derivatinstrument	146	K49	Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag	181
K23	Säkringsredovisning	147	K50	Upplysningar om närstående	182
K24	Kvitning av finansiella instrument	152	K51	Händelser efter balansdagen	182
K25	Immateriella tillgångar	153	K52	Kapitaltäckning	183
K26	Fastigheter och inventarier	155			
K27	Övriga tillgångar	156			

K1 Väsentliga redovisningsprinsipper

Innehåll

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinsipper
3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats
4. Finansiella instrument
5. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde
6. Kreditförluster
7. Säkringsredovisning
8. Försäkringsverksamhet
9. Tillgångar som innehas för försäljning samt redovisning av avvecklad verksamhet
10. Eget kapital
11. Intäkter
12. Ersättningar till anställda
13. Väsentliga bedömningar och uppskattningar

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 hållbarhets- och finansiell rapportering. Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Moderbolagets redovisningsprinciper framgår av not M1.

Avgivande, fastställelse av årsredovisningen samt företagsinformation

Svenska Handelsbanken Aktiebolag års- och koncernredovisning avseende perioden 2024-01-01–2024-12-31 godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 20 februari 2025 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 26 mars 2025.

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 redovisningsprinsipper

De förändringar i redovisningsreglerna som började gälla den 1 januari 2024 har inte haft någon påverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under regnskapsåret överensstämmer med de principer som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med regnskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på struktur i resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått.

Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för Handelsbanken eftersom IFRS 18 inte medför nya värderingsprinciper utan fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Banken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

I maj 2024 publicerade IASB ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7. Under förutsättning att ändringarna antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer ändringarna i standarderna att tillämpas från och med regnskapsåret 2026. Ändringarna i IFRS 9 innebär främst förtydliganden vid bedömning av om avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar, som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser, uppfyller kriterierna för enbart kapitalbelopp och ränta (SPPI-kriterierna). Ändringarna ger i huvudsak vägledning vid bedömning av om SPPI-kriterierna är uppfyllda för en hållbarhetslänkad utlåning. I vissa fall ger en oförutsägbart händelse upphov till avtalsenliga kassaflöden som uppfyller SPPI-kriterierna, såväl före som efter förändringen av kassaflödena, men karaktären på den oförutsägbart händelsen är inte direkt relaterad till grundläggande utlåningsrisker och kostnader. Ett exempel är en hållbarhetslänkad utlåning där räntan enligt avtalsvillkoren justeras utifrån låntagarens minskning av koldioxidutsläpp. I ett sådant fall är SPPI-kriterierna uppfyllda endast om de avtalsenliga kassaflödena i samtliga möjliga scenarier inte väsentligen skiljer sig från en finansiell tillgång med identiska avtalsenliga kassaflöden, men utan en sådan oförutsägbart händelse. Det förtydligas vidare att avtalsenliga kassaflöden inte uppfyller SPPI-kriterierna om de är indexerade utifrån en variabel som inte utgör grundläggande utlåningsrisker och kostnader, till exempel följer ett aktieindex eller råvaruprisindex, eller om de representerar en andel i låntagarens intäkter eller vinst, även om sådana villkor skulle vara vanligt förekommande på marknaden.

Ändringarna i IFRS 7 innebär bland annat att kvalitativa och kvantitativa upplysningar ska lämnas om effekten av avtalsvillkor som kan förändra beloppet för de avtalsenliga kassaflödena beroende på om en oförutsägbart händelse, som inte är direkt relaterad till förändringar i grundläggande utlåningsrisker och kostnader, inträffar eller inte inträffar. Upplysningskraven omfattar finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.



3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K1 forts.

Ändringarna i IFRS 9 förtydligar även tidpunkten för den initiala redovisningen av finansiella tillgångar och skulder samt tidpunkten för borttagande av finansiella tillgångar och skulder från rapporten över finansiell ställning. Ändringarna inkluderar även ett valfritt undantag som innebär att finansiella skulder som regleras via ett elektroniskt betalningssystem kan tas bort från rapporten över finansiell ställning innan förpliktelsen är utsläckt, dvs innan förpliktelsen enligt avtalet fullgörs, annulleras eller upphör, under förutsättning att vissa i regelverket angivna kriterier är uppfyllda.

Banken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av förändringarna i IFRS 9 och IFRS 7. I nuläget är bedömningen att förändringarna inte kommer få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse-regler.

Övriga kommande förändringar i redovisningsregelverk

Övriga kommande förändringar i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms inte få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse-regler.

4. Finansiella instrument (IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 32 Finansiella instrument: klassificering)

Redovisning och bortbokning

Köp och försäljning av aktier samt penning- och kapitalmarknadsinstrument på avista-marknaden 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.

Finansiella skulder delas 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 K41.

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, och därmed förenliga med ett grundläggande lånearrangemang, 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 beloppen 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.

Banken erbjuder företagskunderna hållbarhetslänkade låneavtal, vilka innehåller incitament för låntagaren att uppnå förbättringar inom förbestämda hållbarhetsmål genom en justering av räntan utifrån låntagarens uppfyllelse av hållbarhetsmålen. Den skillnad som föreligger jämfört med en icke hållbarhetslänkad utlåning är att räntan justeras med en i avtalet fastställd procentsats (mellan i huvudsak 1,5–5,0 räntepunkter) utifrån låntagarens uppfyllelse av dennes hållbarhetsmål. De hållbarhetsrelaterade målen är således specifika för respektive låntagare. Banken har utvärderat de hållbarhetslänkade låneavtalen och de avtalsenliga kassaflödena bedöms endast utgöras av betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. De avtalsenliga kassaflödena bedöms därmed vara förenliga med ett grundläggande lånearrangemang och de hållbarhetslänkade låneavtalen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

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 diskonteringsräntan utgörs av instrumentets effektivränta vid anskaffningstillfället. Räntor och kreditförluster redovisas i posterna Räntenetto respektive Kreditförluster. Ränteskillnadserättning för förtidsinlöst utlåning, realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper samt valutakurs-effekter redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

K1 forts.

Verklagt värde via øvrigt totalresultat

En finansiell tilg ng ska v rderas till verklagt värde via øvrigt totalresultat om båda följande villkor är oppf ylla:

- Syftet med affärsmodellen  r både att erhålla avtalsenliga kassafl den och att s l ja tilgøngen.
- De avtalsenliga kassafl dena är enbart betalninger av kapitalbelopp og ränta.

I v rderingskategorien redovisas r nteb rende v rdep pper i bankens likviditetsportf lj som oppf yller ovenstående villkor. Dessa tilg nger  r f rem  l för nedskrivningsprövning. R nter nt t r redovisas i r ntenettot. Valutakurs ffekter og kredittf rluster redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner. Realiserade v rdef r ndringer redovisas i øvrigt totalresultat og omklassificeras till resultatr kningen vid försäljning i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner.

Vid f rsta redovisningstilf llet  r det tillåtet att oåterkalleligen klassifisere egetkapital-instrument som inte innehas i handelsnytte till verklagt värde via øvrigt totalresultat. Denna v rderingsprinsipp till mpas för vissa aktieinnehav i företag som utför st djende verksamhet f r banken, eksempelvis andeler i clearing-organis tioner og infrastruktursamarbeidet på bankens hemmam rknader. Efterf ljende v rdef r ndringer, s v l realiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas i øvrigt totalresultat. Realiserade v rdef r ndringer omklassificeras inom eget kapital till balanserte vinstmedel, det vill säga inte till resultatr kningen. Endast utdelningsinnt kter förän disse innehav redovisas i resultatr kningen.

Verklagt värde via resultatr kningen, obligatorisk

Om en finansiell tilg ng ikke oppf yller villkoren för v rdering till opplyst anskaffningsvärde eller till verklagt värde via øvrigt totalresultat, ska den v rderas till verklagt värde via resultatr kningen. Finansiella tilg nger og skulder som innehas för handel klassifiseres alltid till verklagt värde via resultatr kningen, liksom finansiella tilg nger som förvaltas og utvärderas basert på virkelige v rden.

Denna v rderingskategorien består i hovedsak av noterte aktier, fondandeler, r nteb rende v rdep pper samt derivat. R ntor, utdelninger, valutakurs ffekter samt realiserade og realiserade v rdef r ndringer redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner. För redovisning av derivat i säkringsredovisning, se punkt 7.

Verklagt värde via resultatr kningen, verklagt v rdeoptionen

Vid f rsta redovisningstilf llet finns en m jlig het att oåterkalleligen identifisere en finansiell tilg ng såsom värderad till verklagt värde via resultatr kningen, om dette eliminerer eller i betydende utstr kning minsker inkonsekvenser i v rdering eller redovisning som annars skulle oppkomme ved v rdering av tilgøngen.

Motsvarande m jlig het finns att vid f rsta redovisningstilf llet oåterkalleligen identifisere en finansiell skuld såsom värderad till verklagt värde via resultatr kningen, om något av följande villkor är oppf ylla:

- Det eliminerer eller i betydende utstr kning minsker inkonsekvenser i v rdering eller redovisning som annars skulle oppkomme ved v rdering av skulden.
- En gruppe av finansiella skulder, eller en gruppe av både finansiella tilg nger og finansiella skulder, förvaltas og utvärderas basert på virkelige värde i enlighet med en dokumentert risikhanterings- eller investeringsstrategi. Intern informasjon om disse instrument tilh ndah lls bankens ledning basert på virkelige v rden.

Denna v rderingsprinsipp till mpas för att undvika inkonsekvens ved v rderingen av tilg nger og skulder som utg r motpositioner till varandra og förvaltas på portf ljbasis, till eksempel skulder till f lj d av fondförsäkringsavtal og vissa innehav i likviditetsportf ljen som s kras med økonomiske s kringer. Realiserade og realiserade v rdef r ndringer redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner. R nta redovisas i r ntenettot.

Omklassificeringar av finansiella instrument

Finansiella tilg nger omklassificeres i regel ikke etter det f rste redovisningstilf llet. Omklassifisering  r till ten om banken i sällsynte fall skulle bytte affärsmodell för f rvaltningen av en portf lj av finansiella tilg nger. Omklassifisering av finansiella skulder  r ikke tillåtet etter det f rste redovisningstilf llet.

Finansiella garantier og l nel ften

Udst llte finansiella garantier inneb r ett  tagende att ers tte innehavaren av ett skuld-instrument (l n og r nteb rende v rdep pper) f r f rluster denne  drar sig på grund av att en angiven l ntagere ikke fullgör betaling ved förfall enligt avtalsvillkoren, eksempelvis en kreditgaranti. Det virkelige v rdet på en udst llt garanti motsvarer ved utf r ndet av den mottagne premien. Vid f rste redovisningstilf llet redovisas den mottagne premien för garantin som en skuld i balansposten Opplyst kostnader og f rutbetalte innt kter. Deretter v rderas garantin till det högre av den periodiserte premien og reserven f r den f rv ntede f rlusten. Premier för udst llte finansiella garantier

periodiseres i provisionsnettoet over garantins l ptid. D rutover redovisas det totale garanterte beloppet h nf rligt till udst llte garantier som en ansvarf rbinding utenf r balansräkningen, se not K44.

L nel ften redovisas som ett  tagende utenf r balansräkningen fram till l nets likviddag, se not K44. Erhållne avgifter för l nel ften periodiseres i provisionsnettoet over åtagandets l ptid, s v da det ikke är mycket sannolikt att l ftet kommer att innføres d  avgiften inngår i l nets effektivr nta. Finansiella garantier og o terkallelige l nel ften  r f rem  l för nedskrivningsprövning.

Sammansatte finansiella instrument

Ett sammansatt finansielt instrument består av en derivatkomponent, ett så kallat inb ddet derivat, og ett vårdkontrakt som ikke  r ett derivat. Om v rdkontraktet i ett sammansatt finansielt instrument är en finansiell skuld ska ett inb ddet derivat skilles förän v rdkontraktet og redovisas som ett derivat om samtlige nedanstående villkor är oppf ylla:

- Det inb ddede derivatets økonomiske egenskaper og risiker  r ikke n re f rkn ppte med v rdkontraktets økonomiske egenskaper og risiker.
- Ett separat instrument med samme villkor som det inb ddede derivatet skulle oppf ylla definisjonen på ett derivat.
- Det sammansatte finansiella instrumentet v rderes ikke till verklagt värde via resultatr kningen. Följaktligen avskilles ikke derivat inb ddede i finansiella skulder värderade till verklagt värde via resultatr kningen.

Exempelvis särredovisas det inb ddede derivatet i emitterede aktieindexobligationer og andre strukturerte produkter.

Inb ddede derivat i finansiella tilg nger särredovisas ej. Finansiella tilg nger med inb ddede derivat beaktas i sin helhet ved bed mningen av om avtalsenlige kassafl den endast  r betalninger av kapitalbelopp og r nta.

V rdet av konverteringsrätten i emitterede konvertible skuldebrev särredovisas som eget kapital. V rdet av konverteringsrätten fastst lls ved emisjonstilf llet som skillnaden mellom det virkelige v rdet på det konvertible skuldebrevet som helhet minsket med det virkelige v rdet på skuldkomponenten. Konverteringsr ttens redovisade v rde justeres ikke under skuldebrevets l ptid. Skuldkomponenten v rderas og redovisas till verklagt v rde i balansr kningen ved emisjonstilf llet. Under l ptiden redovisas skuldkomponenten till opplyst anskaffningsv rde basert på ursprunglig effektivr nta.

K1 forts.

Återkjøpstransaksjoner

Med kjøpsavtale, eller repotransaksjoner, avses avtale der partene samtidig har kommet overens om forsalgning og kjøp av ett visst verdipapir till ett i forvåg bestemt pris. Verdipapirer som selges i en repotransaksjon (kjøpsavtale) kvarstår i balansregningen under transaksjonens løptid eftersom konsernen under transaksjonens løptid er exponert for verdipapirets verdiforandringsrisik. Det såldte verdipapiret redovises derutover utanfor balansregningen som stilt sikkerhet, se not K43. Erhållen likvid redovises beroende på motpart som Skuld till kreditinstitutt eller In- og utlåning från allmänheten. Verdipapirer som kjøps i en repotransaksjon (omvånda kjøpsavtale) redovises på motsvarande sätt, det vill säga verdipapiret redovises inte i balansregningen under transaksjonens løptid. Den erlagde likviden redovises beroende på motpart som Øvrig utlåning till centralbanker, Utlåning till øvriga kreditinstitutt eller Utlåning till allmänheten. Mottagna pantar som sålts vidare under kjøpsavtale redovises som åtagande utanfor balansregningen, se not K44.

Verdipapperslån

Verdipapirer som lånt ut kvarstår i balansregningen då konsernen fortsatt er exponert for verdipapirets verdiforandringsrisik og redovises derutover utanfor balansregningen som Stilt sikkerhet, se not K43. Inlånte verdipapirer tas inte opp i balansregningen, såvida de inte selges (så kallad blanking). Om de selges redovises ett värde motsvarande det avyttrte verdipapirets virkelige värde som skuld. Inlånte verdipapirer som vidareutlånt redovises som åtagande utanfor balansregninge, se not K44.

Derivatinstrument

Samtlige derivat redovises i balansregningen og vurderes till virkligt värde. Derivat med positive virkelige värden redovises på tilgangssiden i posten Derivatinstrument. Derivat med negative virkelige värden redovises på skuldsiden i posten Derivatinstrument. Realiserede og realiserede vinster og forluster på derivat redovises i resultatregningen i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner. For redovisning av derivat i sikringsredovisning, se punkt 7.

Kvitning av finansielle tilganger og skulder

Finansielle tilganger og skulder kvittas og redovises netto i balansregningen om banken har avtalsmessig rett till kvitning, i den løpende virksomheten og i hændelse av konkurs, og om avsikten er att reglere posterna med ett nettobelopp eller att samtidig realisere tilgangen og reglere skulden. Ytterligere opplysninger om kvitning av finansielle tilganger og skulder læmnas i not K24.

5. Principer for vurdering av finansielle tilganger og skulder till virkligt värde (IFRS 13) Vurdering till virkligt värde

Virkligt värde definieras som priset till vilken en tilgang skulle kunne selges eller en skuld overføres i en normal transaksjon mellom uavhengende marknadsaktører.

For finansielle instrument som handlas på en aktiv marknad likstilles virkligt värde med det aktuelle marknadpriset. Som aktiv betraktes en sådan marknad der noterte priser med letthet og regelbundenhet finns tilgjengelige på en regulert marknad, handelsplass, tilförlitlig nyhetstjeneste eller motsvarande, og der prisoppgiftene lett kan verifiseres gjennom regelbundet forekommande transaksjoner. Det aktuelle marknadpriset motsvarer av den kurs mellom kjø- og saljkursen som under omstendighetene ger mest korrekt bild av det virkelige verdiet. For grupper av finansielle instrument som forvaltes på basis av bankens nettoeksponering for marknadsrisik likstilles det aktuelle marknadpriset med det pris som skulle erhållas eller betales vid en avyttring av nettopositionen.

Når tilförlitlige oppgifter om marknadspris saknas for finansielle instrument, bestemmes virkligt värde med hjelp av vurderingsmodeller. De vurderingsmodeller som anvendes bygger på indata som i allt væsentligt kan verifiseres med marknadsobservasjoner, eksempelvis marknadsrenter og aksjekurser. Vid behov görs en justering for andre variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissåttningen. De antaganden som anvendes vid vurdering baseras på marknadspaxis og kontrolleras løpende av risikkontrollfunksjonen samt mot motparters vurdering.

Råntebårende verdipapirer

Råntebårende verdipapirer utgivna av stater og svenske bostadsobligasjoner vurderes med hjelp av aktuelle marknadpriser. Foretagsobligasjoner vurderes med vurderingstekniker som baseres på marknadsrenter for motsvarande løptid med justering for kredit- og likviditetsrisik. Vurderingen kontrolleres regelbundet for att säkerställa att den avspeglar gjællende marknadpris. Kontrollene utförs främst gjennom inhämtning av prisnoteringar från flere uavhengende prisstållere og gjennom avstämning mot nytligen gjennomförde transaksjoner i samme eller likverdige instrument.

Aktier og andelar

Aktier noterte på en aktiv marknad vurderes till marknadpris. Vid vurdering av onoterte aktier og andelar styres valet av vurderingsmodell av vad som bedöms læmpligt for det enskilda instrumentet. Innehav av onoterte aktier består i hovedsak av aktier i foretag som

utför stödende virksomhet att banken. Onoterte aktier er i allt væsentligt klassifiserede till virkligt värde via øvrigt totalresultat. Sådane innehav vurderes i regel till bankens andel av substansverdet i bolaget. For onoterte aktier for vilke bolagsavtalet reglerer det pris till vilket aktiene kan avyttrtes, vurderes innehaven till det i forvåg bestemde avyttringspriset.

Derivat

Derivat som handlas på en aktiv marknad vurderes till marknadpris. Merparten av konsernens derivatkontrakt, deribland rånteswapper og ulike typer av linjære valutaderivat, vurderes med vurderingsmodeller som bygger på marknadsrenter og andre marknadpriser. Vurderingen av ikke-linjære derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger även på en rimlig skattning av marknadsbaserte indata, eksempelvis volatilitet.

Vid modellvurdering av derivat forekommer i vissa fall differenser mellom transaksjonspriset og det värde som räknas fram med hjelp av en vurderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal og ersåttning for att tåcke eksempelvis kapital- og administrative kostnader. Realiserede positive dag 1-resultat förs inte till resultatet vid det första redovisningstilfålet, utan periodiseres over derivatets løptid.

Tilganger og skulder der kunden står verdiforandringsrisiken

Tilganger der kunden står verdiforandringsrisiken består i hovedsak av fondandeler i fondforsikringsavtale. Sådane fondandeler vurderes till fondens aktuelle marknadsvårde (NAV). Tilgangarna motsvarer av skulder for vilke kunden står verdiforandringsrisiken. Vurderingen av dessa skulder speglar vurderingen av tilgangarna. Med hånsyn till att forsikringstagarna og fondandelsågarne har formånsrett i tilgangsmassen, saknas skål for att justere vurderingen for kreditrisik. Tilganger og skulder der kunden står verdiforandringsrisiken har i allt væsentligt kategoriserats som vurderte till virkligt värde via resultatregningen.

K1 forts.

6. Kredittförluster (IFRS 9 Finansiella instrument)

Förväntade kredittförluster

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 österkalleliga lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kredittförluster. Enligt denna ska reserven spegla ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera 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 framåtblickande faktorer. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska provas delas in i följande tre steg, beroende på graden av kreditförsämring:

- 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 rapporteringstillfället 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 motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas.

För avtal i Steg 1 och Steg 2 finns en koncerngemensam central process med modellbaserad beräkning. Processen inleds med att det för samtliga avtal bedöms om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället (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 homogena fordringar som har modellberäknad reservering 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 kredittförluster påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid

fallissemang (LGD). Förväntade kredittförluster bestäms genom att beräkna PD, EAD och LGD fram till avtalets förväntade slutförfallodag. Dessa tre riskparametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten alternativt sannolikheten för att kreditexponeringen inte har fallerat eller blivit återbetald i förtid. De beräknade förväntade kredittförlusterna diskonteras sedan tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. Summan av kredittförluster för Steg 1 beräknas med sannolikheten för fallissemang under de kommande 12 månaderna. För Steg 2 och Steg 3 beräknas kredittförluster med sannolikheten för fallissemang under tillgångens återstående löptid.

Modellbaserad beräkning

Beräkningen av de förväntade kredittförlusterna tar hänsyn till minst tre makroekonomiska scenarier (ett neutralt, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska riskfaktorer såsom arbetslöshet, styr-/centralbanksräntor, BNP, inflation och fastighetspriser, uppdelade per land. De olika scenarierna används för att justera riskparametrarna. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet, och de förväntade kredittförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kredittförlusterna för varje scenario.

För utförligare information om modellerna för att beräkna förväntade kredittförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 och för förklaring av begrepp såsom PD, EAD och LGD, förväntad löptid, betydande ökning av kreditrisk och makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisk. För känslighetsanalys för förväntade kredittförluster, se not K10.

Manuell beräkning

Tillgångar i Steg 3 provas för nedskrivning på individuell basis och beräkningen är manuell. Denna prövning genomförs löpande och vid varje rapporteringstillfälle av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas av lokal eller central kreditavdelning.

Nedskrivningsprövning utförs då det finns objektiva omständigheter som tyder på att motparten inte kommer att kunna fullfölja sina kontraktssenliga åtaganden i enlighet med definitionen på fallissemang. Sådana objektiva omständigheter kan exempelvis vara försenad betalning, utebliven betalning eller indikation på osannolik betalning.

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas normalt till minst två möjliga framåtblickande scenarier för förväntade kassaflöden baserade på både motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas och diskonteras med for-

drans ursprungliga effektivränta. De scenarier som används kan innehålla såväl makroekonomiska som avtalsspecifika faktorer, utifrån vad som bedöms ha påverkan på den enskilda motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Vid bedömningen tas hänsyn till den enskilda motpartens specifika egenskaper. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bokfört värde.

Expertbaserad beräkning

Expertbaserad beräkning görs för kredittförluster 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 beräkningarna 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 karaktäriserar ett enskilt avtal. Därför görs en manuell analys av de avtal som ger de största bidragen till reserveringsbehovet. 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 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 kredittförluster

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kredittförluster.
- Poster utanför balansräkningen (finansiella garantier och österkalleliga lånelöften) redovisas till sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kredittförluster 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 kredittförluster avseende dessa instrument redovisas i verkligt värdereserven i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.

3.1

Inledning

Førvæltningssberetelse

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K1 forts.

- Førvæltningssberetelse til opp-lupet anskaffingsværdi og for poster utan-førvæltningssberetelse redovises periodens kredittføluster (föväntade och konstaterade) i resultatrækningen på raden Kredittføluster. Raden Kredittføluster utgörs av periodens reserveringer för föväntade kredittføluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringer, periodens bortskrivninger och periodens återvinninger.
- Førvæltningssberetelse til opp-lupet anskaffingsværdi og for poster utan-førvæltningssberetelse redovises periodens kredittføluster (föväntade och konstaterade) i resultatrækningen på raden Nettoresultat av finansielle transaksjoner.
- Bortskrivninger utgörs av konstaterede kredittføluster med avdrag för återföringar av tidligere gjorda reserveringer för föväntade kredittføluster i Steg 3 och kan avse hele eller delar av en finansiell tillgang. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnes någon realistisk möjlighet til återbetaling. Efter bortskrivningen kvarstår normalt kraven mot låntagere og eventuella borgensmæn, vilka som regel drives videre genom efterbevakning. Efterbevakning vidtas inte i vissa situationer, eksempelvis i de fall konkursförvæltare lämnet slutlig redovising av utdelning i konkurs, når ett ackordsforslag antagits eller når en fordran eftergitts i sin helhet. Fordringer som efterges i samband med omstrukturering av finansielle tillganger redovises alltid som konstaterede kredittføluster.
- Betalninger som tilkommer banken for bortskrivne finansielle tillganger inntaktsredovises som återvinninger.

Ytterligere informasjon om kredittføluster læmnas i not K10.

Fallissemang/Kredittförsæmrad tillgang

Bankens definition av fallissemang øverens-stæmmer med kapitaltækningsförrørdningens (CRR) definition, vilken innebær att motparten antingen år mer än 90 dager sen med en betaling eller att det gjorts en bedømning att motparten inte kommer att kunne betale kontrakts-enligt. En sådan bedømning innebær att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunne betale än det motsatte. Bedømningen av detta görs utifrån all tillgænglig informasjon om kredittagarens betalnings-förmåge. Hænsyn tas til øbeståndssignaler som bristende likviditet, försenade og innstællde betalninger, betalningsannærkninger eller andra tecken på bristende betalningsförmåge. Andra signaler kan vara att kredittagaren försætt i konkurs eller att beslut tas om en betydande anstændsætgd som innebær att værdet på bankens fordran mot kredittagaren minskar. Sannolikheden for fallissemang beræknas infor varje rapporteringstilfælle og ingår vid bedømningen av om det skett en betydende økning av kredittærisken sedan første redovisingstilfælle og vid berækningen av föväntad

kredittføluster for finansielle tillganger i Steg 1 og Steg 2.

Kredittförsæmrad finansiell tillgang, vilket år exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedømningen for redovisingssyften år i linje med den som anvænds i konsernens kredittærisshantering.

Rænta

Redovising av ræntetæktær hænførlige til poster i balansrækningen som ingår i Steg 1 og Steg 2 bygger på bruttoredoovising, hvilket innebær att ræntetæktær redovises til sitt fulla belopp i ræntetættet. Ræntetæktær avseende motsvarande poster i Steg 3 redovises netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Rænteeffekter som oppstår til följd av diskonterings effekter då perioden fram til föväntad inbetaling minskar, resulterar i en oppløsning av tidligere reserverade belopp og redovises som ræntetæktær i enlighet med effektivræntemetoden.

Værdering av egendom som øvertagts for skyddande av fordran

Vid første redovisingstilfælle redovises øvertagen egendom til værligt værdi i balansrækningen. Øvertagen egendom (inklusive øvertagne leasingobjekter) som föväntas avvættas inom en snar framtid, tas vid efterfølgende værdering opp til det lægste av redovisat værdi og værligt værdi med avdrag for kostnader for försællning. Ønoterade aktieinnehav som øvertas for skyddande av fordran redovises normalt til værligt værdi via resultatrækningen.

Modifere finansielle tillganger

Ett lån anses vara modifert når de villkor og bestæmmelser som styr kassafløden ændras jæmført med det ursprunglige avtalet til följd av ætgærder i form av anstændsætgærder eller affærmæssige omførhænder. Anstændsætgærder år villkørsænderinger i samband med omstruktureringer eller andra finansielle lætt-nædsætgærder. Dessa villkørsænderinger utførs for att sækærstælle full återbetaling eller for att maximeræ återbetalingen av det utestæende lænebeloppet for læntagere som har, eller står infor, finansielle sværligheter. Affærmæssige omførhænder år villkørsænderinger som inte år relaterade til en læntagares finansielle sværligheter, til eksempel ænderinger i kassaflødet for ett lån på grund av førerænderinger i marknæds-førhællanden for amørtæringær eller rænta.

Om kassafløden från en finansiell tillgang klassifert til opplupet anskaffingsværdi har modifert, men tillgængens kassafløden inte blir væsentligt ænnørlunda, resulterar normalt inte modiferingen i att den finansielle tillgængen tas bort från balansrækningen. I det fælet ømræknas redovisat bruttoværdi utifrån den finansielle tillgængens førerænderade kassafløden, og justeringsbeloppet redovises i resultat-rækningen.

Eftersom modiferingær utførs av ølike ænledninger finnes inget øvillkørligt samband mellem modiferingær og bedømd kredittærisk. Når en finansiell tillgang beviljats ænstændsætgd og kvarstår i balansrækningen klassifert den til Steg 2 eller Steg 3, basert på utfælet av den bedømning som utførs i samband med ænstændsætgdærden. Bedømningen ømfættar kontroll av om det finnes behov av reservering for kredittføluster eller ænnø ænstæmdighet som innebær klassiferting til Steg 3.

Om en finansiell tillgang modifert på ett sætt som medför væsentligt førerænderade kassa-fløden tas den modifertade finansielle tillgængen bort från balansrækningen og ersætt med ett nytt avtal. I dessa fall utgør datumet for modiferingen første redovisingstilfælle for det nye avtalet og detta datum anvænds videre vid berækning av föväntade kredittføluster samt vid bedømning av huruvida det føreligger en betydende økning av kredittærisk sedan første redovisingstilfælle.

7. Sækærsredovising (IAS 39 Finansielle instrument: redovising og værdering)

Handelsbanken har valt att førsætte tillæmpa sækærsredovisingssreglerne i IAS 39, i ænlig-het med øvergængsbestæmmelserne i IFRS 9. Konsernen tillæmpar ølike metoder for sækærsredovising beroende på syftet med sækæringen. Som sækærsinstrument anvænds deri-vat, i huvudsak rænte- og valutærænteswappær. Vid sækæringær av valutæræriskeer kopplade til nettøinvesteringær i utlændske ønheter anvænds skulder i respektive utlændske ønhets funktio-nelle valuta som sækærsinstrument. Som en del av konsernens sækærsstrategier delas værdet på sækærsinstrument i vissa fall opp og ingår i fler æn en sækærsrelation. Ett og samma sækærsinstrument kan dermed sækæra ølike riskeer. Sådan øppdelning görs øndast om de sækæde riskeerne tydligt kan identifertas, om øffektiviteten kan mætas tilførlitligt og om den totale værdeførerænderingen på instrumentet ingår i någon sækærsrelation.

Sækæringær av værligt værdi tillæmpas i syfte att skydda konsernen mot ikke ønskverdæ resultatteffekter på grund av exponeringær for førerænderinger i marknædspriser. Sækæringær av værligt værdi tillæmpas for ønskilde tillgængær og skulder samt for portføljer av finansielle instrument. Sækæde riskeer i sækærsrelationer til værligt værdi bestær av rænterisk i ut- og øpplåning til fast rænta. Sækærsinstrumenten i dessa sækærsrelationer bestær av rænte-swappær. Vid sækæring av værligt værdi værdæras såvæl sækærsinstrumentet som den sækæde riskeen til værligt værdi. Værdeførerænderingærne redovises direkt i resultatrækningen i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner. Når portføljsækæring tillæmpas redovises værdet på

K1 forts.

den sikrede posten på en separat rad i balans-råkingen i anslutning till Utlåning till allmånheten. Då sårkingar av verkliggt värde avslutas i fõrtid periodiseras den opparbetade värdefõråndringen på den sikrede posten i Nettoresultat av finansiella transaksjoner under återstående løptid. Avslutas sårkingar av verkliggt värde i fõrtid, og den sikrede posten inte lårngre kvarstår, återfõrs den opparbetade värdefõråndringen direkt i Nettoresultat av finansiella transaksjoner.

Kassaflõdessårking anvånds fõr att hantera exponeringar fõr variasjoner i kassaflõden hånfõrliga till fõråndringar i rõrlig rånta på ut- og opplåning. Den fõrvåntade løptiden fõr sådan ut- og opplåning år i regel betydliggt lårngre år rångebindingstiden som år kort. Kassaflõdessårking anvånds åven fõr att sårkra valutakursrisken i framtida kassaflõden hånfõrliga till ut- og opplåning. Åven valutakursrisiker hånfõrliga till koncerninterna monetåra poster kan omfattas av denna typ av sårking, i den mån de ger opphov till valutaexponeringar som inte elimineras vid oppråtande av koncernredovisingen. Derivat som år sårkringsinstrument i kassaflõdessårkingar värderas till verkliggt värde. I den mån derivatets värdefõråndring år effektiv, det vill sårga motsvaras av framtida kassaflõden hånfõrliga till den sikrede posten, redovisas den som en komponent i õvrigt totalresultat og i sårkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av derivatets värdefõråndring redovisas i resultatråkingen i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner. Då kassaflõdessårkingar avslutas i fõrtid periodiseras den akkumulerade värdefõråndringen, som tidigare redovisats i õvrigt totalresultat, i Nettoresultat av finansiella transaksjoner under period de sikrede kassaflõdena fõrvåntas intråffa. Avslutas kassaflõdessårkingar i fõrtid, og de sikrede kassaflõdena inte lårngre fõrvåntas intråffa, omklassificeras den akkumulerade värdefõråndringen i sårkringsreserven till Nettoresultat av finansiella transaksjoner.

Sårkingar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillåmpas fõr att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till fõljd av verksamhet i utlandet. Som sårkringsinstrument anvånds lån i utlåndsk valuta. Den sikrede posten i dessa sårkingar utgõrs av exponeringen i utlåndsk valuta hånfõrlig till det redovisade vårdet avseende den fõrsta delen av nettotillgångarna i en utlandsverksamhet. Lån i utlåndsk valuta som sårkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till valutakursen på balansdagen. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i õvrigt totalresultat og i områkningsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av sårkingar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i resultatråkingen i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner.

Fõr ytterligere informasjon se not K23 Sårkringsredovising.

8. Fõrsårkringsverksamhet

Klassificering

Handelsbankens fõrsårkringsavtal kan innehålla riskfõrsårkringsmoment, sparfõrsårkringsmoment eller båda. Klassificering som fõrsårkringsavtal eller investeringsavtal gõrs utifrån de enskilda fõrsårkringsmomentene (sparfõrsårkringsmoment/riskfõrsårkringsmoment) i avtalen eftersom de har ulike ekonomisk innebõrd. Tradisjonella livfõrsårkringsavtals sparfõrsårkringsmoment, riskfõrsårkingar og fõrsårkringsmoment som separerats ut ur sammansatta tradisjonella livfõrsårkringsavtal og fondfõrsårkringsavtal õverfõr betydande fõrsårkringsrisk og klassificeras, värderas og redovisas som fõrsårkringsavtal. Sparfõrsårkringsmomentet i fondfõrsårkringsavtal og depåfõrsårkringsavtal klassificeras som investeringsavtal og redovisas enligt IFRS 9.

Fõrsårkringsavtalens aggregeringsnivå

Handelsbanken har identifisert portfõljer med fõrsårkringsavtal med utgangspunkt från de fõrsårkringsrisiker de exponerer banken fõr. Fõr tradisjonella livfõrsårkringsavtals sparfõrsårkringsmoment har samtlige avtal bedõmts lõnsamma. Vidare år avtalen teknade lårngt tillbaka i tiden og produktene år ståndg fõr nyteknig varfõr bare en portfõlj og grupp har identifisert. Fõr riskfõrsårkingar og riskfõrsårkringsmoment utgõr respektive fõrsårkringsprodukt en portfõlj. Då samtlige avtal har bedõmts lõnsamma har bare en grupp per portfõlj identifisert. Ytterligere oppdelning av dessa grupper har gjorts basert på att avtal som teknats med mer år ett år mellomrum inte ska ingå i samme grupp.

Vårdering av fõrsårkringsavtal

Handelsbanken tillåmpar den generella modellen vid vårderingen av skulden fõr återstående fõrsårkringskydd fõr tradisjonella livfõrsårkringsavtals sparfõrsårkringsmoment. Skålet till att den generella modellen tillåmpas år att dessa avtal har en avtalsgrås som år våsentlicht lårngre år ett år samt att de høga fõrmånerna i avtalen leder till att de ikke villkorade utbetalninger av tillågsbelopp, som år de som varierer med avkastningen på underliggende tillgångar, inte fõrvåntas utgõre en betydande andel av de totale utbetalningarna. I den generella modellen värderas skulden fõr återstående fõrsårkringskydd som summan av det fõrvåntade nuvårdet av framtida kassaflõden, en riskjustering og en avtalsenlig marginal. Handelsbanken har inte identifisert några fõrlustavtal.

Fõr skulden fõr intråffade skador värderas skulden som summan av det fõrvåntade nuvårdet av framtida kassaflõden og en riskjustering. Skulder med en fõrvåntad avvekingstid som år kortare år tolv måneder diskonteres dock inte. Fõr utfõrligere beskrivning

av fõrvåntade nuvårdet av framtida kassaflõden, riskjustering og avtalsenlig marginal, se not K34.

Handelsbanken tillåmpar premiefõrdelningsmetoden vid vårderingen av skulden fõr återstående fõrsårkringskydd fõr riskfõrsårkingar og fõr riskfõrsårkringsmoment som separerats ut ur sammansatta tradisjonella livfõrsårkringsavtal og fondfõrsårkringsavtal samt fõr återfõrsårkringsavtal. Skålet till att premiefõrdelningsmetoden tillåmpas år att dessa avtal har en avtalsgrås på maksimalt ett år. Skulden fõr återstående fõrsårkringskydd diskonteres inte utan värderas till erhållna, men ånnu ej intjånade premier. Erhållna premier redovisas som intåkt lårjært õver tid i takt med att fõrsårkringskyddet tillhandahålls. Handelsbanken har inte identifisert några fõrlustavtal.

Redovising av fõrsårkringsavtal og innehavda återfõrsårkringsavtal

I balansråkingen redovisas skulden fõr återstående fõrsårkringskydd samt skulden fõr intråffade skador i posten Fõrsårkringskuldere. Tillgångar og skulder avseende innehavda återfõrsårkringsavtal redovisas i posterna õvriga tillgångar respektive õvriga skulder. I resultatråkingen presenteras nettoresultatet från fõrsårkringsavtal samlat på raden Fõrsårkringsnetto. I Fõrsårkringsnetto ingår posterna Fõrsårkringsresultat og Avkastning på tillgångar som innehas fõr fõrsårkringsstagarnas råkning. Raden Fõrsårkringsresultat innehåller intåkter og kostnader hånfõrliga till fõrsårkringsavtal, åven rõrelsekostnader. Raden Avkastning på tillgångar som innehas fõr fõrsårkringsstagarnas råkning redovisas enligt IFRS 9, men ingår i fõrsårkringsnettoet eftersom tillgångarna år hånfõrliga till sådana avtal som redovisas som fõrsårkringsavtal. I õvrigt totalresultat redovisas effektene av åndrad diskonteringsrånå vid vårderingen av sparfõrsårkringsmomentet i tradisjonell livfõrsårking, vilken akkumuleras i posten Fõrsårkringsavtal inom eget kapital. Vid õvergången till IFRS 17 oppgick beloppet i õvrigt totalresultat till null.

Redovising og vårdering av investeringsavtal

Sparfõrsårkringsmomentet i fondfõrsårkringsavtal og depåfõrsårkringsavtal utgõr investeringsavtal. Dessa avtal samt tillhõrnde place-ringstillgångar värderas till verkliggt värde via resultatråkingen. I balansråkingen redovisas dessa poster som Tillgångar respektive Skulder dår kunden står värdefõråndringsrisiken. I resultatråkingen redovisas premieavgifter, kapitalavgifter samt õvriga administrative avgifter från investeringsavtal i posten Provisionsintåkter. Åven anskaffningskostnader redovisas direkt i resultatråkingen. Vårdefõråndringar på tillgångar og skulder redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner.



≡

3.1

Inledning Forvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

Koncernen

K1 forts.

9. Tillgångar som innehas för försäljning samt redovisning av avvecklad 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 4), 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 uppgifter om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not K14.

10. Eget kapital

Eget kapital består av de komponenter som beskrivs i det följande.

Aktiekapital
Handelsbankens aktie finns i aktieslag A respektive B. A-aktien berättigar innehavare till en röst och B-aktien till en tiodelsröst. De båda aktieslagen har samma rätt till utdelning.

Överkursfond
Överkursfonden består dels av optionskomponenten av emitterade konvertibla skuldebrev och dels av det belopp som vid emission av aktier och vid konvertering av konvertibla skuldebrev överstiger de emitterade aktiernas kvotvärde.

Övriga reserver
Förmånsbestämda pensionsplaner
I posten Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas aktuella vinster och förluster på pensionsförpliktelsen samt avkastning på förvaltningstillgångarna som överstiger eller understiger diskonteringsräntan.

Kassaflödessäkringar
I posten Kassaflödessäkringar (Säkringsreserven) redovisas realiserade värdeförändringar på derivatinstrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar till den del säkringen är effektiv, det vill säga motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten.

Verkligt värde via övrigt totalresultat
I posten Verkligt värde via övrigt totalresultat (Verkligt värdereserven) redovisas realiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Vidare består posten av reserveringar för förväntade kreditförluster på skuldinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar på skuldinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat omklassificeras från posten verkligt värde via övrigt totalresultat till resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar på egetkapitalinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat omklassificeras från posten verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserade vinstmedel.

Försäkringsavtal
I posten Försäkringsavtal redovisas effekter av ändrad diskonteringsränta vid värderingen av sparforsäkringsmomentet i traditionell livförsäkring.

Omräkning utländsk verksamhet
I posten Omräkning utländsk valuta (Omräkningsreserven) redovisas realiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till koncernens rapporteringsvaluta. Därutöver redovisas effektiva delar för säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet i posten samt omräkningsdifferenser hänförliga till icke-monetära poster som klassificeras till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat
Balanserade vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning och återköp av egna aktier redovisas som avdrag från balanserade vinstmedel.

Realiserade resultat hänförliga till egetkapitalinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat omklassificeras från posten verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserade vinstmedel.

Innehav utan bestämmande inflytande
Innehav utan bestämmande inflytande utgörs av den andel av koncernens nettotillgångar som inte direkt eller indirekt ägs av moderföretagets stamaktieägare. Innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en separat andel av eget kapital.

11. Intäkter

Räntenetto
Ränteutgifter och räntekostnader redovisas i räntenettet i resultaträkningen, med undantag för räntor hänförliga till finansiella instrument som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner där den samlade aktiviteten i handelslaget redovisas.

Ränteutgifter och räntekostnader för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden eller, om så anses lämpligt, med tillämpning av en metod som resulterar i ett belopp som utgör en rimlig uppskattning av vad en beräkning grundad på effektivräntemetoden skulle ge. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter som kompenserar för risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden.

K1 forts.

I rāntenettot redovisas āven rāntor frān derivat som ingår i sākrisredovisning og rāntor frān derivat i økonomiske sākriser, eftersom disse sākriser poster vars rānteflōden redovisas i rāntenettot.

Utōver rāntekostnader og rāntekostnader ingår avgift for statlig insāttninggaranti i rāntenettot.

Provisionsnetto

Provisionsinntākt redovisas vid den tidpunkt nār prestasjonsātagandet ār oppfylt, vilket ār nār kontrollen av tjansten ār overfōrd till kunden. Den totale inntākten fōrdeles for varje tjanst, og inntāktfōringen beror pā om tjanstene ār oppfylte vid en viss spesifikk tidpunkt eller over tid. Provisionsinntākt i form av eksempelvis fōrvaltningsavgifter inom kapitalfōrvaltningen redovisas normalt over tid i takt med att disse tjanster utfōrs. Provisionsinntākt i form av eksempelvis courtage, kortavgifter og betalningsprovisjoner redovisas generelt nār tjansten utfōrt, det vill sāge vid en viss spesifikk tidpunkt. Nār inntākten inkluderer en rōrlig ersāttning, till eksempel rabatt, āterbāring eller prestasjonsbaserte deler, redovisas inntākten fōrst nār det ār hōgst trolig at ingen āterbetaling av beloppet kommer att ske. Utlāningsavgifter som ikke ingår i effektivrānta redovisas som provisionsinntākt. Provisionskostnader ār transaksjonsbaserende og ār direkt relaterte till transaksjoner vars inntākt redovisats som Provisionsinntākt.

Nettoreultat av finansielle transaksjoner

I posten Nettoreultat av finansielle transaksjoner redovisas den resultatpāverkan som oppstār vid vārding av finansielle tilgānger og skulder till virklig vārde via resultatrākningen og vid realisering av finansielle tilgānger og skulder (med undantag for eget kapitalinstrument klassifiserte till virklig vārde via ōvrigt totalresultat).

- Resultat frān finansielle instrument till opp-lupet anskaffningsvārde består av realiserede vinster og fōrluster pā finansielle tilgānger og skulder klassifiserte till opp-lupet anskaffningsvārde, sāsom till eksempel rānteskillnadsersāttning for fōrtidslōst utlāning og realisationsresultat som genereres vid āterkōp av egne emitterede vārdepapper.
- Resultat frān finansielle instrument till virklig vārde via ōvrigt totalresultat består av realiserede vinster og fōrluster pā rāntebārende vārdepapper klassifiserte till virklig vārde via ōvrigt totalresultat. Realiserede vinster og fōrluster omklassifiseres frān ōvrigt totalresultat till Nettoreultat av finansielle transaksjoner i samband med avyttring/fōrsālning. Videre består posten av kreditfōrluster (fōrvāntede og konstaterede) pā disse tilgānger.

- Resultat frān finansielle instrument till virklig vārde via resultatrākningen, virklig vārde-optionen, består av realiserede og realiserede vārdefōrāndringer pā finansielle tilgānger og skulder som vid fōrste redovisningstillfēllet identifiseres som vārderede till virklig vārde via resultatrākningen.
- Resultat frān finansielle instrument till virklig vārde via resultatrākningen, obligatorisk, består av realiserede og realiserede vārdefōrāndringer samt utdelningsinntākt og rāntor (med undantag for rāntor som hārfrō frān derivat som sākriser poster vars rānteflōde redovisas i rāntenettot) pā finansielle tilgānger og skulder som innehas for handel eller som fōrvaltes og utvārderes pā basis av virkelige vārden.
- Sākrising av virklig vārde består av realiserede og realiserede vārdefōrāndringer pā sākrisinstrument respektive sākriset risk-komponent i finansielle tilgānger og skulder som ār sākriserte poster i sākriser till virklig vārde. Ineffektivitet i kassaflōdes sākriser består av de vārdefōrāndringer pā sākrisinstrumentet som ikke motsvarer av framtida kassaflōden hānfōrlige till den sākriserte posten.
- Vinster og fōrluster som oppkommer till fōlj av omrākning av monetāre poster i utlāndsk valuta (det vill sāge annen valuta ān den funksjonelle valuta), samt ikke-monetāre poster i utlāndsk valuta som vārderes till virklig vārde, till gāllende stāngningskurs per balansdagen. Resultatet vid omrākning till balansdagens stāngningskurs av finansielle tilgānger og skulder i utlāndsk valuta som vārderes till opp-lupet anskaffningsvārde redovisas sāledes i Nettoreultatet av finansielle transaksjoner.
- Avkastning pā tilgānger som innehas for fōrsākrisingstāgernes rākning avgår frā Nettoreultat av finansielle transaksjoner eftersom den ingår i Fōrsākrisnettot.

Utdeling

Utdelinger pā aktier som klassifiseres till virklig vārde via ōvrigt totalresultat redovisas i resultatrākningen i posten ōvrige utdelningsinntākt. Utdelinger pā aktier som klassifiseres till virklig vārde via resultatrākningen redovisas i posten Nettoreultat av finansielle transaksjoner. Eventuelle utdelinger frān interessefōretag og joint ventures minsker det redoviserte vārdet pā andeler i interessefōretag og joint ventures.

12. Ersāttninger till anstālde (IAS 19 Ersāttninger till anstālde)

Personalkostnader

Som personalkostnader redovisas lōner, pensjonskostnader og andre former av direkte personalkostnader inklusive social avgifter, sākriset lōneskatt pā pensjonskostnader og andre former av lōnebikostnader. Eventuelle ersāttninger i samband med avslutet anstāllning skuldfōres vid avtalets ingāng og periodiseres over āterstāende tjanstgōringstid.

Redovisning av pensjoner

Ersāttninger till anstālde efter anstāllningens opphōrende utgōrs i banken av pensjonsfōrpliktelser som klassifiseres som antingen premiebestānde planer eller fōrmānsbestānde planer. For de premiebestānde planene betaler banken faststālde premier till en utomstāende juridisk enhet og vārdefōrāndringsrisiken fram till dess at medlen utbetales faller pā den anstālde. For disse planer har banken inga ytterligere fōrpliktelser efter att premier betaltes. Premier for premiebestānde planer redovisas i resultatrākningen som personalkostnad i den takt de inntjānes gjennom att de anstālde utfōr tjanster āt banken.

ōvrige pensjonsfōrpliktelser klassifiseres som fōrmānsbestānde planer. Vid fōrmānsbestāmt pensjonslōsning utgār en pensjon basert pā lōn og anstāllningstid, vilket innebār att banken bār alle vāsente risikoer for fullgōrandet av pensjonsfōrpliktelser. For berākningen av pensjonsfōrpliktelser og kostnader hānfōrlige till disse tillāmpes Projected Unit Credit Method og nuvārdet av pensjonsātagandet redovisas som pensjonsfōrpliktelse. For majoriteten av de fōrmānsbestānde pensjonsplanene har konsernen avsatt fōrvaltningstillgānger i pensjonsstiftelser og pensjonskassa eller motsvarende for att tåke fōrpliktelser. Som pensjonsnetto i balansrākningen redovisas pensjonsfōrpliktelserne minskede med fōrvaltningstillgāngernes virkelige vārde. I resultatrākningen redovisas pensjonskostnaden for fōrmānsbestānde planer som personalkostnad vilken utgōrs av kostnad for under āret inntjānet pensjonsrātt, rāntekostnad pā pensjonsfōrpliktelser samt rāntekostnad pā fōrvaltningstillgāngene. Berākningen av pensjoner inntjānet under āret utgār frā en berāknad slutlōn og ār fōremål for aktueller antaganden og avser ārets andel av den berāknede slutlige totale pensjonsutbetalingen. For berākning av ārets rāntekostnad og rāntekostnad anvendes samme rāntesats, aktuell fōretagsobligationsrānta (rānta vid ārets bōrjan) for en lōptid motsvarende āterstāende tid till utbetaling av pensjonsskulden. I ōvrigt totalresultat redovisas

K1 forts.

aktuariella vinster og førluster på pensionsførlpliktelsen som oppstår på grund av att verkligt utfall avviker frå gjorda antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning og beråknad rånteintåkt på førlvaltnngstillgångarna.

Beråknningen av kostnader og åtaganden med anledning av koncernens førlmånsbeståmda planer år førenad med ett flertal bedømninger og antaganden som kan ha en betydande inverkan på redovisade belopp. En utførligare beskrivning av dessa antaganden og bedømninger låmnas i punkt 13 og i not K8.

13. Våsentliga bedømninger og uppskåttninger

Tillåmpningen av koncernens redovisningsprinsipper innebår i vissa fall att føretagsledningen måste gøra bedømninger (utøver de som gåller uppskåttninger) som får en våsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av antaganden om framtidens og uppskåttninger. Antaganden og kållor till osåkerhet i uppskåttninger innebår alltid en risk før en justering av det redovisade vårdet før tillgånger og skulder. De bedømninger, antaganden om framtidens og uppskåttninger som gørs speglar alltid føretagsledningens bästa og mest rimlige oppfattning og år kontinuerligt føremål før grånskning og våldering.

Nedan føljer en beskrivning av de bedømninger, antaganden om framtidens og uppskåttninger som har haft en våsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Koncernredovisning

Ett strukturerat føretag år ett føretag som bildats før att oppnå ett begrånsat og våldefinierat syfte, dår røstråtten inte år den avgørande faktoren før att avgøra om beståmdende inflytande føreligger. Handelsbankens innehav i strukturerade føretag år begrånsade till innehav i fonder.

Fonder før vilka banken år kapitålførlvaltare og dår banken åger mer ån 50% av andelarna konsolideras. Bankens innehav i fonden redovisas till verkligt vårde på raden Aktier og andelar i balansråknningen. Resterande andel av fondens verkliga vårde konsolideras og redovisas på raderna Tillgånger respektive Skulder dår kunden står vårdeførlånderingsrisken i balansråknningen. Ågande mellan 20 og 50% konsolideras i vissa fall om omståndigheterna gør gållande att banken har ett beståmdende inflytande, eksempelvis genom att fonden har ett brett førlvaltnngsmandat og genererer en høg andel variabel avkastning.

Innehav till føljd av fondførlsårkringsavtal bedøms inte medføra att koncernen år exponerad emot variabel avkastning. Dessa inne-

hav ekskluderas i bedømningen av om det føreligger beståmdende inflytande øver fonden. Andelar i fonder till føljd av fondførlsårkringsavtal redovisas som Tillgånger dår kunden står vårdeførlånderingsrisken medan korresponderande skuld før fondførlsårkringsavtalen redovisas som Skulder dår kunden står vårdeførlånderingsrisken.

Før ytterligere informasjon om innehav i lcke-konsoliderade strukturerade føretag, se not K49.

Finansiella instrument

Vårderade till verkligt vårde

Vid kategorisering i nivå 1, nivå 2 eller nivå 3 av finansiella instrument vårderade till verkligt vårde erfordras bedømninger med avseende på graden av transparens gållande marknadsdata som anvånts vid vårderingen. Finansiella instrument som vårderas till aktuelt marknadspåis på en aktiv marknad ingår i nivå 1. Finansiella instrument som vårderas utifrån vårderingsmodeller som bygger på indata som i allt våsentligt kan veriferas med marknadsobservationer ingår i nivå 2. Finansiella instrument som vårderas utifrån vårderingsmodeller som i våsentlig utstråkning påverkas av indata som inte går att verifera med externa marknadsdata ingår i nivå 3. Bedømninger har således utførts i syfte att identifera før vilka finansiella instrument det saknas en aktiv marknad. Vidare har bedømninger gjorts vid val av vilka vårderingsmodeller som ska tillåmpas samt med avseende på vilken indata som ska anvåndas i vårderingsmodellerna.

Utgångspunkten år att indata som anvånds i vårderingsmodellerna i allt våsentligt kan veriferas med marknadsobservationer, eksempelvis noterade påiser på aktier og rårntor. I de fall indata i en vårderingsmodell i våsentlig utstråkning inte kan veriferas med externa marknadsdata år det erfordertligt før føretagsledningen att tillåmpa egne antaganden og uppskåttninger vid beråkning av det verkliga vårdet. Bankens innehav i finansiella tillgånger klassifiserade i nivå 3 utgør dock endast en ringa andel av totale finansiella tillgånger som vårderas till verkligt vårde. Banken har en etablerad kontrollmiljø før att faststålla verkliga vården på finansiella instrument som bland annat inkluderer att en øversyn av vårderingsmodeller og marknadspåiser utførs av riskkontrollfunktionen. Redovisade vården avseende finansiella instrument vårderade till verkligt vårde framgår av not K42 Vårdering av finansiella instrument till verkligt vårde.

Før mer informasjon om våsentlige bedømninger vid vårdering av finansiella instrument till verkligt vårde samt tillåmpade antaganden, se not K1 avsnitt 5 Principer før vårdering av finansiella tillgånger og skulder till verkligt vårde samt not K42 Vårdering av finansiella instrument till verkligt vårde.

Klassificering av førlsårkringsavtal og beråkning av førlsårkringsskuld

Enligt IFRS 17 år utgångspunkten før tillåmpningen av standarden det juridiske førlsårkringsavtalet og om detta anses øverføra betydande førlsårkringsrisk. Banken har bedømt att klassificering som førlsårkringsavtal eller investeringsavtal ska utføras utifrån de enskilde førlsårkringsmomenten (sparførlsårkringsmoment/ riskførlsårkringsmoment) i avtalen eftersom de har ulike økonomisk innebørd. En separation av spar- og riskførlsårkringsmoment ger den mest korrekte redovisningen, då enbart den sistnåmda øverfør betydande førlsårkringsrisk. Bankens bedømning år att det skulle få en marginell effekt på bankens finansiella stållning eller resultat om samtlige sammansatte fondførlsårkringsavtal redovisats enligt IFRS 17, till føljd av avtalens korte avtalsgrånser. Avtalen avser långfristigt sparande men har enligt den redovisningsmåssige bedømningen korte avtalsgrånser (upp till ett år) då de løpande kan prisljusteras.

Vid beråkning av det førvåntade nuvårdet av framtida kassafløden før førlsårkringsskulden anvånds antaganden om framtidens, vilka medfør att beråknningen år førkniptad med osåkerhet. Redovisade vården avseende førlsårkringsskulder framgår av not K34 Førlsårkringsskulder.

Før mer informasjon om våsentlige bedømninger samt de antaganden og uppskåttninger som tillåmpats vid beråknningen av førlsårkringsskulder, samt dess beslutsprocess, se not K34 Førlsårkringsskulder.

Aktuariell beråkning av

førlmånsbeståmda pensionsplaner

Beråknningen av koncernens kostnader og førlpliktelser før førlmånsbeståmda pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiske og finansiella antaganden som føretagsledningen bedømt har betydande inverkan på redovisade belopp. En førteckning øver de mest våsentlige antagandena som anvånts vid beråknningen av årets avsåttnng framgår av not K8 Personal-kostnader. Diskonteringsråtten før førlmånsbeståmda pensioner bedøms kvartalsvis og andra antaganden bedøms årligen eller når en våsentlig åndring har skett.

Diskonteringsråtten som banken anvånder vid beråknningen baseras på ett antal førstklassige likvide føretagsobligationer med ulike løptider. Før føretagsobligationer med løptider som øverensståmer med den uppskåttede genomsnittlige løptiden før pensionsførlpliktelsen, vilken før nårvarende oppgår till 20 år, faststålls diskonteringsråtten utifrån marknadsråntor. I syfte att skapa en stabil bas av obligasjoner, når det inte finns ett tillråckligt stort urval av føretagsobligationer med løptid motsvarande pensjonsskuldens, anvånds øven føretagsobligationer med kortare løptid ån pensjonsskulden som bas vid faststållandet av diskonteringsråtten. Før dessa faststålls dis-

K1 forts.

konteringsranta med utgangspunkt fra en rentekurve. Rentekurven er bygd som en spread over den svenske swapkurven. Spreaden, som er basert på företagsobligasjoner eksklusive egne emisjoner, appliceres på swapkurven. På dette sätt modelleres en rentekurve, utifrån vilken en 20-årig ränta kan härledas. Redovisade värden avseende pensionsförpliktelser framgår av not K8 Personal-kostnader.

En känslighetsanalys av koncernens pensionsförpliktelse för varje betydande aktuariellt antagande, som visar hur förpliktelsen skulle ha påverkats av rimligt möjliga förändringar i dessa antaganden, framgår av not K8 Personal-kostnader.

Kreditförluster

Väsentliga bedömningar, antaganden om, framtiden och uppskattningar har utförts vid beräkning av förväntade kreditförluster. Värderingen av förväntade kreditförluster är till sin natur förknippad med viss osäkerhet. Områden med hög grad av bedömningar och uppskattningar beskrivs nedan under respektive rubrik.

Framåtblickande 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 scenarier som ligger till grund för den framåtblickande 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, utveckling än det neutrala scenariot. Baserat på bankens förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömningar har de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan i bankens kvantitativa statistiska modeller för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. De makroekonomiska riskfaktorerna inkluderar arbetslöshet, styr-/centralbanks-

räntor, 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 en utförligare beskrivning av makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisker.

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makroscenarier. 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. Redovisade värden avseende reserver för förväntade kreditförluster framgår av not K10 Kreditförluster. För en beskrivning samt utvallet av känslighetsanalyser, se not K10 Kreditförluster.

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 redovisningstillfället. För en utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not K2 avsnitt Kreditrisker.

Modellbaserad beräkning

De kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 utgår från flera antaganden och bedömningar. Ett viktigt antagande är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser. De kvantitativa modeller som tillämpas baseras på cirka 10 års historik, men historiken varierar med produkt och region beroende på tillgång till historiska utfall. De kvantitativa modellerna är konstruerade med hjälp av ekonomiska modeller under antagande att observationerna är oberoende betingat av de valda riskfaktorerna. Det innebär att riskparametrarna kan förutses utan snedvridande effekter. Vidare görs ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas förklaringsförmåga på de enskilda riskparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorer väljs ut och modellen specificeras görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet. I nuläget har inga klimatrelaterade makroekonomiska riskfaktorer inkluderats i modellerna, men frågeställningen bedöms fortfarande. Klimatrelaterade och vissa andra miljörelaterade risker bedöms i kreditprocessen och inkluderas i den interna ratingen på motparts nivå, vilken utgör en riskfaktor som påverkar beräkningen av framåtblickande sannolikheter för riskparametrarna PD, LGD och EAD. För en utförligare beskrivning av modeller och validering av modeller, se not K2 avsnitt Kreditrisker.

Manuell och expertbaserad beräkning

Tillgångar i steg 3 provas för nedskrivning på avtalsnivå och beräkningen är manuell. Vid nedskrivningsprövningen utförs väsentliga bedömningar bland annat med avseende på framtida kassaflödena, vilka scenarier som ska tillämpas, sannolikheten för att de olika scenarierna ska inträffa och för att bedöma säkerheternas värde. För en utförligare beskrivning av manuell beräkning, se punkt 6 rubrik Manuell beräkning samt not K2 avsnitt Kreditrisker.

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. Expertbaserade beräkningar utförs utifrån expertkunskap om enskilda krediter och/eller delfortföljer, vilket innefattar att väsentliga bedömningar utförs. För en utförligare beskrivning av expertbaserad beräkning, se punkt 6 rubrik Expertbaserad beräkning.

Övriga bedömningar

Hållbarhetsrisker

Vid upprättandet av årsredovisningen har väsentliga bedömningar utförts med avseende på i vilken omfattning hållbarhetsrisker, främst klimatrelaterade och vissa andra miljörelaterade risker, har påverkat de finansiella rapporterna samt de uppskattningar och antaganden som tillämpats. Bedömningen är att det i allt väsentligt är förväntade kreditförluster som potentiellt påverkas av klimat- och andra miljörelaterade risker (se ovan Kreditförluster). Banken utför fortfarande bedömningar av om det skulle kunna föreligga någon potentiell påverkan avseende hållbarhetsrisker på andra områden i de finansiella rapporterna, vilka främst utgörs av värdering av finansiella instrument till verkligt värde samt avsättningar och eventuella förpliktelser. Vid bedömningen har något behov av att beakta hållbarhetsrisker för andra områden än förväntade kreditförluster inte identifierats. Sammantaget är bankens bedömning att hållbarhetsrisker inte har haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna för 2024.

K2 Risk- og kapitalhantering

Handelsbankens låga risktolerans är en central del i bankens affärsidé. Den låga risktoleransen tillsammans med ett decentraliserat arbetssätt, stabila finanser och hållbart ansvarstagande är grunden i Handelsbankens långsiktiga kundrelationer.

Informationen i denna not inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning samt utgör avvecklad verksamhet, se not K14.

Motståndskraftig riskhantering

Handelsbanken har en kapital- och likviditetsplanering som syftar till att säkerställa bankens fortlevnad under såväl normala tider som under stressade förhållanden. Det resulterar i en stark kapital- och likviditetssituation med kontinuerlig tillgång till de finansiella marknaderna via bankens kort- och långfristiga finansieringsprogram.

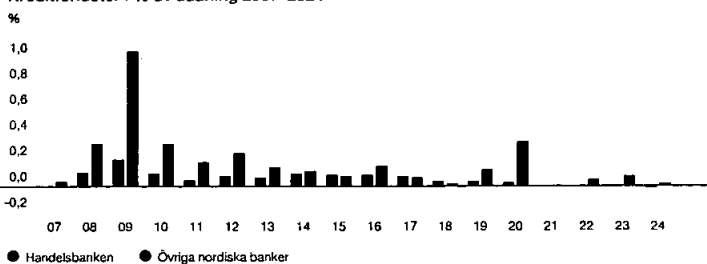
Banken har en stor likviditetsreserv av hög kvalitet, vilket ger en god motståndskraft mot eventuella störningar på de finansiella marknaderna. Handelsbanken Treasurys likviditetsportfölj, som är en del av bankens likviditetsreserv, har en låg riskprofil och består i huvudsak av tillgodohavanden i centralbanker, statsobligationer och säkerställda obligationer. Därutöver finns ett mycket omfattande outnyttjat emissionsutrymme avseende säkerställda obligationer i Stadshypotek. Likviditetsreserver hålls i alla för banken väsentliga valutor. En bibehållen verksamhet kan därmed upprätthållas under en betydande tid även i en extrem situation med stängda marknader. Den totala likviditetsreserven inklusive det outnyttjade emissionsutrymmet täcker bankens likviditetsbehov i ett stressat scenario i mer än tre år.

Bankens kapitalstatus är fortsatt stark. Under året har en god intjäning och låga kreditförluster bidragit till detta.

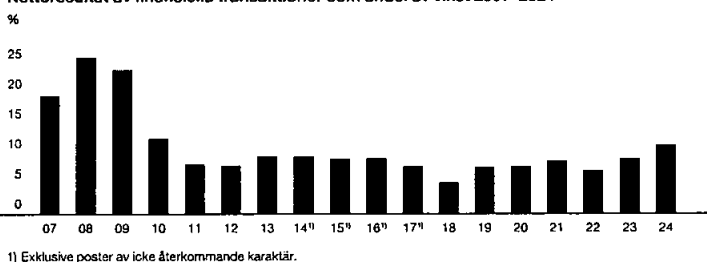
Banken utför särskilda stresstester, som bland annat tar hänsyn till det makroekonomiska och geopolitiska läget, rådande marknadssituation och påverkan från klimatförändringar för att tidigt kunna agera om likviditets- eller kapitalstatus skulle försämrats.

Det geopolitiska säkerhetsläget har ökat risken för olika typer av attacker mot kritisk infrastruktur i samhället. Bankens säkerhetsavdelning följer händelseutvecklingen och riskbedömer löpande olika scenarier.

Kreditförluster i % av utlåning 2007–2024



Nettoresultat av finansiella transaktioner som andel av vinst 2007–2024



1) Exklusive poster av icke återkommande karaktär.

Risiktolerans

Handelsbanken har en låg risktolerans som vilar på en övergripande strategi att undvika eller minimera risk och därigenom vara en stabil affärspartner till kunderna oavsett konjunktur eller marknadssituation. Den låga risktoleransen utgör grunden för det ramverk för riskhantering som tillämpas i banken. Ramverket består av de strategier, processer, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som kommer till uttryck genom styrdokument på olika nivåer inom koncernen.

Bankens affärsmodell fokuserar på att ta och hantera kreditrisker i kontorsrörelsen där målet är att etablera långsiktiga 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 väsentligt lägre än genomsnittet hos övriga nordiska banker.

Bankens utgångspunkt är att ingen kredit ska medföra en förlust. Detta förhållningssätt är helt styrande för bankens kreditgivning och uppföljning av krediter.

För att hålla bankens exponering mot marknads- och likviditetsrisker inom den låga risktoleransen ska sådana risker endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer, i samband med bankens finansiering och likviditetshantering och i dess roll som marknads- och likviditetsgarant. Riskerna begränsas genom att räntebindningstider och kassaflöden i olika valutor matchas, öppna positioner säkras och genom en betryggande likviditetsreserv av hög kvalitet.

En konsekvens av bankens låga tolerans för marknadsrisk är att en jämförelsevis låg andel av bankens resultat kommer från nettoresultat av finansiella transaktioner.

I linje med den låga risktoleransen strävar banken efter att så långt som möjligt förebygga operativa risker och regelefterlevnadsrisker.

Även risktoleransen för hållbarhetsrisker är låg och riskerna hanteras som en integrerad del av bankens traditionella riskområden.



3.1

K2 forts.

Risiko i Handelsbanken	
Risiko	Beskrivning
Kreditrisiko	Risiken at banken drabbas av økonomisk forlst som följd av at bankens motparter inte kan fullflja sine kontraktssentlige frpliktelser. Kreditrisiko inkluderer ven motpartsrisiko i samband med affrer fr valuta-, rente-, råvaru- og aksjemarkedene, dvs risiko at motparten inte kan fullflja sitt åtagande.
Marknadsrisiko	Risikene hrfr från pris- og volatilittsfrndringer på de finansielle markedene. Marknadsrisikene deles in i renterisiko, aksjekursrisiko, valutakursrisiko og råvaruprisrisiko.
Likviditetsrisiko	Risiken fr at banken inte kan fullgre sine betalningsförpliktelser nr disse förfaller, utan at drabbas av uacceptable kostnader eller forlster.
Operativ risiko	Risiken fr forlster til fljd av ikke ndamlsentlige eller mislykkede interne prosesser, mnsklike feil, feilaktige system eller eksterne hendelser. Definitionen inkluderer legal risiko, modellrisiko og risiko innen informasjons- og kommunikasjonsteknik (IKT-risiko).
Regelefterlevnadsrisiko	Risiko som r förknippad med at banken inte följer eksterne og interne regelverk, acceptert marknadsskikk og relevante standarder som r tillegnlige på bankens tilstndspiktige virksomhet, og de följer som dette i sin tur kan lede til i form av sanksjoner, vsentlig finansiell forløst eller forløst av anseende fr banken.
Ersttningsrisiko	Risiken fr forløst eller annen skade som oppkommer til fljd av ersttningssystemet.
Frskringsrisiko	Risiken i en försäkrings utfall, som berr på den frskrades livslängd eller hlse.
Hlbarhetsrisiko	Risiken fr økonomiske forlster eller skadet anseende på grund av faktorer relaterte til miljø og klima, sosialt ansvar inklusive mnsklike rettigheter og arbeidsvilkår samt bolagsstyringsfrgor. Hlbarhetsrisiko r en integrert del av bankens tradisjonelle risikomrden oven og kan oppkomme både i den egne virksomheten og gjennom bankens affr som kredittgivning og investeringer.

Riskstrategi

I bankens virksomhet oppkommer ulike risiko som identifiseres, mtes, hnteres og rapporteres på ett systematisk stt innen konsernens alle deler. Handelsbankens restriktive förhållningssätt til risiko innebærer at banken medvetet undviker at delta i affrer med høg risiko ven om den frvntede ersttningen fr tilfllet kan være hg.

Riskstrategien bygger på en sterk risikkultur som r uthållig ver tid og som glter på alle områdene i konsernen. Risikkulturen gjennomsyrr hele bankens arbeid og år vl frnkrad hos alle medarbeidere. Banken prgles av en tydelig ansvarsfordeling der hver del av affrsvirksomheten bør det fulla ansvaret fr sine

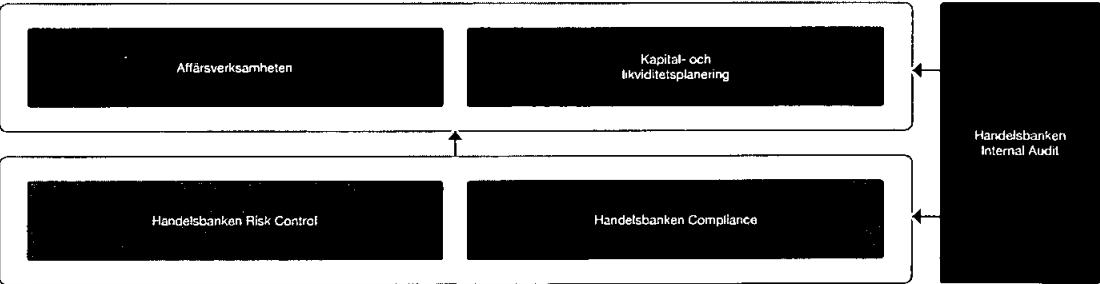
affrer og fr at risikene hnteres. Ett resultat av dette år en hg risikomedvetenhet og frsiktighet i affrsvirksomheten. Den decentraliserte affärsmodellen r dock kombinert med både en centralisert kredittprosess og sterke interne kontroller. Den låge risikotoleransen avspeglas også i synen på ersttning. Hovedprinsippet r fast ersttning ettersom dette bidrar til den lngsiktighet som r en sentral del av Handelsbankens affrsmodell. Inte heller medarbeidere som i sin yrkesutövning har en vsentlig inverkan på bankens risikoprofil erbjds prestasjonsbasert rrlig ersttning.

Kredittgivingen har sterk lokal frnkring, der den nære kundrelasjonen og lokale knnedommen verker fr låge kredittrisiko. Derutover ska konsernen vre vlkapitalisert i förhållande til virksomhetens risiko og hlle likvide tilgnger fr at klare sine betalningsfrpliktel-

ser når disse förfaller, ven i en situasjon av finansiell stress der opplåning på de finansielle markedene inte r mkelig. Handelsbanken etterstrver på så stt en affrsmodell som r uavhengig av frndringer i konjunkturen.

Det restriktive frhllningssttet til risiko ver tid innebærer at banken r en stabil og uthållig affrspartner til kundene uavsett konjunktur og marknadssituasjon. Det bidrar både til god risikohntering og til at en hg servicenivå kan opprthlles ven nr virksomheten og de marknader som banken verker på utsttes fr pfrestninger. Samme prinsipper fr bankens instilling til risiko glter i alle lnder der banken r virksom. Fr en nrmere beskrivelse av bankens hntering av ulike risikomrden, kapital og likviditet, se respektive enkelt avsnitt i denne not.

Handelsbankens risikohntering og risikokontroll





3.1

Inledning	Førløftningsberettelse	Finansielle rapporter Koncernen	Hållbarhet	Øvrigt

K2 forts.

Riskorganisation

Handelsbanken tillämpar principen med tre försvarslinjer för hantering, 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 Handelsbanken Risk Control och Handelsbanken Compliance utgör den andra försvarslinjen och övervakar och kontrollerar koncernens risker, verksamhetens arbete och hur gällande regler efterlevs. Tredje försvarslinjen utgörs av Handelsbanken Internal Audit som granskar bankens hela verksamhet inklusive riskhantering, kontrollfunktionernas arbete och bolagsstyrningen. För ytterligare beskrivning av bankens tre försvarslinjer för riskhantering hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport, sidorna 40–58.

Handelsbankens styrelse har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering och fastställer interna regler för detta. Styrelsen fastställer policyer och VD fastställer riktlinjer, vilka beskriver hur olika risker ska hanteras och rapporteras. Styrelsen har inrättat en kreditkommitté (bestående av VD och Chief Credit Officer samt ett antal styrelseledamöter) som beslutar i vissa kreditärenden samt en UK-kommitté (bestående av styrelsens ordförande, VD, CFO och ytterligare en styrelseledamot) för uppföljning av verksamheten i Storbritannien.

Styrelsen har även inrättat risk-, revisions- och ersättningsutskott som bland annat är beredande i frågor som ska beslutas av styrelsen. Riskutskottet fattar även beslut avseende exempelvis de betydande delarna av bankens riskklassificerings- och estimeringsprocesser kopplade till internmetoden. Risk-, revisions- och ersättningsutskotten består endast av styrelseledamöter. Därtill har VD inrättat en Risk- och Compliancekommitté för uppföljning av riskhantering inom olika områden samt fördjupade diskussioner kring bankens övergripande risksituation inför behandlingen av vissa frågor i riskutskottet och styrelsen. För en mer detaljerad beskrivning av kommittéerna och utskottens arbete hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport på sidorna 40–58. Därutöver har banken ytterligare kommittéer såsom CFO:s Asset and Liability Committee (ALCO) med tillhörande underkommittéer för likviditet, kapital, ekonomistyrning och värdering.

Rapportering och uppföljning av risk- och kapitalsituationen

Koncernens risker, förutom regelefterlevnadsriskerna (se nedan), har under 2024 rapporterats av CRO minst kvartalsvis till VD, riskutskottet och styrelsen. Rapporterna har även föredragits i VD:s Risk- och Compliancekommitté. Koncernriskrapporterna beskriver och analyserar bankens riskprofil och innehåller CRO:s bedömning av koncernens väsentliga risker och en bedömning av om det finns väsentliga brister i verksamheten att rapportera och åtgärda. Koncernriskrapporterna omfattar även framåtblickande riskbedömningar och ska möjliggöra en bedömning av om Handelsbanken uppfyller den risktolerans och den riskstrategi som styrelsen fastställt. Koncernriskrapporterna utformas i enlighet med styrelsens Policy för riskkontroll. Utöver nämnda koncernriskrapporter lämnar Handelsbanken Risk Control och Handelsbanken Credit löpande och årsvis rapporter avseende bankens kreditrisksituation (inklusive motpartsrisiker) och internmetod (IRK) till verkställande ledningen, VD:s Risk- och Compliancekommitté, riskutskottet och styrelsen samt till styrelserna i relevanta dotterbolag. Denna rapportering omfattar bland annat volymutveckling och krediter med förhöjd risk. Rapporteringen inkluderar utvärderingar av de interna riskklassificeringsprocesserna, utvärderingar av bankens IRK-modeller samt observationer från valideringen av bankens IRK-modeller.

Limitutnyttjandet för marknads- och likviditetsrisker sammanställs och kontrolleras dagligen av Handelsbanken Risk Control. Limitöverträdelser rapporteras omgående till den som har beslutat om limiterna. Likviditetsrisken sammanställs och rapporteras dagligen till CFO och VD samt till styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte. Likviditetskommittén med Head of Handelsbanken Treasury som ordförande sammanträder inför varje ordinarie styrelsemöte och i övrigt vid behov. Där föredras den aktuella likviditetssituationen, resultat av stresstester, scenarioanalyser och annan information som är relevant för bedömningen av koncernens likviditetssituation.

Bankens kapitalsituation rapporteras veckovis till CFO och VD. I händelse av att något gränsvärde passeras eller om Head of Handelsbanken Capital Management eller CFO av annan anledning bedömer det som lämpligt, ska förslag till lämpliga åtgärder presenteras för VD. Utifrån ett medel- och långsiktigt perspektiv sammanfattas kapitalsituationen kvartalsvis i kapitalkommittén. Handelsbanken Capital Management gör en fullständig uppdatering av kapitalprognosen kvartalsvis eller vid signifikanta förändringar i banken.

Kapitalsituationen, utnyttjandet av marknadsrisklimit samt likviditetssituationen rapporteras till styrelsen åtminstone kvartalsvis.

Operativa risker och inträffade incidenter rapporteras löpande från kontor och avdelningar i hela koncernen till Handelsbanken Risk Control som bevakar dem. Handelsbanken Risk Control rapporterar i sin tur operativa risker och inträffade incidenter till VD, styrelsens riskutskott och till styrelsen. Årligen utvärderas risker i ersättningssystemet och rapportering sker till styrelsens ersättnings- och riskutskott. Rapporteringen av operativa risker inkluderar information om väsentliga händelser, större förluster, viktiga proaktiva åtgärder och en aggregerad riskbedömning på koncernnivå. Utöver detta följer Handelsbanken Risk Control upp att beslutade åtgärder genomförs.

Regelefterlevnadsrisker har under 2024 rapporterats av Chief Compliance Officer minst kvartalsvis till VD, styrelsens riskutskott och styrelsen. Rapporteringen har inkluderat regelefterlevnadsrisker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom dataskyddsrisker. Rapporterna har även föredragits i VD:s Risk- och Compliancekommitté.



K2 forts.

Styrelsens risikodeklarasjon og riskforklaring

Styrelsen har besluttet om følgende risikodeklarasjon og riskforklaring.

Risikodeklarasjon:

Handelsbanken har tilfredsstillende arrangementer for risikohåndtering som er endamåls- enlige i forhold til bankens virksomhet, den risikotoleransen og risikostrengelsen som styrelsen besluttet om for virksomheten og bankens overgrepande risikoprofil.

Risikoforklaring:

Handelsbankens virksomhet er at den har høy lønnsomhet og en gjennomsnittlig forlørbar konkurranse på hjemmemarkedene. Målet er å nå framst gjennom å tjene kunder og redusere kostnader enn konkurrentene. Handelsbanken er en bank med sterk lokal forankring og et decentralisert arbeidssatt.

Bankens låge risikotoleransen innebærer at den overgrepande risikoprofilen skal være låg. Konkernen skal være vel kapitalisert i forhold til risikoen, oppfylle krav som myndigheter stiller og holde likvide tilgjengelige for å klare sine betalningsforpliktelser, også i situasjoner av finansiell stress på kort og lang sikt. Banken skal også ha et endamåls- enlig beskydd og en fôrmdge å hantere in- cidenter i hândelse av angrep, stôrning eller avbrøtt mot bankens kritiske virksomhet. Risikotoleransen og risikostrengelsen understøtter Handelsbankens strâvan å ha en affârs- modell som er uavhengig av fôrândringer i konjunkturcyklen.

Banken har og skal ha låge kreditrisiko. Handelsbankens toleransen for kreditrisiko reflekteres i en fôrventan om at banken

skal ha en god kapasitet for kredittgivning også i en allvêrlig lågkonjunktur uten hjâlp av statlig stôd. Dette oppnâs blant annet gjennom den sterke lokale fôrankringen og de nâre kundrelasjonene. Kreditternas kvali- tet fâr aldrig âsidosattas fôr å nå hôgre volum eller hôgre marginal. Banken er selek- tiv i sitt kundurval med krav på at kredit- tagere har en god âterbetalningsfôrmdge. Tilt fôlj av dette har kreditportfôljen en tydelig konsentrasjon til risikoklasser der sannolik- heten for fôrlost er låg. Det konsekvente til- vågagangssattet âterspeglas i bankens over tid låge kreditfôrlostnivåer, vilka fôr år 2024 oppgick til -0,02% (0,01) i relasjon til utlâ- ningen til allmândheten.

Fôr å sâkerstâlle at banken er vel kapita- liserad i forhold til risikoen og har en god likviditetssituasjon, faststâller styrelsen bankens risikotoleransen for kapitalisering og likviditet. Når risikotoleransen for kapitalisering beslutas, stâlls kapitalmâtt dels i relasjon til de lagstadgade kravene, dels i relasjon til Handelsbankens bedômde kapitalbehov uti- frâm bankens modell fôr økonomisk kapital (Economic Capital, EC), som i ett samlat mâtt fângar koncernens risiko. Risikotoleransen fôr bankens likviditetsrisiko beslutas, dels gjennom krav på at banken under stressade fôrholdanden skal ha tilrâckelig likviditetsreserv i form av likvide og pantsâttningssbare til- gânger inklusive likviditetsskapende âtgârd- er fôr å under faststâllde tidsperioder kunne fôrsette sin rôrelse, dels gjennom krav på det akkumulerade nettô mellom in- og utgående kassafôlden i ulike tidsintervall.

Kârnprimârkapitalrelasjonen skal under nor- male fôrholdanden overstege det av Finans- inspeksjonen kommuniserte samlede kârn- primârkapitalbehovet med minst 1 prosent- enhet. Bruttosoliditeten skal overstege det av Finansinspeksjonen kommuniserte sam- lade kapitalbehovet med minst 0,6 prosent- enheter.

Kvoten mellom AFR (Available Financial Resources) og EC skal overstege 120%.

Bankens bedômning av Finansinspektio- nens kârnprimârkapitalkrav ved utgången av 2024 var 14,9% (14,8), inklusive Finans- inspeksjonens vågledning inom ramen fôr Pelare 2 på 0,5%, og bankens bedômning av bruttosoliditetskravet var 3,5% (3,5) inklu- sive Finansinspeksjonens vågledning inom ramen fôr Pelare 2 på 0,5%.

Ved utgången av 2024 oppgick bankens kârnprimârkapitalrelasjon til 18,8% (18,8) og kvoten mellom AFR og EC til 383% (366). Banken skal ha akkumulerade positive nettokassafôlden under minst ett år med beaktande av likviditetsreserven og under antagandet at delar av den ikke tidsbundne inlâningen frâm hushâll og fôrretag fôrsvinner under fôrsta månaden. Handelsbankens samlede likviditetsreserv inklusive likviditets- skapende âtgârd- er innebærer at likviditets- behovet tâcks i mer å tre år under dessa stressade fôrholdanden.

Bankens risikoprofil er i enlighet med den risikotoleransen og risikostrengelsen som faststâlls av styrelsen.

Kreditrisiko

Kreditrisiko defineres som risikoen at banken drabbas av økonomisk fôrlost som fôlj av at bankens motparter ikke kan fullfôlja sine kontraktssenlige fôrpliktelser.

Kreditrisikostrengelsen

Handelsbankens kredittprosess er centralise- rad og gjensam for hela koncernen, men de enskilda affârsbeslutene er decentraliserade. Kreditprossens grunder sig i ôvertygelsen at en decentraliserad organisasjon med lokal fôrankring ger hôg kvalitet i kreditbeslutene. Banken er en relationsbank der kontorene holder

lôpande kontakt med kunden, vilket ger en djup kunnskap om hver enskild kund og en kontinuerlig oppdatert bild av kundens øko- nomiske situasjon.

Handelsbanken er ikke en massmarknads- bank utan er selektiv i kundurvalet, hvilket inne- bærer at kundene skal ha en hôg kreditkvalitet. Kvalitetskravet âsidosattas aldrig til fôrman for hôgre kreditvolumer eller fôr å erhâlde hôgre avkastning. Banken undviker også å delta i finansiering der det fôrekommer kompliserte kundkonstellasjoner, komplekse og svârfôrstå- elige affârsupplagg eller hôge ESG-risiko.

Når banken bedømmer kreditrisikoen hos en viss kund bedômmer den fôrsta hand kredittagarens âterbetalningsfôrmdge. I bedômningen analy- seras dels kundens finansielle stâlling samt dels de risiko som kunden er utsatt fôr og som kan komme å påvirke stabiliteten i kun- dens finansielle stâlling over tid. En del av risikanalysen består i at banken bedømmer hur

kunden påvirkes av ESG-risiko, inklusive klî- matrisiko, såvål fysiske som omstâllingsrisiko. Ett av de fôrsta stegen i bedômning av âter- betalningsfôrmdgen er å analysere vilken bransch kunden tilhôr. Vi behøver fôrstå vilka utmaninger og risiko som branschen stâr inför innan vi bôrjar å analysere vår enskilda kund. En svag âterbetalningsfôrmdge kan aldrig kom- penseres med at banken erbjuds gode sâker- heter. Sâkerheter kan dock redusere bankens fôrlost væsentlig om kredittagaren ikke kan full- fôlja sine fôrpliktelser. Kreditor skal dârfôr nor- malt være betryggende sâkerstâllde.

Kontorets lokale fôrankring og nâre relasjon med kunden innebærer at kontoret snabbt kan identifisere og agere ved eventuelle problem. Dette medfôr at banken i många fall kan agere snabbere ån vad som hade varit môjligt ved en mer centraliserad hantering av problemkredi- ter. Kontoret har også det fulla økonomiske ansvaret for kredittgivningen. Kontoret hantarer

3.1

Inledning

Førvæltningberetning

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

således de problem som oppstår når 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 arbeids-sätt leder till att alla som gör affärer förknippade med kreditrisk tillåtnar sig ett väl etablerat syn-sätt för denna typ av risk. Detta synsätt utgör en viktig del av bankens kultur. De beskrivna arbeids- och synsätten är viktiga anledningar till att banken över en lång tid redovisat mycket låga kreditförluster.

Kreditorganisasjonen

I Handelsbankens decentraliserade organisasjon bär varje kundansvarig kontor det fulla kreditansvaret. Kund- og kreditansvar ligger på kontorschefen eller de medarbeidere som kontorschefen utser på det lokale kontoret.

I Handelsbankens decentraliserade organisasjon ingår også at underlaget for kreditbeslut alltid utarbejdet av det kreditansvarige kontoret uavsett om det slutgiltige beslutet fattas på kontoret, på låns- eller landsnivå, i styrelsens kreditkommitté eller av styrelsen. Underlaget for kreditbeslut inneholder blant annet allmen og økonomisk informasjon om kredittakeren, en bedømming av dennes återbetalningsförmåga, krediter og kreditvilkor samt vurdering av sikkerheter.

För landstyreelse, styrelsens kreditkommitté och styrelsen avser beslutet kreditlimitens totalbelopp och eventuellt utrymme för blanko-

krediter. För kredittagare vars sammanlagda krediter overstiger 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 kreditlimiter gäller i normalfallet ett år. Under vissa förutsättningar kan kreditlimiter till bostadsrättsföreningar gälla maximalt tre år. Vid förlängning av kreditlimiter är kravet på beslutsordning detsamma som för en ny kreditlimit.

Kontorschefer och de fleste medarbeidere på kontor har personlige beslutanderimter som gör det möjligt for dem at beslutet om krediter till de kunder som de ansvarar for.

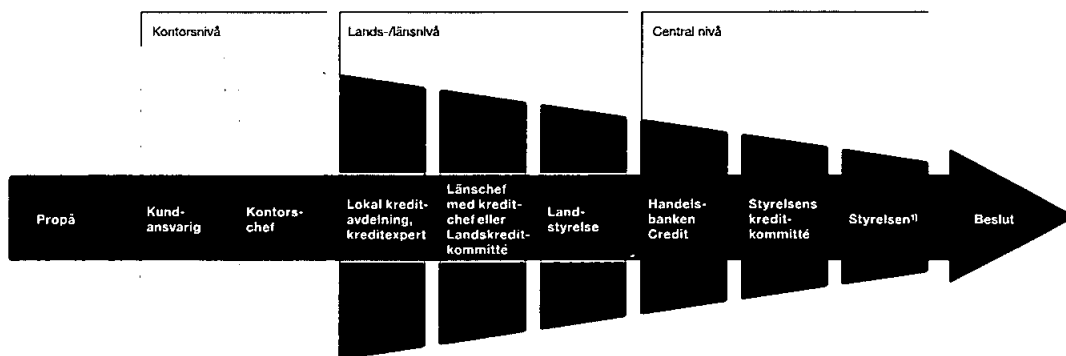
Vid beslut om større kreditlimiter finns även beslutsinstanser på låns- og landsnivå samt central nivå. Varje högre beslutandenivå tillför ytterligere kreditkompetens. På varje beslutandenivå finns rett att avstyrke kreditlimiter inom såväl den egne beslutandenivå som kreditlimiter som annars skulle beslutats på högre beslutandenivåer. Samtlige kreditbeviljere i hele beslutningsprosessen, uavsett nivå, måste vara enige for at ett positivt kreditlimitbeslut ska komme til stand. Finns minsta tveksamhet hos någon kreditbeviljere avslås kreditansökan. De største kreditene har beretts av Handelsbanken Credit og beslutet av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen innrettet. Utan tillstyrkan av kreditansvarig kontorschef kan dock ingen kreditansökan processas vidare i banken, forutom de kreditbeslut som fattas gjennom maskinelle modeller.

Beslutsgangen når det gjelder krediter og kreditlimiter illustreres av figur Kreditprosessen og beslutandenivåer i Handelsbanken. I figuren vises även prosentuell andel av antal kreditlimitbeslut og beslutade belopp fordelade på ulike 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 eftergranskingsprocess 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 etterleves, att kreditkvaliteten opprettholdes og at kredit- og kreditlimitbeslut viltner om godt kreditomdømme og sund affærmæssighet. En motsvarande granskning av kvaliteten utförs även av kreditlimitbeslut som fattas av högre beslutandenivåer i banken. Kreditlimiter som beviljas av lånschef tillsammans med kreditchef eller landskreditkommittéer og landstyreelse granskas av Handelsbanken Credit, som även bereder og granskar kreditlimiter som beslutet av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen innrettet. Handelsbanken Credit säkerställer också at kreditbedømmingarna i hele konsernen sker på ett enhetlig sätt og at kreditgivning utförs i enlighet med den kreditpolicy som styrelsen har fastställt.

Kreditprosessen og beslutandenivåer i Handelsbanken



Fördelning av fattade kreditlimitbeslut¹⁾

Andel av antal limiter	69%	29%	2%
Andel av limitbelopp	12%	30%	58%

1) Beslutar endast om årendet bedöms vara av särskilt eller allmänt intresse samt krediter till styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare.
2) Exklusive stat- og banklimiter som beslutet på central nivå, samt Handelsbanken plc.



==

3.1

K2 forts.

Krediteksponeringar, geografisk fordeling 2024

mkr	Not	Sverige	Stor- britannien	Norge	Finland	Neder- länderna	�vriga l�nder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		63 478	125 771	4 160	14	203 650	132 936	530 009
�vrig utlåning till centralbanker	K15	3 352		9 195				12 547
Utlåning till �vriga kreditinstitut	K16	17 552	372	49	3	396	551	18 923
Utlåning till allmänheten	K17	1 616 388	246 788	320 698	75 362	104 604	8 246	2 372 086
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	K18	172 606						172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18	47 508						47 508
Derivatinstrument	K22	47 042					27	47 069
Summa		1 967 826	372 931	334 103	75 376	308 650	141 759	3 200 749
Poster utanför balansräkningen								
Eventualforpliktelser	K44	341 667	56 293	62 680	2 018	2 970	32 640	498 268
varav ansvarsforbindelser		25 955	6 949	4 656	985	78	17 121	55 754
varav åtaganden		315 712	49 344	58 014	1 032	2 892	15 520	442 514
Summa		341 667	56 293	62 680	2 018	2 970	32 640	498 268
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 309 594	429 224	396 782	77 397	311 620	174 400	3 699 017

Krediteksponeringar, geografisk fordeling 2023

mkr	Not	Sverige	Stor- britannien	Norge	Finland	Neder- länderna	�vriga l�nder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		67 895	113 645	4 776	10	128 696	161 159	476 181
�vrig utlåning till centralbanker	K15	3 464	1 131	1 687	25 863			32 145
Utlåning till �vriga kreditinstitut	K16	17 467	766	208	3	335	519	19 297
Utlåning till allmänheten	K17	1 639 614	230 671	313 265	144 563	97 110	8 993	2 434 217
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	K18	199 128						199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18	50 087						50 087
Derivatinstrument	K22	29 961					149	30 110
Summa		2 007 615	346 214	319 937	170 438	226 141	170 820	3 241 165
Poster utanför balansräkningen								
Eventualforpliktelser	K44	321 298	47 077	61 722	23 911	3 094	28 883	485 985
varav ansvarsforbindelser		28 601	6 439	3 807	3 907	100	15 266	58 120
varav åtaganden		292 697	40 638	57 915	20 004	2 995	13 616	427 865
Summa		321 298	47 077	61 722	23 911	3 094	28 883	485 985
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 328 914	393 291	381 658	194 349	229 235	199 703	3 727 150

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

Med geografisk fördelning avses det land där exponeringarna  r redovisade.

Utlåning till allmänheten som  r f rem l för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning 2024

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Sverige	1 570 355	43 122	3 633	-73	-135	-514	1 616 388
Storbritannien	231 215	12 856	2 968	-88	-85	-68	246 788
Norge	312 409	7 536	956	-31	-55	-117	320 698
Finland	63 063	11 795	897	-16	-43	-334	75 362
Nederl�nderna	103 335	1 255	19	-1	-1	-3	104 604
�vriga l�nder	8 213	16	52	0	0	-35	8 246
Summa	2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071	2 372 086

Utlåning till allmänheten som  r f rem l för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning 2023

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Sverige	1 549 709	88 182	2 862	-143	-458	-538	1 639 614
Storbritannien	209 855	19 130	2 084	-162	-196	-40	230 671
Norge	300 653	12 348	527	-73	-86	-84	313 265
Finland	131 957	11 636	1 522	-44	-66	-442	144 563
Nederl�nderna	91 603	5 505	9	-3	-1	-3	97 110
�vriga l�nder	8 922	47	58	-1	0	-33	8 993
Summa	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150	2 434 217

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



3.1

Intledning

Førlvaltnngsberetelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Ecster

Dotterbolaget Ecster AB har erbjødt betaløsninger via utvalda sëljforetag samt konsumentfinansiering i Sverige och Finland. Bolagets verksamhet är under avveckling sedan februari 2023. Ingen ny kreditgivning eller nyutlåning sker sedan våren 2024 och kreditstocken är sedan dess en ren "runoff"-portföjl.

Kreditportföjl

Bankens kreditportföjl presenteras i detta avsnitt med utgångspunkt från sammanställda balansräkningsposter. I avsnittet Kapitalkrav för kreditrisker presenteras kreditportföjl med utgångspunkt från CRR.

Med utgångspunkt från koncernbalansräkningen kategoriseras krediter 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 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 kreditportföljens

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per sektor och bransch 2024

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 144 251	23 713	5 017	-52	-67	-588	1 172 274
varav hypotekslån	892 020	18 724	2 406	-15	-23	-58	1 013 054
varav övriga lån säkerställda i bostad	129 982	3 957	1 437	-5	-5	-93	135 273
varav övriga lån till privatpersoner	22 249	1 032	1 174	-32	-39	-437	23 947
Bostadsrättsföreningar	275 905	7 019	123	-1	-9	-8	283 029
varav hypotekslån	263 786	4 545	46	-1	-4	-7	268 365
Fastighetsförvaltning	690 119	37 156	2 565	-99	-113	-108	729 520
Tillverkningsindustri	29 983	1 634	45	-5	-6	-26	31 625
Handel	24 545	493	107	-8	-7	-69	25 061
Hotell- och restaurangverksamhet	6 873	819	144	-4	-7	-23	7 802
Person- och godstransport till sjöss	243	2	0	0	0	0	245
Øvrig transport och kommunikation	5 602	164	18	-2	-2	-15	5 765
Byggnadsverksamhet	12 471	3 083	260	-16	-83	-143	15 572
Elektricitet, gas och vatten	9 903	5	11	-1	0	-3	9 915
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 888	883	93	-4	-6	-11	21 843
Øvrig serviceverksamhet	13 943	892	44	-7	-7	-17	14 848
Holding-, investmēt- och försäkringsbolag, fonder m m	27 465	386	6	-5	-2	-4	27 846
Stat och kommun	1 483	94		0	-1		1 576
varav Riksgälden	1 547						1 547
Øvrig företagsutlåning	24 916	237	92	-6	-18	-56	25 165
Summa	2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071	2 372 086

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per sektor och bransch 2023

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 158 428	28 771	4 159	-143	-132	-589	1 190 494
varav hypotekslån	991 247	21 664	1 592	-38	-43	-44	1 014 378
varav övriga lån säkerställda i bostad	139 030	5 631	1 310	-44	-40	-93	145 794
varav övriga lån till privatpersoner	28 151	1 476	1 257	-61	-49	-452	30 322
Bostadsrättsföreningar	263 134	11 367	13	-4	-20	-9	294 481
varav hypotekslån	265 549	5 291	12	-1	-1	-8	270 842
Fastighetsförvaltning	648 688	81 834	1 984	-130	-249	-159	731 968
Tillverkningsindustri	19 210	4 150	72	-24	-105	-46	23 257
Handel	30 214	671	108	-13	-9	-62	30 909
Hotell- och restaurangverksamhet	4 333	1 803	101	-4	-9	-6	6 218
Person- och godstransport till sjöss	1 289	1	0	0	0		1 290
Øvrig transport och kommunikation	11 985	178	18	-5	-2	-15	12 159
Byggnadsverksamhet	14 238	4 429	281	-56	-264	-93	18 535
Elektricitet, gas och vatten	15 941	33	7	-2	0	-3	15 976
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 390	1 507	81	-7	-8	-3	21 960
Øvrig serviceverksamhet	20 965	818	143	-11	-9	-85	21 821
Holding-, investmēt- och försäkringsbolag, fonder m m	23 154	878	12	-6	-5	-3	24 030
Stat och kommun	12 278	64		0	0		12 342
varav Riksgälden	6 748						6 748
Øvrig företagsutlåning	28 453	344	85	-21	-7	-77	28 777
Summa	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150	2 434 217

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



3.1

K2 forts.

kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivningsbehov. Banken strävar vid kreditgivningen 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.

De makroekonomiska förutsättningarna har efter tidigare års höga inflation och stigande räntor i viss mån normaliserats, vilket återspeglas i de modellbaserade reserveringarna i steg 1 och steg 2.

Banken har utifrån klimatscenarier gjort analyser av fysiska klimatrisker, med fokus på översvämningssrisker, i kreditportföljens fastighetsexponeringar i bankens fyra hemmamarknader. Dessa har indikerat en begränsad exponering för dessa risker. Det kan noteras en

generell högre risk för översvämning i UK än i övriga hemmamarknader. Se vidare avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1.

Scenarioanalyser har gjorts av hur införande av energieffektiviseringskrav på byggnader kan påverka fastighetsbolag i bankens kreditportfölj i Sverige och Norge, samt svenska hushåll. Dessa analyser påverkan på säkerhetens värde och visar på låg risk för kreditförluster med anledning av dessa omställningsrisker. Se vidare avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning per sektor och bransch 2024

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	922 364	69 358	140 493	1 539	33 772	4 748	1 172 274
varav hypotekslån	902 318		110 712	24			1 013 054
varav övriga lån säkerställda i bostad	2 888	66 714	27 987	132	33 070	4 482	135 273
varav övriga lån privatpersoner	17 158	2 644	1 794	1 383	702	266	23 947
Bostadsrättsföreningar	221 688		29 186	32 155			283 029
varav hypotekslån	218 047		28 154	22 164			268 365
Fastighetsförvaltning	333 378	156 845	128 021	40 222	70 035	1 019	729 520
Tillverkningsindustri	25 313	2 923	2 579	35	1	774	31 625
Handel	16 537	2 577	4 815	102	8	1 022	25 061
Hotell- och restaurangverksamhet	2 011	3 390	2 340		60	1	7 802
Person- och godstransport till sjöss	228	12	5				245
Övrig transport och kommunikation	4 549	568	250		353	45	5 765
Byggnadsverksamhet	6 945	2 023	6 597	1	6		15 572
Elektricitet, gas och vatten	6 137	322	3 226	115	115		9 915
Jordbruk, jakt och skogsbruk	19 877	1 743	223	0			21 843
Övrig serviceverksamhet	9 260	3 757	1 411	366	15	39	14 848
Holding-, investiment-, försäkringsbolag, fonder m m	24 167	2 847	593	36	202	1	27 846
Stat och kommun	660		177	739			1 576
varav Riksgälden	1 547						1 547
Övrig företagsutlåning	23 274	423	782	52	37	597	25 165
Netto utlåning till allmänheten	1 616 388	246 788	320 698	75 362	104 604	8 246	2 372 086
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1-3)	-722	-250	-203	-393	-5	-35	-1 608
Brutto utlåning till allmänheten	1 617 110	247 038	320 901	75 755	104 609	8 282	2 373 695

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning per sektor och bransch 2023

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	928 455	67 678	119 527	39 633	29 800	5 401	1 190 494
varav hypotekslån	905 229		92 266	16 883			1 014 378
varav övriga lån säkerställda i bostad	3 548	64 882	25 603	17 145	29 555	5 061	145 794
varav övriga lån privatpersoner	19 678	2 796	1 658	5 605	245	340	30 322
Bostadsrättsföreningar	220 222		28 339	45 920			294 481
varav hypotekslån	211 610		27 672	31 560			270 842
Fastighetsförvaltning	330 257	144 438	139 703	50 114	66 462	994	731 968
Tillverkningsindustri	16 511	1 457	2 634	1 036	1	1 618	23 257
Handel	23 205	2 213	4 397	335	2	757	30 909
Hotell- och restaurangverksamhet	2 310	3 482	349	17	60		6 218
Person- och godstransport till sjöss	1 162	13	4	111			1 290
Övrig transport och kommunikation	9 497	428	1 215	557	461	1	12 159
Byggnadsverksamhet	7 226	1 812	9 054	431	7	5	18 535
Elektricitet, gas och vatten	9 946	303	3 619	1 997	111		15 976
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 049	1 511	240	156		4	21 960
Övrig serviceverksamhet	14 229	4 231	2 527	807	22	5	21 821
Holding-, investiment-, försäkringsbolag, fonder m m	19 857	2 946	506	623	96	2	24 030
Stat och kommun	10 238		222	1 982			12 342
varav Riksgälden	6 748						6 748
Övrig företagsutlåning	26 451	159	929	944	88	206	28 777
Netto utlåning till allmänheten	1 639 614	230 671	313 265	144 563	97 110	8 993	2 434 217
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1-3)	-1 139	-399	-264	-552	-7	-35	-2 395
Brutto utlåning till allmänheten	1 640 753	231 070	313 529	145 115	97 117	9 028	2 436 612

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



≡

3.1

Inledning

Førløftingsberetelse

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Sikkerheter

I bankens kredittpolicy framgår at kreditter normalt ska vara betryggende sikkerstilt. En svak återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken erbjuder goda säkerheter. Sikkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser.

Banken begränsar kreditrisken genom att bland annat ta in sikkerheter 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 nettinnsavtal (se vidare Motpartsrisiker).

Grundprincippet vid fastighetsfinansiering är att kreditter ska vara säkerstilt med pant i fastigheter. För exponeringar med fastigheter som sikkerhet beräknas en belåningsgrad,

Loan To Value (LTV), genom att dividera kredit-exponeringen med sikkerhetens värde. Bankens följer interna rekommendationer och externa regelverk som bland annat begränsar hur mycket som är möjligt att låna med fastighet som sikkerhet. Fastigheternas värde kontrolleras minst årligen och baseras på ett uppskattat marknadsvärde. Om marknadsvillkoren förändrats avsevärt sker kontroll oftare. Då det som regel blir aktuellt att ta sikkerheter i anspråk först sedan kredittagaren drabbats av allvariga betalningssvårigheter inriktas värderingen av säkerheter på det värde säkerheterna förväntas ha vid en försäljning 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 om-

förhandling 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 säkerstilt utlåning.

Sikkerheterna specificerade i tabell Kredit-exponeringar, fördelat per sikkerhet, är endast sådana som används i kapitalkravsberäkningen för kreditrisker.

Kreditexponeringar, fördelat per sikkerhet 2024

mkr	Not	Bostads- fastigheter ¹⁾	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting ²⁾	Borgen ³⁾	Finansiella sikkerheter	Objekt sikkerheter	Övriga sikkerheter	Blanko	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker				530 009						530 009
Övrig utlåning till centralbanker	K15			12 547						12 547
Utlåning till övriga kreditinstitut	K16								18 923	18 923
Utlåning till allmänheten	K17	1 780 542	384 401	40 257	7 015	12 419	16 513	6 080	124 859	2 372 086
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	K18			170 604					2 002	172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18			3 784					43 724	47 508
Derivatinstrument	K22	391	1 138	6 853	383	87			38 217	47 069
Summa		1 780 933	385 539	764 054	7 398	12 506	16 513	6 080	227 725	3 200 749
Poster utanför balansräkningen										
Eventuallförpliktelser	K44	86 470	61 944	26 041	2 778	10 319	563	6 943	303 210	498 268
varav ansvarsförbindelser		262	556	2 401	188	777		596	50 974	55 754
varav åtaganden		86 208	61 388	23 640	2 590	9 542	563	6 347	252 236	442 514
Summa		86 470	61 944	26 041	2 778	10 319	563	6 943	303 210	498 268
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 867 403	447 483	790 095	10 176	22 825	17 076	13 023	530 935	3 699 017

Kreditexponeringar, fördelat per sikkerhet 2023

mkr	Not	Bostads- fastigheter ¹⁾	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting ²⁾	Borgen ³⁾	Finansiella sikkerheter	Objekt sikkerheter	Övriga sikkerheter	Blanko	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker				476 181						476 181
Övrig utlåning till centralbanker	K15			32 145						32 145
Utlåning till övriga kreditinstitut	K16								19 297	19 297
Utlåning till allmänheten	K17	1 802 548	381 314	83 954	12 275	13 072	18 300	7 181	115 573	2 434 217
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	K18			187 348	543				1 237	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18			3 838	239				46 010	50 087
Derivatinstrument	K22			442		43			29 625	30 110
Summa		1 802 548	381 314	793 908	13 057	13 115	18 300	7 181	211 742	3 241 165
Poster utanför balansräkningen										
Eventuallförpliktelser	K44	71 689	57 200	27 281	3 325	12 720	376	7 504	305 890	485 985
varav ansvarsförbindelser		525	1 061	2 239	228	918		795	52 354	58 120
varav åtaganden		71 164	56 139	25 042	3 097	11 802	376	6 709	253 536	427 865
Summa		71 689	57 200	27 281	3 325	12 720	376	7 504	305 890	485 985
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 874 237	438 514	821 189	16 382	25 835	18 676	14 685	517 632	3 727 150

1) Inklusive bostadsrätter.

2) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

3) Inkluderar ej statsgarantier.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



3.1

K2 forts.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per säkerhet 2024

mkr	Not	Brutto			Reserver		
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		530 003					
Stat, kommun och landsting ¹⁾		530 003					
Övrig utlåning till centralbanker	K15	12 547					
Stat, kommun och landsting ¹⁾		12 547					
Utlåning till övriga kreditinstitut	K16	18 872	55		-1	-3	
Stat, kommun och landsting ¹⁾							
Borgen ²⁾							
Blanko		18 872	55		-1	-3	
Utlåning till allmänheten	K17	2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071
Bostadsfastigheter ³⁾		1 722 581	52 800	5 560	-76	-119	-204
Övriga fastigheter		372 266	10 995	1 474	-59	-86	-189
Stat, kommun och landsting ¹⁾		33 223	7 026	24	-1	-15	0
Borgen ²⁾		6 778	242		-2	-3	
Finansiella säkerheter		11 680	743	1	-2	-3	0
Objekt		15 734	774	68	-17	-30	-16
Övriga säkerheter		5 423	634	167	-4	-23	-117
Blanko		120 905	3 366	1 231	-49	-49	-545
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	K18						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18	13 250			-2		
Summa		2 863 270	76 635	8 525	-213	-331	-1 071
Poster utanför balansräkningen							
Eventuallförpliktelser	K44	292 278	6 282	159	-39	-90	-26
varav ansvarsförbindelser		54 384	1 315	55	-6	-12	-26
Bostadsfastigheter ³⁾		233	23	6	0	0	-5
Övriga fastigheter		539	15	2	0	0	-1
Stat, kommun och landsting ¹⁾		2 391	10		0	0	
Borgen ²⁾		166	22		0	0	
Finansiella säkerheter		693	79	4	0	0	0
Objekt							
Övriga säkerheter		509	73	13	0	-1	-6
Blanko		49 853	1 093	30	-6	-11	-14
varav åtaganden		237 894	4 967	104	-33	-78	0
Bostadsfastigheter ³⁾		85 291	882	34	-8	-2	0
Övriga fastigheter		60 816	551	21	-3	-3	0
Stat, kommun och landsting ¹⁾		23 632	5	3	0	0	0
Borgen ²⁾		2 555	35		0	-4	
Finansiella säkerheter		9 430	113		0	-1	
Objekt		554	9		0	0	
Övriga säkerheter		5 721	604	22	-2	-18	0
Blanko		49 895	2 768	24	-20	-50	0
Summa		292 278	6 282	159	-39	-90	-26
Summa poster i och utanför balansräkningen		3 155 548	82 917	8 684	-252	-421	-1 097

1) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

2) Inkluderar ej statsgarantier.

3) Inklusive bostadsrätter.



≡

3.1

Infledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K2 forts.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per säkerhet 2023

mkr	Not	Brutto			Reserver		
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		476 162					
Stat, kommun och landsting ¹⁾		476 162					
Övrig utlåning till centralbanker	K15	32 145					
Stat, kommun och landsting ¹⁾		32 145					
Utlåning till övriga kreditinstitut	K16	19 289	11		-1	-1	
Stat, kommun och landsting ¹⁾							
Borgen ²⁾							
Blanko		19 289	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	K17	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150
Bostadsfastigheter ³⁾		1 711 455	87 744	4 001	-155	-313	-184
Övriga fastigheter		349 131	31 606	994	-109	-174	-134
Stat, kommun och landsting ¹⁾		78 564	5 040	365	-2	-13	0
Borgen ²⁾		8 979	3 330	2	-5	-31	0
Finansiella säkerheter		12 252	829	2	-6	-5	0
Objekt		17 165	1 158	64	-27	-43	-17
Övriga säkerheter		6 322	868	302	-15	-65	-231
Blanko		108 832	6 273	1 334	-107	-175	-584
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	K18						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K18	12 709			-2		
Summa		2 833 004	136 859	7 064	-429	-820	-1 150
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	K44	284 693	11 262	164	-94	-203	-42
varav ansvarsförbindelser		56 464	1 596	60	-11	-40	-22
Bostadsfastigheter ³⁾		439	78	8	0	-3	-4
Övriga fastigheter		998	62	1	0	-1	0
Stat, kommun och landsting ¹⁾		2 168	70	1	0	-1	0
Borgen ²⁾		147	80		0	-1	
Finansiella säkerheter		802	113	3	0	-1	0
Objekt							
Övriga säkerheter		699	88	7	0	-3	0
Blanko		51 211	1 105	40	-11	-30	-18
varav åtaganden		228 229	9 666	104	-83	-163	-20
Bostadsfastigheter ³⁾		69 911	1 207	46	-11	-6	-18
Övriga fastigheter		54 519	1 613	8	-7	-12	0
Stat, kommun och landsting ¹⁾		24 955	86		0	0	
Borgen ²⁾		2 296	800		-1	-6	
Finansiella säkerheter		11 612	186	3	0	-1	0
Objekt		353	21	2	0	-1	0
Övriga säkerheter		5 860	841	8	-8	-49	-1
Blanko		58 723	4 912	37	-56	-88	-1
Summa		284 693	11 262	164	-94	-203	-42
Summa poster i och utanför balansräkningen		3 117 697	148 121	7 228	-523	-1 023	-1 192

1) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

2) Inkluderar ej statsgarantier.

3) Inklusive bostadsrätter.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



3.1

K2 forts.

Kreditriskkoncentrationer

Handelsbankens kontor er sterkt fokuserte på å etablere langsiktige relasjoner med kunder som har høy kredittverdighet. Om ett kontor identifiserer en bra kund ska 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 beregner koncentrationer mot ulike typer av bransjer og geografiske områder. Banken måler og følger også eksponeringer mot større enkelte motparter. Særlige grenser tillegges for å begrense den maksimale kreditteksponeringen mot enkelte motparter som et komplement til kreditrisikobedømmingen. Om en koncentration i kreditportfoljen avseende sektor eller motpart kan antas utgjøre en forhøyet risiko,

følges denne koncentration opp. Koncentrationsrisiko fås opp i bankens beregning av økonomisk kapital for kreditrisiko og i de stress-tester som gjøres i den interne kapitalutværdieringen og som en del av oppfølgingen av bankens risikotolerans. Finansinspeksjonen beregner også et særskilt kapitalkravspåslag i Pelare 2 for koncentrationsrisiko i kreditportfoljen. Derigjennom sikrestås at banken er vel kapitalisert med hensyn også til koncentrationsrisiko. Om koncentrationsrisikoen skulle bedømmes være for stor har banken både mulighet og fremgang å vidta ulike risikoreduerende tiltak.

Handelsbanken har, utover bolån og utlåning til bostadsrättsforeninger, en betydelig utlåning til fastighetsforvaltning om 730 mdkr (732). Med fastighetsforvaltning avses her alle foretak som risikoklassifiseres som fastighetsbolag. Det er vanligvis forekommande at kon-

cerner virksomme i andre bransjer har dotterbolag som forvalter de fastigheter som koncernen bedriver virksomhet i, og også sådanne fastighetsbolag anses her tilhøre fastighetsforvaltning. Den underliggende kreditrisiken i sådanne fall er dock ikke enbart fastighetsrelatert eftersom motpartens återbetalningsfremgang bestås av annen virksomhet än fastighetsforvaltningen. Därutöver riskklassificeras privatpersoner med större fastighetsinnehav som fastighetsbolag.

En mycket stor del av fastighetsutlåningen är säkerställd i fastigheter med låg belåningsgrad vilket minskar bankens risk för kreditförluster. En stor del av fastighetsutlåningen sker dessutom till statliga fastighetsbolag, kommunala bostadsbolag och annan bostadsrelaterad verksamhet där låntagarna genomgående har starka och stabila kassaflöden och därigenom mycket hög kredittverdighet. En stor del

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2024

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	11 200			0			11 200
Kommunalt ägda fastighetsbolag	8 378	132		0	0		8 510
Bostadsfastighetsbolag	149 035	12 928	159	-7	-21	-20	162 074
varav hypotekslån	140 174	12 436	155	-6	-21	-17	152 721
Övrig fastighetsförvaltning	147 033	4 415	191	-5	-8	-32	151 594
varav hypotekslån	84 124	2 301	65	-2	-4	-10	86 474
Summa	315 646	17 475	350	-12	-29	-52	333 378
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	147 258	8 151	1 567	-70	-58	-3	156 845
Norge	124 504	3 073	500	-15	-8	-33	128 021
Finland	32 794	7 318	148	-1	-17	-20	40 222
Nederländerna	68 898	1 139		-1	-1		70 035
Övriga länder	1 019			0			1 019
Summa	374 473	19 681	2 215	-87	-84	-56	396 142
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	690 119	37 156	2 565	-99	-113	-108	729 520

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2023

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	11 306			0			11 306
Kommunalt ägda fastighetsbolag	7 311	515		0	0		7 826
Bostadsfastighetsbolag	129 563	30 200	64	-7	-68	-13	159 739
varav hypotekslån	121 606	28 574	56	-6	-64	-7	150 159
Övrig fastighetsförvaltning	131 093	20 222	164	-11	-30	-52	151 386
varav hypotekslån	72 794	10 836	63	-3	-17	-21	83 652
Summa	279 273	50 837	228	-18	-98	-65	330 257
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	129 672	13 876	1 132	-87	-129	-26	144 438
Norge	133 310	6 364	91	-22	-12	-28	139 703
Finland	44 389	5 249	522	-2	-9	-35	50 114
Nederländerna	61 056	5 408		-1	-1		66 462
Övriga länder	988		11	0		-5	994
Summa	369 415	30 897	1 756	-112	-151	-94	401 711
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	648 688	81 834	1 984	-130	-249	-159	731 968

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



三

3.1

Inledning

Førlørlngsberørltelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Høllbarhet

Øvrlgt

K2 forts.

av utlånngen till fastighetssektor n ør sålades till bolag med mycket låg sannolikhet for finansiella svårigheter. Bankens exponering mot fastighetssektor n finns specificerad i tabeller nedan.

Andelen exponeringar hänförliga till fastighetsmotparter (fastighetsbolag och bostadsrøttsföreningar) som har en sårnre rating än bankens riskklass 5 (normal risk) ør låg. 94,6% (93,8) av total fastighetsutlåning i Sverige återfinns i riskklass 5 eller båttere. Motsvarande

uppgift avseende fastighetsutlången i Norge uppgår till 98,6% (97,9), och i Finland 96,2% (97,3). Storbritanniens och Nederlåndernas kapitalkrav beråknas med schablonmetoden som har fõreskrivna riskvikter, vilket innebår att riskklasserna inte ør relevanta for kapitalkravsberåknngen. Av de motparter som återfinns i sårnre riskklasser än normalt återfinns huvuddelen i riskklasserna 6–7 och endast små volymer i de hõgre riskklasserna 8–9. For informasjon om Handelsbankens riskklassificering,

se not K2 avsnitt Beråknng av kapitalkrav for kreditrisiker.

Handelsbankens utlåning till fastighetsbolag har under det senaste året minskat. I lokal valuta har portefõljen i Sverige, Storbritannien och Nederlånderna vuxit, medan portefõjlerna i Norge och Finland har minskat. Handelsbanken har samma strikta krav på återbetalningsfõrmåga, belåningsgrader och sårkerhetskvalitet på samtliga marknader.

Utlåning till allmånheten, Fastighetsfõrlørlng, typ av sårkerhet och land (Brutto)

mkr	2024					2023				
	Utlåning	Stat och kommun ¹⁾	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter och øvrlga sårkerheter	Blanko	Utlåning	Stat och kommun ¹⁾	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter och øvrlga sårkerheter	Blanko
Sverige	333 471	20 219	182 053	124 229	6 972	330 438	19 667	182 787	118 746	9 238
Storbritannien	156 976	3	81 792	72 696	2 485	144 680	6	80 478	63 178	1 018
Norge	128 077	23	18 454	102 125	7 475	139 765	24	19 345	111 245	9 151
Finland	40 260	28 962	5 204	6 071	23	50 160	30 360	7 598	11 683	519
Nederlånderna	70 037		47 527	22 428	82	66 464		47 829	18 594	41
Øvrlga lånder	1 019		445	574		999		431	557	11
Summa	729 840	49 207	335 475	328 123	17 037	732 506	50 057	338 468	324 003	19 978

1) Bolag ågda av stat och kommun/fastighetsutlåning garanterad av stat och kommun.

Tabellen ovan inkluderar avytrngsgrupperna i Finland som i balansråknngen omklassificerats till Tillgångar som innehas for fõrsålning, se not K14.

Utlåning till allmånheten, Fastighetsfõrlørlng, riskklass och land 2024

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederlånderna	Øvrlga lånder	Summa	%
Riskklass								
1	11 282		601	7 978			19 861	2,72
2	72 529		10 041	4 391			86 961	11,92
3	121 031		70 408	12 424			203 863	27,93
4	72 310		33 565	5 683			111 558	15,29
5	38 125		11 704	8 241			58 070	7,96
6	16 035		944	679			17 658	2,42
7	1 132		297	77			1 506	0,21
8	176		2	95			273	0,04
9	336		9	543			888	0,12
Fallissemang	350		500	148			998	0,14
Schablonmetoden ¹⁾	165	156 976	6	1	70 037	1 019	228 204	31,27
Summa	333 471	156 976	128 077	40 260	70 037	1 019	729 840	100

Utlåning till allmånheten, Fastighetsfõrlørlng, riskklass och land 2023

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederlånderna	Øvrlga lånder	Summa	%
Riskklass								
1	10 967		637	11 895			23 499	3,21
2	71 060		16 990	5 590			93 640	12,78
3	108 232		71 103	14 488			193 823	26,46
4	78 149		39 482	11 885			129 616	17,69
5	41 524		8 554	4 760			54 838	7,49
6	16 619		2 571	510			19 700	2,69
7	3 137		299	176			3 612	0,49
8	129		2	145			276	0,04
9	390		9	20			419	0,06
Fallissemang	228		91	522			841	0,11
Schablonmetoden ¹⁾	3	144 680	27	69	66 464	999	212 242	28,97
Summa	330 438	144 680	139 765	50 160	66 464	999	732 506	100

1) Schablonmetoden har fõreskrivna riskvikter, riskklasserna ør dårfor øj relevanta.

Tabellen ovan inkluderar avytrngsgrupperna i Finland som i balansråknngen omklassificerats till Tillgångar som innehas for fõrsålning, se not K14.



三

3.1

K2 forts.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2024

mkr	Utlåning	Säkerhet				Blanko
		Bostads- fastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹⁾	Övriga säkerheter	
Risikklass						
1	19 861	5 388	3 076	9 859	680	758
2	86 961	43 464	23 159	17 683	101	2 554
3	203 863	66 445	118 702	10 464	1 345	6 806
4	111 558	47 466	57 610	4 227	184	2 071
5	58 070	28 188	22 547	5 924	726	688
6	17 658	12 918	3 039	500	24	1 177
7	1 506	989	404		7	106
8	273	87	123	47	2	14
9	888	419	57	400	3	9
Fallissemang	998	345	633		1	19
Schablonmetoden ¹⁾	228 204	129 766	95 382	3	318	2 735
Summa	729 840	335 475	324 732	49 207	3 391	17 037

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2023

mkr	Utlåning	Säkerhet				Blanko
		Bostads- fastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹⁾	Övriga säkerheter	
Risikklass						
1	23 499	6 349	4 293	11 704	369	784
2	93 640	43 522	29 089	18 782	140	2 107
3	193 823	68 451	107 695	8 984	464	8 229
4	129 616	49 143	67 137	7 120	811	5 405
5	54 838	27 943	21 952	2 577	662	1 704
6	19 700	11 414	7 424	376	13	473
7	3 612	2 230	1 257	54	8	63
8	276	87	68	118		3
9	419	350	51		5	13
Fallissemang	841	228	240	336	3	34
Schablonmetoden ¹⁾	212 242	128 751	81 861	6	461	1 163
Summa	732 506	338 468	321 067	50 057	2 936	19 978

1) Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter, riskklasserna är därför ej relevanta.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker

Risikklassificeringssystem

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 risikklassificeringssystem). 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 förlustandel vid fallissemang (LGD) och konverteringsfaktor (KF) är givna av regelverket. KF används vid beräkning av exponeringsbelopp för åtaganden utanför balansräkningen.

I den avancerade internmetoden beräknas utöver sannolikhet för fallissemang (PD) även LGD och KF med bankens egna IRK-modeller. Handelsbankens interna risikklassificeringssystem (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 risikklassificeringskriterier, hur exponeringar hänförs till internmetodens indelning i riskklasser. Vad avser hållbarhet beaktas den i ratingprocessen för företag.

Ratingens två dimensioner är risken för finansiella påfrestningar (A) och motpartens finansiella motståndskraft vid sådana påfrestningar (B). Dessa graderas 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 och centralbanker (statsexponeringar). För myndigheter och

kommuner sätts dock riskklassen som det minsta av (A+B) eller 9. En kommun med samma rating som en stat får alltså en riskklass sämre än staten. Detta för att ta hänsyn till att risken för myndigheter och kommuner är högre än för 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 exponeringarna sorteras i ett antal mindre grupper, beroende på vissa faktorer. Exempel på sådana faktorer är vilken typ av kredit det gäller, motpartens betalningsskötsel och om det finns en eller flera låntagare. För var och en av de mindre grupperna beräknas en genomsnittlig fallissemangsandel, och baserat på denna sorteras grupperna in i någon av de tio riskklasserna. Olika modeller används för exponeringar mot privatpersoner respektive mot små företag (som också räknas till kategorin hushållsexponeringar), men principen är densamma.



≡

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K2 forts.

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 schablonmetoden kan hänföras till 17 olika exponeringsklasser medan det för internmetoden finns sju exponeringsklasser.

Den övergripande indelningen i exponeringsklasser enligt internmetoden är stats-, instituts-, företags-, hushålls- och aktieexponeringar samt positioner i värdepapperise-

ringar. Härtill 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 expone-

ring inom koncernen som överstiger 5 mkr (exklusive bostadsfinansiering) eller där företags 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 handelslagret.

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, fallerande exponeringar, övriga poster samt aktier.

Kreditexponeringar per riskklass 2024

mkr	Poster i balansräkningen					Poster utanför balansräkningen			Summa
	Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodo- havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Ränte- bärande värdepapper	Ansvars- förbindelser	Åtaganden	
Riskklass									
1	482 720	4 337	404 232	12 547	19 948	164 741	8 605	54 529	1 151 659
2	545 789	4 967			16 974	52 362	16 836	109 889	746 817
3	560 238	218			5 673	909	16 783	117 450	701 271
4	235 433	2			1 385		7 006	45 701	289 527
5	107 202	57			287		3 787	18 985	130 318
6	26 641				40		103	6 304	33 088
7	29 152				50		927	7 226	37 355
8	931						33	5 207	6 171
9	8 185						6	2 795	10 986
Fallissemang	4 106						37	58	4 204
Schablonmetoden ¹⁾	371 686	9 342	125 771		2 712	2 102	1 631	74 370	587 614
Summa	2 372 086	18 923	530 003	12 547	47 069	220 114	55 754	442 514	3 699 010

Kreditexponeringar per riskklass 2023

mkr	Poster i balansräkningen					Poster utanför balansräkningen			Summa
	Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodo- havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Ränte- bärande värdepapper	Ansvars- förbindelser	Åtaganden	
Riskklass									
1	541 178	97	362 536	31 014	5 988	193 697	5 333	54 492	1 194 335
2	555 325	17 131			13 612	54 399	20 548	105 764	766 779
3	548 122	1 803			5 160	1 119	20 053	110 167	686 424
4	268 250	1			1 830		8 440	51 496	330 017
5	80 479	3			257		1 612	21 136	103 487
6	35 688	2			61		161	6 463	42 375
7	36 405				120		690	5 928	43 143
8	1 490						43	3 368	4 901
9	8 656						13	2 422	11 091
Fallissemang	3 398						28	127	3 553
Schablonmetoden ¹⁾	355 226	260	113 645	1 131	3 082		1 199	66 502	541 045
Summa	2 434 217	19 297	476 181	32 145	30 110	249 215	58 120	427 865	3 727 150

1) Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter, riskklasserna är därför ej relevanta.

Tabellen ovan inkluderar avvitringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



==

3.1

K2 forts.

Metoder for risiklassificeringen

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 att fullfölja sina åtaganden mot banken. PD-värdet uttrycks som ett procenttal, där exempelvis ett PD-värde på 0,5% innebär att en kredittagare av 200 med samma PD-värde väntas falla inom ett år.

Företagsexponeringarna delas in i fyra motpartstyper och statsexponeringar i två motpartstyper baserat på den affärsbedömningsmall som används för motparten. PD beräknas individuellt för varje riskklass och motpartstyp. För exponeringar som kapitaltäcks enligt den grundläggande internmetoden tillämpas föreskrivna värden för LGD. Vilket föreskrivet värde som får användas styrs av vilken säkerhet som finns för respektive exponering.

Även för hushållsexponeringar beräknas en genomsnittlig fallissemangsandel för var och

en av riskklasserna. Olika modeller används för exponeringar mot privatpersoner respektive mot småföretag (som också räknas till kategorin hushållsexponeringar), men principen är densamma.

För hushållsexponeringar och för exponeringar mot företag som exempelvis medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar fastställs LGD från bankens egen förlusthistorik. För exponeringar mot stora företag som kapitaltäcks med den avancerade internmetoden fastställs LGD baserat på historiska förluster och externa observationer. För hushållsexponeringar med fastighetssäkerhet i Sverige och för fastighetsexponeringar mot medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar (företag) tillämpas olika LGD-värden beroende på säkerhetens belåningsgrad. För övriga exponeringar styrs LGD-värdet av faktorer som kan bero på förekomst av, och värde på, säkerhet, produkttyp eller liknande.

För varje exponeringsklass beräknas PD för var och en av de riskklasser som avser icke-fallerade motparter eller avtal. PD grundar sig

på beräkningar av hur stor andelen fallissemang varit historiskt för olika typer av exponeringar. Den genomsnittliga fallissemangsandelen justeras därefter med olika marginaler, till exempel av försiktighetsskäl.

Vid fastställande av LGD beaktas att riskmättet ska återspegla förlustandelen under ekonomiskt ogynnsamma förhållanden, vilket benämns Nedgångs-LGD. För företagsexponeringar inom internmetoden med egna skattningar av LGD och KF nedgångsjusteras LGD med beaktande av bankens observerade förluster under krisåren 1991–1996. I många fall baseras LGD på fastighetens belåningsgrad. Eftersom fastigheternas värde och därmed även belåningsgraden vanligtvis varierar med konjunkturen innebär detta att även kapitalkravet kommer att uppvisa ett visst konjunkturberoende. För övriga säkerheter avseende hushållsexponeringar nedgångsjusteras observerat LGD med en faktor som beror på PD och produkttyp.

Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2024

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Risiklass						
1	821 158	1 815		-2	-2	
2	643 271	2 834		-9	-3	
3	556 715	6 345		-15	-6	
4	228 582	5 883		-24	-6	
5	91 880	15 748		-29	-55	
6	17 336	9 382		-13	-27	
7	17 930	11 326		-2	-52	
8	222	723		0	-14	
9	335	7 889		-1	-38	
Fallissemang			4 842			-733
Schablonmetoden ¹⁾	484 841	14 690	3 683	-118	-128	-338
Summa	2 863 270	76 635	8 525	-213	-331	-1 071

Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2023

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Risiklass						
1	885 295	1 982		-5	-3	
2	604 664	4 633		-19	-6	
3	546 591	8 169		-42	-14	
4	246 184	23 991		-78	-16	
5	61 640	32 578		-35	-151	
6	17 908	17 968		-23	-101	
7	24 235	12 481		-7	-184	
8	220	1 306		-1	-35	
9	303	8 428		-1	-73	
Fallissemang			4 240			-839
Schablonmetoden ¹⁾	445 964	25 323	2 824	-218	-237	-311
Summa	2 833 004	136 859	7 064	-429	-820	-1 150

1) Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter, riskklasserna är därför ej relevanta.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



3.1

Inledning

Førlvaltningsberetlelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K2 forts.

Når exponeringsbeloppet ska beräknas sker vissa justeringar av den bokförda exponeringen. Exempel på detta är 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 instituts-exponeringar är konverteringsfaktorerna bestämda av regelverket, men för hushålls-exponeringar och vissa produktklasser för stora företag, medelstora företag, fastighets-bolag 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 intern-metoden beräknas enligt den förenklade risk-viktsmetoden.

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).

Vad avser bankens IRK modeller, som använder historisk data för att generera skattningar av risk, saknar banken i nuläget tillräckligt med historisk data för att inkludera hållbarhetsrisker som riskdrivare. Hållbarhetsrisker beaktas dock för företag vid åsättande av den interna rating som ligger till grund för PD-riskklass. Arbete pågår där ambitionen är att inkludera hållbarhetsrisker som riskdrivare i framtida IRK modeller när tillräcklig historisk data finns tillgängligt.

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 oåterkalleliga 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 6 Kreditförluster.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2024

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	480 909	1 815		-2	-2	
2	542 966	2 833		-7	-3	
3	553 914	6 345		-15	-6	
4	229 581	5 882		-24	-6	
5	91 590	15 695		-28	-55	
6	17 296	9 382		-13	-24	
7	17 880	11 326		-2	-52	
8	222	723		0	-14	
9	335	7 889		-1	-38	
Fallissemang			4 842			-733
Schablonmetoden ¹⁾	353 897	14 690	3 683	-118	-128	-338
Summa	2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2023

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	539 204	1 982		-5	-3	
2	550 714	4 633		-16	-6	
3	540 009	8 169		-42	-14	
4	244 353	23 991		-78	-16	
5	48 097	32 567		-35	-150	
6	17 844	17 968		-23	-101	
7	24 115	12 481		-7	-184	
8	220	1 306		-1	-35	
9	302	8 428		-1	-73	
Fallissemang			4 237			-839
Schablonmetoden ¹⁾	327 842	25 323	2 827	-218	-237	-311
Summa	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150

1) Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter, riskklasserna är därför ej relevanta.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.



==

3.1

K2 forts.

Modellbaserte beräkningar för avtal i Steg 1 och Steg 2

Handelsbankens koncerngemensamma centrala process för modellbaserte beräkningar av förväntade kreditförluster består av ett antal olika processer och metoder som stödjer kvantifiering av reserveringsbehovet i Steg 1 och Steg 2.

I de modellbaserte beräkningarna tas hänsyn till historisk, aktuell och framåtblickande data. Historisk data ligger till grund för modell och parameterkonstruktion, aktuell data är rapporteringstillfällets aktuella balanser (som omfattas av beräkningskraven) och framåtblickande 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 kapitalkravsberäk-

ningarna 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 kapitalkravsreguleringens kreditförlustberäkning, som även den använder riskparametrarna PD, EAD och LGD, utgår kreditförlustskattningen i IFRS 9 från framåtblickande aktuella bedömningar. Då regelverket 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 Skillnader mellan IFRS 9 och IRK.

Makroekonomisk information

Beräkningarna avseende modellbasert 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 framåtblickande makroekonomiska scenarier (ett neutralt, ett negativt och ett positivt) i modellerna. För exponeringar i Storbritannien används 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

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2024

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	33 043	52		0	0	
2	58 035	204		-4	0	
3	47 901	266		-5	-1	
4	42 364	351		-7	-1	
5	16 483	1 329		-11	-29	
6	6 060	346		-2	-8	
7	5 686	2 466		-1	-21	
8	5 063	176		-2	-2	
9	2 647	153		-1	-4	
Fallissemang			94			-26
Schablonmetoden ¹⁾	74 996	939	65	-6	-24	0
Summa	292 278	6 282	159	-39	-90	-26

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2023

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	31 681	76		0	0	
2	64 466	152		-10	0	
3	66 056	468		-16	-1	
4	31 261	989		-23	-2	
5	8 668	5 754		-8	-73	
6	6 015	528		-3	-17	
7	5 199	1 379		-3	-58	
8	3 034	295		-1	-16	
9	2 149	199		-2	-12	
Fallissemang			96			-41
Schablonmetoden ¹⁾	66 164	1 422	68	-28	-24	-1
Summa	284 693	11 262	164	-94	-203	-42

1) Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter, riskklasserna är därför ej relevanta.

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

K2 forts.

en av banken besluttet sannolikhet. Dessa sannolikhetsfordelinger er i nulaget 70% (70) for det neutrala scenariot og 15% (15) for det positive samt 15% (15) for det negative scenariot. For eksponeringar i Storbritannien er viktene 60% (60) for det neutrala scenariot, 5% (5) for det positive og 20% (20) for det negative scenariot samt 15% (15) for det kraftigere negative scenariot. Som forventede kreditforluster redovisas ett sannolikhetsvægtet gennemsnitt av de forventede kreditforlusterne for respektive scenario.

Alla makrosenarier tas fram av bankens enhet for ekonomisk analys som ansvarar for all ekonomisk analys som levereras av Handelsbanken, både for internt og eksternt bruk. Dessa makroekonomiska senarier avser regionspecifika 30-åriga prognoser for Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Euro-området, USA og verden. Banken applicerar inga specifika senarier relateret till hållbarhetsrisiker i beräkningarna av forventede kreditforluster men effekten av denna typ av risiker, primært klimatrelaterade risiker, er delvis inkluderet i de applicerede makroekonomiska senarierna. En forandring i de makroekonomiska senarierna, eller i de vikter som tillampas, påverkar både bedømmingen av betydende økning av kreditrisk og uppskattningen av den forventede kreditforluster. Senarierna oppdateres kvartalsvis av bankens enhet for økonomisk analys og presenteres for beslutstakerna innan de tillampas i beräkningarna av forventede kreditforluster.

Portfollsegmentering

I den modellbaserte bedømmingen anvendes statistiske modeller. Dessa er framtagne for ulike segment i porteføllen der respektive segment avser risikemessigt likartede eksponeringar og risikoparameterna kan skattas basert på en gemensam oppsætning risikofaktorer. For hushålls eksponeringar er porteføllsegmenteringen basert på produkttyp og for øvrige eksponeringar er den basert på motpartstyp. Segmenten har identifisert gjennom statistisk analys og ekspertbedømminger. For hushålls eksponeringar finnes følgende nio porteføllsegment; eksponeringar med sikkerhet i bostadsfastighet for privatpersoner, revolverende krediter inklusive kredittkortseksponeringar for privatpersoner respektive små foretak, øvrige eksponeringar for privatpersoner respektive små foretak, kortkrediter avseende seljfinansiering for privatpersoner respektive små foretak, samt avbetalningslån avseende seljfinansiering for privatpersoner respektive små foretak. For øvrige eksponeringar finnes følgende seks segment; fastighetsbolag, bostadsrättsforeninger, øvrige store ikke-finansielle foretak, øvrige ikke-finansielle foretak, stater samt finansielle foretak og banker.

Inom respektive porteføllsegment klassifiseres avtalen ytterligere till så kallade tilstandsklasser basert på risikofaktorer som intern rating, betalningshistorik, landtilhørighet, sikkerhetstyp og belåningsgrad. Tilstandsklassene er framtagne basert på statistisk analys av historiske utfall. For varje tilstandsklasse anvendes statistiske modeller for migration mellom tilstandene for att beräkna framåtblickande sannolikheter for risikoparameterna PD, LGD og EAD. En viktig risikofaktor for tilstandsklassene er motpartens interne rating som sættes ved kreditbeslutstillfelle og oppdateres minst årligen eller om det finnes tecken på att motpartens återbetalningsförmåga har ændrats. Klimatrelaterade og vissa andre miljørelaterade risiker bedømmes i kreditprosessen og påverkar den interne ratingen på motpartsnivå. Det finnes tilstandsklasser for ikke-fallerade, fallerade og fortidsløste eksponeringar. Eksponeringar mot hushåll klassas i nio tilstandsklasser og øvrige eksponeringar i tolv tilstandsklasser.

Betydende økning av kreditrisk

Betydende økning av kreditrisk avspeglar risiken for fallissemang og er ett mått som mäter avtalets relative forandring av kreditrisk sedan første redovisningstillfelle. For beräkning av betydende økning av kreditrisk anvendes inom Handelsbanken samme underliggende modeller som ved beräkning av forventede kreditforluster og hansen tas till historisk, nuvarande og framåtblickende informasjon. I bedømmingen beaktas inte sikkerheter. Ved varje rapporteringstillfelle inleides den konserngemensamme sentrale modellbaserte prosessen med att samtlige avtal bedømmes med avseende på om det skett en betydende økning av kreditrisiken sedan første redovisningstillfelle (avtalets ingående). Denna bedømming avgjør sedan hvorvidt avtalet får en forventet kreditforluster beräknet på tolv måneders horisont (Steg 1) eller for avtalets hele återstående løptid (Steg 2). En viktig del som påverkar kreditforlusterreservens størrelse er således vilka faktorer og trøskler som defineres som utløsende for overføring av tillgångar från Steg 1 till Steg 2. Bankens definition av betydende økning av kreditrisk som er avgjørende for att forflytte avtalen till Steg 2 grunder sig på såväl kvalitative som kvantitative faktorer.

Den kvantitative indikator som i første hand anvendes for att bedømme forandring i kreditrisiken er den relative forandringen mellom instrumentets første redovisningstillfelle og aktuell rapporteringstidpunkt i sannolikheten for fallissemang (PD) under avtalets återstående løptid.

I de fall det har krævet orimlig kostnad og anstrængning for att kunne fastslå PD ved ett instruments første redovisningstillfelle, har forandringar i motpartens eller avtalets interne rating eller risikoklassifisering sedan første redovisningstillfelle anvendt for att bedømme betydende økning av kreditrisiken. For avtal som redovisas for første gangen den 1. januar 2018 eller senere baseres prognosene av fallissemangsrisiken på tre senarier. For avtal som redovisats før den 1. januar 2018 tillampas samme kriterier men baseres på ett scenario som utgår från bankens senast publicerede økonomiske analys ved tidspunktet for det første redovisningstillfelle.

Det hovedsakelige kriteriet for att ett avtal bedømmes ha fått en betydende økning av kreditrisk og forflyttes till Steg 2 enligt Handelsbankens definition er att den beräknete återstående fallissemangsrisiken (PD) ved rapporteringstillfelle er større än 2,5 ganger motsvarande fallissemangsrisik ved første redovisningstillfelle. Grønsværdet om 2,5 er basert på statistisk analys av bankens historiske data og jämfør økningen i den återstående risiken att motparten faller relativt motsvarande forventede risk ved avtalets første redovisningstillfelle. Derutover finnes det andre kvalitative faktorer som banken bedømte medfør en betydende økning av kreditrisk, till eksempel att motparten har betalninger som er mer än 30 dager forsenade eller att motparten har erhållit ettergifter till följd av försåmrad kreditverdighet.

Om det foreligger en betydende økning av kreditrisiken sedan første redovisningstillfelle redovisas en reserv motsvarande forventede kreditforluster for hele tillgången återstående løptid og det finansielle instrumentet flyttes till Steg 2. Modellen er symmetrisk, vilket innebær att om det finansielle instrumentets kreditrisk minsker og det dermed inte længere foreligger en betydende försåmring i kreditrisk sedan første redovisningstillfelle flyttes den finansielle tillgången tilbake till Steg 1.

Modeller for risikoparametrar og forventet løptid

Risikoparameterna PD, LGD og EAD beräknes for varje avtal og framtidige tidpunkt, basert på statistiske modeller. Dessa modeller bygger så langt som möjligt på de relationer mellom de væsentlige risikofaktorer og relevante riskutfall som kan identifiseres i bankens egen forlusterhistorik. De fleste risikoparametrar som kvantifiseres baseres på cirka tio års interne data. I de fall banken saknar tilræckligt med informasjon, till eksempel på grund av få fallissemang, sker komplettering med hjælp av extern informasjon. De historiske utfallen analyseres med avseende på samvariasjon med avtals-, motparts- og regionspecifika risikofaktorer, som till exem-



3.1

K2 forts.

Skilnader mellom IFRS 9 og IRK

Riskparameter	IRK	IFRS 9
PD, Sannolikhet for fallissemang	Genomsnittlig risk for fallissemang inom tolv månader över en konjunkturcykel, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler och regelverksgolv.	Konjunkturberoende (kortsiktig, "point in time") risk for fallissemang inom tolv månader. "Livstids-PD" avser risken for fallissemang under avtalets förväntade återstående löptid.
LGD, Förlustandel vid fallissemang	Maxvärdet av förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang inom tolv månader på lång sikt och vid en konjunktumedgång, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler och regelverksgolv. Kvantifiering av förlust for företagsexponeringar baseras på återvinningar inom tolv månader samt kvarstående reserver (24 månader for hushållsexponeringar).	Konjunkturberoende förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang. LGD justeras baserat på framåtblickande makroekonomiska scenarier.
EAD, Exponering vid fallissemang	Maxvärdet av förväntad exponering vid fallissemang inom tolv månader på lång sikt och vid en konjunktumedgång, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler och regelverksgolv.	Konjunkturberoende förväntad exponering vid fallissemang inom tolv månader. EAD justeras efter avtalsvillkor och framåtblickande makroekonomiska scenarier och uppdateras for varje kommande tolv månadersperiod.
Löptid	Avtalets kontraktuella löptid med beaktande av kundens option på förlängning.	Den förväntade löptiden. Avtalets kontraktuella löptid med beaktande av sannolikhet for förtidslösen.
Prognoshorisont	Tolv månader.	Upp till tolv månader for avtal i steg 1 respektive återstående löptid for avtal i steg 2-3.
Diskontering	Prognostiserade förluster diskonteras inte till rapporteringstidpunkten. Vid kvantifiering av återvinningsgrad diskonteras observerade återvinningar till fallissemangstidpunkten med den genomsnittliga kostnaden for eget kapital.	Prognostiserade förluster diskonteras till rapporteringstidpunkten med avtalets kontraktuella ränta vid rapporteringstillfället.

pel produkttyp, intern rating, ålder som kund, säkerhetstyp, belåningsgrad, arbetslöshet, räntenivåer 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 makroscenarier och aktuell avtals- och motpartsinformation. Den prognostiserade fallissemangsrisken tar hänsyn till utvecklingen av scenarier och sannolikheten for migration mellan olika tillståndsklasser over tid. Modellerna beräknar årsvisa migrations- och fallissemangssannolikheter där migrationsmodellen ger sannolikheten att avtalet befinner sig i en given tillståndsklass med en given fallissemangsrisik framåt i tiden. Avtalets förväntade PD for ett givet år beräknas av sannolikhetsvägda PD over alla tänkbara tillståndsklasser och scenarier. Förväntad PD for återstående löptid baseras på de årsvisa förväntade fallissemangsprognoserna 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 normalt sett 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 förväntat 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.

For revolverande krediter utan förfallodag, till exempel kreditkort, tillämpas en 30-årig löptid från rapporteringstillfället. Även for bolån med ränteomsättningsperiod på högst tre månader tillämpas en 30-årig löptid från rapporteringstillfället. Utgående från detta appliceras sannolikhet for förtidslösen enligt ovan.

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 och motpartens egenskaper. Framåtblickande makroekonomiska riskfaktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom deras inverkan på säkerhetsvärdet och belåningsgraden. Kvantifieringen av förlusten delas in i en sannolikhet for att motparten tillfrisknar utan att orsaka banken några ekonomiska förluster, och en återvinningsgrad då motparten inte tillfrisknar. Återvinningsgraden påverkas av belåningsgraden på så sätt att högre belåningsgrader är associerade med lägre återvinningsgrader. Säkerhetsvärdet for fastigheter, och därmed belåningsgraden och återvinningsgraden, påverkas av prisutvecklingen på fastigheten så att ett förväntat framtida prisfall på fastigheter driver upp belåningsgraden och den förväntade förlustandelen vid fallissemang.

Skilnader mellan IFRS 9 och IRK

Handelsbankens IFRS 9-modeller bygger på samma historiska data och samma övergripande modellansats som bankens IRK-modeller där riskparametrarna PD, LGD och EAD modelleras. Då regelverken har olika syften

3.1

Inledning

Førløftingsberetning

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

skiljer sig berækningsmodellene åttå både vad gäller riskparametrisering og konstruksjon og i vissa fall används separata modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsakliga skillnaderna mellan IFRS 9 och IRK presenteras i tabellen Skillnader mellan IFRS9 og IRK.

Validering av IFRS 9 modeller og modellbaserte berækninger

Återkommande validering av modellene og av dess ingående riskparametrisering utføres enligt fastståtte prinsipper av Handelsbanken Risk Control, oberoende från enheter som ansvarar for utvikling av modellene. Valideringen syftar till att säkerställa att de modellbaserte berækningerne på flere aggregeringsnivåer oppvisar god prognosfårmåge, utan ovæntade avvikelser mellom prognoser og senast tillgängliga utfall. Dessutom verifiseres at indata som används i berækningerne er av god kvalitet, samt at modellernes utforming er låmplig for åndamålet. Resultatet av valideringen rapporteres til Chief Credit Officer, CFO og CFO. Inga betydende avvikelser med signifikant effekt på bankens reserveringer identifiserades i den senaste valideringen, som utfördes under 2023.

Manuell berækning for avtal i steg 3

Tilgangar i Steg 3 prøves for nedskrivning på individuell nivå og berækningsen er manuell (med undtag for mindre portefølj av homogene fordringer som har modellberæknad reservering i Steg 3). Denne prøvning gjennomføres løpende og ved varje rapporteringstilfålle av affårsansvarigt bankkontor (kund- og kredittansvarig enhet) og beslutats på lånsnivå og av landskreditkommitté eller Handelsbanken Credit.

Nedskrivningsprøving utføres når det finns objektiva omståndigheter som tyder på at motparten inte kommer att kunne fullfålle sine kontraktssenlige åtaganden i enlighet med definisjonen på fallissemang. Sådane objektiva omståndigheter kan eksempelvis være forsenad eller utebliven betaling, eller identifiserad indikasjon for osannolikhet for betaling.

I nedskrivningsprøvingen oppskattas de framtida kassaflådene og sårkerhetens vårde (inklusive garantier). Hånsyn tas til normalt minst två måjlige framåtblickande scenarier med fårvåntade kassaflåden baserte både på motpartens återbetalningsfårmåge og på sårkerhetens vårde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas og diskonteres med fordrans ursprungliga effektivvårte. De scenarier som används kan innehålla såvål makroekonomiska som avtalsspesifika faktorer, utifrån vad som bedåms ha påverkan på den individuelle motpartens återbetalningsfårmåge og sårkerhetens vårdeutvikling. Ved bedåmningen tas hånsyn til den enskilda motpartens spesifikke egenskaper. Nedskrivning gås om det beråknade återvinningsvårdet understiger bokfårt vårde.

Governance og intern kontroll

For ått beråkna fårvåntade kredittfårluster for avtal i Steg 1 og Steg 2 använder sig Handelsbanken av en konserngemensam central process med internt utviklade statistiske modeller (modellbasert beråkning). For avtal i Steg 3 sker manuell beråkning. Beskrivningen nedan avser i huvudsak de modellberåknade reservene for fårvåntade kredittfårluster. Denne process omgås av en samling interna kontroller, vilka beskrivs nedan. I processens steg sker også ulike godkånanden/faststållanden, vilket skapar en struktur for governance, og åven den beskrivs nedan.

Kontroll av indata ved rapportering

Ved varje rapporteringstilfålle kontrolleres at den informasjon som utgår grunden for beråkningsen av fårvåntade kredittfårluster er korrekt og komplett. Dette sker genom maskinelle avståmminger av inlåst data från levererande kåller. Vidare gås en rimlighetsbedåmning där systembalanser jåmfås med fåregående rapporteringstilfålles balanser. De balanser som används ståms slutligen av mot hovedboksvolymen.

Modeller

Innan en ny kvantitativ modell tas in i det åvergrepande modellsystemet genomgås den validering og godkåns for användning av Chief Credit Officer.

I de kvantitative modeller som ligger til grund for beråkningsen av fårvåntade kredittfårluster ingår flere antaganden og bedåm-

ninger. Eksempel på antaganden er at de relationer som kan måts mellom makroekonomiske riskfaktorer og riskparametrisering på historiske data er representative for framtida håndelser, samt at avtals fårvåntade løptid kan baseres på historisk data om betæenden. Huruvida dessa historiske samband og deras representativitet i framtiden påverkas av klimatrelaterede riske bedåms i arbeidet med modellene. Til dags dato har inga sådana klimatrelaterede faktorer inkluderts specifikt i modellene men frågestållningen bedåms fortløpende. Ett urval av de mest våsentielle makroekonomiske riskfaktorerne gås basert på de enskilda makroekonomiske riskfaktorernes fårlåningsfårmåge på de enskilda riskparametriseringene. Når makroekonomiske riskfaktorerne våsels ut og modellen spesifiseres gås en avvågning mellom enkelhet, fårlåningsfårmåge og stabilitet. Samtlige antaganden og avvågninger er presenterede for og beslutade av Chief Credit Officer.

Eventuelle ekspertbedåmda fårandringer på reserven avseende modellberåknade avtal i Steg 1 og Steg 2 tilstys av CFO og beslutats av Chief Credit Officer innan de tillåmpas.

Makroekonomiske scenarier

De makroekonomiske scenariene tas fram av bankens enhet for økonomisk analys basert på en instruksjon från Chief Credit Officer. I denne instruksjon framgås ånskade makroekonomiske riskfaktorer, geografiske områden som ska ingå samt antal scenarier og sannolikhetsfårdelingen mellom dessa.

Infor varje rapportering presenteres aktuelle makroekonomiske scenarier for Chief Credit Officer og CFO, vilka godkåner scenariene for användning i rapporteringsprocessen.

Reserveringsbeloppens storlek

De totale beråknade reservene i Steg 1 og Steg 2 tilstys av CFO og beslutats av Chief Credit Officer. Beråknade reserver i Steg 3 fåreslås av affårsansvarigt bankkontor (kund- og kredittansvarig enhet) og beslutats på lånsnivå og av landskreditkommitté eller central enhet beroende på reservens storlek. Av kredittreserver i Steg 3 som beslutats lokalt eftergranskas/kvalitetsgranskas ett urval av Handelsbanken Credit. Dårutåver utfår Handelsbanken Risk Control ved varje rapporteringstilfålle en oberoende granskning av ett urval av de kredittreserver i Steg 3 som beslutats centralt.

K2 forts.

Kontrollfunksjonernas roll

Handelsbanken Risk Control faststiller prinsipper for validering og säkerställer at validering av modeller utf rs. Vid varje rapporteringstillfälle genomförs en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt. Handelsbanken Risk Control beskrivs närmare på sidorna 43 och 49. Handelsbanken Internal Audit granskar ber kningen 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. Handelsbanken Internal Audit beskrivs närmare på sidorna 43 och 49.

Motpartsrisiker

Motpartsrisiker oppkommer n r banken har ingått derivatkontrakt eller kontrakt for l n av v rdpapir med en motpart. Kapitalt ckningsreglene behandler således forutom derivat ogs  rep r og aktielån som motpartsrisiker.

Vid ber kningen av såväl kapitalkrav som økonomisk kapital (Economic Capital, EC) beaktas motpartsexponeringarna utifra de eksponeringsbel pp som kapitalt ckningsreglene ställer opp. Handelsbanken til rpar sj blonmetoden for motpartsrisik (SA-CCR) vid ber kning av eksponeringsbel pp på derivatkontrakt for kapitaltäckningsändamål. Motpartsrisiken  r at betrakta som en kreditrisik, d r eksponeringens storlek styres av marknadsv rdet på kontraktet. I det fall det finns ett positivt värde på kontraktet betyr det fallisemang hos motparten en potensiell f rlust for banken.

Redusering av motpartsrisik

Motpartsrisik förekommer fra  f rsdag fram til leverans og inneb r at banken kan drabbas av en avveklingskostnad om motparten inte kan fullf lja sitt åtagande. Denna risik finns i alle derivattransaksjoner og i v rdpapiraff rer d r banken inte på förhand har säkrat betaling.

Storleken på motpartsexponeringarna begr nsas genom kreditlimering i den ordin re kreditprocessen. Eksponeringarnas storlek kan variere kraftigt med anledning av prisf r ndringer på den underliggende tilgøngen. F r at beakta risiken at eksponeringen kan  ke, görs vid kreditlimeringen tillegg til v rdet på den aktuelle eksponeringen. Eksponeringarna ber knes og f ljs opp dagligen.

Motpartsrisiken i derivat reduseras genom avtal om så kallad close-out netting, det vill säga kvittning av positiva og negativa v rden i alle derivattransaksjoner med en og samma motpart. Nettingsavtalen kompletteres med avtal om st llande av s kerheter for nettoeksponeringen (Credit Support Annex, CSA), vilket ytterligere reduserer kreditrisiken. I hovedsak anv nds kontanter som s kerhet for disse transaksjoner, men  ven statsp per förekommer. Til f ljd av den h ga andelen kontanter  r konsentrasjonsrisikene i s kerhetsmassen begrenset.

Majoriteten av Handelsbankens avtal inneholder close-out netting og avtalen med de st rste eksponeringarna, vilket år til finansielle institutt, inneholder  ven CSA.

 ven derivat som clearas via så kallade sentrale motparter ger opphov til kapitalkrav. Sentrale motparter  r clearinghus som går in som motpart til både k pere og s lljere i ulike transaksjoner og som därmed  vertar ansvaret for at fullf lja parternas f rpliktelser. Alle som använder en sentral motpart måste l mne s kerheter for alle transaksjoner. I de fleste fall  r risikvikten for centralt cleared derivat betydelig l gre  n for andre typer av derivat.

3.1

Intedning

Førlvaltnngsberørtelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Marknadsrisk

Riskerna hørør frå pris- og volatilitetsførødringer på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna delas in i rānterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker og råvaruprisrisker.

De finansiella marknaderna har under året pråglats av ett antal makroøkonomiska faktorer sāsom centralbankernas inflationsbekāmpning og återhāmtnngstakten i vārdsekonomin. I augusti utlōste den japanska centralbankens beslut att hōja policyrāntan betydande volatilitet på de globala marknaderna. Volatiliteten stabiliserades kort dārefter men på en hōgre nivå ān under fōrsta halvān av 2024. Indikationer på vārdsekonomin hārd- eller mjuklandning har tidvis orsakat hōgre volatilitet i marknaden. Under hōsten stod utfallet av det amerikanska presidentvalet i fokus. Åven det spānda geopolitiska lāget har bidragit till fortsatt osākerhet. Bankens riskutnyttjande har hållits lågt under året i linje med risktoleransen og pāverkan pā verksamheten har sāsledes varit begrānsad.

I Handelsbankens verksamhet oppstår marknadsrisker i bankboken primært till fōljd av rānte- og valutapositioner, som oppstår i bankens in- og utlāningsverksamhet. I de fall dessa positioner inte kan matchas perfekt oppstår marknadsrisk. Utōver kunddrivna positioner kan marknadsrisker dārtill ha sitt ursprung frā positioner som krāvs fōr bedrivande av bankverksamhet, eksempelvis Handelsbankens Treasurys likviditetsportfōlj.

Marknadsrisker i handelslaget oppstår primært inom Handelsbanken Markets fōr att

mōta kunders efterfrågan pā finansiella instrument med exponering mot rānte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknaderna. Utōver detta kan marknadsrisker āven oppstå till fōljd av bankens marked maker-funktion.

I tillegg till ovan oppstår āven marknadsrisker som en del av Handelsbanken Livs verksamhet. Marknadsriskerna i Handelsbanken Liv behandles i ett sārskilt avsnitt i denna not. De opplysninger som lāmnas i dette avsnitt avser sāsledes riskerna eksklusiv Handelsbanken Liv.

Marknadsriskstrategi

Handelsbanken har en restriktiv syn pā marknadsrisker. Marknadsrisker i bankens affārsverksamhet tas i all vāsentslighet endast som ett led i att lōsa kunders placerings- og riskhānteringsbehov. Marknadsrisker ska begrānsas genom att matcha kassaflōden og rāntebindingstider, sārka oppna positioner og vidta andra riskbegrānsande ātgārder.

Marknadsriskerna i Handelsbanken ār mot denna bakgrund mycket låga. En konsekvens av de låga marknadsriskerna ār att en låg andel av bankens resultat kommer frā nettoresultat av finansiella transaksjoner.

Organisation

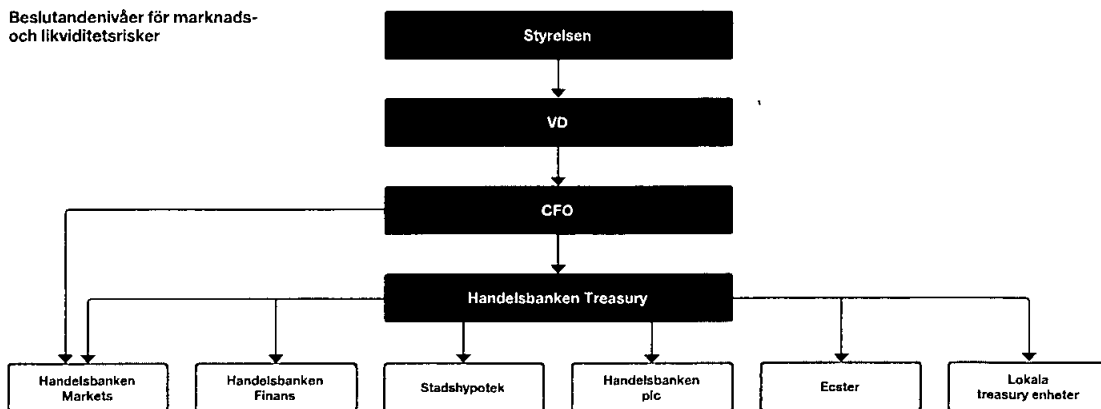
Handelsbankens styrelse har det øvergripande ansvaret fōr bankens hāntering av marknadsrisker og faststāller policydokument fōr dette. Dessa policyer konkretiseres i riktlinjer av VD og instruksjoner frā CFO. Inom dessa ramar bār varje del av affārsverksamheten ansvaret

fōr sine affārer og fōr att samtlige risker hānteres. Riskerna som oppstår i samband med finansiering og likviditetshāntering ār dock centraliserad till Handelsbanken Treasury under CFO og Handelsbanken Markets hānter stōre delen av riskerna i handelslaget. Kontrollfunksjonerne øvervaker att verksamheten bedrivs inom bankens risktolerans og rapporterer riskerna till styrelse og verkstāllende ledning.

Bankens limitsystem begrānsar hur stor exponeringen mot marknadsrisker fār vara. Mātmeter og limiter faststāls av styrelsen. CFO har det funksjonelle ansvaret fōr likviditet og finansiering; under CFO har Head of Handelsbanken Treasury ansvaret fōr koncernens likviditet og finansiering. Ansvaret omfatter att hāntere koncernens rānte-, valutakurs- og likviditetsrisker i bankverksamheten. Limiterna fōr rānte-, valutakurs- og likviditetsrisk fōrdelas av VD og CFO till Head of Handelsbanken Treasury, som i sin tur fōrdeler dessa till de affārsdrivende enheterna. Limiter fōr aktiekursrisk og råvaruprisrisk fōrdelas av CFO till Handelsbanken Markets.

VD og CFO beslutar āven om kompletterende riskmātt, intradagslimiter og nārmere riktlinjer. De kompletterende limitmātten syftar till att minska bankens kāsnelighet fōr volatilitetsførødringer pā de finansiella marknaderna samt begrānsa riskerna i spesifikke innehav og likviditetsrisken per valuta. Vidare begrānsar de kompletterende limitmātten riskerna ur ett lōptidsperspektiv. Marknadsriskerna og utnyttjande av limiter rapporteres lōpende till styrelsen, VD og CFO.

Beslutandenivåer fōr marknads- og likviditetsrisker





==

3.1

K2 forts.

Marknadsrisiker i Handelsbanken

Marknadsriskene måts med flere ulike metoder. De känslighetsmått som anvendes viser vilka värdeförändringar som uppstår av fördefinierade förändringar i priser och volatiliteter. Vidare används även positionsrelaterade riskmått och sannolikhetsbaserade Value at Risk-modeller (VaR).

VaR

För de handelslagerklassificerade portföljerna inom Handelsbanken Markets och Treasury beräknas Value at Risk (VaR). VaR är ett sannolikhetsbaserat mått och uttrycker i kronor de förluster från riskpositioner som inte förväntas överstigas på grund av rörelser i underliggande marknader över en specificerad innehavsperiod och en given konfidensnivå. VaR beräknas med historisk simulering och mäts för enskilda riskfaktorer, riskslag och på portföljnivå med 99% konfidensnivå 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 5 mkr (12). VaR redovisas löpande till styrelsen, VD och CFO. 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 1994, utfallet för dessa stresstester uppgick vid årsskiftet till 61 mkr (52). Även resultaten av dessa stresstester redovisas löpande till styrelsen, VD och CFO.

Value at Risk för handelstaget – Handelsbanken Markets och Treasury¹⁾

mkr	Totalt		Aktier		Räntor		Valuta		Råvaror	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Genomsnitt	9	14	0	1	10	14	1	2	0	0
Maximum	15	22	2	5	16	23	3	7	0	0
Minimum	5	8	0	0	5	8	0	1	0	0
Årsskifte	5	12	0	0	5	13	1	1	0	0

1) Handelslagerklassificerade portföljer omgärdas av särskilda instruktioner och riktlinjer.

Värsta utfall i stresstest av handelstaget – Handelsbanken Markets och Treasury

mkr	2024	2023
Genomsnitt	61	51
Maximum	217	139
Minimum	16	15
Årsskifte	61	52

Ränterisk

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 1 274 mkr (1 069). Räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid fastställs enligt intern metod. Utgångspunkten för sådan inlåning är den uppskattade 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 Markets och i Treasurys likviditetsportfölj. Risken mäts och limiteras utifrån olika ratingkategorier 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 5 mkr (6).

Hur riskerna utvecklas vid hypotetiska förändringar av olika räntekurvor, så som kurvvidning- och basisrisk, mäts och följs upp löpande.

Ränterisk i handelstaget

Handelstaget utgörs av Handelsbanken Markets och en handelslagerklassificerad portfölj hos Handelsbanken Treasury. Vid årsskiftet uppgick den generella ränterisken i handelstaget till 34 mkr (46) och den specifika ränterisken till 1 mkr (2). Den icke-linjära ränterisken, exempelvis en del av risken i ränteoptioner, mäts och limiteras med fördefinierade stressscenarier som uttrycks i matriser. Det innebär att risken mäts som förändringar i underliggande marknadsräntor och volatiliteter. För handelstaget mäts risken även med VaR och andra riskmått som kompletteras med olika stressscenarier.



≡

3.1

Inledning

Førløftingsberetning

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Ränterisk i øvrig verksamhet

Ränterisken oppstår som et resultat av at utlåningen delvis løper med annen rantebindingstid an finansieringen. Ränterisk hanteras till stor del genom ränteswappar. Ränterisk oppstår även i Handelsbanken Treasurys likviditetsportfölj och hanteras genom obligations-terminer och ränteswappar. Vid årsskiftet oppgick den generella ränterisken i øvrig verksamhet till 1 291 mkr (1 061) och den specifika ränterisken till 4 mkr (4).

För att uppskatta effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även räntenettorisken. Räntenettorisken mäts som den minst gynnsamma förändringen av räntenettet över en tolv månadersperiod vid en förändring av marknadsräntorna med plus eller minus en procentenhet. Denna effekt speglar de skillnader som finns i rantebindingstider och volymsammansättning mellan tillgångar, skulder och derivat utanför handelslaget med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. I beräk-

ningen fastställs rantebindingstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid enligt intern metod. Detta görs på basis av historiska observationer och endast den del som är såväl stabil som inte räntekänslig justeras. Räntenettorisken oppgick vid årsskiftet till 2 141 mkr (3 808)¹⁾.

1) Risken för 2023 skiljer sig från tidigare rapporterat värde på grund av en metodförändring.

Generell ränterisk i øvrig verksamhet (förändring i verkligt värde vid värsta utfallet av parallellskift av samtlige räntor med en procentenhet)

mkr	2024	2023 ¹⁾
SEK	670	392
EUR	124	285
NOK	94	12
USD	161	290
GBP	236	68
Øvrige valuter	6	13
Summa	1 291	1 061

1) Från och med 2024 ingår DKK under Øvrige valuter. Av denna anledning skiljer sig siffrane for Øvrige valuter 2023.

Räntebindingstider for tillgångar och skulder 2024

Tabellen visar rantebindingstiden for rantebærelagte tillgångar och skulder per 2024-12-31.

mkr	Upp till 3 måneder	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	Øver 5 år	Summa
Kassa och tillgodehavende i centralbanker	542 556					542 556
Obligationer og andre rantebærende värdepapper	147 668	2 424	930	62 898	6 195	220 115
Utlåning till kreditinstitutt	18 921	1	1			18 923
Utlåning till allmænheden	1 638 434	104 460	146 645	426 091	56 456	2 372 086
Øvrige tillgångar	385 493					385 493
Summa tillgångar	2 733 071	106 886	147 575	488 989	62 651	3 539 173
Skulder till kreditinstitutt	53 893	28 596	1 110	659	270	84 528
In- og opplåning från allmænheden	1 099 711	64 466	57 425	91 305	7 573	1 320 481
Emitterede värdepapper	459 018	157 583	222 691	662 642	85 146	1 587 081
Øvrige skulder	547 083					547 083
Summa skulder	2 159 706	250 645	281 226	754 606	92 989	3 539 173
Poster utanför balansräkningen	-380 326	3 823	26 343	355 666	35 859	41 366

Räntebindingstider for tillgångar og skulder 2023

mkr	Upp till 3 måneder	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	Øver 5 år	Summa
Kassa og tillgodehavende i centralbanker	508 326					508 326
Obligationer og andre rantebærende värdepapper	182 277	1 011	1 609	58 374	5 944	249 215
Utlåning till kreditinstitutt	19 297					19 297
Utlåning till allmænheden	1 623 097	110 023	165 208	474 768	61 121	2 434 217
Øvrige tillgångar	326 737					326 737
Summa tillgångar	2 659 735	111 034	166 817	533 141	67 064	3 537 792
Skulder till kreditinstitutt	83 062	3 416	3 125	326	1 195	91 124
In- og opplåning från allmænheden	1 072 730	65 816	38 907	172 535	49	1 350 037
Emitterede värdepapper	439 292	182 444	224 314	615 376	105 173	1 566 599
Øvrige skulder	530 033					530 033
Summa skulder	2 125 116	251 676	266 346	788 237	106 416	3 537 792
Poster utanför balansräkningen	-347 183	17 665	48 978	260 653	54 713	34 827

Tillgångar og skulder i tabellen oven inkluderer avytringsgruppene i Finland som i balansräkningen omklassifiserats till Tillgångar som innehas for försäljning respektive Skulder som innehas for försäljning, se not K14.

K2 forts.

Aktiekursrisk

Bankens aktiekursrisk uppstår främst i Handelsbanken Markets genom kundhandel och i bankens egna aktieinnehav.

Risken mäts som marknadsvärdeförändringen i bankens totala aktiepositioner vid momentan förändring i aktiepriser och volatiliteter med $\pm 10\%$ respektive $\pm 25\%$. Vid årsskiftet uppgick det värsta utfallet av denna risk till 66 mkr (40). Den största exponeringen i aktier kommer från den brittiska marknaden.

Aktiekursrisk i handelslaget

Aktiekursrisken i Handelsbanken Markets upp-
kommer vid kundgenererade affärer. Handels-
banken har market maker-åtaganden i värde-
papper, aktiederivat och börshandlade fonder.
Aktiekursrisk uppkommer primärt genom
dessa åtaganden.

Banken limiterar och mäter aktiekursrisken i Handelsbanken Markets med matriser. Fördelen med metoden är att den fångar upp aktiekursrisken inklusive den icke-linjära 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 handelslagret till 0 mkr (0).

Aktiekursrisk utanför handelslagret

Koncernens aktieinnehav utanför handelslaget utgörs bland annat av Nivå 3-aktier som i huvudsak består av olika typer av bankgemensam verksamhet med anknytning till bankens affär. Innehaven är klassificerade som verkligt värde via övrigt totalsultat 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 låg.

Aktiekursrisk						
Förändring i aktiepris	Förändring i volatilitet					
	2024			2023		
	-25%	0%	25%	-25%	0%	25%
mkr						
10%	70	69	67	55	58	60
-10%	-66	-64	-62	-40	-37	-35
Aktieexponeringar utanför handelslagret						
mkr					2024	2023
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat					804	601
varav Nivå 1 och 2					642	445
varav Nivå 3					162	156
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat					804	601
varav näringsbetingade					271	256
varav övrigt innehav					533	345
Verkligt värdereserv vid årets ingång					273	221
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav					170	52
Realiserat till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden					-3	0
Verkligt värdereserv vid årets utgång					440	273
Inbegripet i supplementärt kapital					0	0



3.1

Inledning

Førlvaltningsberetelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Valutakursrisk

Då banken har utlåning i flere ulike valutor, oppkommer en valutaeksponering av strukturell natur då koncernens rænskaper ær uttryckta i svenska kronor. Denna strukturella risk hantenas genom en avvægning mellom att antingen reducere valutakursfœrændringars pœverkan pœ kapitalrelationerna eller eget kapital. Styrelsen har faststœllt den maximala pœverkan pœ eget kapital som den strukturella valutapositionen fœr ge opphov till i sœkringen av kœrnprimœrkapitalrelationen, samt begrœnsat maximal tillœten position og kœnslighet i kœrnprimœrkapitalrelationen till fœljd av valutakursrœrelser.

De œvriga valutakursfœrændringar som pœverkar bankens egne kapital framgœr av tabellen Fœrændring i eget kapital Koncernen pœ sidan 65. Bankens direkte valutakurseksponering oppstœr till fœljd av kunddriven intradaghandel pœ de internasjonella valutamarkederna. Handelen bedrives inom Handelsbanken Markets. Fœr denna valutakursrisk har styrelsen, VD og CFO faststœllt VaR-limiter. En viss valutaeksponering oppstœr æven i den vanlige bankverksamheten som ett led i hantering av kundflœden og inom finansieringsverksamheten i Handelsbanken Treasury. Fœr dessa risikoer har styrelsen, VD og CFO fast-

stœllt positionslimiter. Vid ærsskiftet oppgick den aggregerte nettopositionen till 162 mkr (337), eksklusiv strukturella valutapositioner. Denna valutakursrisk ær inte beroende av trendutvecklingen av en enskild valuta eller grupp av valutor, då positionerna ær mycket korta og oppkommer i hanteringen av kunddrivna flœden. Den samlede valutakursrisken i œvrig verksamhet var 12 mkr (20), mœtt som en pœverkan pœ bankens redovisade resultat vid en momentan fœrændring av den svenska kronan med 5%.

Valutakœnslighet i œvrig verksamhet (Vœrsta utfall +/-5% fœrændring av SEK mot respektive valuta)

mkr	2024	2023 ¹⁾
EUR	8	18
NOK	3	2
USD	0	2
GBP	3	2
Øvriga valutor	3	4

1) Risken fœr 2023 skiller sig frœn tidligere rapportert vœrde pœ grund av en metodfœrændring.

Rœvaruprisrisk

Handelen med rœvaror bedrives uteslutande inom Handelsbanken Markets. Eksponering i rœvarurelaterede instrument oppkommer endast till fœljd av kunddriven handel pœ de internasjonella rœvarumarkederna. Rœvaruprisrisk, sœvœl linjœr som ikke-linjœr, mœts som absolutsumman av risken fœr alle rœvaror dœr banken har eksponering. Rœvaruprisrisken var vid ærsskiftet 1 mkr (0), mœtt som den maximala fœrlusten vid prisfœrændringar opp till 20% i underliggende rœvaror og volatilitetsfœrændringar opp till 35%. Vid ærsskiftet oppgick VaR fœr rœvaruprisrisk till 0 mkr (0).

Øvriga marknadsriskoer

Marknadsrisk oppkommer æven inom bankens pensjonssystem (pensionsrisk). Risken bestœr av risken fœr vœrdefœrændringar pœ pensions-tillgœngarna som tryggar bankens pensions-œtaganden, samt av fœrændringar i diskonteringsrœntor som pœverkar nuvœrde av pensions-œtaganden.

Vœrdering till verkligt vœrde

Affœrsverksamheten ansvarar fœr att vœrderingen av finansiella instrument ær korrekt og Handelsbanken Risk Control ansvarar fœr att vœrderingarna valideras. Valideringsansvaret innebriper att tillse kontroll av marknadsdata som anvœnds till vœrderingen og se till att denna kontroll sker oberoende av risktagarna. Kœllor fœr marknadsdata ær oberoende frœn affœrsverksamheten. I de fall dœr marknadsdata erhœllits frœn affœrsverksamheten sker dokumenterte kontroller av rimlighet og mot externa kœllor. Verifiering av marknadpriser og marknadsdata till modeller ska ske œtminstone varje mœnad men sker i all vœsentlighet æven dagligen. Vœrderingsmodeller valideras av Handelsbanken Risk Control som ær oberoende av den som utvecklat modellen. Vœrderingskommittœn, vars syfte ær att samordne vœrderingsfrœgor i Handelsbankenkoncernen, fyller en viktig funksjon fœr att sœkerstœlle, og verka fœr, att vœrderingen ær korrekt og fœljer gœllende marknadspraxis.

Vœrderingen av finansiella instrument som vœrderas till verkligt vœrde sker enligt IFRS 13. Se not K42 fœr nœrmere informasjon om de tillgœnger og skulder som vœrderas till verkligt vœrde samt fœr ytterligere informasjon om bankens vœrderingsprocess.

Fœrsiktig vœrdering

I enlighet med vœrderingsreglerne i kapitaltœckningsregelverket, gœr Handelsbanken kvartalsvis en justering av kapitalbasen avseende osœkerheten i vœrderingen av positioner vœrderade till verkligt vœrde. Justeringen syftar till att bedœma vad kapitalbasen minst ær vœrd fœr banken med 90% sœkerhet vid en fœrsœlning eller stœngning av positionerna. Justeringen berœknes som skillnaden mellom en fœrsiktig vœrdering og det redovisade vœrde som er det mest sannnlige vœrde. Justeringen baseras pœ bedœminger om bland annet osœkerhet i marknadsdata, koncentrerade positioner og modellrisikoer.

K2 forts.

Finansiering og likviditetsrisk

Risken for att banken inte kan fullgöra sina betalningsforpliktelse när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

Finansieringsstrategi

Handelsbanken har låg tolerans for likviditetsrisiker, såväl totalt sett såsom i enskilda valutor. Ambitionen är att ha god tillgång till likviditet, låg resultatvariation og stor kapasitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Det sker genom att upprätthålla god matchning av ingående og utgående kassaflöden över tid i alla for banken väsentliga valutor og genom att upprätthålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen og kan därmed upprätthålla stabil og långsiktig finansiering till de affärsdrivande enheterna.

Banken eftersträvar en balanserad användning av inlånings- og marknadfinansiering. Vidare eftersträvas en bredd i finansieringsprogrammen og 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 illikvida tillgångar finansieras med stabil finansiering. De illikvida tillgångarna utgörs av krediter till hushåll og 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 og viss inlåning från företag, efterställda skulder og eget kapital.

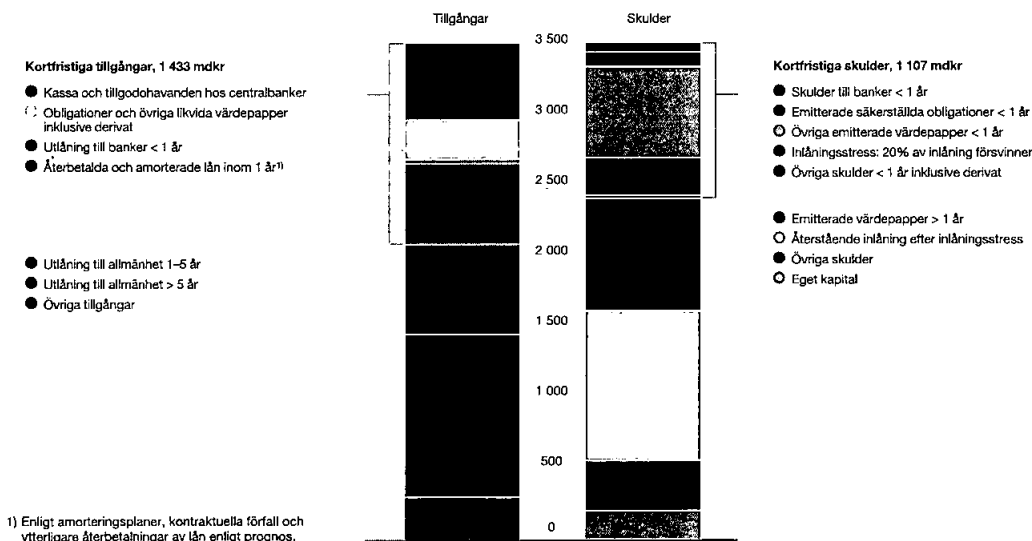
En balansräkning är en ögonblicksbild av tillgångar og skulder. For att säkerställa bankens åtaganden gentemot kunder og investorer är det viktig med ett framåtblickande perspektiv i finansierings- og likviditetsriskhanteringen. Balansräkningen är därför strukturerad så att den reala ekonomins aktörer i form av företag og hushåll og 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 Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv beskrivs balansräkningen i ett stressat scenario där 20% av inlåningen antas försvinna inom ett år og all tillgång till ny marknadfinansiering 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 for att återbetala förfallande korta skulder. Skulle en kris bli än mer allvarig finns det likviditetsskapande åtgärder förberedda for att stödja verksamheten ytterligare.

Marknadens förtroende for Handelsbanken är högt og marknaden bedömer att Handelsbankens kreditrisk är låg. Banken särskiljer sig som en av världens stabilaste banker, vilket återspeglas i att ingen annan privatägd bank i världen har en högre sammanvägd kreditrating från de ledande ratinginstituten. Det höga förtroendet återspeglas även av att banken har haft fortsatt tillgång till samtliga av banken önskade finansieringsmarknader till rimliga villkor jämfört med bankens konkurrenter.

Ett viktigt inslag i finansieringsstrategin är att ha en god spridning mellan olika typer av finansieringskällor i olika marknader, valutor og typer av upplåningsinstrument. På så vis reduceras betydelsen av enskilda marknader eller finansieringskällor. Merparten av den långfristiga marknadfinansieringen utgörs av emissioner av säkerställda obligationer genom Stadshypotek. Denna finansiering görs i såväl svenska som norska kronor som i euro. Banken har en geografiskt väldiversifierad långfristig senior utlandsfinansiering og har under året emitterat betydande volymer av obligationer i amerikanska dollar og euro. De viktigaste finansieringskällorna är inlåning från hushåll og företag samt säkerställda og seniora obligationer. Den korta finansieringen utgörs primärt av inlåning från finansiella företag og

Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv, mdkr





≡

3.1

Inledning

Førlvaltningsberettnelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

institusjoner samt emisjoner av bankcertifikat (CP) og inlåningsbevis (CD). Handelsbanken Treasury fortoget øver ett antal ulike finansieringsprogram for marknadsfinansiering. Under disse program emitteres obligasjoner, inlåningsbevis og bankcertifikat såvel i bankens navn som for Stadshypotek og Handelsbanken plc. Finansieringsprogrammen sikrerstiller en vel diversifisert tilgang til finansiering med avseende på ulike valutor, antal investorer, skuldtyper og geografisk spredning.

Organisation

Handelsbanken har en decentralisert affærsmodell, men all finansiering og likviditetshandtering i koncernen er centralisert til Handelsbanken Treasury. Inget kontor, län, distrikt eller landsorganisation tillåts ta likviditetsrisk. Finansierings- og likviditetshandteringen styres av policyer fastställda av styrelsen som også beslutar om limiter. Disse policyer konkretiseres i instruksjoner från CFO. Instruksjonerna fastställer bland annat limiter, finansierings sammansättning og riktvalden i samband

med störningar på finansieringsmarknaderna. Vidare kanaliseras alla likviditetslimiter ut i verksamheten via Handelsbanken Treasury.

Handelsbanken Treasury ansvarar också för bankens likviditetsreserv, inklusive de panter som måste hållas i olika betalnings- og clearingsystem og øvervaker 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 og vid stressade förhållanden. Vid förändringar av dessa förhållanden justeras storleken av panter og likviditet, og vid kris-situationer kan också panter omfördelas og likviditetsreserven utnyttjas. Verksamheten säkerställer också marginalkrav från centrala og bilaterala motparter avseende derivat-exponeringar. Banken säkerställer likviditeten på bankens centralbanks- og nostrokonton för förväntade betalnings- og avvecklings-åtaganden genom aktiv likviditetsplanering og øvervakning i samtliga valutor.

Marknadsfinansiering – sammansättning

Handelsbanken har under året emitterat totalt 157 mdkr (227) i långfristig marknadsfinansiering fördelat øver bankens viktigaste finansieringsvalutor. En viktig komponent i den långfristiga marknadsfinansieringen är emisjoner av säkerställda obligasjoner. Valutafördelningen øver den utestående stocken visas i tabell Marknadsfinansiering säkerställda obligasjoner per valuta. Kortfristig opplåning sker företrädesvis genom emisjoner av bankcertifikat og inlåningsbevis i Europa og USA. Denna opplåning kompletteras av tidsbestämd inlåning från stora företag, finansiella såvel som icke-finansiella. I anslutning till finansieringsverksamheten har banken fortsatt att möta investerare i samma omfattning som tidigare, uppdaterat opplåningsprogram og även i øvrigt bibehållit förutsättningarna för en obligasjons-opplåning på relevanta globala opplåningsmarknader. Detta har möjliggjort att finansieringsverksamheten kunnat genomföras som normalt under året.

Långfristig marknadsfinansiering – förfallostruktur

Avser emitterade värdepapper per 2024-12-31 med en långfristig¹⁾ ursprunglig löptid

mdkr	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	>2032
Säkerställda obligasjoner	100	114	178	134	112	39	2	3
Seniora obligasjoner	31	44	49	37	9	0	1	0
Seniora icke-prioriterade obligasjoner (SNP)	0	20	6	11	11	11	9	10
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0	0
Øvriga	3	0	0	0	0	0	0	0

1) Långfristig löptid motsvarer en löptid lika med eller øverstigande ett år og en månad.

Kortfristig marknadsfinansiering per valuta 2024

Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en kortfristig²⁾ ursprunglig löptid.

mdkr	Procent	Belopp
SEK	0	0
EUR	32	202
USD	62	383
Øvriga	6	35

2) Kortfristig löptid motsvarer en löptid underligande ett år og en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per valuta 2024

Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig³⁾ ursprunglig löptid.

mdkr	Procent	Belopp
SEK	60	561
EUR	27	249
USD	8	74
Øvriga	5	50

3) Långfristig löptid motsvarer en löptid lika med eller øverstigande ett år og en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per instrument 2024

Avser fördelningen per instrument 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig⁴⁾ ursprunglig löptid.

mdkr	Procent	Belopp
Säkerställda obligasjoner	73	683
Seniora obligasjoner	18	170
Seniora ickeprioriterade obligasjoner	9	78
Øvriga	0	3

4) Långfristig löptid motsvarer en löptid lika med eller øverstigande ett år og en månad.

Marknadsfinansiering säkerställda obligasjoner

per valuta 2024

Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade säkerställda obligasjoner.

mdkr	Procent	Belopp
SEK	82	561
EUR	14	94
Øvriga	4	28



==

3.1

K2 forts.

Pantsatta tillgångar och säkerhetspooler

Ytterligere ett viktig led i Handelsbankens likviditetshandtering er ått hålla betydande volumer av outnyttjade sikkerheter som kan anvendes ved störningar på finansmarknaderna. En förutsättning för att kunna ställa mer sikkerheter er ått banken förfogar över outnyttjade sikkerheter i utgangslaget. Banken opprætt-håller därför betydande volumer av icke-pantsatta tillgångar som skulle kunne anvendes som sikkerhet ved emission av sikkerställda obligationer og likvide värdepapper med mycket høg kredittverdighet.

Banken er restriktiv med ått inngå avtal, till exempel CSA-avtal, som stipulerer ått banken under vissa kriterier kan tvingas ått ställa sikkerheter till en motpart. Sådane avtal inngås generelt enbart med kreditinstitutt. Stållde kontantsikkerheter enligt CSA-avtal for utestående derivat oppgjikk till 4 800 mkr (18 705). For mer informasjon om bankens in-tecknede tillgångar, se tabell Assets pledged i Handelsbankens Fact Book. Utöver ått säkerställa

bankens likviditet bidrar det restriktive arbeids-sættet till ått begrensa i vilken utstrækning bankens seniora långivere blir efterstållde de långivere som investerer i sikkerstålde obliga-tioner, så kallad subordinering.

För ått bedöma graden av subordinering mellan investerare av icke-säkerställd finansie-ring og sikkerställd finansiering er det volumen og kredittkvaliteten på de icke-pantsatta till-gångarna som er relevant. Handelsbankens restriktive syn på risiktagande gör ått de icke-pantsatta tillgångarna har en høg kvalitet. Eftersom Handelsbanken vill ha en balanserad användning av sikkerstålde og seniora obli-gationer finns en betydende volum hypoteks-lån som inte er pantsatta.

Tabell Tillgångar som ej er in-tecknede/pantsatta viser ått volumen icke-pantsatta till-gångar for Handelsbanken utgör 252% (261) av den utestående volumen icke-säkerställd upplåning.

Den helt dominerande delen av de pantsatta tillgångarna utgörs av Stadshypoteks cover pooler, vilka består av hypotekslån som ställs som sikkerhet for utestående säkerstålde obli-gationer. Dessutom har banken ett frivilligt så kallat OC (over-collateralisation), det vill säga

extra tillgångar utöver de som behövs for ått tåcka de emitterede obligationerna og utöver de 2% som lagstiftningen kræver, på 8% som inngår i poolen. Dessa extra tillgångar finns i poolen i hændelse av ått værdet på hypoteks-lånen skulle sjunka till en sådan nivå ått ytterligere tillgångar behövs for ått matcha volumen utestående obligationer.

Ved en bedømming av risken for ått ytterligere tillgångar blir nödvændige ått skjuta till, er belå-ningsgraden på hypotekslånen i cover poolen central. Ju lægre belåningsgrad, desto mindre risk for ått ytterligere hypotekslån krævs i poolen ved prisfall på fastighetsmarknaden. Handels-bankens gennemsnittlige volumvægtede belå-ningsgrad, LTV-max, oppgjikk i den svenske poolen till 54,3% (54,0) og i den norske poolen till 58,5% (58,4). Dette viser ått banken klarer betydende prisfall på underliggende fastighets-tillgångar innan ytterligere hypotekslån måste tillføres poolerna. De tillgångar som banken valt ått hålla utanför cover poolerna återfinns i tabell Tillgångar som ej er in-tecknede/pant-satta og kan anvendes for emissioner av sikkerstålde obligationer om så skulle vara nödvændigt.

Tillgångar som ej är in-tecknade/pantsatta

mkr	2024		2023	
	IPT (NEA) ¹⁾	Akkumulert andel av icke sikkerstålde upplåning, % ²⁾	IPT (NEA)	Akkumulert andel av icke sikkerstålde upplåning, %
Kontanter samt behållning hos centralbanken	538	57	505	55
Likvide obligationer i likviditetsportføljen ³⁾	239	82	258	83
Utlåning till hushåll inkl derivat	439		466	
varav hypotekslån	302	114	325	118
varav utlåning med sikkerhet i fastighet	2	114	2	118
varav övrig hushållsutlåning	135	128	139	133
Utlåning till företag inkl derivat	1 166		1 168	
varav hypotekslån	493	180	455	182
varav utlåning till bostadsrættssforeninger ekskl hypotekslån	64	187	83	191
– risikklass 1–3	256	214	250	219
– risikklass 4–5	190	234	192	239
– varav risikklass > 5	10	235	16	241
varav övrig företagsutlåning				
– risikklass 1–3	95	245	100	252
– risikklass 4–5	49	250	61	259
– risikklass > 5	9	251	11	260
Utlåning till kreditinstitutt inkl derivat	3		5	
– risikklass 1–3	2	252	4	260
– risikklass > 3	1	252	1	260
Övrig utlåning	0	252	5	261
Övriga tillgångar	0	252	0	261
Summa	2 385	252	2 407	261
Pantsatta tillgångar utan underliggende skuld ⁴⁾	69		70	
Pantsatta tillgångar med underliggende skuld	1 085		1 062	
Summa tillgångar, koncernen	3 539		3 538	

1) IPT: icke-in-tecknade/pantsatta tillgångar. NEA: Non encumbered assets.

2) Emittet kort og lång icke-sikkerstålde upplåning samt skulder till kreditinstitutt.

3) Avser i centralbank pantsættingsbart værd.

4) Överpantsætning i Cover pool (OC) og medel avsatte for Operational Continuity in Resolution krav i UK (from 2021).



3.1

K2 forts.

Cover pool-data

mkr	Sverige		Norge	
	2024	2023	2024	2023
Stadshypotek summa utlåning, allmänheten	1 407 203	1 394 877	146 185	125 975
Tillgängliga tillgångar för cover pool	1 298 858	1 281 717	137 562	117 137
lanspråktaga tillgångar i cover pool	671 531	692 099	78 979	73 414
Fyllnadssäkerheter, spärrat konto	500	300	500	120
Max-belåningsgrad %, vägt genomsnitt enligt ASCB:s definition ¹⁾	54,32	54,02	58,55	58,43
Belåningsgrad, fördelning				
0–10%	22,0	22,6	21,6	21,5
10–20%	20,0	19,9	19,4	19,4
20–30%	17,5	17,2	17,0	16,9
30–40%	14,7	14,4	14,4	14,3
40–50%	11,3	11,2	11,6	11,6
50–60%	7,8	7,9	8,5	8,7
60–70%	5,0	5,1	5,6	5,7
70–75%	1,6	1,7	1,9	1,9
Lånestorlek, vägt genomsnitt, kronor	809 200	820 600	3 035 345	2 822 572
Lånelivslängd, vägt genomsnitt, antal månader ²⁾	80,0	76,0	26,0	29,0
Räntebindningstider, fördelning				
Rörlig ränta, %	61,1	51,2	91,9	95,0
Bunden ränta, %	38,9	48,8	8,1	5,0

1) Association of Swedish Covered Bond issuers.
2) 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 risktoleransramverk med både limiter och kvalitativt uttryckta mål för likviditetsrisk. Handelsbanken Risk Control ansvarar för riskmätningen och rapporterar riskutnyttjandet dagligen till VD och CFO samt löpande till styrelsen.

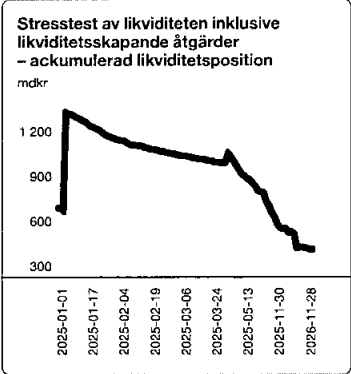
Likviditetsplaneringen bygger på en analys av kassaflöden för respektive valuta. Generellt gäller att exponeringen tillåts vara större i valutor med hög likviditet än i valutor där likviditeten är låg. Finansieringsstrategin bygger på att illikvida tillgångar finansieras stabilt och långsiktigt och att 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 likviditetsska-

pande åtgärder. Stresstesterna utförs med såväl marknadsvid som idiosynkratisk stress på en daglig basis. 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 sådan att de vid en krisituation 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.



I tabellerna Förfallanalys för finansiella tillgångar och skulder redovisas icke diskonterade 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 mot-

3.1

K2 forts.

svarar kontraktensliga förfallodatum. Finansiella garantier, lånelöften och outnyttjade räkningskrediter redovisas i sin helhet i tidsintervallet upp till 30 dagar. Totalt utestående belopp för dessa åtaganden representerar inte nödvändigtvis framtida finansieringsbehov. För derivatinstrument redovisas kassaflöden netto, med tillägg av bruttoflöden, i den separata tabellen Derivat.

Liquiditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffert och nettokassaflöden i ett mycket stressat scenario under en 30-daggsperiod. 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 207% (210), vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmåttet NSFR (Net Stable Funding Ratio), 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 aggregerat nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Vid utgången av 2024 uppgick NSFR till 124% (120) på koncernnivå.

Prissättning av likviditetsrisk

En viktig del av likviditetsriskhanteringen är att inlåning och utlåning internt prissätts med hänsyn till de likviditetsrisker de ger upphov till. När banken tillhandahåller det 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 kompensation för löptiden. Detta beaktas i bankens interna prissättning vilket sker genom det pris som interna enheter i banken

lår betala för den finansiering de erhåller från Handelsbanken Treasury. Den interna prissättningen är viktig för att skapa rätt incitament och undvika att ett osunt risktagande uppstår. Banken har under lång tid arbetat med löpidsbaserade internräntor som säkerställer att priset på kontraktsnivå tar höjd för den finansieringskostnad och likviditetsrisk avtalet gett upphov till.

Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter

mk	2024	2023
Högkvalitativa likviditetstillgångar	772 623	758 587
Kassautflöden	419 464	424 831
Inlånen från allmänheten och småföretag	59 319	55 996
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	278 914	255 923
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	2 452	4 266
Övriga kassautflöden	78 779	108 646
Kassainflöden	45 871	63 449
Inflöden från fullt presterande exponeringar	33 911	40 108
Övriga kassainflöden	11 960	23 341
Liquidity coverage ratio (LCR), %	207	210

Delkomponenterna definieras i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter

mkr	2024	2023
Tillgänglig stabil finansiering	2 143 849	2 101 503
Kapitalposter och kapitalinstrument	219 139	208 436
Inlåning från allmänheten	708 715	709 447
Kapitalmarknadsfinansiering	1 212 274	1 179 688
Övriga skulder	3 722	3 931
Behov av stabil finansiering	1 734 333	1 758 065
Summa av högkvalitativa likvida tillgångar	7 019	6 063
Tillgångar som är återknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa	499 810	487 444
Icke nödlidande lån och värdepapper	1 136 619	1 178 603
Övriga tillgångar	68 494	63 915
Poster utanför balansräkningen	22 391	22 040
Net stable funding ratio (NSFR), %	124	120



≡

3.1

Inledning

Førløpingsberetning

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Før inlåningsvolumer avser kolonn "Ospesificerad løptid" inlån som er betalbar på anfordran. Tabellen inneholder rentefloden vilket innebærer at balansradene inte er avstemningsbare mot konsernens balansregning. Løptidstabeller utan rentefloden inklusive løptidstabeller i valuta återfinns i Fact Book på handelsbanken.com/nrv.

Førløpingsanalyse for finansielle tilganger og skulder 2024

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar– 6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Øver 5 år	Ospesificerad løptid	Summa
Kassa og tilgodehavenden i centralbanker	542 808							542 808
Betåningsbare statsskuldforbindelser ¹⁾	172 606							172 606
Obligationer og andre rentebærende værdipapper ²⁾	47 508							47 508
Utlån til kreditinstitut	16 704	163	161	588	793	865		18 274
varav omvænde repor	11 291							11 291
Utlån til allmænheden	76 230	327 674	238 805	299 417	462 128	1 293 886		2 698 142
varav omvænde repor	17 995							17 995
Øvrigt	20 056						365 437	385 493
varav aktier og andeler	14 746							14 746
varav fordringer på fondlikviditet	5 310							5 310
Summa tilganger	875 911	327 837	238 966	300 005	462 921	1 294 754	365 437	3 865 831
Skulder til kreditinstitut	38 239	33 459	1 462	120	904	349	11 192	85 726
varav repor								
varav inlån til centralbanker		12 943					247	13 190
In- og upplån til allmænheden	88 382	163 368	8 871	2 064	1 203	179	1 059 731	1 323 798
varav repor								
Emitterede værdipapper ³⁾	91 156	383 727	303 623	194 999	578 061	78 764		1 630 331
varav sikrettede obligationer	377	13 204	100 840	126 656	449 922	45 219		736 218
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig løptid underliggende ett år	41 693	172 414	56 211					270 318
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig løptid underliggende ett år	48 020	158 976	142 232					349 227
varav bankcertifikat (CD:s) og företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig løptid øverstliggende ett år		2 876	718					3 594
varav Senior Non-preferred-obligationer		918	729	20 937	31 425	32 600		86 609
varav senior obligationer og øvrige værdipapper med ursprunglig løptid øver ett år	429	32 818	2 327	47 990	99 678	1 120		184 363
Efterstålde skulder		849	799	1 647	29 918	11 707		44 920
Øvrigt	4 039	219	329	626	1 258	572	540 040	547 083
varav korte positioner	1 007							1 007
varav fondlikviditetskulder	2 865							2 865
Summa skulder	221 816	581 622	315 084	199 456	611 345	91 571	1 610 963	3 631 858
Poster utanfor balansregningen								
Finansielle garantier og ej utnyttet låneløften	442 514							

Derivat 2024

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar– 6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Øver 5 år	Summa
Summa derivat infløde	234 647	488 324	107 772	155 359	253 407	82 081	1 321 590
Summa derivat utfløde	232 617	477 157	106 862	147 381	242 625	75 086	1 281 728
Netto	2 030	11 167	910	7 978	10 782	6 995	39 862



3.1

K2 forts.

Förfallanalys för finansiella tillgångar och skulder 2023

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 tillgodohavanden i centralbanker	508 710							508 710
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹⁾	199 274							199 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	50 435							50 435
Utlåning till kreditinstitut	17 401	521	788	1 304	3 129	2 306		25 448
varav omvända repor	9 623							9 623
Utlåning till allmänheten	92 630	327 172	258 418	279 380	465 330	1 227 112		2 650 042
varav omvända repor	17 404							17 404
Övrigt	17 847						308 890	326 737
varav aktier och andelar	12 218							12 218
varav fordringar på fondlikviditer	5 629							5 629
Summa tillgångar	886 297	327 693	259 207	280 683	468 458	1 229 417	308 890	3 760 646
Skulder till kreditinstitut	39 546	35 766	1 783	703	381	1 001	13 115	92 295
varav repor								
varav inlåning från centralbanker	11 741	20 288						32 029
In- och upplåning från allmänheten	72 616	188 060	33 509	4 994	1 623	157	1 049 740	1 350 699
varav repor								
Emitterade värdepapper ³⁾	73 317	437 143	271 904	145 936	569 336	94 931		1 592 568
varav säkerställda obligationer	336	54 466	76 896	104 626	390 687	55 744		682 756
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	28 975	127 206	46 503					202 684
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	47 841	225 686	136 389					409 916
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	99	19 024	14 117					33 240
varav Senior Non-preferred-obligationer		557	414	970	37 871	25 674		65 486
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	109	27 489	2 886	35 008	121 494	11 500		198 487
Efterställda skulder		14 022	565	1 353	20 192	14 367		50 499
Övrigt	7 750	220	377	654	1 383	638	519 013	530 035
varav korta positioner	2 366							2 366
varav fondlikviditetskulder	5 210							5 210
Summa skulder	193 229	675 212	308 139	153 640	592 916	111 093	1 581 867	3 616 096
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	427 865							

Derivat 2023

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	130 988	462 290	124 514	93 751	265 217	89 804	1 166 564
Summa derivat utflöde	131 898	468 845	127 404	92 031	252 501	81 931	1 154 610
Netto	-910	-6 555	-2 890	1 720	12 716	7 873	11 954

1) Av beloppet (exklusive räntor) har 138 235 mkr (169 372) en återstående löptid som understiger ett år.

2) Av beloppet (exklusive räntor) har 6 865 mkr (3 334) en återstående löptid som understiger ett år.

3) Av beloppet (exklusive räntor) har 750 403 mkr (758 321) en återstående löptid som understiger ett år.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.



==

3.1

Inledning Førvælningsberættelse Finansielle rapporter Hållbarhet Övrigt
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. Likviditets-

reserven som är oberoende av finansierings- och valutaväxlingsmarknaderna 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. Resterande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2024

mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	252 323	210 426	142 411	171 044	776 204
Kassa samt centralbanksreserver	62 533	204 795	132 563	138 239	538 130
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	154 706	5 516	9 848	3 115	173 185
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	19				19
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	35 066	115		29 690	64 871
Tillgångar nivå 2	912	163		121	1 196
Tillgångar nivå 2A	909			121	1 030
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn				95	95
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	909			27	936
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
Tillgångar nivå 2B	2	163			165
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	2	163			165
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	253 235	210 590	142 411	171 165	777 401

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2023

mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	282 713	162 484	165 828	151 125	762 150
Kassa samt centralbanksreserver	66 978	157 868	160 806	119 288	504 940
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	181 594	4 556	5 022	1 758	192 930
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	209				209
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	33 932	60		30 079	64 071
Tillgångar nivå 2	207	280	502	120	1 109
Tillgångar nivå 2A	207	221	502	120	1 050
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn				36	36
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	207	221	502	84	1 014
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
Tillgångar nivå 2B		60			60
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)		60			60
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	282 920	162 764	166 330	151 245	763 259

K2 forts.

Operativ risk

Operativ risk er risken for **føluster** **till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk, modellrisk och risk inom informations- och kommunikationsteknik (IKT-risk).**

Styrelsen fastställer Handelsbankenkoncernens risktolerans för operativa risiker. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risiker, samtidigt som operativ risk oundvikligen förekommer i all verksamhet. Handelsbanken ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risiker. De operativa förlusterna ska vara låga. 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. Føluster till följd av en operativ riskhändelse 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. Verkställande direktören beslutar om limiter för operativa risiker.

Handelsbankens redovisade operativa förluster, som omfattar förväntade och erkända förluster, som överstiger 25 000 kronor samt eventuella återvinningar, uppgick under 2024 till 119 mkr (102).

Organisation

Ansvaret för att identifiera, bedöma och hantera operativa risiker är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Bankens decentraliserade arbetsätt och kostnadsmedvetenhet främjar en god hantering av operativa risiker, vilket leder till en vaksamhet mot potentiella förlustrisiker i dagliga rutiner och händelser.

Operativa risiker hanteras i affärsverksamheten och hanteringen kontrolleras av riskkontrollen. Till chefernas hjälp med hanteringen av operativa risiker finns särskilt utsedda lokala koordinatörer för operativ risk (lokala OpRisk-koordinatörer). De lokala OpRisk-koordinatörerna ansvarar för att stödja affärsverksamheten i deras arbete med operativa risiker, incidenthantering, riskindikatorer, åtgärdsplaner, limiter och rapportering.

Handelsbanken Riskkontroll ansvarar för att regelbundet utvärdera verksamhetens olika metoder, processer och rutiner för att identifiera, bedöma, hantera och rapportera operativa risiker samt kontrollera att de följer upp att beslutade åtgärder genomförs. Handelsbanken Riskkontroll ansvarar också för att tillse att risiker 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. Handelsbanken Riskkontroll ansvarar vidare för att på koncernnivå identifiera, bedöma, analysera och rapportera alla väsentliga operativa risiker 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 risiker

Affärsverksamheten äger och ansvarar för att hantera risiker förknippade med den dagliga operativa verksamheten i enheten. 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 risiker är incidentrapportering, riskindikatorer och självutvärdering av operativa risiker.

Incidentrapportering

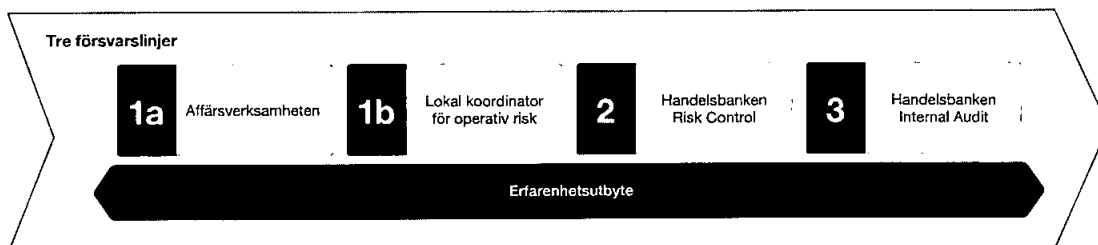
Rapportering av incidenter med förlust överstigande 25 000 kronor är obligatoriskt. Andra incidenter som visar på operativa risiker ska också rapporteras och riskfakta ska samlas in.

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.

Självutvärdering av operativa risiker

Den koncernövergripande processen för operativ risk ger stöd för en systematisk riskinventering inom enheternas ansvarsområden och används för att bedöma identifierade operativa risiker enligt en koncerngemensam bedömningsskala, dokumentera i ett riskregister och rapportera operativa risiker. Processen utförs





==

3.1

Inledning Førlvaltningsberøttelse Finansiella rapporter Høllbarhet Øvrigt

Koncernen

K2 forts.

regelbundet pà alla enheter. Riskbedømningen kan øven vara hændelsedreven og utførs vid allvarliga incidenter, øverskridande av grønsvårde eller limit eller vid allvarlig extern hændelse.

ORX

Banken ør medlem i ORX (Operational Risk-data eXchange Association). ORX frømta syfte ør att deltagande banker utbyter anonymiserade data om operativa riske. Det sker betydande forskningsarbe om metoder inom ømnet operativ risk, og ORX utgør ett viktig forum før erfarenhetsutbyte.

IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen

Tillgønglighet og sakerhet i bankens IT-tjøsner ør en fòrutsøttning før bankens verksamhet. Den tekniska utvecklingen og digitaliseringen av banktjøsner innebør att ømrødet økar i betydelse. VD faststøller riktlinjer avseende øvergripande møl og strategi før IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen. Operativa riske inom detta ømrøde hanteras enligt samma rutiner som i øvriga delar av banken, med tilløgg av sarskilda rutiner før att hantera specifika typer av riske inom ømrødet, till øxempel:

- øvervakning av IT-system i produktion
- hantering av IT-incidenter
- hantering av nya eller fòrøndrade IT-system
- hantering av cyberrisike
- genomfòrande av sakerhetstester
- genomfòrande av riskanalyser av IT-system
- granskning av oppdragsavtal og øvriga leverantørsavtal med avseende pà IT og sakerhet
- kontinuitetshantering av IT-system.

Fòrdeeling av antal fòrluster øver 25 tkr, 2020–2024		Fòrdeeling av fòrlustbeløpp øver 25 tkr, 2020–2024	
	%		%
Briser i handløgning og prosesser	55	Briser i handløgning og prosesser	45
Avbrott/størmøg i verksamhet/system	6	Avbrott/størmøg i verksamhet/system	6
Kunder, produkter og afførspraxis	4	Kunder, produkter og afførspraxis	25
Extern brottslighet	34	Extern brottslighet	24
Skada pà materielle tillgønger	0	Skada pà materielle tillgønger	0
Anstøllningsfòrhøllanden og arbeidsmiljø	1	Anstøllningsfòrhøllanden og arbeidsmiljø	0
Interna bedrøgerier	0	Interna bedrøgerier	0

Sakerhet og dataskydd

Sakerhetsarbe om Handelsbanken syftar bland annat till att vørna om trygghet, sakerhet og integritet før sàvøl medarbeidere som kunder samt att skydda kundernas og bankens tillgønger og koncernens gode navn og rykte. Kønselig informasjon om kunder og kundrelasjoner hanteras løpande i øn banks verksamhet. Handelsbankens arbe om informasjonssakerhet og dataskydd har som øvergripande møl att skydda informasjonen utifrøn tillgønglighet, riktighet, konfidentialitet og spørbarhet. Information og afførsrssystem ska finnas tillgøngliga utifrøn verksamhetens afførskrav. VD faststøller riktlinjer før sakerhet og dataskydd i Handelsbanken. Samtlige medarbeidere i banken har ansvar att følje regler før skydd av informasjon og varje chef ansvarar før att regler avseende sakerhet og dataskydd øfterlevs inom sitt ansvarsomrøde. Banken har ett systematisk dataskydds- og sakerhetsarbe som svarar opp mot krav samt eventuelle hot og riske og i detta finns rutiner før att hantera fòrøndringer i IT og den fysiske miljøøn som kan ha øn negativ pøvørkan. Om det skulle oppstø brisere i hanteringen, eller om informasjonen felaktigt skulle løckas, kan det leda till allvarlige konsekvenser, som fòrsømrøt fòrtroende før banken eller økonomiske fòrluster. Inom ramen før det systematiske arbe om øtt strukturerat arbe med øtt øka medvøtenheten hos vøra medarbeidere og kunder om hot og riske inom sakerhet, till øxempel genom fòreløsninger, utbildninger og informationsinsatser. Sakerhet og dataskydd omfatter administrative løsninger som regler og instruksjoner, tekniske sakerhetsløsninger, fysisk skydd samt skydd av sakerhetskønselig verksamhet og sakerhetsskyddsklassifiserade oppgifter.

Arbe om sakerhet og dataskydd bedrivs utifrøn øtt ledningssystem før informasjonssakerhet i ønighet med internasjonelle standarder som øxempelvis ISO 27001. Handelsbankens arbe om informasjonssakerhet ør sertifisert ønligt ISO 27001.

Bankens ledningssystem før informasjonssakerhet bygger pà ISO 27001 tillsammans med Standard of Good Practice utarbe om Information Security Forum (ISF), som ør øn organisasjon dør flere av vørldens største fòretag ingør som medlemmer, som kontrollbibliotek. Arbe om dataskydd, informations- og IT-sakerhet bedrivs systematisk og banken arbe om dette utifrøn øtt processperspektiv, dør analysen har øn central roll. Riskanalyserna genomfòres ønligt ølike metodiker frøn ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2), samt Privacy Impact Analysis (PIA).

Handelsbankenkoncernens fysiske sakerhet innefatter brandskydd, process og rutin avseende hot mot og skydd av anstøllde, rese-sakerhet, skalskydd, bankens fòrsøkringsskydd avseende ansvars- og øgendomsfòrsøkring samt ømvørldsbøvøknog og instruksjoner.

Instruksjoner inom koncernen før att hantere riske relaterade till ømrødet fysisk sakerhet innebør bland annat krav pà øtt utrymningsgenomgøng genomfòres minst ørligen og føljs opp via den ørlige arbeidsmiljøundersøkningen.

Finansiell kriminalitet

Banken arbe om kontinuerligt før att minimere risken før att bankens kunder, produkter eller tjøsner utnyttjas som øtt led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefatter penningtvøtt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruptog, bedrøgerier og brott mot internasjonelle sanksjoner. Arbe om hantere av øn central øvdelning som rapporterer till bankens

K2 forts.

særskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar for arbeidet med att motverka finansiell kriminalitet i enlighet med lagen om penningtvätt och finansiering av terrorism. Utgångspunkter för detta arbete mot finansiell kriminalitet är bland annat bankens låga risktolerans samt de externa regelverk som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning för finansiell kriminalitet, även den med koncernövergripande ansvar, som övervakar och är rådgivande i bankens arbete att motverka finansiell kriminalitet. Avdelningen leds av bankens centralt funktionsansvarige. För ytterligare information om bankens arbete att motverka finansiell kriminalitet hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport på sidorna 40–58.

Förändringshantering

Hantering av förändringar innefattar nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. I bankens instruktioner och godkännandeprocess för förändringshantering beskrivs de aktiviteter och aktörer som ingår i processen, samt hur och när kontrollfunktionerna ska involveras. Processen omfattar även krav på att riskanalys ska genomföras och exempelvis beakta områden så som finansiell kriminalitet, miljö och klimat, Informationssäkerhet och datakvalitet. Beslut relaterat till förändringen ska även dokumenteras.

Väsentliga processer

Med väsentliga processer avses de processer som är väsentliga för att stödja bankens kritiska verksamhet. De genomgår årligen och vid väsentliga förändringar en översyn av aktualitet, uppdateras vid behov samt riskanalyseras. Identifieringen av de väsentliga processerna är grundläggande för omfattningen av bankens kontinuitetsplanering, det vill säga vilka delar av verksamheten som ska prioriteras vid störningar och avbrott.

Kontinuitetsplanering och krishantering

Syftet med bankens kontinuitetsplanering och krishantering är att tillse att banken har en god beredskap för fortsatt verksamhet även i en oförutsägbart situation. Det innebär att förberedande åtgärder behöver vidtas för att lindra verkningarna av en allvarlig störning i affärsverksamheten så att den kan fungera på en godtagbar nivå under den tid en störning pågår. Av VD:s riktlinjer för kontinuitetsplanering och krishantering samt av kompletterande instruktioner framgår att det varje år ska utföras konsekvensanalyser för att slå fast vilka verksamheter och IT-system som är så kritiska att de behöver upprätta kontinuitetsplaner.

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 ska krisstaber finnas i vissa dotterbolag och enheter. 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 styrelsen, som även får information om bankens strategi för kontinuitetshanteringen.

Handelsbanken deltar även i FSPOS (Finansiella sektorns privat-offentliga samverkan) frivilliga arbete för att stärka sektorns förmåga att hantera störningar och avbrott. Under 2024 genomfördes ingen övning inom ramen för FSPOS.

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 2024 har tre utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen: Finansiell kriminalitet, Dataskyddsförordningen (GDPR) och Säkerhetsutbildning – Cybersäkerhet. Därutöver finns andra lokalt anpassade obligatoriska utbildningar inom bankens olika enheter.

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.

Regelefterlevnadsrisk

Regelefterlevnadsrisker är risker förknippade med bristande regel efterlevnad.

Med regelefterlevnad (även benämnt compliance) avses iakttagande och efterlevnad av externa och interna regelverk, accepterad marknadspraxis och relevanta standarder som tillsammans är tillämpliga på bankens tillståndspliktiga verksamhet. Regelefterlevnadsrisk är risk förknippad med att banken inte följer angivna regelverk och de följder som detta i sin tur kan leda till i form av sanktioner, väsentlig finansiell förlust eller förlust av anseende för banken. Handelsbanken har låg tolerans för regelefterlevnadsrisker och ska så långt möjligt förebygga sådana risker och prioritera det arbete som behöver utföras för att skyndsamt åtgärda identifierade risker. En regelefterlevnadsrisk är utanför risktoleransen om funktionen för regelefterlevnad bedömer att risknivån är hög eller kritisk och det saknas en adekvat åtgärdsplan, eller om det sker väsentliga avvikelser från åtgärdsplanen.



≡

3.1

Inledning

Førfvaltningsberørtelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Organisation

Ansvaret for regelefterlevnad i verksamheten 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. Handelsbanken Legal ansvarar 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 risker som är förknippade med bristande regelefterlevnad, inklusive söka stöd från Handelsbanken Legal eller lokal juristenhet för erforderliga juridiska bedömningar.

Funktionen för regelefterlevnad är den kontrollfunktion som ansvarar för att identifiera, övervaka, kontrollera och rapportera regelefterlevnadsrisker såvitt avser bankens tillståndspliktiga verksamhet. Funktionen leds av en Chief Compliance Officer och är organiserad i dels Handelsbanken Compliance, där även lokala enheter för regelefterlevnad som huvudregel ingår, dels lokala enheter i vissa dotterbolag. I Handelsbanken Compliance ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom centralt funktionsansvarig (CFA) enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism och dataskyddsbudbet (DPO) enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter.

Prestationsbaserad rörlig ersättning

	2024	2023
Avsättning prestationsbaserade rörliga ersättningar ¹⁾ , mkr	49	49
Löner och arvoden, mkr	11 375	10 168
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning ²⁾	137	132
Medelantal anställda	12 703	12 216
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av totala löner och arvoden, %	0,4	0,5
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av kärnprimärkapitalet, %	0,03	0,03
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av medelantal anställda, %	1,1	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 132 personer som hade möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning 2023, fick 110 personer tilldelning.

Riskbaserat arbete

Regelefterlevnadsfunktionens arbete bedrivs riskbaserat. Det sker i praktiken genom att funktionen årligen gör en övergripande riskbedömning med syfte att identifiera inom vilka områden funktionen ska fokusera sina aktiviteter. Chief Compliance Officer rapporterar kvartalsvis den aktuella risksituationen i koncernen till den verkställande direktören, riskutskottet och styrelsen. Här ingår också CFA:s och DPO:s rapportering.

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 överenskomelser, 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 bäras

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 2024 har avsättning för prestationsbaserad rörlig ersättning gjorts med 49 mkr (49).

Organisation och ansvar

Principerna för bankens ersättningssystem fastställs i ersättningspolicy som beslutas av styrelsen. Mer detaljerade riktlinjer och tillämpningsföreskrifter beslutas av verkställande direktören. Handelsbanken Compliance granskar att dessa styrdokument överensstämmer med regelverk på området. Ansvaret för att identifiera och hantera ersättningsrisker vilar på varje ansvarig chef i verksamheten. Handelsbanken 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.



K2 forts.

Risiker i ersättningssystemet

Bedømmingen er at Handelsbankens ersättningspolicy og ersättningssystem genererer låge risiker, harmoniserer med bankens låge risktolerans samt støder bankens lågsiktige intressen. Ersättningssystemets påvirkning på bankens finansielle risiko-, kapital- og likviditetssituation er låg. Totalt avsatt belopp for prestasjonsbasert rørlig ersättning under ett år till anstallde i Handelsbankenkoncernen får inte øverstige 0,4% av Handelsbankenkoncernens kårnprimærkapital. Underlaget for beräkning av prestasjonsbasert rørlig ersättning riskjusteres utifrån bedømming av nuværende og framtida risiker. Det finns regler for oppskjøtning av utbetaling av rørlig ersättning og for at helt eller delvis nedsatte tildelede oppskjøtning rørlig ersättning.

For mer detaljert informasjon og statistikk om bankens ersättningssystem, se bolagsstyringsrapport og not K8 i årsredovisningen.

Risk i forsikringsrørelsen

Risiken i forsikringsrørelsen består främst av marknadsrisk og forsikringsrisk.

Handelsbanken bedriver livforsikringsvirksomhet i datterbolaget Handelsbanken Liv. Handelsbanken Livs avtal består av fond- og depåforsikringsavtal, riskforsikringer i form av främst sjukforsikring, premiebefrielseforsikring og dødsfallforsikring samt tradisjonelle livforsikringsavtal.

Handelsbanken Liv har låg risktolerans og følger bankens prinsipper for hantering av risiko. Risiker i forsikringsrørelsen består hovedsaklig av marknadssk og forsikringsrisk. For en beskrivelse av bankens risikohandtering, risikorganisasjon samt rapportering og oppfølging av risiko, se innledning av denne not samt respektive enkelt riskavsnitt i denne not.

Handelsbanken Livs riskpolicy beskriver de risiker bolaget er eksponert for, definerer styrelsens tolerans for disse risiker samt prinsipper og regler for hur risikohandtering ska ske. Prinsipper for at identifisere, vurdere, åtgårde og rapportere risiko reguleres også i policyen. Handelsbanken Livs plasseringspolicy begrårner eksponeringen mot finansielle risiker og ger øvergripande anvisninger om tillgångarnas forvaltning givet åtagandene till forsikrings-tagarna og lagstadgode krav. Vidare ger den anvisninger om hur styrning og kontroll av

plasseringarna ska utføres samt hur den totale risknivåen i tillgångarna ska hanteres. Tillgångarna ska plasseres på ett aktsamt sätt så at risiker kan identifiseres, måtes, analyseres og rapporteres.

Forsikringsrørelsens risiko rapporteres till Handelsbanken Livs styrelse og VD, bankens styrelse og VD samt Handelsbanken Risk Control.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlede risiken at forandringer i riskfaktorer innen finansielle marknader, till eksempel forandringer i renter, aksjekurser og valutakurser, resulterer i verdeforandringer på bolagets plasseringstillgångar og/eller dess åtaganden. Marknadsrisk oppstår främst i tradisjonell livforsikring samt indirekt från fond- og depåforsikringsavtal där forsikringstagarna står verdeforandringsrisiken men där bankens provisjonsinntekter påverkes av verdets på de forvaltede tillgångarna.

For en beskrivelse av væsentlige marknadssk som oppstår i tradisjonell livforsikring og riskforsikring som redovises enligt IFRS 17, se not K 34.

Kreditrisk

Kreditrisk oppstår främst i tradisjonell livforsikring. For beskrivelse av kreditrisiker som oppstår i tradisjonell livforsikring som redovises enligt IFRS 17, se not K34.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk oppstår främst i tradisjonell livforsikring. For beskrivelse av likviditetsrisiker som oppstår i tradisjonell livforsikring som redovises enligt IFRS 17, se not K34.

Forsikringsrisk

Med forsikringsrisk avses risiko, annen än finansiell risiko, som overføres från den forsikrede till Handelsbanken Liv. Forsikringsrisiker oppstår främst i tradisjonell livforsikring og riskforsikringer. For en beskrivelse av væsentlige forsikringsrisiker som oppstår i tradisjonell livforsikring og riskforsikring som redovises enligt IFRS 17, se not K34.

Externa kapitalkrav

Handelsbanken Liv tillämpar Solvens 2-regelverket, som er ett riskbasert regelverk, for fastställelse av kapitalbas og kapitalkrav i syfte at sikre ställe at forsikringsbolaget har tillrækklig kapital for fullføjende av sine åtaganden mot dess forsikringstagere även under oføutsedde negative hændelser. Handelsbanken Liv tillämpar den av regelverket foreskrevne standardformel for hele dess forsikringsbestand. Kvoten mellan kapitalbas og kapitalkrav ska vid var gældende tid med god marginal overskride 1. Per den 31 december 2024 oppgick solvenskapitalkravet till 12 849 mkr (11 559) og kapitalbasen till 28 431 mkr (26 174), vilket resulterede i en solvenskvot om 2,21 (2,26). Per den 31 december 2024 oppgick minimikapitalkravet till 3 212 mkr (2 890). Minst en gæng per år gör Handelsbanken Liv en egen risiko- og solvensbedømming (ORSA) for at prognostisere det framtida kapitalbehovet utifrån givne scenarier og stresstester.

Hållbarhetsrisiker

Risiken for økonomiske forluster eller skadet anseende på grund av faktorer relaterte till miljø og klimaat, sosialt ansvar inklusive menneskelige rettigheter og arbeidsvilkor samt bolagsstyringsfrågor.

Hållbarhetsrisiker oppkommer genom påvirkning på de tradisjonelle risklagene från hållbarhetsrelaterte riskfaktorer som (1) miljø og klimaat inklusive fysisk klimaatforandring, omställelning till en hållbar økonomi og biologisk mangfold, (2) sosialt ansvar inklusive menneskelige rettigheter, arbeidsvilkor, jämställelhet og informasjonssikkerhet for persondata samt (3) bolagsstyrning inklusive bekæmpning av korruption og mutor. Bankens hållbarhetsrisiker oppkommer hovedsaklig indirekt gjennom bankens affærer som kreditgivning og investeringar.

Hållbarhetsriskstrategi

I Handelsbankens policy for hållbarhet fastslår styrelsen at ett ansvarfullt agerande er en grundforutsetning for lågsiktig værdeskapande i Handelsbanken og for at bibehålle fortroendet for banken. Genom at integrere hållbarhetsperspektivet i hele virksomheten sikreställe at koncernen bedriver en verk-

3.1

Inledning

Føreltningnsberetttelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Samhet som er finansielt sund, miljømæssigt og socialt hållbar og som bidrar till en hållbar utveckling. Hållbarhetsrisiker ska hanteras i linje med Handelsbankens allmänt låga risktolerans och följa risktoleransen för de riskslag där hållbarhetsrisiker är en integrerad del av riskbedömningen.

Styrelsens policy ligger till grund för ett antal riktlinjer utfärdade av den verkställande direktören som närmare reglerar hur Handelsbanken-koncernen ska agera i relation till miljö- och klimatförändring, skog och lantbruk, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, vapen- och försvarsindustrin, tobaksindustrin, finansiell kriminalitet, leverantörsavtal, hantering av skatt samt säkerhet och dataskydd.

Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och hållbarhetsaspekter är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där fastslås att hållbarhetsrisiker från miljö- och klimatmässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer ska vara en integrerad del av bedömningen av kreditrisken. Av kreditpolicyen framgår också att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik.

Handelsbanken ska möjliggöra och skapa förutsättningar för våra kunder att göra hållbara val genom bankens produkter, tjänster och rådgivning.

Organisation

Styrelsen och den verkställande direktören anger de grundläggande principerna och ramarna för koncernens hållbarhetsarbete. Det funktionella ansvaret för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen har den verkställande direktören delegerat till bankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) som ingår i bankens verkställande ledning. CSO leder en koncernövergripande specialistfunktion, Handelsbanken Sustainability, som samordnar hållbarhetsarbetet och stödjer verksamheten i att integrera hållbarhet i sin verksamhet samt i att identifiera väsentliga hållbarhetsrisiker.

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Ansvaret för att identifiera och hantera relevanta hållbarhetsrisiker är därför en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Koordinering av bankens enheter sker bland annat genom Handelsbankens hållbarhetsråd där bankens CSO är ordförande och där beslutsfattare från affärsverksamheten och centrala avdelningar deltar. Inom ramen för hållbarhetsrådets arbete identifieras och adresseras affärsmöjligheter samt hållbarhetsrisiker och andra potentiella problemställningar proaktivt.

Olika typer av hållbarhetsrisiker

Handelsbanken beaktar hållbarhetsrisiker vid bedömningen av samtliga traditionella riskslag. Nedan följer en exemplifierande beskrivning av hur hållbarhetsrisiker potentiellt skulle kunna påverka bankens verksamhet och kunder negativt. Sammantaget är bankens bedömning att hållbarhetsrisiker har störst potentiell påverkan inom kreditrisiker. Därför beskrivs hållbarhetsrisiker i K2-noten endast under avsnittet om kreditrisiker och inte under avsnittet för övriga riskslag.

• Kreditrisk

Hållbarhetsrelaterade risker och händelser kan, beroende på i vilken utsträckning de kan hanteras preventivt, resultera i att kundens finansiella ställning samt värdet på kreditens säkerhet försvagas. Fysiska klimatrisker kan orsaka skador på materiell egendom och omställningsrisk från nya regleringar kan medföra anpassningskostnader. Även brister hos bankens kunder i miljömässiga, sociala och legala anseenden kan föranleda ökade kreditrisiker.

• Likviditetsrisk

En ökad grad av hållbarhetsrelaterade risker för bankens tillgångsmassa kan riskera försämra bankens finansieringsmöjlighet eller öka kostnaden för finansieringen. Återställanden efter akuta fysiska klimatriskhändelser eller andra typer av händelser kopplade till hållbarhetsfaktorer skulle

kunna leda till osedvanligt stark utlåningstillväxt och därmed ökat finansieringsbehov för banken.

• Marknadsrisk

Större hållbarhetsrelaterade risker kan leda till en negativ värdeförändring på finansiella tillgångar som exempelvis aktier och obligationer i pensionssystemet. Bankens hantering av marknadsrisiker kan påverkas av försämrade marknadslikviditet och ökad volatilitet på grund av osäkerhet om framtiden. På nationell nivå kan ränteläget och valutakursen påverkas av hur landet förväntas drabbas av exempelvis akuta och kroniska klimathändelser och bedömningen av landets vilja och förmåga att ställa om.

• Operativa risker inklusive anseenderisk

Operativa förluster kan uppkomma med anledning av händelser till följd av exempelvis bristande informationssäkerhet för persondata eller väderrelaterade störningar i verksamheten. Risken för försämrade anseende och försämrade kundnöjdhet kan öka om banken eller de kunder som finansieras brister ur ett hållbarhetsperspektiv. Ett sådant fall skulle kunna vara om banken upplevs göra sig skyldig till grönmålning i produkter och hållbarhetsmål.

• Regelefterlevnadsrisk

Bristande regelefterlevnad på hållbarhetsområdet kan leda till sanktioner eller förlust av anseende för banken.

Bankens CSO följer upp och rapporterar kvartalsvis till verkställande direktören och styrelsen om bankens övergripande hållbarhetsarbete. Minst halvårsvis avrapporteras koncernens risker inom hållbarhetsområdet även i den verkställande direktörens risk- och compliancekommitté.

Hantering av hållbarhetsrisiker i Handelsbanken

Arbetet med att hantera hållbarhetsrisiker följer bankens decentraliserade modell och det är bankens affärsverksamheter som bär det huvudsakliga ansvaret för att identifiera hållbarhetsrisiker och att dessa hanteras inom ramen för etablerade riskhanteringsprocesser. Genom att inkludera hållbarhetsrisiker i bankens förändringsprocess kan väsentliga hållbarhetsrisiker förhindras att tillkomma och påverka banken negativt.

Vid kreditgivning är hållbarhetsaspekter, inklusive fysiska klimatrisker och omställningsrisiker, en integrerad del i bankens underlag och beslutsprocess. I bedömningen ska kundens hållbarhetsarbete och de hållbarhetsrisiker som kan tänkas vara förknippade med kundens verksamhet eller kreditens ändamål utvärderas, inklusive risken förknippad med kundens anseende. Under året har ytterligare stöd för informationsinhämtning och bedömning av hållbarhetsrisiker introducerats. Föreliggande osäkerhet eller tveksamhet hos någon av de som bereder eller beslutar om krediten avslås krediten, se sidorna 83–84 för en beskrivning av kreditprocessen.

En stor del av Handelsbankens utlåning är säkerställd med fastigheter. Fysisk klimatrisk kan orsaka skador och minska värdet på fastigheter, öka kostnaderna för reparationer och försäkringar eller minska inkomsten som genereras från fastigheter som används för uthyrning eller annan verksamhet. På liknande sätt

K2 forts.

kan omstillingsrisik medføre anpassningskostnader for energieffektivisering eller minske fastighetens verdi om investeringen uteblir. Genom att stödja kunderna med bland annat finansiering och rådgivning kan banken arbeta tillsammans med kunderna for att hantera klimatriskerna.

Bankens finansiella motstandskraft mot klimatrisker analyseras bland annat genom scenarioanalyser inklusive stresstester for eksponeringar som ar sakerstallde med fastigheter. For fysiske klimatrisker har eksponeringen mot framst oversvammingsrisik fra vattendrag og stigende havsnivåer undersøkt. Analysen indikerer en begrenset eksponering mot disse risikene. Det kan noteres en generell hogre risik for oversvømming i Storbritannien an i ovriga hemmamarknader. For omstillingsrisik har den forandrede kreditrisiken for bankens kunder undersøkt med anledning av att EU-direktivet Energy Performance of Buildings Directive (EPBD) stiller krav pa energieffektivisering av fastigheter. Analysen av regelverkets potensiella påverkan pa sakerheternas verdener viser pa lag risik for kreditforluster. Vidare analyserer stresstester hur omstillingen till en makro-ekonomi med netto nullutslapp påverkar kreditrisiken for bankens kunder. Åven denna analys indikerer låga kreditforluster. For en utførligere beskrivning av scenarioanalyserne og deres resultat, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274–276 i hållbarhetsredovisningen. Ytterligere informasjon om hållbarhetsrisikene finnes åven i avsnittet ESG Prudential disclosures i bankens Pelare 3 rapport.

Økonomisk kapital

Handelsbankens modell for beräkning av økonomisk kapital fanger i ett mått koncernens samlede risik og anger det kapital som med en mycket hog sannolikhet ska dekke uventede forluster eller verdeminskninger.

Handelsbanken Risk Control har ansvaret for att bedrive en heltäckande bevakning av koncernens ulike risik. Ett instrument i den bevakningen ar bankens modell for økonomisk kapital (Economic Capital, EC). EC-modellen utgör åven del i bankens bedømmning av internt kapitalbehov som rapporteres kvartalsvis till styrelsen. Denna bedømmning syftar till att sakerställa att koncernen vid varje tidpunkt har tillrøckligt med kapital i forholdende till koncernens samtlige risik. Koncernperspektivet innebår att det økonomiske kapitalet åven innefattar risik i forsikringsrørelsen og risik i bankens pensionsåtaganden.

Beräkningen av EC görs med ett års tids-horisont og en konfidensnivå som speglar en acceptabel risiknivå og ønsket rating. Styrelsen har besluttet att beräkningen av økonomisk kapital ska göras på 99,97% konfidensnivå, vilket fanger en for banken ekstremt ugunnsam hændelse. EC utgör skillnaden mellom utfallet under ett gennemsnittligt år – med positivt resultat og god værdutvikling av bankens tillgångar – og utfallet vid 99,97% konfidensnivå.

I sammenregningen av EC beaktas diversifiseringseffekter mellom de ulike risikslagene. Kapitalbehovet for samtlige risik ar således lågre ån summen av det økonomiske kapitalet for varje individuell risik for sig, eftersom risikene delvis ar uavhengige av varandra.

Det kapital og de andre finansielle resurser som utgör en buffert som kan absorbere negative utfall benårns tilgjengelige finansielle resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR ar Handelsbankens eget kapital med tillegg av andre finansielle verdener i og utanfor balansregningen som ar tilgjengelige for att dekke forluster med ett års tidshorisont.

Koncernen arbeider med ett aksjeeigarperspektiv pa risik- og kapital situasjonen. Genom modellen for økonomisk kapital erhålls en samlet bild av koncernen som ger forutsætninger for att optimere risik- og kapital situasjonen utifra aksjeeigernes perspektiv. Utfallet fra beräkningerne spelar en viktig rolle i den interne styringen av banken og når nye affårer eller strukturføråndringer overvågs.

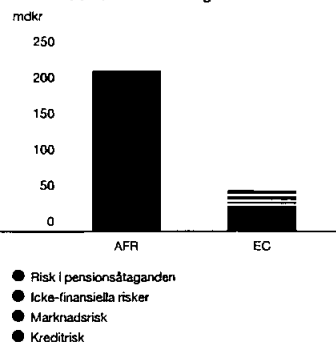
Kreditrisiken ar beräknet med hjelp av en simulering av utfall avseende fallissemang for koncernens samtlige motparter og eksponeringar.

Marknadsrisikene består av risiken i handelslagerklassifiserede tillgångar, renterisik i øvrig verksamhet, marknadsrisik i forsikringsrørelsen og av risiken i aksjelinnehav i øvrig verksamhet.

Risiken i pensionsåtagandene består i hovedsak av risiken for att de tillgångar som finnes inom ramen for trygghendet av bankens førmånsbestårde pensjoner ska minske samt att vårdet på disse åtagandene ar rentekføsligt. Hoveddelen av pensjonsutfåstelsene finnes i Sverige og trygges dår i en pensjonsstiftelse og i en tjenstepensjonsføreling.

De øvrigte risikene består av operativ risik, affårersisik, fastighetsrisik og forsikringsrisik. Affårersisiken ar relaterted till uventede resultat-føråndringer inom respektive affårersområde. Disse kan eksempelvis oppstå på grund av att efterfrågan eller konkurransen føråndres på ett uventet såt, med minskede volumer og pressede marginaler som føljd. Fastighetsrisiken fanger risiken att de fastigheter som banken åger faller i vårde.

Sammenstilling av AFR og EC inklusive diversifisering 2024



EC oppgick vid årsskiftet till 58,9 mdkr (65,5), dår kreditrisikene står for hoveddelen av den totale risiken. Den av styrelsen faststålde mål-såtningen ar att kvoten mellom AFR og EC ska oversteige 120%. Kvoten var vid årsskiftet 383% (366), hvilket viser att banken ar vel kapitaliseret i forholdende till sine totale risik. Finansinspektionen har inom ramen for sin samlede kapitalbedømmning av banken kommit till samme slutsats.

Den redovisade risik- og kapital situasjonen ar en øgonblicksbild, åven om det i risikberäkningerne ingår forsiktighetsmarginaler for variasjoner i konjunkturen. For en sluttlig bedømmning av koncernens kapitalbehov måste også hånssyn tas till den stress- og scenarioanalyse som gennemføres inom ramen for bankens kapitalplanering.

3.1

Inledning

Førløftingsberetning

Finansielle rapporter
Konsernen

Hållbarhet

Øvrigt

K2 forts.

Kapitalplanering

Handelsbankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att konsernen vid varje tidpunkt har rett mengd tilgjengelige finansielle resurser.

Kapitalbehovet er en funksjon av konsernens risiko, forventede utvikling, regelverk og mål, Handelsbankens modell for økonomisk kapital (Economic Capital, EC) samt stress-tester. Bankens kapitalbehov rapporteres ukevis til CFO og VD og minst kvartalsvis til styrelsen.

Som en del av den proaktive kapitalplaneringen finnes en beredskaps- og handlingsplan med konkrete tiltak som kan vidtas om banken behøver forbedre sin kapitalposisjon. Syftet med beredskaps- og handlingsplaneringen er å sikre at det finnes et varningssystem som oppdager potensielle hot i et tidlig skede og at konsernen er forberedt på å gjennomføre tiltak, om så måtte ske.

Minst årlig opprettes en langsiktig kapitalplan som syftar til å gi en overgripende bilde av konsernens nåværende kapitalstatus, en prognose over den forventede kapitalutviklingen og utfallet i ulike scenarier. Disse scenariene er utformet så at de vesentlig avviker fra den forventede utviklingen og bedømmer hvorvidt således med konsernens lave risikotolerans. Kapitalplanen inneholder også forslag på hvordan kapitalstatusen skal kunne beholdes på en tilfredsstillende nivå i et sterkt negativt omverdensscenario, utifrån både et regulerings- og et aksjeeiersperspektiv.

Kapitalplaneringen er oppdelte i et kortsiktig og et medellångt til langsiktig prognosarbeid. Den del av kapitalplaneringen som utgøres av kortsiktige prognoser på opp til to år er først og fremst inriktet på å bedømme rådende resultatutvikling og utvikling av kapitalkravet. Prognosarbeidet er nødvendig for å løpende kunne tilpasse kapitalbasens størrelse og sammensetning.

Kapitalplanering gjøres gjennom en løpende analyse av volum-, risiko- og resultatutvikling samt gjennom bevakning av hendelser som kan påvirke kapitalbehov og kapitalmengde. Det kortsiktige prognosarbeidet omfatter alle delkomponenter som utgjør konsernens kapitalbas, og kapitalbehovet inkluderer, foruten reguleringsmessige minimumskrav og buffertar, også kapitalkravet enligt regelverkets Pelare 2 samt bruttosolidskapskravet og minimumskravet på kapitalbas og kvalifiserte skulder (MREL). I dette arbeidet inngår også å i et kortsiktig

perspektiv utføre ulike følsomhetsanalyser av den forventede utviklingen av kapitalkravet og kapitalbasen for å ved behov være beredt på å påvirke kapitalbasens størrelse og sammensetning gjennom til eksempel marknadsoperationer.

Resultatet av den kortsiktige analysen utgjør grunnen for de eventuelle kapitaloperasjoner som gjennomføres, og resultatet rapporteres ukevis til CFO og VD og ved behov til styrelsen. Analysen utgår fra et forsiktig grunnscenario med beslutningspunkter i nærhet av hvordan den befintlige inntjeningsførmågen klarer å bære ulike volumforandringer og andre effekter som forventes påvirke kapitalstatusen. Den ukevis rapporteringen inneholder også følsomhetsanalyser utifrån ulike marknadsfaktorer som kan komme å påvirke grunnprognosen.

Den del av kapitalplaneringen som utgøres av medellångt til langsiktige prognoser syftar til å sikre at dels at de lagrede kapitalkravene oppfylles, dels at konsernens tilgjengelige finansielle resurser (Available Financial Resources, AFR) ved hvert tidspunkt med marginal dekker alle risiko beregnede enligt modellen for EC.

Åren den langsiktige prognosen inneholder en bedømming av utviklingen av bankens samlede kapitalbehov over perioden: minimumskravene, de kombinerte buffertkravene, Pelare 2-kravet, bruttosolidskapskravet samt MREL-kravet. Syftet er å prognostisere den forventede utviklingen og bedømme hvorvidt bankens motstandskraft er tilfredsstillende i ulike scenarier. Planeringsperioden er minst fem år og beaktar utviklingen i hele konsernen.

Basen for den langsiktige kapitalprognosen er et grunnscenario som gis av den forventede utviklingen under de kommende fem åren betraktende resultat, volumtilvekst, finansielle antaganden, som eksempelvis kredittforluster, samt utvikling på aksje-, fastighets- og rentemarknaden. Grunnscenarioet stilles sedan mot utfallet i et antall konjunktur- og krisescenarier. Stressscenariene har faststilles etter analyse av de historiske sammenhengene mellom ulike makroøkonomiske variablers påvirkning på de finansielle markedene og har valgt utifrån de scenarier som forventes påvirke Handelsbanken mest negativt. Rådende makroøkonomiske miljø som er en kombinasjon av geopolitiske risiko, et forhøyet renteläge, en svak konsumtion, et svalt føretagsklima og en forsvagad svensk arbeidsmarked er faktorer som er inkluderte i bankens prognose og analyseres ut bankens perspektiv.

Kärnprimärkapitalrelasjonen oppgjikk ved utgangen av 2024 til 18,8% (18,8). Kvoten mellom AFR og EC oppgjikk til 383% (366)

ved samme tidspunkt. Således overstiger AFR det bedømte interne kapitalbehovet (EC) med meget god marginal.

Bankens sterke posisjon framheves ytterligere av resultatet av de ulike framtblikende stressscenarier som utføres, hvilket viser på at Handelsbankens langsiktige kapitalisering er meget stabil ut et økonomisk og legalt perspektiv.

Kapitalplaneringen følger også den reguleringsmessige utviklingen og bedømmer effekten og behovet til følge av nye tilkommande krav.

Konsernens mål for reguleringsmessig kapital

Målen for bankens kapitalisering faststilles løpende av styrelsen. En hornsten i den interne kapitalbehovsbedømmingen av den reguleringsmessige kapitalstatusen er stress- og scenarioanalyser av bankens situasjon både i det långa og i det korta perspektivet. De scenarier som anvendes grundas i første hand på bankens interne risikotolerans samt på krav som kommer direkte av regelverket eller andre myndighetskrav. Utöver den interne bedømmingen av kapitalbehovet har Finansinspektionen kommunisert at svenske bankers mål, oaktet bankernas interne beregninger, ikke får understige det av Finansinspektionen framregnede samlede bedømte kapitalbehovet. Banken har beaktet dette ved faststellandet av måltalen for den reguleringsmessige kapitaliseringen.

Styrelsen har besluttet at kärnprimärkapitalrelasjonen, som er det mest relevante måttet for styringen av banken enligt nåværende regler, under normale forhold skal oppgå til mellom 1 og 3 prosentenheter over det av Finansinspektionen kommuniserte samlede kärnprimärkapitalkravet. Øvrige kapitaldelar (primärkapitalrelasjon og total kapitalrelasjon) skal minst oppgå til 1 prosentenheter høyere verdi enn det samlede kapitalbehovet som Finansinspektionen har kommunisert for disse delar. Bruttosolidskapsgraden skal oppgå til minst 0,6 prosentenheter over Finansinspektionens kapitalkrav. Videre skal banken oppfylle samtlige øvrige kapitalkrav från myndigheter. I tillegg har styrelsen besluttet at "utdelingsnivået skal ikke lede til at kapitalrelasjonene underskrider en nivå om en prosent enhet over Finansinspektionens kommuniserte krav".

Banken bedømmer at Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav ved utgangen av det fjærde kvartalet oppgjikk til 14,9%.



3.1

K3 Råntenetto

mkr	2024	2023
Rånteintåktér		
Utlåning till kreditinstitutt och centralbankér	34 514	29 262
Utlåning till allmånheten	104 409	81 518
Belåningsbara statsskultförbindelser m m	8 491	8 110
Obligationer och andra råntebårande värdepapper	2 362	2 076
Derivatinstrument	23 545	32 227
Övriga rånteintåktér	354	853
Summa	173 675	164 046
Avgår rånteintåktér redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 550	-4 242
Summa rånteintåktér	171 125	159 805
varav rånteintåktér enligt effektivråntemetoden samt råntor på derivat i såkringsredovising	150 597	133 602
Råntekostnader		
Skulder till kreditinstitutt och centralbankér	-3 362	-3 768
In- och opplåning från allmånheten	-42 684	-35 195
Emitterade värdepapper	-53 716	-45 983
Derivatinstrument	-25 760	-28 562
Efterstålda skulder	-1 611	-1 615
Avgift insåttningssgaranti	-236	-246
Övriga råntekostnader	-505	-513
Summa	-127 874	-115 881
Avgår råntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	3 591	3 654
Summa råntekostnader	-124 284	-112 227
varav råntekostnader enligt effektivråntemetoden samt råntor på derivat i såkringsredovising	-115 886	-100 238
Råntenetto	46 841	47 578

På raderna Derivatinstrument ingår råntenetto som är hånførligt till tillgångar och skulder som såkras. Dessa kan ha både positiv og negativ inverkan på rånteintåktér og råntekostnader.

K4 Provisionsnetto

mkr	2024	2023
Courtage og øvriga värdepappersprovisioner	449	420
Fonder	5 980	5 534
Depå og øvrig kapitalførvåltning	1 171	997
Rådgivning	208	236
Førsåkringer	776	673
Betalninger	2 879	2 811
Ut- og inlåning	1 017	1 156
Garantier	191	196
Övriga provisionsintåktér	582	536
Summa provisionsintåktér	13 252	12 559
Vårdepapper	-318	-243
Betalninger	-1 077	-1 063
Övriga provisionskostnader	-131	-124
Summa provisionskostnader	-1 526	-1 421
Provisionsnetto	11 726	11 139



==

3.1

inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K4 forts.

Provisionsinntäkter per segment 2024

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	164	9	13	15	254	11	-17	449
Fonder	5 211	345	226	74		181	-57	5 980
Depå och övrig kapitalförvaltning	870	40	131	103	1	26		1 171
Rådgivning		50	1		179	8	-30	208
Försäkringar	756	1	19			1	-1	776
Betalningar	2 262	332	283	1		1		2 879
Ut- och inlåning	636	151	120	10	3	100	-3	1 017
Garantier	98	14	36	1		43	-1	191
Övriga provisionsinntäkter	559	4	4	1	314	2	-302	582
Summa provisionsinntäkter	10 557	945	832	207	752	373	-413	13 252

Provisionsinntäkter per segment 2023

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	154	5	11	11	244	15	-20	420
Fonder	4 747	336	231	92		193	-65	5 534
Depå och övrig kapitalförvaltning	725	42	110	95		26	-1	997
Rådgivning		50	1		184	2	-1	236
Försäkringar	670		3			1	-1	673
Betalningar	2 208	326	270	1		5		2 811
Ut- och inlåning	726	143	114	9	2	165	-2	1 156
Garantier	100	13	40	1		41	1	196
Övriga provisionsinntäkter	521	4	4	1	292	1	-287	536
Summa provisionsinntäkter	9 853	919	784	209	721	450	-376	12 559

Provisionsinntäkter avser intäkter från avtal med kunder. Intäkter från Courtage och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och Inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Intäkter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

Förvalt kapital

mdkr	2024	2023
Fonder, exkl PPM och fondförsäkring	788	668
PPM	93	79
Fondförsäkring	227	204
avgår externa fonder	-1	-2
Summa fonder	1 107	949
Strukturerade produkter	3	3
Depåförsäkring	62	52
avgår bankens fonder och strukturerade produkter	-35	-27
Traditionell försäkring	6	6
avgår bankens fonder och strukturerade produkter	-6	-6
Diskretionärt och Institutionellt kapital, exkl försäkring	388	349
avgår bankens fonder och strukturerade produkter	-343	-298
Summa förvalt kapital, exkl värdepapper i depå	1 192	1 028
Värdepapper i depå, exkl fonder	810	712
Värdepapper i depå, exkl fonder, avseende Handelsbankens närstående stiftelser m m	36	35



≡

3.1

K5 Nettoresultat av finansiella transaksjoner

mkr	2024	2023
Opplypet anskaffningsvärde	605	668
varav lån	169	95
varav rentebærende värdepapper		0
varav emitterte värdepapper	435	573
Verkligt värde via øvrigt totalresultat	0	-1
varav rentebærende värdepapper – forventede kreditforluster	0	0
varav rentebærende värdepapper – omklassifisert fra øvrigt totalresultat	0	-1
Verkligt värde via resultatregningen, verkligt värdeoptionen	-112	670
varav rentebærende värdepapper	-112	670
Verkligt värde via resultatregningen, obligatorisk inntakutakurseffekter	2 949	1 494
varav tilganger som innehas for forsikringstagernes regning	297	336
Sikringsredovisning	-43	166
varav nettoresultat sikringer av verkligt värde	-59	82
varav ineffektivitet i kassaflydessaikringer	15	83
Summa	3 399	2 997
Avgår avkastning på tilganger som innehas for forsikringstagernes regning	-297	-336
Nettoresultat av finansiella transaksjoner	3 103	2 661

Den akkumulerede værdiforandring som beror på forandringer av kreditrisk fra det første redovisningstilfallet for finansiella tilganger som klassifiserats til verkligt värde øver resultatregningen, verkligt värdeoptionen, oppgår til -5 mkr (113).

K6 Forsäkringsnetto

mkr	2024	2023
Forsäkringsinntekter	1 186	1 169
Kostnader for forsäkringsjenster ¹⁾	-992	-958
Resultat fra forsäkringsjenster	194	211
Resultat fra innehavde återforsäkringsavtal	-1	-10
Finansiella inntekter og kostnader fra forsäkringsavtal	-67	-44
Forsäkringsresultat	126	157
Avkastning på tilganger som innehas for forsäkringstagernes regning	297	336
Forsäkringsnetto	422	493

1) Anskaffningskostnader redovisas direkte i resultatregningen og oppgår til -13 mkr (-13).

K7 Øvrige inntekter

mkr	2024	2023
Hysesinntekter	16	14
Andre rörelseinntekter ¹⁾	193	311
Summa	209	325

1) Under 2024 inntektsfördes återbetalning av moms hänförlig till tidigare år, vilket påverkar andra rörelseinntekter med 52 mkr. Under 2023 inntektsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten, vilket påverkade andra rörelseinntekter med 141 mkr. I øvrigt består andre rörelseinntekter av ølike mindre poster respektive år.



≡

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K8 Personalkostnader

mkr	2024	2023
Löner och arvoden	-10 744	-9 532
Socialavgifter	-2 599	-2 343
Pensionskostnader ¹⁾	-1 701	-1 112
Avsättning till resultatandelssystem	-96	-83
Andra personalkostnader	-591	-572
Summa	-15 731	-13 642

1) Komponenterna i redovisade pensionskostnader framgår av tabellen Pensionskostnader.

Löner och arvoden

mkr	2024	2023
Ledande befattningshavare ¹⁾	-141	-158
Övriga	-10 603	-9 374
Summa	-10 744	-9 532

1) Ledande befattningshavare i moderbolaget samt vd:ar, vice vd:ar och styrelser i dotterbolag (i genomsnitt 51 personer).
Personalkostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Könsfördelning

%	2024		2023	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Ledande befattningshavare exkl styrelser	65	35	62	38
varav i moderbolaget	56	44	53	47
varav i dotterbolag	71	29	68	32
Styrelser	62	38	59	41
varav i moderbolaget	54	46	46	54
varav i dotterbolag	64	36	62	38

Medelantal anställda

	2024			2023		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	7 462	3 639	3 823	7 285	3 530	3 755
Storbritannien	3 095	1 717	1 378	2 923	1 632	1 291
Norge	1 056	557	499	888	460	428
Nederländerna	458	292	166	415	265	150
USA	53	30	23	53	30	23
Luxemburg	53	29	24	51	27	24
Polen	14	3	11	16	4	12
Övriga länder	33	14	19	52	23	29
Summa	12 224	6 281	5 943	11 683	5 971	5 712

Medelantal anställda hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Ersättningar¹⁾ över en miljon EUR

Antal personer	2024	2023
Lönesteg 1,0–1,5 m euro	5	1
Lönesteg 1,5–2,0 m euro	1	1
Summa	6	2

1) Inklusive intjänad pension och andra löneförmåner.



==

3.1

K8 forts.

Ersättningar¹⁾ till rishtagare²⁾, segment

mkr	2024		2023	
	Ersättning	Antal personer	Ersättning	Antal personer
Handelsbanken Sverige	441	288	440	295
Handelsbanken Storbritannien	413	187	391	192
Handelsbanken Norge	120	53	111	55
Handelsbanken Nederländerna	88	45	87	46
Handelsbanken Markets	69	17	104	24
Övrigt	386	119	306	119
Avvecklad verksamhet ³⁾	142	38	101	37
Summa	1 659	747	1 540	768

- 1) Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet.
2) 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 annan EU-förordning eller av Finansinspektionen publicerad föreskrift.
3) Avvecklad verksamhet i Finland.

Ersättningar¹⁾ till rishtagare²⁾

	2024		2023	
	Verkställande ledning ³⁾	Övriga rishtagare	Verkställande ledning ³⁾	Övriga rishtagare
Intjänade fasta ersättningar, mkr	87	1 510	122	1 393
Intjänade prestationsbaserade rörliga ersättningar, mkr				
Intjänade övriga rörliga ersättningar, mkr	0	62	0	25
Summa	87	1 572	122	1 418
Antal personer som enbart fått fast ersättning		25	1	23
Antal personer som har möjlighet att få både fast och prestationsbaserad ersättning				
Antal personer med både fast och rörlig ersättning	10	712	15	729
Summa antal personer	10	737	16	752

- Garanterade kostnadsförda rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr
Utfästa garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr
1) Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet. Prestationsbaserade rörliga ersättningar tilldelas på individuell nivå under räkenskapsåret efter intjänningen och betalas ut eller skjuts upp i enlighet med bankens policy för rörliga ersättningar. Under 2024 har inga anställda, identifierade som risktagare på grund av sina arbetsuppgifter, tjänat i prestationsbaserad rörlig ersättning. Utöver ovan har för 2024 en anställd identifierats som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, med en ersättning uppgående till 4,9 mkr. Eventuellt tilldelning av prestationsbaserad rörlig ersättning avseende intjänandeår 2024 kommer ske under våren 2025. För 2023 identifierades en anställd som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, och har tilldelats prestationsbaserad rörlig ersättning om totalt 0,9 mkr varav 0,4 mkr har utbetalats 2024. All prestationsbaserad rörlig ersättning betalas ut kontant eller i finansiella instrument. Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Förlaganderätten över uppskjutna ersättningar övergår till den anställda vid utbetalningstillfället. Övrig rörlig ersättning avser utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen och utfästa avgångsvederlag. Utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen uppgår till 12 mkr (21). Beloppet är exklusive socialavgifter. Totalt utfästa avgångsvederlag under året uppgår till 50 mkr (4) varav det enskilt högsta uppgår till 7,2 mkr (1,4). Under året har avgångsvederlag till 13 (6) risktagare betalats ut med 28 mkr (11). Garanterad rörlig ersättning förekommer inte.
2) 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 annan EU-förordning eller av Finansinspektionen publicerad föreskrift.
3) Enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1.

Ersättningar till anställda

Information om ersättningsprinciper till samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen beskrivs närmare i bolagsstyrningsrapporten på sidan 49–50.
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 748 (769) 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 2024 har Handelsbankenkoncernen inga anställda, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, som har tjänat i prestationsbaserad rörlig ersättning.

Handelsbanken har för räkenskapsåret 2024 gjort en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 96 mkr (83).
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 allokera 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 2024 har aktierelaterade ersättningar om 54,7 mkr (78,6) kostnadsförts avseende intjänandeåret 2023, vilka



3.1

K8 forts.

Ersättning till verkställande direktör, vice verkställande direktör och verkställande ledning

*	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensionskostnader Förmåns- och premie- bestämda planer		Fast och rörlig ersättning inklusive pensionskostnader		Andel fast ersättning/ total ersättning	
	Grundlön		Förmåner							
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
mkr										
Verkställande direktör										
Michael Green ¹⁾	14,0		0,1		0,0		4,9		19,0	100%
Carina Åkerström ²⁾		14,5		0,6		0,0		5,1		100%
Vice verkställande direktör										
Carl Cederschiöld ³⁾	8,4	7,8	0,2	0,2	0,0	0,0	2,3	2,0	10,9	100%
Per Beckman ⁴⁾	9,6	7,5	0,3	0,3	0,0	0,0	3,4	2,3	13,3	100%
Övrig verkställande ledning ⁵⁾	34,5	61,4	2,2	4,9	0,1	0,3	7,8	14,1	44,6	80,7
Genomsnittligt antal personer; vd, vvd, verkställande ledning	10	15								
Antal personer per december; vd, vvd, verkställande ledning	9	15								

Pensionskostnaden avser pensionsintäring i förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med IAS19 alternativt betald premie för premiebestämda pensionsplaner. Intjänad förmånsbestämd pension är oantastbar och tryggas i bankens pensionsstiftelse eller försäkras i bankens pensionskassa. Vid avgång ur tjänst före pensionsålder erhålls fribrev på intjänad förmåns- och/eller premiebestämd pension. Utbetalning av rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen har gjorts 2024. Före lokal skatt och socialavgifter uppgick beloppet till 20 499 kronor (34 194) per anställd.

1) Tillträdde som verkställande direktör 2024-01-01. Premiebestämd pension om 35% av lönen under tiden som verkställande direktör. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.

2) Avgick som verkställande direktör 2023-12-31. Premiebestämd pension om 35% av lönen under tiden som verkställande direktör. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.

3) Förmånsbestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till 30% av lönen över 30 inkomstbasbelopp. Den förmånsbestämda pensionen är fullt intjänad vid 65 år.

4) Premiebestämd pension om 35% av lönen från och med 18 oktober 2023, dessförinnan 30%. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är fullt intjänad och lagd i fribrev.

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 överstigande lönetak i kollektivavtal. Den förmånsbestämda pensionen är fullt intjänad vid 65 år. Belopp för grundlön och pension anges före eventuell lönevaxling. Bland övrig verkställande ledning har två anställda växlat 1,6 mkr från lön till pension.

redovisats som en ökning av det egna kapitalet. Bankens kostnad för den aktierelaterade ersättningen kan därefter inte förändras. Ersättningarna har reglerats genom att stiftelsen förvärvat 531 263 aktier (891 271) i Handelsbanken AB på marknaden till ett genomsnittligt marknadspris om 100,3 kr per aktie (91,8), vilka tilldelats de anställda. I koncernen utgör dessa förvärv säkringar av aktierelaterad ersättning, vilka har minskat det egna kapitalet. Se Förändring i eget kapital.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktör samt övriga medlemmar i verkställande ledningen, se även bolagsstyrningsrapporten sidorna 54–57. Ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget följer av årsstämman 2024 fastställda ersättningsriktlinjer, se även sidan 51. Upplysningar om ersättningar, pensionsförpliktelser samt om krediter till och inlåning från ledande befattningshavare i Handelsbanken lämnas på dessa sidor. Det gäller även för dot-

terbolagens 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 årsstämans 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 54–57 i bolagsstyrningsrapporten. Den pensionskostnad som banken anger i nedanstående ersättningsuplysningar för ledande befattningshavare utgörs av service

cost enligt IAS19 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, 21 personer (20), vilka inte är anställda i banken eller dess dotterbolag uppgår till 15,9 mkr (17,9). Verkställande direktörer¹⁾ och vice verkställande direktörer i dotterbolag, 13 personer (15), har år 2024 erhållit fasta löner efter växling till pension om 45,6 mkr (48,3). Övriga löneförmåner utgör 7,7 mkr (6,2) och pensionskostnaden uppgick till 6,4 mkr (6,0). Före växling till pension uppgick pensionskostnaden till 4,9 mkr (4,6), vilket motsvarar 10,4% (9,2) av lönen. Rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen uppgick till 0,2 mkr (0,4). Ersättning utges inte till verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterbolag vilka har en annan huvudsaklig arbetsuppgift i Handelsbanken.

1) Verkställande direktören i Handelsbanken plc ingick även i koncernledningen till och med 31 mars 2024.



K8 forts.

Pensionsforpliktelse till ledande befattningshavare

Pensionsforpliktelsen¹⁾ for verkstallande direktoren, Michael Green, intjanad fore tillradet som verkstallande direktor och nu lagd i sa kallat fribrev oppgick till 64,5 mkr per den 31 december 2024. Pensionsforpliktelsen for vice verkstallande direktoren, Per Beckman, oppgick till 109,8 mkr (105,7) per den 31 december 2024, for vice verkstallande direktoren Carl Cederschiold oppgick pensionsforpliktelsen till 10,8 mkr (10,0) per den 31 december 2024 och for ovriga ledande befattningshavare i moderbolaget, 6 personer (12), till 54,1 mkr (121,2). Pensionsforpliktelsen i Handelsbankenkoncernen for samtlige nuvarande og tidligere ledande befattningshavare oppgick till 2 667 mkr (2 649) per den 31 december 2024 varav pensionsforpliktelsen for samtlige nuvarande og tidligere ledande befattningshavare i

moderbolaget oppgick till 2 466 mkr (2 458) per den 31 december 2024. Antal personer som omfattas av dessa forpliktelse er i koncernen 82 (87), varav 66 ar pensionarer (65). Motsvarande antal for moderbolaget ar 66 (71), varav 57 ar pensionarer (56).

Krediter till og inlanning fra ledande befattningshavare

Krediter till ledande befattningshavare i moderbolaget oppgick per den 31 december 2024 till 1,7 mkr (16,3) i moderbolaget og till 121,4 mkr (123,5) i dotterbolagen. Inlanning till moderbolaget fra dessa personer oppgick till 537,7 mkr (474,2). Bankens renteintakter fra dessa personer for krediter i moderbolaget oppgick for 2024 till 0,0 mkr (0,1) og i dotterbolagen till 4,0 mkr (3,3). Erlagd renta till dessa personer for inlanning i moderbolaget oppgick till 24,5 mkr (18,9).

Krediter till ledande befattningshavare i dotterbolagen oppgick per den 31 december 2024 i Handelsbankenkoncernen till 142,8 mkr (112,7). Villkor for krediter og inlanning for ledande befattningshavare som ar anstallte i Handelsbankenkoncernen ar i entlighet med samme principer som for alle andre medarbeidere i koncernen. Alle krediter beviljas efter kreditproving.

1) Pensionsforpliktelse avser belopp som banken enligt IAS19 reserverar for utbetaling av framtidige formansbestamte pensioner. Storlek pa forplikelsen beror pa finansielle og demografiske antaganden vilke kan andras mellan aren.

Pensioner

Pensionsforpliktelse, netto

mkr	2024	2023
Pensionsforpliktelse	31 683	31 097
Forvaltningsstillgangarnes virkelige verdi	44 785	42 796
Pensionsnetto	13 102	11 699

Utover pensionsforpliktelsen og forvaltningsstillgangarna i tabellen oven finns inom Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avsatninger som gjorts under aren 1989-2004 till en sarskild kompletterende pension (SKP). I den ingar forvaltningsstillgangar vars marknadsvardi oppgar till 6 666 mkr (7 355). SKP:n medfor en utfastelse for banken oppgaende till samme belopp som forvaltningsstillgangarna.

En del av denna utfastelse, 5 150 mkr (5 651), ar villkorad.

Pensionskostnader

mkr	2024	2023
Pensioner intjanede under aret ¹⁾	-510	-398
Pensioner intjanede under tidligere ar		1
Renta pa pensionsforpliktelsen	-1 099	-1 111
Renta pa forvaltningsstillgangar	1 535	1 678
Pensionskostnader, formansbestamte planer	-74	170
Pensionskostnader, premiebestamte planer ²⁾	-1 236	-957
Socialavgifter, premiebestamte planer ²⁾	-391	-325
Summa pensionskostnader	-1 701	-1 112

1) Utover beregnet service cost ingar engangsposter hanfortlige till bankens omstallningsarbeide.

2) Pensionskostnader hanfortlige till avvektad verksamhet i Finland framgar av not 14.



3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K8 forts.

Pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Ingående balans	31 097	26 419
Pensioner intjänade under året	476	433
Pensioner intjänade under tidigare år		-1
Ränta på pensionsförpliktelserna	1 099	1 111
Betalda förmåner	-1 335	-1 248
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	191	4 355
Valutaeffekt	155	28
Utgående balans ¹⁾	31 683	31 097

1) I utgående balans per den 31 december 2024 har värdesäkring enligt inflationsantagande medräknats för den svenska pensionsförpliktsen. I utgående balans per den 31 december 2023 har 2024 års värdesäkring om 6,48% medräknats för den svenska pensionsförpliktsen. Effekten av att inkludera beslutad värdesäkring ökade pensionsskulden med 938 mkr per den 31 december 2023.

Förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Ingående balans	42 796	39 294
Ränta på förvaltningstillgångar	1 535	1 678
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	1 005	924
Ersättning till arbetsgivaren	-842	-786
Utbetalda medel direkt till anställd	-417	-399
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	535	2 129
Valutaeffekt	173	-44
Utgående balans	44 785	42 796

Avkastning på förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Ränta på förvaltningstillgångar	1 535	1 678
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	535	2 129
Verklig avkastning	2 070	3 807

Fördelning av förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Noterade aktier och fondandelar ¹⁾	36 271	32 860
Icke-noterade aktier och andelar	1	2 179
Noterade räntebärande värdepapper	7 178	6 991
Övriga förvaltningstillgångar	1 335	766
Summa	44 785	42 796

1) Fondandelarna uppgår till 27 068 mkr (24 568) varav räntefonder 20 367 mkr (18 797).

I förvaltningstillgångarna ingår varken aktier eller obligationer utgivna av Svenska Handelsbanken AB (publ) på balansdagen.

Aktuariella vinster (-)/förluster (+), pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Ändringar i demografiska antaganden	98	6
Ändringar i finansiella antaganden	-698	2 842
Erfarenhetsbaserade justeringar	791	1 507
Summa	191	4 355



==

3.1

K8 forts.

Framtida kassafløden

mkr	Utfall 2024	Prognos 2025
Betalda förmåner	-1 335	-1 218
Tilskjuttne medel från arbetsgivaren	1 005	1 200

Förmånsbestämd pension intjänas huvudsakligen av anställda i Sverige. Av den totala pensionsförpliknelsen avser 29 724 mkr (29 053) den svenska planen och 1 902 mkr (1 886) den för nyintjänning stängda planen i Storbritannien. Därutöver finns förmånsbestämda planer av mindre omfattning kvar i Norge. Dessa är med hänsyn till sin storlek oväsentliga och redogörs därför inte för närmare.

Av de totala förvaltningsstillgångarna avser 42 708 mkr (40 721) den svenska planen och 2 077 mkr (2 075) den stängda planen i Storbritannien.

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 lönedel i inkomstbasbeloppsintervall 7,5–20 utgår ålderspension med 65% och i inkomstbasbeloppsintervall 20–30 med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

Från och med den 1 mars 2020, tjänar alla nyanställda och anställda som då var yngre än 25 år in pension i en premiebestämd pensionsplan. Anställda före den 1 mars 2020 påverkas inte utan är fortsatt medlemmar i den förmånsbestämda pensionsplanen.

Pensionsplanerna är extert fonderade, där förvaltningsstillgångarna innehas av pensionskassa, stiftelser eller liknande juridiska personer. Dessa verksamheter regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilka även reglerar förhållandet mellan koncernen och förvaltaren (eller motsvarande) av förvaltningsstillgångar, samt sätter ramar för hur förvaltningsstillgångar får placeras. I Sverige är det främst trygghetsspar och lagen om tjänstepensionsföretag som är tillämplig. I Storbritannien tillämpas nationell lagstiftning avseende pension och skatt.

Väsentliga antaganden

	Sverige		Storbritannien	
	2024	2023	2024	2023
Diskonteringsränta, %	3,6	3,5	5,4	4,5
Förväntad löneökning, %	3,5	3,5		
Pensionsuppräknig, %	2,0	2,0	3,0	3,0
Inkomstbasbelopp, %	3,0	3,0		
Inflation, %	2,0	2,0	3,1	3,0
Personalomsättning, %	4,5	5,0		
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	22,8	22,8	24,0	24,0
Genomsnittlig duration (Macaulay), år	14,6	14,8	13,0	14,0

Antaganden om framtida löneökningar, inflation m fl bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen och är förenade med osäkerhet i uppskattningarna. Antaganden är satta för att på lång sikt återspegla de ekonomiska utsikterna samt för att vara sinsemellan konsistenta. Beräkningen av pensionsförpliktelserna för anställda i Sverige bygger på DUS23 som är på marknaden vedertagna antaganden om livslängd baserade på statistik framtagen av Svensk Försäkring.

Känslighetsanalys

	Ändring i antagande	Påverkan på pensionsförpliknelsen, mkr			
		Ökad pensionsförpliktelse		Minskad pensionsförpliktelse	
		2024	2023	2024	2023
Diskonteringsränta, %	0,5	2 480	2 480	-2 206	-2 202
Förväntad löneökning, %	1,0	972	954	-824	-791
Pensionsuppräknig, %	0,5	1 574	1 552	-1 466	-1 444
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	1,0	1 006	985	-1 010	-988

Känslighetsanalysen ovan baseras på att ett antagande förändras och övriga antaganden är konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i vissa antaganden kan vara korrelerade. Vid beräkningen av känsligheten i pensionsförpliknelsen för förändringar i väsentliga antaganden, har samma metod använts för att beräkna pensionsförpliknelsen som den som använts för den redovisade pensionsförpliknelsen. Metoden beskrivs närmare i bankens redovisningsprinciper (se not K1, avsnitt 12). Jämfört med årsredovisningen 2023 har det inte skett några förändringar i de metoder som använts vid upprättandet av känslighetsanalysen.

Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner är banken exponerad för ett antal risker. De viktigaste riskerna beskrivs nedan:

Tillgångsvolatilitet: Pensionsförpliknelsen beräknas med hjälp av en diskonteringsränta som baseras på företagsobligationer. Om förvaltningsstillgångar genererar sämre avkastning än diskonteringsräntan är risken för att underskott uppstår låg eftersom förvaltningsstillgångarna har ett övervärde. I förvaltningsstillgångarna ingår aktier och aktiefonder, vilka förväntas ge högre avkastning än företagsobligationer på lång sikt, samtidigt som de ger högre volatilitet och risk på kort sikt. Med anledning av pensionsförpliktelsernas långsiktiga karaktär anser banken att en betydande andel aktier är lämplig för att hantera planerna effektivt.

Förändringar i obligationsräntor: Om företagsobligationsräntorna sjunker så kommer pensionsförpliknelsen att öka. Detta kommer dock delvis att kompenseras genom att värdet av de obligationer som ingår i förvaltningsstillgångarna kommer att öka.

Inflationsrisk: Pensionsförpliktelserna är kopplade till inflationen. Högre inflation kommer att leda till att pensionsförpliknelsen ökar. Värderingen av förvaltningsstillgångarna påverkas inte direkt av inflationen i någon väsentlig utsträckning. Om inflationen ökar så kommer det sannolikt att leda till ett ökat underskott i pensionsplanerna.

Förväntad livslängd: Syftet med pensionsplanerna är att generera pension som sträcker sig över de anställdas livstid. Detta innebär att om den förväntade livslängden ökar så kommer pensionsförpliknelsen att öka.

Matchning av tillgångar och skulder: Placering av tillgångar utgår ifrån utfästelsernas sammansättning och förväntade utveckling. Den övergripande målsättningen är att placerings-tillgångarnas avkastning på medellång och lång sikt minst ska motsvara pensionsförpliktelsernas utveckling. En andel av tillgångarna har investerats i aktier, men investeringar har även gjorts i räntebärande instrument och likvida medel. En betydande andel aktier anses lämplig för att hantera planerna effektivt.

Fondering: Lägsta fonderingskrav skiljer sig åt mellan planer, men där sådana krav är baserade på kollektivavtal eller internt fastställt policy så är fonderingskravet normalt att pensions-förpliknelsen värderad till lokala krav ska täckas fullt ut. Fonderingsnivån övervakas löpande. Banken anser att den nuvarande avgiftsnivån är lämplig.



3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K9 Övriga kostnader

mkr	2024	2023
Fastigheter och lokaler	-708	-685
IT-relaterade kostnader	-3 374	-3 379
Kommunikation	-263	-284
Resor och marknadsföring	-282	-299
Köpta tjänster	-2 052	-2 355
Materialanskaffning	-146	-188
Andra kostnader	-648	-605
Summa	-7 474	-7 796

Ersättning till revisorer och revisionsbolag¹⁾

mkr	PricewaterhouseCoopers AB		Deloitte AB	
	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdraget	-39	-40	-8	-8
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-5	-5	-2	-2
Skatterådgivning				
Övriga tjänster	-3	-1		

1) Beloppen i tabellen är exklusive moms.

K10 Kreditförluster

mkr	2024	2023
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-377	-328
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	111	209
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-266	-119
Årets nettoreservering Steg 2	485	-112
Årets nettoreservering Steg 1	218	39
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	703	-72
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	438	-192
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	1	8
Årets nettoreservering Steg 2	111	-39
Årets nettoreservering Steg 1	54	8
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	166	-23
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹⁾	-290	-260
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	213	185
Summa bortskrivningar	-77	-75
Återvinningar	74	149
Kreditförluster, netto	601	-141
varav utlåning till allmänheten	435	-120

1) Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 114 mkr (99) av efterbevakning.



3.1

K10 forts.

mkr	2024	2023
1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen	-264	-111
Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:		
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	179	206
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2 ¹⁾	9	2
Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	-60	-483
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	138	49
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	139	112
Avgår avvecklad verksamhet	8	-7
Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	413	-121
Expertbaserad reservering		
Expertbaserad reservering	-149	-617
Avgår till avvecklad verksamhet	0	13
Expertbaserad reservering i kvarvarande verksamhet	-149	-604
Expertbaserade kreditförluster Steg 1 och Steg 2 (förändring i reservering jämfört med föregående år)	455	17
2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen	868	-104
3) Bortskrivningar	-77	-75
4) Återvinningar	74	149
Kreditförluster, netto (1+2+3+4)	601	-141

1) Expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Reserveringsbehovet har minskat under 2024. Ett flertal faktorer har bidragit till minskningen av modellberäknad reserv, där de viktigaste är effekten av förändringen i värdena på de framåtblickande makroekonomiska riskfaktorerna samt minskade exponeringar. Detta motverkas i viss mån av negativ ratingmigration i kundstocken. Utöver detta har ett antal mindre faktorer sammantaget bidragit till minskningen av reserveringsbehovet under året.

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 makroekonomiska förutsättningar och potentiell betydande förändring i efterfrågebilden. Med anledning av utmaningarna att vid utgången av året uppskatta hur ovan nämnda osäkerhetsfaktorer påverkar kreditrisken på individuell

företagsnivå har banken analyserat behovet av en expertbaserad stress på branscher med risk för extra känslighet och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov om 149 mkr (604) i kvarvarande verksamhet och 149 mkr (617) inklusive avvecklad verksamhet.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.



==

3.1

Inledning

Førlvaltnngsberåttelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K10 forts.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2024

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	530 003					
Övrig utlåning till centralbanker	12 547					
Utlåning till övriga kreditinstitut	18 872	55		-1	-3	
Utlåning till allmänheten	2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 259			-2		
Summa	2 863 270	76 635	8 525	-213	-331	-1 071
Poster utanför balansräkningen						
Eventuallförpliktelser	292 278	6 282	159	-39	-90	-26
varav ansvarsförbindelser	54 384	1 315	55	-6	-12	-26
varav åtaganden	237 894	4 967	104	-33	-78	0
Summa	292 278	6 282	159	-39	-90	-26

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	476 162					
Övrig utlåning till centralbanker	32 145					
Utlåning till övriga kreditinstitut	19 289	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 709			-2		
Summa	2 833 004	136 859	7 064	-430	-820	-1 150
Poster utanför balansräkningen						
Eventuallförpliktelser	284 693	11 262	164	-94	-203	-42
varav ansvarsförbindelser	56 464	1 596	60	-11	-40	-22
varav åtaganden	228 229	9 666	104	-83	-163	-20
Summa	284 693	11 262	164	-94	-203	-42

1) Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 6 016 mkr (4 781).

Informationen i denna not inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning samt utgör avvecklad verksamhet, se not K14.

Nyckeltal kreditförluster, %

Utlåning till allmänheten	2024	2023
Kreditförlustnivå ack	-0,02	0,01
Total reserveringsgrad	0,07	0,10
Reserveringsgrad Steg 1	0,01	0,02
Reserveringsgrad Steg 2	0,43	0,60
Reserveringsgrad Steg 3	12,56	16,28
Andel utlåning i Steg 3	0,31	0,24



==

3.1

K10 forts.

Förändringsanalyser

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-430	-820	-1 150	-2 400	-480	-723	-1 257	-2 459
Bortbokningar	63	114	125	303	37	89	211	337
Bortskrivningar	0	1	263	264	0	1	213	214
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-38	297	-68	191	-219	140	-96	-175
Förändringar i modell/riskparametrar					-32	-16		-48
Valutaeffekt m m	-7	-15	-9	-32	2	2	1	5
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-17	-8	-7	-33	-34	-33	-8	-75
Förflyttning till Steg 1	-27	63	1	37	-40	56	1	17
Förflyttning till Steg 2	49	-150	4	-96	169	-503	6	-328
Förflyttning till Steg 3	192	188	-229	151	167	166	-221	111
Reserv vid årets utgång	-213	-331	-1 071	-1 614	-430	-820	-1 150	-2 400

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-426	-819	-1 150	-2 395	-475	-722	-1 257	-2 454
Bortbokningar	63	114	125	302	36	89	211	337
Bortskrivningar	0	1	263	264	0	1	213	214
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-37	294	-68	189	-219	140	-96	-176
Förändringar i modell/riskparametrar					-32	-16		-48
Valutaeffekt m m	-7	-15	-9	-32	2	2	1	5
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-17	-8	-7	-32	-34	-33	-8	-75
Förflyttning till Steg 1	-27	63	1	37	-40	56	1	17
Förflyttning till Steg 2	49	-145	4	-93	169	-502	6	-326
Förflyttning till Steg 3	192	188	-229	151	167	166	-221	111
Reserv vid årets utgång	-210	-328	-1 071	-1 608	-426	-819	-1 150	-2 395

Reserver för förväntade kreditförluster i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-94	-203	-42	-340	-103	-169	-82	-353
Bortbokningar	17	21		38	17	28		44
Bortskrivningar								
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	43	107	17	167	8	19	39	65
Förändringar i modell/riskparametrar					-6	-6		-13
Valutaeffekt m m	1	-1		1	1	1		2
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-10	-3		-13	-13	-7		-20
Förflyttning till Steg 1	-2	7		5	-8	9		2
Förflyttning till Steg 2	4	-25		-21	8	-82		-74
Förflyttning till Steg 3	2	6		8	3	4		7
Reserv vid årets utgång	-39	-90	-26	-155	-94	-203	-42	-340

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.



≡

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K10 forts.

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 833 004	136 859	7 064	2 976 927	2 902 686	91 350	5 716	2 999 751
Bortbokningar	-199 493	-17 154	-1 596	-218 243	-502 323	-11 577	-1 035	-514 935
Bortskrivningar	-22	-6	-318	-346	-15	-4	-275	-294
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-47 420	-2 860	-321	-50 600	-6 008	-8 429	-558	-14 995
Valutaeffekt m m	41 365	2 008	135	43 508	-13 018	-453	4	-13 467
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	193 925	3 187	72	197 184	513 644	7 138	84	520 866
Förflyttning till Steg 1	99 585	-99 432	-164		80 202	-80 136	-66	
Förflyttning till Steg 2	-55 756	56 648	-892		-140 432	140 793	-361	
Förflyttning till Steg 3	-1 929	-2 615	4 544		-1 731	-1 823	3 554	
Volym vid årets utgång	2 863 270	76 635	8 525	2 948 430	2 833 004	136 859	7 064	2 976 927

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 292 700	136 848	7 064	2 436 612	2 374 713	91 349	5 716	2 471 778
Bortbokningar	-194 324	-17 154	-1 596	-213 075	-149 007	-11 317	-1 035	-161 359
Bortskrivningar	-22	-6	-318	-346	-15	-4	-275	-294
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-37 281	-557	-321	-38 159	-12 871	-9 463	-558	-22 892
Valutaeffekt m m	-7 484	2 008	135	-5 341	-14 823	-394	4	-15 213
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	190 744	3 187	72	194 004	157 370	7 138	84	164 592
Förflyttning till Steg 1	99 580	-99 426	-164		79 336	-79 270	-66	
Förflyttning till Steg 2	-53 404	54 297	-892		-140 272	140 632	-361	
Förflyttning till Steg 3	-1 929	-2 615	4 544		-1 731	-1 823	3 554	
Volym vid årets utgång	2 288 590	76 590	8 525	2 373 695	2 292 700	136 848	7 064	2 436 612

Poster i balansräkningen i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	284 693	11 262	164	296 119	314 586	12 533	274	327 393
Bortbokningar	-43 837	-1 717	-24	-45 579	-48 128	-3 188	-138	-51 453
Bortskrivningar	-1	0	1	0				
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	37 596	-1 931	-62	35 602	-24 479	2 095	-45	-22 428
Valutaeffekt m m	-45 203	52	3	-45 148	-3 010	-59	-1	-3 070
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	57 369	355	0	57 724	43 406	2 270	2	45 678
Förflyttning till Steg 1	5 855	-5 851	-3		10 321	-10 319	-2	
Förflyttning till Steg 2	-4 164	4 174	-11		-7 962	7 971	-9	
Förflyttning till Steg 3	-29	-62	90		-41	-42	83	
Volym vid årets utgång	292 278	6 282	159	298 719	284 693	11 262	164	296 119

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.



三

3.1

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 över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). För exponeringar i Storbritannien har även ett fjärde, kraftigare negativt scenario applicerats från och med 2022. Sannolikhetsviktningen för kraftigt negativt/negativt/neutralt/positivt scenario för Storbritannien är 15%/20%/60%/5% (15/20/60/5). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2024.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP-tillväxt									
Sverige	-2,75	0,80	2,81	2,11	2,71	2,16	3,85	3,60	1,96
Storbritannien	-3,58	-0,47	2,35	1,42	1,53	1,70	3,02	2,33	1,50
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-6,08	-2,47	2,70						
Norge	-3,45	-0,34	2,25	1,55	1,66	1,60	3,15	2,46	1,40
Finland	-3,50	-0,40	2,05	1,50	1,60	1,40	3,10	2,40	1,20
Euro-området	-3,89	-0,58	2,15	1,11	1,42	1,50	2,71	2,22	1,30
USA	-2,83	0,01	2,45	2,17	2,01	1,80	3,77	2,81	1,60
Arbetslöshet									
Sverige	10,02	10,32	10,54	8,32	7,92	7,54	7,62	6,92	6,84
Storbritannien	6,45	7,03	7,50	4,75	4,63	4,50	4,05	3,63	3,80
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	6,75	8,63	8,50						
Norge	3,90	4,60	5,30	2,20	2,20	2,30	1,50	1,20	1,60
Finland	9,70	9,90	10,00	8,00	7,50	7,00	7,30	6,50	6,30
Euro-området	8,38	8,93	9,50	6,68	6,53	6,50	5,98	5,53	5,80
USA	6,08	6,90	7,30	4,38	4,50	4,30	3,68	3,50	3,60
Styrningen									
Sverige	4,50	4,50	3,75	2,25	2,25	2,25	1,50	1,25	1,25
Storbritannien	6,00	6,00	4,75	3,75	3,75	3,25	3,00	2,75	2,25
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	0,50	0,50	0,50						
Norge	5,75	5,25	4,00	3,50	3,00	2,50	2,75	2,00	1,50
Finland	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
Euro-området	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
USA	5,88	5,38	4,25	3,63	3,13	2,75	2,88	2,13	1,75
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-4,51	-4,44	4,14	3,24	3,25	3,53	7,06	7,40	4,99
Storbritannien	-4,90	-4,58	-1,41	0,30	1,02	1,61	4,48	5,29	5,28
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-8,07	-8,41	-1,77						
Norge	-0,59	0,55	5,58	9,59	8,14	4,90	11,57	9,50	3,93
Finland	-4,08	-1,48	1,99	1,47	2,07	2,77	5,18	3,54	3,20
Euro-området	0,70	3,82	5,05	3,20	3,42	3,40	3,91	3,52	2,60
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-10,15	-3,37	4,19	1,45	3,88	4,51	8,42	10,22	6,28
Storbritannien	-11,89	-8,46	0,74	-1,02	-1,44	0,76	10,80	7,96	1,82
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-15,91	-8,15	6,05						
Norge	-15,53	-8,28	1,08	-1,93	-1,03	0,65	3,73	4,09	2,00
Finland	-10,56	-5,14	2,13	-1,24	0,62	2,29	3,96	5,60	3,68
Euro-området	-13,40	-6,38	2,60	-0,68	0,67	2,54	4,62	5,85	4,15

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 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.

%	2024		2023	
	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	32,98	-14,39	27,45	-15,70
Storbritannien	32,43	-30,87	21,13	-29,56
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	37,19		29,99	
Norge	37,79	-14,98	33,68	-18,20
Finland	15,66	-6,40	8,52	-5,08
Nederländerna	47,07	-18,81	36,85	-22,53
USA	77,81	-28,43	57,50	-36,86
Övriga länder	25,02	-10,66	23,51	-12,04
Totalt	31,81	-19,08	23,58	-18,51



3.1

Inledning

Førvætningsberetning

Finansielle rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K10 forts.

Känslighetsanalys betydande ökning av kreditrisk

Tabellen nedan visar hur reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december påverkas om det gränsvärde som tillämpas för kvoten 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 överförs 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 bedöma betydande ökning av kreditrisk. För utförligare information, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %

Tröskelvärde	2024	2023
2	4,35	3,50
2,5	0,00	0,00
3	-2,73	-1,93

Kreditexponeringar som är föremål för nedskrivningsprövning per pd-intervall Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller

pd-värde ¹⁾	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	2 455 914	12 858		2 427 046	33 598	
0,15 till <0,25	231 936	6 235		60 030	6 941	
0,25 till <0,50	98 830	9 222		262 839	20 169	
0,50 till <0,75	11 920	1 754		26 082	13 431	
0,75 till <2,50	56 774	21 807		47 568	20 675	
2,50 till <10,00	7 683	21 950		8 842	35 625	
10,00 till <100	214	2 808		599	6 421	
100 (fallissemang)			8 525			7 064
Summa	2 863 270	76 635	8 525	2 833 004	136 859	7 064

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller

pd-värde ¹⁾	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	1 962 994	12 849		1 964 166	33 595	
0,15 till <0,25	185 384	6 231		48 581	6 940	
0,25 till <0,50	78 994	9 216		212 711	20 167	
0,50 till <0,75	9 527	1 753		21 108	13 430	
0,75 till <2,50	45 379	21 791		38 494	20 673	
2,50 till <10,00	6 141	21 934		7 156	35 622	
10,00 till <100	171	2 806		485	6 420	
100 (fallissemang)			8 525			7 064
Summa	2 288 590	76 580	8 525	2 292 700	136 848	7 064

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller

pd-värde ¹⁾	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	195 904	541		208 059	1 674	
0,15 till <0,25	24 404	188		15 570	166	
0,25 till <0,50	39 409	676		40 923	1 157	
0,50 till <0,75	21 092	433		7 365	3 623	
0,75 till <2,50	10 699	1 413		10 234	2 186	
2,50 till <10,00	589	2 757		1 437	1 933	
10,00 till <100	181	274		105	522	
100 (fallissemang)			159			164
Summa	292 278	6 282	159	284 693	11 262	164

1) Avser tolv månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

mkr	2024	2023
Lös egendom	2	2
Redovisat värde	2	2

Lös egendom består i allt väsentligt av återtagna leasingobjekt. Värderingsprinciper för tillgångar och skulder som övertagits för skyddande av fordran beskrivs i not K1.



≡

3.1

K11 Vinster/førluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar

mkr	2024	2023
Inventarier	13	20
Summa	13	20

K12 Statliga avgifter

mkr	2024	2023
Riskskatt	-1 655	-1 644
Resolutionsavgift	-1 031	-980
Bank of England Levy	-47	
Summa	-2 733	-2 624

Riskskatten uppgår till 0,06% (0,06) av beskattningsunderlaget som baseras på summan av kreditinstituten skulder vid ingången av beskattningsåret. Resolutionsavgiften uppgår till 0,05% (0,05) av avgiftsunderlaget med tillägg för en riskjusteringsfaktor. Avgiftsunderlaget baseras på institutets skulder två år före avgiftsåret. Bank of England Levy infördes 2024 för att finansiera Bank of Englands kostnader för penningpolitik och finansiell stabilitet. Avgiften baseras på bankens proportionella andel av totala kvalificerade skulder bland avgiftspliktiga brittiska institutioner.

K13 Resultat per aktie

	2024	2023
Årets resultat tillhörande aktieägarna i Svenska Handelsbanken AB, mkr	27 451	29 107
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 utspädningsseffekt antal aktier, miljoner		
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	13,86	14,70
efter utspädning	13,86	14,70
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	13,75	14,09
efter utspädning	13,75	14,09
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,12	0,61
efter utspädning	0,12	0,61

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.



≡

3.1

Inledning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

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 i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två olika avyttringsgrupper. Under det tredje kvartalet 2024 genomfördes en delavyttring av den första avyttringsgruppen till Oma Sparbank Abp, vilken utgörs av den finska verksamheten som avser små och

medelstora företag. Under det sista kvartalet 2024 avyttrades den resterande delen av den första avyttringsgruppen, vilken omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna samt livförsäkringsrörelsen, till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Den verksamhet som därefter kvarstår i Finland utgör den andra

avyttringsgruppen. Följande enheter i Finland ingår i den andra avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki Stadshypotek AB (publ) filial i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

mkr	2024	2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodehavanden hos centralbanker	14	10
Övrig utlåning till centralbanker		25 863
Utlåning till övriga kreditinstitut	1	3
Utlåning till allmänheten	74 209	142 409
varav hushåll	816	39 561
varav företag	73 393	102 847
Aktier och andelar		2
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		9 586
Immateriella tillgångar		123
Fastigheter och inventarier		467
Övrigt	282	128
Summa	74 506	178 590
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	247	980
In- och upplåning från allmänheten	9 742	51 556
varav hushåll	235	17 434
varav företag	9 507	34 122
Försäkringsskulder		3
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		9 586
Avsättningar	182	195
Övrigt	451	1 401
Summa	10 623	63 721

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 749 mkr (1 022) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, vilken ingår i omräkningsreserven som presenteras i Förändring eget kapital Koncernen. Köpeskillingen kvarstår i säljande enheter och avyttringarna föranleder därmed inte någon omklassificering av omräkningsreserven till resultaträkningen.

Försäljningsprocessen fortgår med inriktning på resterande verksamhet avseende utlåning till företag. Finland har tidigare utgjort eget rörelsesegment.



3.1

K14 forts.

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Räntenetto	1 895	2 368
Provisionsnetto	376	406
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-8	29
Försäkringsnetto	15	17
Övriga intäkter	5	9
Summa intäkter	2 284	2 829
Personalkostnader	-790	-841
Övriga kostnader	-580	-464
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		0
Summa kostnader	-1 369	-1 306
Kreditförluster, netto	53	41
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	-1
Statliga avgifter	-131	-97
Årets resultat hänförligt till Finland före skatt	835	1 467
Skatter ¹⁾	-178	-200
Årets resultat hänförligt till Finland efter skatt	657	1 267
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet ²⁾	-11	-73
Nedskrivningar hänförliga till avvecklad verksamhet ³⁾	-446	
Skatter ¹⁾	92	15
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt	291	1 209
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet		
Realisationsresultat före skatt	-71	
Skatter ¹⁾	14	
Realisationsresultat efter skatt	-57	
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	234	1 209
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ⁴⁾ :		
Intäkter	36	100
Kostnader	-113	-101

1) I skatteraderna ingår aktuell skatt uppgående till -107 mkr (-649).

2) Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.

3) Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och redovisat värde har föranlett en nedskrivning, vilken är hänförlig till anläggningstillgångar.

4) Endast externa intäkter 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. Eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Treasury justeras och därmed presenteras interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet.

Provisionsintäkter per produkt avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	4	9
Fonder	5	7
Depå och övrig kapitalförvaltning	28	41
Rådgivning		
Försäkringar	73	77
Betalningar	264	213
Ut- och inlåning	38	85
Garantier	13	19
Övriga provisionsintäkter	7	11
Summa provisionsintäkter	433	463



3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K14 forts.

Personalkostnader avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Löner och arvoden ¹⁾	-631	-636
Socialavgifter	-15	-22
Pensionskostnader	-102	-104
Andra personalkostnader	-42	-79
Summa	-790	-841

1) Varav 2,2 mkr (5,5) till ledande befattningshavare (verkställande direktör och styrelse i dotterbolag).

Medelantal anställda avvecklad verksamhet

	2024			2023		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Finland	479	220	259	533	249	284
Summa	479	220	259	533	249	284

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Kassaflöde från löpande verksamhet	17 592	4 611
Kassaflöde från investeringsverksamhet	17 152	-8
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	34 744	4 604

K15 Övrig utlåning till centralbanker

mkr	2024	2023
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	12 547	6 282
Reservering för förväntade kreditförluster		
Summa övrig utlåning till centralbanker	12 547	6 282

Medelvolym

mkr	2024	2023
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor	0	
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	8 167	6 196
Summa	8 167	6 196



3.1

K16 Utlåning till övriga kreditinstitut

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Banker	1 176	263
Övriga kreditinstitut	757	-1
Summa	1 934	261
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	14 952	16 910
Övriga kreditinstitut	2 040	2 126
Summa	16 992	19 035
Reservering för förväntade kreditförluster	-4	-2
Summa utlåning till övriga kreditinstitut	18 922	19 294
varav omvända repor	11 274	9 623
varav ställda kontantsäkerheter	3 427	5 470
Medelvolymer		
mkr	2024	2023
Utlåning till övriga kreditinstitut i svenska kronor	1 764	1 212
Utlåning till övriga kreditinstitut i utländsk valuta	36 577	42 384
Summa	38 342	43 607
varav omvända repor	15 230	16 812

K17 Utlåning till allmänheten

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	967 670	974 473
Företag	599 142	599 233
Riksgälden	1 547	6 748
Summa	1 568 359	1 580 454
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	274 056	250 008
Företag	456 826	463 345
Summa	730 882	713 353
Reservering för förväntade kreditförluster	-1 363	-2 000
Summa utlåning till allmänheten	2 297 878	2 291 808
varav finansiell leasing	12 410	13 954
varav omvända repor	17 977	17 404
varav ställda kontantsäkerheter	1 751	13 385
Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2024	2023
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	1 574 095	1 597 310
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	731 157	738 482
Summa	2 305 252	2 335 792
varav omvända repor	25 480	23 110



3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K18 Räntebärande värdepapper

mkr	2024			2023		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	47 508	47 508	31 524	50 087	50 087	36 442
Summa	220 114	220 114	199 931	249 215	249 215	233 916

1) Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning uppgår till 13 259 mkr (12 709). Dessa är värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i reserv verkligt värde i eget kapital uppgår till -2 mkr (-2).

Räntebärande värdepapper fördelade på emittent

mkr	2024			2023		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Kreditinstitut	10 428	10 428	6 662	9 733	9 733	7 856
Bostadsinstitut	31 653	31 653	20 728	34 378	34 378	24 446
Övrigt	5 427	5 427	4 134	5 975	5 975	4 141
Summa	220 115	220 115	199 931	249 215	249 215	233 916

Modelvolymen

mkr	2024		2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			257 685	258 785
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			59 973	55 713
Summa			317 658	314 497

K19 Aktier och andelar

mkr	2024		2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt			13 942	11 615
Verkligt värde via övrigt totalresultat			804	601
Summa aktier och andelar			14 746	12 216

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat

mkr	2024		2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Visa Inc			517	330
VIPPS A/S			58	60
Övriga innehav			229	211
Summa			804	601

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelsøyte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till till 16 mkr (3) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har banken avyttrat 41 st andelar i SWIFT till ett värde av 3 mkr (0) mkr.

För information om orealiserat och realiserat resultat för eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat se Förändring av eget kapital Koncernen.



3.1

K20 Andelar i intresseforetak og joint ventures

Handelsbanken har inga enskilda vassentiga innehav i intresseforetak eller joint ventures. Det finns vissa foretak som anses strategiska for bankverksamheten i koncernen da de utfor stoddjande verksamheter, sasom exempelvis betalningstjenster. Samtliga innehav ar onoterade.

Andelar i intresseforetak og joint ventures						
mkr					2024	2023
Redovisat varde vid arets borjan					657	561
Andel av arets resultat, fore skatt					33	89
Skatt					-6	-37
Aktieagartilskott					175	53
Utdeling						-8
Redovisat varde vid arets slut					860	657
Resultat fran intresseforetak og joint ventures						
mkr					2024	2023
Arets resultat					27	51
Ovrigt totalresultat						
Arets totalresultat					27	51
Intresseforetak						
	Organisationsnummer	Sate	Antal aktier	Rostandel, %	Redovisat varde, mkr	
					2024	2023
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	88	96
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	454	428
Dyson Group plc ¹⁾	00163096	Sheffield	74 733 672	24,01	3	8
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	106	25
Getswish AB	556813-7382	Stockholm	10 000	20,00	115	23
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					767	581
1) Agarandel 27%.						
Joint ventures						
	Organisationsnummer	Sate	Antal aktier	Rostandel, %	Redovisat varde, mkr	
					2024	2023
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-8610	Stockholm	12 500	20,84	87	71
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	6	5
Summa					93	76

K21 Tillgangar dar kunden star vardeforandningsrisiken

mkr			2024	2023
Fondforsakringstillgangar			273 725	230 905
Aktier			13 484	13 067
Ovriga tillgangar			774	921
Summa			287 984	244 893



≡

3.1

Inledning

Førvæltngsberættelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K22 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/løptid			Nominellt belopp		Positive marknadsværdene		Negative marknadsværdene	
	opp till 1 år	mer ån 1 år opp till 5 år	mer ån 5 år	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Derivat for handel									
Rånterelaterade kontrakt									
Optioner	6 844	18 668	9 544	35 056	35 186	166	262	238	393
FRA/terminer	752 147	19 300		771 447	397 991	347	255	310	237
Swappar	391 243	1 139 066	359 632	1 889 941	1,724 316	28 593	35 286	29 273	34 844
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	19 498	233	16	19 747	25 693	58	158	89	237
Terminer	64 075	5 523	55	69 653	62 370	1 058	1 196	619	1 146
Swappar	662 204	45 523	789	708 516	529 307	16 891	8 006	5 386	17 177
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	4 789	606	32	5 427	4 882	229	194	113	114
Terminer	281			281	215	2	5	2	2
Swappar	7 369	1 391		8 760	5 962	299	101	232	306
Råvanurelaterade kontrakt									
Optioner			19	19	17		6	19	23
Terminer	134	1		135	180	1	6	4	18
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	275	3 836	60	4 171	3 069	164	193	147	82
Summa	1 908 859	1 234 147	370 147	3 513 153	2 789 188	47 808	45 668	36 432	54 579
Derivat for marknadsværdesåkringer									
Rånterelaterade kontrakt									
Optioner					41		1		
Swappar	85 665	505 543	103 729	694 937	695 631	15 686	17 227	11 679	16 007
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar		1 046		1 046	983	83	25		
Summa	85 665	506 589	103 729	695 983	696 655	15 769	17 253	11 679	16 007
Derivat for kassafloðessåkringer									
Rånterelaterade kontrakt									
Swappar	33 836	41 374	7 226	82 436	147 207	2 078	3 029	954	2 228
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	29 395	186 800	37 283	253 478	321 590	25 558	16 381	1 222	6 649
Summa	63 231	228 174	44 509	335 914	468 797	27 636	19 410	2 176	8 877
Summa derivatinstrument	2 057 755	1 968 910	518 385	4 545 050	3 954 640	91 213	82 331	50 287	79 463
Varav børs-handleda derivat				133 129	70 400	155	148	274	419
Varav OTC-derivat cleared via CCP				3 013 450	2 661 973	44 503	52 627	34 684	45 845
Varav OTC-derivat ej cleared via CCP				1 398 471	1 222 267	46 555	29 556	15 349	33 199
Kvittade belopp totalt				-2 368 886	-2 310 691	-44 144	-52 221	-34 331	-45 225
Nettobelopp				2 176 164	1 643 949	47 069	30 110	15 956	34 238
Valutafordeling av marknadsværdene									
SEK						-297 599	39 951	-3 889	371 486
USD						437 043	-25 673	103 653	-350 125
EUR						174 889	163 088	-6 713	-13 839
Øvriga						-223 120	-95 045	-42 764	71 941
Summa						91 213	82 331	50 287	79 463

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade marknadsværdet og tillhørende nominella belopp på kontrakt for vilka det finns en legal rätt og avsikt att reglera avtalade kassafloðene netto (dåribland cleared kontrakt). Dessa kontrakt netto redovisas i balansråkingen per motpart og valuta.

Positive skillnader mellan det værdet som råknats fram med en værdingsmodell vid det första redovisningsstillfåellet og transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras øver derivatets løptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ånnu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).



K23 Säkringsredovisning

Koncernens overgripande mål för riskhantering och säkringsredovisning är att säkra risken för variationer i verkliga värden respektive framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning med avseende på förändringar i räntor och valutakurser. För att uppnå detta använder koncernen derivat. Säkringsredovisning tillämpas för att koncernens riskhanteringsstrategi ska avspeglas i de finansiella rapporterna. För information om koncernens hantering av marknadsrisker, se not K2. Nedan beskrivs koncernens säkringsstrategier samt de olika typer av säkringsredovisning som tillämpas uppdelat per riskkategori. För en beskrivning av redovisningsprinciperna för säkringsredovisning, se not K1.

Säkring av verkligt värde

Ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta

Syftet med denna säkringsstrategi 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. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls

respektive ränteswappar i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas.

Effektivitetsmätning

Säkringarnas 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 skifta ränte- och diskonteringskurvor och retrospektivt tillämpas regressionsanalys. Effektiviteten testas vid ingången av säkringsrelationen samt löpande kvartalsvis.

Kriterier vid effektivitetsmätning

För att kvalificera för säkringsredovisning ska kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt säkringsförhållande:

- Linjens lutning ska vara inom intervallet $0,8 < b < 1,25$ och
- R^2 ska vara $> 0,96$.

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 säkringen till periodens utgång.

Den huvudsakliga förklaringen till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer 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.

Portföljsäkring av verkligt värde med avseende på ränterisk

Ränterisk i utlåningsportföljer till fast ränta
Säkringsstrategin 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. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka rörlig ränta erhålls och fast ränta betalas. Ett eller flera säkringsinstrument definieras i respektive ränteomsättningsperiod.

För en beskrivning av effektivitetsmätning och ineffektivitet hänvisas till avsnittet om Säkring av verkligt värde ovan.

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde

mkr	2024			2023		
	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	42 694	455 479	73 920	56 277	374 593	93 942
Genomsnittlig fast ränta %	2,09	2,74	2,21	2,00	2,53	2,47
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp		1 046			983	
Genomsnittlig fast ränta %		3,69			3,69	
Summa	42 694	456 525	73 920	56 277	375 576	93 942



≡

3.1

Inledning

Førvæltiningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K23 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2024

mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	572 093	8 882	11 422	4 664	-74
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 046	83		0	6
Summa	573 139	8 965	11 422	4 664	-68
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	122 844	6 803	258	-3 248	9
Summa	122 844	6 803	258	-3 248	9

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023

mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	524 812	7 127	15 971	17 711	155
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	983	25		54	7
Summa	525 795	7 152	15 971	17 765	162
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	170 819	10 100	36	-7 034	-80
Ränteoptioner (cap)	41	1		-5	0
Summa	170 860	10 101	36	-7 039	-80

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 2024

mkr	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		567 278		-6 595	-4 733
Summa		567 278		-6 595	-4 733
Portföljsäkring av verkligt värde ¹⁾					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-6 399		-6 399		3 258
Summa	-6 399		-6 399		3 258

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2023

mkr	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		508 810		-11 412	-17 603
Summa		508 810		-11 412	-17 603
Portföljsäkring av verkligt värde ¹⁾					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-9 657		-9 657		6 954
Räntetek i utlåning till rörlig ränta	-1		-1		5
Summa	-9 658		-9 658		6 959

1) Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2024-12-31 till 122 844 mkr (170 867).

Det finns inget upplupet belopp för justeringar av säkring av verkligt värde som kvarstår i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde varken i år eller föregående år.

K23 forts.

Kassaflødessikring

Ränterisk i ut- og opplåning till rörlig ränta
Syftet med denna säkringsstrategi är att minska osäkerheten i framtida in- och utbetalningar av räntor till följd av förändringar i rörliga räntor, och istället erhålla respektive betala en fast ränta som är känd vid ingången av säkringen. Den säkrade posten utgörs av mycket sannolika framtida in- och utbetalningar avseende ränterörlig utlåning till allmänheten respektive emitterade värdepapper med rörlig ränta. Den säkrade risken definieras som en rörlig referensränta i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas respektive fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls.

Valutakursrisk i upplåning

Säkringsstrategin syftar till att minska osäkerheten i framtida räntebetalningar till följd av förändringar i valutakurser och istället betala en ränta i den funktionella valutan, som är känd vid tidpunkten för ingången av säkringen. Den säkrade posten utgörs av mycket sannolika framtida räntebetalningar och återbetalningar av nominella belopp hänförliga till emitterade värdepapper i en annan valuta än den funktionella valutan. Den säkrade risken utgörs av risken för förändringar i dessa framtida betalningar till följd av förändringar i valutakurser mellan upplåningsvaluta och den funktionella valutan. Säkringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

Valutakursrisk i internlån till eller från utlandsverksamhet

Intentionen med denna säkringsstrategi är att minska risken för volatilitet hänförlig till valutakursrörelser avseende ett internlån, till eller från en utlandsverksamhet. Den säkrade posten utgörs av det nominella beloppet avseende ett internlån mellan koncernens finansavdelning och en utländsk verksamhet, utgiven i den funktionella valutan för den utländska verksamheten. Den säkrade risken utgörs av risken för förändringar i kassaflöden hänförliga till räntebetalningar samt återbetalningar av nominellt belopp, till följd av skillnader i valutakurser mellan internlånets valuta och moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor. Säkringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

Effektivitetsmätning

Effektiviteten testas vid ingången av säkringsrelationen samt löpande kvartalsvis. Säkringen testas effektivitet testas såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- och diskonteringskurvor. Retrospektivt, i de fall villkoren avseende den säkrade risken och säkringsinstrumentet inte överensstämmer fullständigt, genom regressionsanalys. Med fullständigt menas att kassaflöden och diskonteringsfaktorer i var tid är identiska. Vid mätning av effektivitet representeras den säkrade risken av ett så kallat hypotetiskt derivat (PEH), vilket ska matcha de kritiska villkoren i den säkrade posten. Det verkliga värdet avseende det hypotetiska derivatet (PEH) är noll vid ingången av säkringsrelationen. Vid effektivitetsmätning jämförs förändringen i verkligt värde avseende det hypotetiska derivatet (PEH) med derivatets förändring i verkligt värde.

Kriterier vid effektivitetsmätning

För att kvalificera för säkringsredovisning ska kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), och derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt säkringsförhållande:

- Linjens lutning ska vara inom intervallet $0,8 < b < 1,25$ och
- R^2 ska vara $> 0,96$.

Ineffektivitet

Ineffektiviteten beräknas 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 säkringsrelationer är skillnader i marknadsräntor och valutakurser mellan tidpunkten för ingången av säkringsrelationen 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.



≡

3.1

Inledning

Førvæitningsberetelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K23 forts.

Såkringsinstrument i kassaflødessåkring

mkr	2024			2023		
	Upp till 1 år	1–5 år	Øver 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Øver 5 år
Rånterisk						
Rånteswapp ar betalar fast rånta och erhåller rørlig rånta						
Nominellt beløpp	8 338	12 627	6 078	13 568	17 253	8 645
Genomsnittlig fast rånta %	0,47	0,72	0,77	0,38	0,64	0,67
Rånteswapp ar betalar rørlig rånta och erhåller fast rånta						
Nominellt beløpp	25 498	28 746	1 148	53 260	53 368	1 113
Genomsnittlig fast rånta %	2,13	1,35	1,54	1,89	1,73	1,54
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/SEK						
Nominellt beløpp	10 865	43 747	1 089	16 075	42 777	12 048
Genomsnittlig valutakurs EUR/SEK	0,0975	0,0913	0,0970	0,0971	0,0926	0,0928
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt beløpp	2 758	75 390	31 183	5 146	57 144	29 127
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1008	0,0953	0,0932	0,1049	0,0962	0,0834
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt beløpp		1 076			989	
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP		1,3157			1,3157	
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt beløpp	8 923	36 864		2 066	40 077	
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1064	0,1027		0,0509	0,0958	
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt beløpp	3 646	11 551	5 011	75 356	14 514	4 775
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1016	0,1003	0,1105	0,0880	0,0782	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/EUR						
Nominellt beløpp	2 872	10 353			13 016	
Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR	1,5287	1,5451			1,5415	
Valutarelaterade derivat øvriga valutapar						
Nominellt beløpp	331	7 820		384	8 096	
Summa	63 231	228 174	44 509	165 855	247 234	55 708

Såkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflødessåkring 2024

mkr	Nominellt belopp s��krings- instrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som anv��nts för att ber��kna ineffektivitet	Värdeförändring avseende s��krings- instrumenten som redovisas i ��vrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultatr��kningen	Omklassificerat från s��krings- reserven till resultatr��kningen
		Tillg��nger	Skulder				
R��nterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller r��rlig ränta	27 043	1 785		-708	-702	-8	
Ränteswappar betalar r��rlig ränta och erhåller fast ränta	55 392	293	954	1 496	1 496		154
Valutakursrisk ¹⁾							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	55 701	3 061	114	-143	-144	1	1
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	109 331	11 893	39	-498	-521	23	10
Valutarelaterade derivat USD/GBP	1 076	50		6	6		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	45 787	7 249		80	79	1	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	20 208	2 829		94	96	-2	
Valutarelaterade derivat ��vriga valutapar	21 376	476	1 069	22	24	-2	9
Summa	335 914	27 636	2 176	349	334	15	174



==

3.1

K23 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023

mkr	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	39 466	2 600	1	-1 928	-2 014	86	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	107 741	429	2 227	3 499	3 499		226
Valutakursrisk ¹⁾							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	70 900	3 011	310	-158	-157	-1	
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	91 417	8 286	608	-370	-372	2	
Valutarelaterade derivat GBP/SEK				2	2		
Valutarelaterade derivat USD/GBP	989	30		7	7		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	42 143	3 133	1 048	-22	-19	-3	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	94 645	1 322	3 951	-103	-103	0	
Valutarelaterade derivat AUD/USD				7	7		
Valutarelaterade derivat övriga valutor	21 496	599	732	15	16	-1	27
Summa	468 797	19 410	8 877	949	866	83	252

1) Vid analys utifrån ett säkringsredovisningssyfte beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivatben imputeras i säkringsrelationerna. De imputerade derivatbenen är inte inkluderade i de nominella volymerna 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 förtid.

Säkrade poster i kassaflödessäkring

mkr	2024			2023		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkrings- reserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkrings- förhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkrings- reserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkrings- förhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	702	1 647		2 014	2 351	
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	-1 496	-699	618	-3 499	-2 043	771
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper och efterställda skulder EUR samt internlån GBP och NOK	665	-1 094		529	-432	
Emitterade värdepapper och efterställda skulder USD samt internlån EUR, GBP och NOK	-181	488	58	115	317	68
Emitterade värdepapper samt internlån övriga valutor	-24	46		-25	35	-2
Summa	-334	388	674	-866	228	837



≡

3.1

Intedning Førfvaltnngsberørtelse Finansiella rapporter Høllbarhet Øvrigt

Koncernen

K24 Kvittning av finansiella instrument

2024		Derivat	Återkøpsavtal samt utlånng av vørdpapper	Totalt
mkr				
Finansiella tillgønger som ør føremål før kvittning, nettngsavtal eller liknande avtal				
Bruttobelopp		91 213	33 499	124 712
Kvittade belopp		-44 144	-3 735	-47 879
Redovisat vørde i balansrøknng		47 069	29 764	76 833
Relaterade belopp som inte kvittas i balansrøknng				
Finansiella instrument, nettngsavtal		-4 787		-4 787
Mottagna finansiella søkerheter		-37 378	-29 721	-67 099
Summa av belopp som inte har kvittats i balansrøknng		-42 165	-29 721	-71 886
Nettobelopp		4 904	43	4 947
Finansiella skulder som ør føremål før kvittning, nettngsavtal eller liknande avtal				
Bruttobelopp		50 287	3 736	54 023
Kvittade belopp		-34 331	-3 735	-38 066
Redovisat vørde i balansrøknng		15 956	1	15 957
Relaterade belopp som inte kvittas i balansrøknng				
Finansiella instrument, nettngsavtal		-4 787		-4 787
Støllde finansiella søkerheter		-3 554	-1	-3 555
Summa av belopp som inte har kvittats i balansrøknng		-8 341	-1	-8 342
Nettobelopp		7 615		7 615

2023		Derivat	Återkøpsavtal samt utlånng av vørdpapper	Totalt
mkr				
Finansiella tillgønger som ør føremål før kvittning, nettngsavtal eller liknande avtal				
Bruttobelopp		82 331	32 141	114 472
Kvittade belopp		-52 221	-4 628	-56 849
Redovisat vørde i balansrøknng		30 110	27 513	57 623
Relaterade belopp som inte kvittas i balansrøknng				
Finansiella instrument, nettngsavtal		-7 781		-7 781
Mottagna finansiella søkerheter		-18 880	-27 513	-46 393
Summa av belopp som inte har kvittats i balansrøknng		-26 661	-27 513	-54 174
Nettobelopp		3 449		3 449
Finansiella skulder som ør føremål før kvittning, nettngsavtal eller liknande avtal				
Bruttobelopp		79 463	4 631	84 094
Kvittade belopp		-45 225	-4 628	-49 853
Redovisat vørde i balansrøknng		34 238	3	34 241
Relaterade belopp som inte kvittas i balansrøknng				
Finansiella instrument, nettngsavtal		-7 781		-7 781
Støllde finansiella søkerheter		-17 305	-3	-17 308
Summa av belopp som inte har kvittats i balansrøknng		-25 086	-3	-25 089
Nettobelopp		9 152		9 152

Derivatinstrument kvittas i balansrøknng
nør det øterspeglar bankens førvøntade kassa-
fløden vid regleringen av tvø eller flera avtal.
Återkøpsavtal og omvønde återkøpsavtal mot
centrala clearingmotparter kvittas i balansrø-
knng nør det øterspeglar bankens førvøntade
kassafløden vid regleringen av tvø eller flera
avtal. Det intrøffar nør banken har bøde en
avtalsmøssig røtt og avsøkt att reglera avta-
lade kassafløden netto. I det kvittade beloppet
før derivattillgønger ingør kvittade kontant-

søkerheter om 11 617 mkr (11 268) vilka hørrør
från balansrøknngsposten In- og uppløning
från allmøheten. I det kvittade beloppet før
derivataskulder ingør kvittade kontantsøkerheter
om 1 804 mkr (4 272) vilka hørrør från balans-
røknngsposten Utløning till allmøheten.
Den kvarvarande motpartsrisken i derivat
reduceras genom avtal om nettng vid betal-
ngsinstøllelse, det vill soga nettng av posi-
tiga og negativa vørden i alla derivattransak-
tioner med en og samma motpart i en

konkurssituation. Banken har som policy att
teckna nettngsavtal med alla bankmotparter.
Nettngsavtalen kompletteras med avtal om
støllande av søkerheter før nettoexponeringen.
I huvudsak anvønds kontanter som søkerhet,
men øven statspapper førekømmør. Søkerheter
før återkøpsavtal samt in- og utløning av vørd-
papper utgør i regel i form av kontanter eller
andra vørdpapper.



==

3.1

K25 Immaterielle tillgångar

2024 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund- kontrakt	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	4 356	3	718	6 453	168	11 697
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar				680		680
Avyttringar och utrangeringar				-302		-302
Valutaeffekt	4		36	37		77
Anskaffningsvärde vid utgången av året	4 360	3	754	6 867	168	12 152
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året			-309	-2 691	-131	-3 132
Avyttringar och utrangeringar				302		302
Årets avskrivningar			-37	-786	-33	-856
Årets nedskrivningar				-3		-3
Valutaeffekt			-17	-21		-38
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	0	0	-363	-3 199	-164	-3 727
Redovisat värde	4 360	3	391	3 668	3	8 426
Under året har utviklingskostnader uppgående till 2 994 mkr (3 238) kostnadsförts.						

2023 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund- kontrakt	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	4 397	3	714	6 000	164	11 278
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar				958	3	961
Avyttringar och utrangeringar				-496		-496
Valutaeffekt	-41		4	-9		-46
Anskaffningsvärde vid utgången av året	4 356	3	718	6 453	168	11 697
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året			-271	-2 507	-99	-2 877
Avyttringar och utrangeringar				496		496
Årets avskrivningar			-37	-681	-33	-751
Årets nedskrivningar				-1		-1
Valutaeffekt			-1	2		1
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	0	0	-309	-2 691	-131	-3 132
Redovisat värde	4 356	3	409	3 762	37	8 567

mkr	Goodwill		Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	
	2024	2023	2024	2023
Handelsbanken Sverige	3 341	3 331	3	
Handelsbanken Storbritannien	198	183		
Handelsbanken Norge	639	655		
Handelsbanken Nederländerna	183	177		
Handelsbanken Capital Markets		10		3
Summa	4 360	4 356	3	3

K25 forts.

Immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella nedskrivningar. Konsernens immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod utgörs främst av goodwill. Nedskrivningsprövning sker årligen i samband med bokslutet eller när det finns en indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde, det vill säga det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisat värde är nedskrivning inte befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisat goodwill har uppstått vid rörelseförvärf och hänör till övervägande del från traditionell bankverksamhet på Handelsbankens hemmamarknader. I syfte att pröva goodwill för nedskrivning allokades den vid förvärfstidpunkten till den kassagenererande enhet eller enheter som förväntas dra fördel av förvärfvet. En kassagenererande enhet är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som ger upphov till kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. I banken är de kassagenererande enheterna rörelsesegment och goodwill följs upp på rörelsesegmentnivå, se tabell där goodwill är fördelad på rörelsesegment. Vid nedskrivningsprövningen

beräknas nyttjandevärdet för respektive kassagenererande enhet genom diskontering av förväntade framtida kassaflöden samt slutvärde. Som slutvärde används det prognostiserade substansvärdet för respektive kassagenererande enhet. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte.

De förväntade framtida kassaflödena för de första fem åren bygger på prognoser för riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Prognoserna baseras främst på en intern bedömning av antaganden om den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturutvecklingen och förväntad ränteutveckling. Efter den första femårsperioden görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Antagandet om kassaflödestillväxt baseras på historisk real BNP-utveckling samt Riksbankens långsiktiga inflationsmål. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt på 2% (2). Den totala prognosperioden är 20 år vilket motiveras av att banken har för avsikt att bedriva verksamhet på hemmamarknaderna långsiktigt. De förväntade framtida kassaflödena har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 6,5% (8,2) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 9,2% (11,9). Samma diskonteringsränta har använts för samtliga rörelsesegment.

Vid årets nedskrivningsprövning bedömdes skillnaden mellan återvinningsvärde och bokfört värde på goodwill vara betryggande. Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal antaganden som har

betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De antaganden som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling samt antaganden om framtida intäkt- och kostnadsutveckling. Ingen rimlig möjlig förändring av väsentliga antaganden skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

Immaterielle tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod

Immaterielle tillgångar för vilka det går att fastställa en bedömd nyttjandeperiod är föremål för avskrivning. Avskrivningen sker linjärt över nyttjandeperioden. För närvarande innebär det att kundrelationer skrivs av på 20 år och att internt utvecklad programvara vanligen skrivs av på fem år. I vissa infrastrukturprojekt bedöms nyttjandeperioden vara längre än fem år. För sådana investeringar är avskrivningstiden upp till 15 år. Varumärken som är föremål för avskrivning skrivs av på fem år. Avskrivningstiden prövas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats. Immaterielle tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs enligt samma principer som för immaterielle tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde.



3.1

K26 Fastigheter och inventarier

Fastigheter och inventarier

mkr	2024	2023
Fastigheter	3 864	3 960
Inventarier	937	815
Egendom overtagen for skyddande av fordran	2	2
Summa	4 803	4 777

Fastigheter

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 844	1 753
Ny- og ombyggnation	90	91
Avyttringar og utrangeringer	-25	
Valutaeffekt	1	0
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 910	1 844
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-588	-551
Årets avskrivninger enligt plan	-38	-37
Årets nedskrivninger	-38	
Avyttringar og utrangeringer	25	
Valutaeffekt	0	0
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-639	-588
Redovisat värde	1 271	1 256
Redovisat värde nyttjanderätter	2 593	2 704
Summa redovisat värde	3 864	3 960

Inventarier

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 098	1 996
Anskaffningsvärde på tilkommande under året	475	425
Avyttringar og utrangeringer	-296	-326
Årets nedskrivning	-37	
Valutaeffekt	65	3
Anskaffningsvärde vid utgången av året	2 305	2 098
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-1 313	-1 300
Årets avskrivninger enligt plan	-359	-324
Avyttringar og utrangeringer	291	315
Årets nedskrivning	28	
Valutaeffekt	-44	-4
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-1 397	-1 313
Redovisat värde	908	785
Redovisat värde nyttjanderätter	29	30
Summa redovisat värde	937	815

Koncernens materiella anleggningstillganger består av fastigheter (førelsefastigheter) og inventarier samt nyttjanderätter. Dessa värderas till anskaffningsvärde med avdrag for akkumulerade av- og nedskrivninger. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder og en linjär avskrivningsplan tillämpas. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 2–10 år. For fastigheter tillämpas separata avskrivningsplaner for olika delkomponenter. For stamme bedöms nyttjandeperioden vara 100 år og resterade delkomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 10 og 35 år. Nyttjandeperioden for nyttjanderätterna som främst består av hyrda lokaler bedöms vara densamma som leasingavtalets löptid. Information om korresponderande leasingsskuld redovisas i not K45 Leasing. Nedskrivningsprövning av materiella anleggningstillganger sker når det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Någon indikation på nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte for materiella anleggningstillganger.



3.1

Inledning

Førvæltngsberættelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K27 Övriga tillgångar

mkr	2024	2023
Fondlikvidfordringar	5 310	5 610
Återforsäkringstillgångar	21	27
Övrigt	6 565	4 640
Summa	11 896	10 276

K28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna intäkter	1 387	1 218
Förutbetalda kostnader	1 071	1 114
Summa	2 468	2 331

K29 Skulder till kreditinstitut

mkr	2024	2023
Skulder i svenska kronor		
Banker	13 573	7 222
Övriga kreditinstitut	7 552	8 444
Summa	21 125	15 666
Skulder i utländsk valuta		
Banker	62 965	73 389
Övriga kreditinstitut	190	1 088
Summa	63 155	74 477
Summa skulder till kreditinstitut	84 280	90 143
varav repor		0
varav erhållna kontantsäkerheter	32 374	20 078
Medelvolymen		
mkr	2024	2023
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	18 658	22 050
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	126 481	143 309
Summa	145 140	165 359
varav repor	173	177



≡

3.1

K30 In- och upplåning från allmänheten

mkr	2024	2023
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	366 270	361 462
Företag	281 519	275 307
Riksgälden	1	1
Summa	647 789	636 769
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	121 999	100 321
Företag	291 665	279 549
Summa	413 665	379 871
Summa inlåning från allmänheten	1 061 454	1 016 640
Upplåning från allmänheten		
Upplåning i svenska kronor	160 748	176 875
Upplåning i utländsk valuta	88 537	104 966
Summa upplåning från allmänheten	249 285	281 841
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 310 739	1 298 480
varav repor	1	2
varav erhållna kontantsäkerheter	3 941	5 137
varav inom försäkringsrörelsen	107	115
Medelvolym		
mkr	2024	2023
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	615 463	676 110
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	396 857	411 677
Summa	1 012 320	1 087 787
Upplåning från allmänheten		
Upplåning i svenska kronor	209 103	175 907
Upplåning i svenska kronor, försäkringsrörelsen	115	116
Upplåning i utländsk valuta	261 891	222 857
Summa	471 109	398 880
varav repor	7 042	8 978

K31 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2024	2023
Fondförsäkringsskulder	226 268	192 952
Depåförsäkringsskulder	61 977	51 989
Övriga fondskulder	17	159
Summa	288 263	245 100



3.1

Infledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K32 Emitterade värdepapper

mkr	2024		2023	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	536	509	1 099	1 055
varav verkligt värde obligatoriskt	536	509	1 099	1 055
Certifikat i utländsk valuta	620 794	351 863	606 147	418 067
varav upplupet anskaffningsvärde	620 717	351 790	605 740	417 676
varav ingår i säkring av verkligt värde	0	0	15 500	15 745
varav verkligt värde obligatoriskt	77	73	407	391
Summa	621 331	352 372	607 246	419 122
Obligationstån				
Obligationstån i svenska kronor	559 652	563 444	568 496	572 069
varav upplupet anskaffningsvärde	559 652	563 444	568 496	572 069
varav ingår i säkring av verkligt värde	270 721	267 918	216 156	218 968
Obligationstån i utländsk valuta	369 044	370 857	347 739	353 432
varav upplupet anskaffningsvärde	369 044	370 857	347 739	353 432
varav ingår i säkring av verkligt värde	261 351	266 598	243 902	253 894
Summa	928 696	934 301	916 235	925 501
Summa emitterade värdepapper	1 550 027	1 286 673	1 523 481	1 344 623

mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper vid årets ingång	1 523 481	1 474 801
Emitterade	1 060 981	1 251 086
Återköpta	-54 766	-72 561
Förfallna	-1 035 785	-1 124 075
Valutaeffekter m.m.	56 115	-5 771
Emitterade värdepapper vid årets utgång	1 550 027	1 523 481

Medelvolymer		
mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper i svenska kronor	572 209	528 045
Emitterade värdepapper i utländsk valuta	1 030 025	1 013 598
Summa	1 602 234	1 541 643

K33 Korta positioner

mkr	2024	2023
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	621	520
Räntebärande värdepapper	386	1 844
Summa	1 007	2 364

Medelvolymer		
mkr	2024	2023
Korta positioner i svenska kronor	15 433	15 301
Korta positioner i utländsk valuta	220	209
Summa	15 653	15 510



==

3.1

K34 Försäkringsskulder

Försäkringsskulder 2024

mkr	Skuld för återstående försäkrings-skydd (GMM)	Skuld för inträffade skador (GMM)	Skuld för återstående försäkrings-skydd (PAA)	Skuld för inträffade skador - Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA)	Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA)	Totalt
Ingående balans	8 129	0	8	260	9	8 407
Försäkringsintäkter - GMM	-610					-610
varav förväntade kostnader för försäkringstjänster	-557					-557
varav avskrivning av avtalsenlig marginal	-35					-35
varav avskrivning av riskjustering	-19					-19
Försäkringsintäkter - PAA	1		-576			-575
Kostnader för försäkringstjänster		550		428	1	979
Resultat från försäkringstjänster	-610	550	-576	428	1	-207
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen	62			4		66
Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat	-66					-66
Kassaflöden - inbetalda premier	14		574			588
Kassaflöden - utbetalningar		-550		-430		-980
Valutaeffekt				0		0
Utgående balans	7 530	0	6	262	10	7 808

Försäkringsskulder 2023

mkr	Skuld för återstående försäkrings-skydd (GMM)	Skuld för inträffade skador (GMM)	Skuld för återstående försäkrings-skydd (PAA)	Skuld för inträffade skador - Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA)	Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA)	Totalt
Ingående balans	8 269	0	9	259	8	8 546
Försäkringsintäkter - GMM	-588					-588
varav förväntade kostnader för försäkringstjänster	-530					-530
varav avskrivning av avtalsenlig marginal	-39					-39
varav avskrivning av riskjustering	-20					-20
Försäkringsintäkter - PAA	1		-581			-580
Kostnader för försäkringstjänster		528		418	1	947
Resultat från försäkringstjänster	-588	528	-581	418	1	-221
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen	37			6	0	43
Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat	396					396
Kassaflöden - inbetalda premier	15		580			595
Kassaflöden - utbetalningar		-528		-423		-951
Valutaeffekt				-1		-1
Utgående balans	8 129	0	8	260	9	8 407



3.1

Inledning

Førvæltningberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K34 forts.

Försäkringsskulder GMM – per komponent 2024

mkr	Nuvärde av framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	7 138	351	641	8 129
Förändringar relaterade till framtida tjänster	62	-5	-57	0
Förändringar relaterade till tjänster innevarande period	-5	-20	-35	-60
Förändringar relaterade till tidigare tjänster				
Resultat från försäkringstjänster	57	-25	-92	-60
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat	-12	3	5	-4
Kassaflöden	-536			-536
Utgående balans	6 646	329	554	7 530

Försäkringsskulder GMM – per komponent 2023

mkr	Nuvärde av framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	7 192	385	693	8 269
Förändringar relaterade till framtida tjänster	43	-27	-16	0
Förändringar relaterade till tjänster innevarande period	-1	-20	-39	-60
Förändringar relaterade till tidigare tjänster				
Resultat från försäkringstjänster	42	-47	-55	-60
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat	417	13	3	433
Kassaflöden	-513			-513
Utgående balans	7 138	351	641	8 129

Avkastningskurvor som används för diskontering

Löptid	Inlåst avkastningskurva, %		Aktuell avkastningskurva, %	
	2024	2023	2024	2023
1 år	0,89	0,75	2,25	3,02
2 år	0,95	0,82	2,27	2,78
5 år	0,92	0,88	2,41	2,25
10 år	1,61	1,37	2,65	2,24
20 år	2,57	2,43	2,94	2,76

Dödlighetstabell

Kohort	Återstående livslängd i år, från 65 års ålder	
	Kvinna	Man
1940	23,9	22,2
1950	24,6	21,8
1960	25,3	23,3
1970	25,8	24,0
1980	26,2	24,4

Avtalsenlig marginal

Tidpunkt	Andel av avtalsenlig marginal som förväntas återstå, %	
	2024	2023
2023		100
2024	100	94
2025	94	88
2030	67	63
2040	29	27
2050	10	9

K34 forts.

Bankens forsikringsrørelse bedrives av Handelsbanken Liv. Balansposten forsikringsskulder består av forsikringsavtal som overfører betydende forsikringsrisik fra forsikringstagarna till Handelsbanken Liv og utgørs av tradisjonella livforsikringsavtal samt risikoforsikringar i form av fræmst sjukforsikring, premiebefrielseforsikring og dødsfallsforsikring tecknade av mindre foretag og privatpersoner i Sverige. Några risikkoncentrationer utöver att samtliga forsikringar är tecknade i Sverige har inte identifierats. Forsikringsverksamheten i Danmark og Norge avyttrades 2022 respektive 2023. Forsikringsverksamheten i Finland avyttrades under 2024. Ingående forsikringsskulder hänförliga till Finland ingår inte ovan utan har i balansräkningen omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K14. Forsikringsskulden utgørs av summan av skulden för återstående forsikringsskydd og skulden för inträffade skador. För risikoforsikringar og risikoforsikringsmoment som redovisas enligt Premiefördelningsmetoden (PAA) värderas skulden för återstående forsikringsskydd till erhållna, men ännu ej intjänade premier. För traditionella livforsikringsavtals sparforsikringsmoment som redovisas enligt den generella modellen (GMM) innehåller skulden för återstående forsikringsskydd kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänster samt den del av den avtalsenliga marginalen som ännu inte intäktsförts. Skulden för inträffade skador innehåller kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster. Kassaflöden för åtaganden utgørs av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden samt en riskjustering. Det övergripande syftet med nedanstående avsnitt är att beskriva skuldens beståndsdelar; det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden, riskjustering og avtalsenlig marginal. För mer information om klassificering og värdering av forsikringsavtal, se not K1 avsnitt 8.

Förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden

Det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden hänförliga till ingångna forsikringsavtal beräknas med hänsyn tagen till olika utfalls sannolikhet og diskontering. Framtida kassaflöden innefattar premier, skadeersättningar samt skadeanspråks- og administrationskostnader hänförliga till fullföljande av forsikringsavtal. Beräkningen görs genom att kassaflöden projiceras med hjälp av relevanta antaganden og information om respektive forsikringsavtal.

Antaganden vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden

Vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden används antaganden vilket medför att beräkningen är förknippad med osäkerhet. För skulden för återstående forsikringsskydd og för skulden för inträffade skador tillämpas samma antaganden där det är relevant. Tillämpade antaganden är baserade på intern historik, branschstatistik og marknadsläget. Handelsbanken Liv analyserar löpande hur känslig forsikringsskulden är för förändring i olika antaganden og hur den faktiska utvecklingen skiljer sig från den antagna. Framtagandet av antaganden följer en beslutad process där Handelsbanken Livs aktuarieavdelning (första försvarslinjen) ansvarar för att löpande eller vid behov se över og ta fram förslag på ändring av antaganden. Aktuariefunktionen (andra försvarslinjen) granskar og yttrar sig om förslaget. Beslut om ändring av antaganden fattas därefter av Handelsbanken Livs vd. Beslut om ändrade antaganden rapporteras till bankens värderingskommitté. De två mest väsentliga antagandena är framtida dödlighet og den avkastningskurva som används för att diskontera framtida kassaflöden. Ytterligare väsentliga antaganden är bland annat antaganden om framtida administrationskostnader og antaganden om annullation som till exempel flytt og återköp.

Antagande om dödlighet

Antaganden om framtida dödlighet är baserade på branschstatistik og intern historik. Antagandet anges som ettåriga dödsfallssannolikheter per ålder og årskohort og är därmed för omfattande för att kunna presenteras i en tabell. I tabell visas istället dödlighetsantagandet i form av förväntad återstående livslängd från 65 års ålder.

Antagande om avkastningskurva

Den aktuella avkastningskurvan som används för att diskontera framtida kassaflöden är baserad på observerbara marknadspriser för ränteswappar upp till tio år justerade för kreditrisk. Avkastningskurvan för löptider längre än tio år fastställs genom konvergens med den så kallade Smith-Wilsonmetodik mot en långsiktig terminsränta. Aktuell långsiktig terminsränta uppskattats till 3,30% (3,45). Konvergenstiden har uppskattats till tio år (tio). De finansiella marknadsscenarierna är marknadskonsistenta, baseras på antagande om arbitragefrihet og är förenliga med de relevanta riskfria räntesatser som används för diskontering. Den aktuella avkastningskurvan og den inlåsta avkastningskurvan (dvs den avkastningskurva som fastställdes vid övergångstillfället) som har använts vid diskontering av forsikringskulden listas i tabell.

Riskjustering

Riskjustering motsvarar den kompensation banken kräver för att ta på sig osäkerheten i framtida kassaflöden till följd av ingångna forsikringsavtal avseende icke-finansiell risk. För att säkerställa god solvens i Handelsbanken Liv har denna kompensation fastställts som den riskmarginal som Handelsbanken Liv föreskriver att hålla i enlighet med Solvens 2-regelverket. Riskjusteringen beräknas således med en kapitalkostnadsmetod där framtida kapitalkostnader projiceras med en kapitalkostnadsränta på 6% (6) og sedan diskonteras kapitalkostnaderna till ett nuvärde. Riskjusteringen uppgick 2024 till 340 mkr (361). Utifrån ett antagande om att det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden följer en normalfördelning motsvarar detta en konfidenstiv på ett års sikt motsvarande cirka 99,86% (99,90), värderad med aktuell avkastningskurva. I resultaträkningen redovisas riskjusteringen uppdelat på resultat från forsikringstjänster respektive finansiella intäkter og kostnader.

Avtalsenlig marginal

Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinst som banken kommer att redovisa när forsikringsskydd tillhandahålls i framtiden. Vid övergången till IFRS 17 uppstod en avtalsenlig marginal för sparforsikringsmoment i traditionella livforsikringsavtal vilken utgjordes av skillnaden mellan det verkliga värdet og summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden og riskjusteringen. Traditionella livforsikringsavtal nytecknas inte og därmed uppstår inte någon ytterligare avtalsenlig marginal till följd av nya avtal efter övergången till IFRS 17. Handelsbanken har bedömt att både de avkastningsrelaterade tjänsterna og tjänsterna kopplade till tillhandahållande av forsikringsskydd utförs linjärt över tid. Forsikringsskyddsenheter har därför valts på ett sådant sätt att upplösningen av den avtalsenliga marginalen ska efterlikna en linjär upplösning. I tabell visas förväntad upplösningstakt av den avtalsenliga marginalen.

Väsentliga förändringar og händelser under året

Under året har antagandet om flytt og återköp för traditionella livforsikring setts över, men inte resulterat i några förändrade antaganden.



≡

3.1

Inledning

Føreltningsberetelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K34 forts.

Kånslihetanalys 2024

Riskvariabler	Scenario	Påverkan på försäkringsnettot		Påverkan på øvrigt totalresultat		Total påverkan på eget kapital		Påverkan på försäkringskølden		Påverkan på tillgånger som innehas för försäkringslagamas råkning	
		Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande
Dødlighetsrisk ¹⁾	+/-10% förändring i förvåntad dødlighet	7	-8	-2	0	5	-8	-5	8		
Avvecklingsrisk	+/-10% förändring i avvecklingstakt	11	-13			11	-13	-11	13		
Annulationsrisk	+/-1 procentenhets förändring i annulationstakt	2	-3	-6	6	-3	3	3	-3		
Administrationskostnadsrisk	+/-10% förändring i kostnad för administration	-2	2	2	-2	0	0	0	0		
Generell rånterisk	+/-1 procentenhets parallellskift av relevanta råntor	-80	89	443	-606	352	-517	-452	616	-99	100
Spekifik rånterisk (spreadrisk)	+/-1% förändring av vårdet på innehav med spreadrisk	34	-34	-4	3	31	-31	4	-3	35	-35
Aktiekursrisk	+/-10% förändring av vårdet på aktier	61	-61	-3	2	58	-59	4	-3	62	-62
Valutakursrisk	+/-10% förändring av andra valutor mot SEK	89	-89	-8	5	81	-84	9	-6	90	-90

Kånslihetanalys 2023

Riskvariabler	Scenario	Påverkan på försäkringsnettot		Påverkan på øvrigt totalresultat		Total påverkan på eget kapital		Påverkan på försäkringskølden		Påverkan på tillgånger som innehas för försäkringslagamas råkning	
		Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande	Økat antagande	Minskøt antagande
Dødlighetsrisk ¹⁾	+/-10% förändring i förvåntad dødlighet	7	-8	-1	-1	6	-9	-6	9		
Avvecklingsrisk	+/-10% förändring i avvecklingstakt	10	-12			10	-12	-10	12		
Annulationsrisk	+/-1 procentenhets förändring i annulationstakt	3	-3	-5	6	-3	2	3	-2		
Administrationskostnadsrisk	+/-10% förändring i kostnad för administration	-2	2	1	-1	-1	1	1	-1		
Generell rånterisk	+/-1 procentenhets parallellskift av relevanta råntor	-103	101	521	-687	419	-585	-530	697	-112	112
Spekifik rånterisk (spreadrisk)	+/-1% förändring av vårdet på innehav med spreadrisk	35	-35	-3	3	32	-32	3	-3	35	-35
Aktiekursrisk	+/-10% förändring av vårdet på aktier	82	-83	-2	2	81	-81	3	-3	84	-84
Valutakursrisk	+/-10% förändring av andra valutor mot SEK	48	-48	-2	2	46	-46	3	-3	49	-49

1) I kånslihetanalysen øvan ingår hela försäkringskølden förutom kølden för återstående försäkringskøydd för försäkringsavtal värderad med PAA metoden eftersom denna är värderad till erhållna, men ånnu ej intjänade premier. En förändrad riskvariabel skulle därmed inte få någon ømedelbar påverkan på denna køuld ånnat ån att premien framåt hade højts ifall den bedømtes vara øtillräcklig.

Riskerna och kånsliheten i beståndet med traditionell livförsäkring och riskförsäkring har kvantifierats i øvanstående tabell som den øffekt rimligt möjliga förändringar av våsøntliga riskvariabler skulle få på försäkringsnettot, øvrigt totalresultat, øget kapital, försäkringskølden och tillgånger som innehas för försäkringslagamas råkning. Kånslihetanalysen har baserats på att en riskvariabel förändras och øvriga riskvariabler är konstanta. I praktiken är det øsannolikt att endast en riskvariabel förändras eftersom förändringar i vissa riskvariabler kan vara korrelerade. Vid beråkningen av kånsliheten för förändringar i våsøntliga riskvariabler, har samma metod anvåtts som för den redovisade försäkringskølden. Kånslihetanalysen har øppråtts med samma metod båda åren.

Tillgånger i traditionell livförsäkring som innehas för försäkringslagamas råkning

mkr	2024	2023
Aktiefønder ¹⁾	619	532
Råntefønder ¹⁾	4 979	5 326
Private Equity ¹⁾	16	18
Likvida medel	49	36
Summa	5 663	5 912

1) Redovisas som Aktier og andelar, se not K19.



K34 forts.

Duration

mkr	Råntefonder		Tradisjonell livförsäkring Nuvärde av framtida kassaflöden	
	2024	2023	2024	2023
0-1 år	3 233	2 754	518	565
1-5 år	1 446	2 171	1 796	1 929
5-10 år	195	281	1 701	1 805
>10 år	105	120	2 630	2 840
Summa	4 979	5 326	6 646	7 138

Risiker i försäkringsavtal

Genom försäkringsavtal är banken främst exponerad för marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och försäkringsrisk. De mest väsentliga riskerna beskrivs nedan.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, aktiekurser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på placeringstillgångar och/eller åtaganden.

Ränterisk

Generell ränterisk uppstår i traditionell livförsäkring till följd av skillnad i duration mellan placeringstillgångarna och försäkringsskulden. Durationen på skulden är lång, varför räntekänsligheten vid en förändring av diskonteringsräntan är betydande. Durationen på placeringstillgångarna är kort, varför räntekänsligheten vid en förändring av marknadsräntan är begränsad. Handelsbanken Liv har valt kort duration på placeringstillgångarna till följd av traditionell livförsäkrings utformning.

Specifik ränterisk (spreadrisk) uppstår inom traditionell livförvaltning i innehav i räntefonder vid förändring av kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation med motsvarande löptid.

Placeringstillgångarna redovisas och värderas till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt se not K5 och not K6. För att undvika volatilitet i resultaträkningen för traditionell livförsäkring redovisas effekter av ändrad diskonteringsränta i Övrigt totalresultat, vilka består av skillnaden mellan skulden diskonterad med inlåst avkastningskurva och skulden diskonterad med aktuell avkastningskurva.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk uppstår inom traditionell livförvaltning till följd av placeringar i främst aktiefonder. Traditionella livförsäkringsavtal ger en möjlighet för försäkringstagaren att erhålla ytterligare förmån, utöver garanterad, om den faktiska avkastningen överstiger nivån på den garanterade. Detta medför att Handelsbanken främst är exponerad för nersidan av aktiekursrisken. Vid årsskiftet var exponeringen mot aktiekursrisk i beståndet med traditionell livförvaltning 635 mkr (550).

Valutakursrisk

Valutakursrisk uppstår inom traditionell livförvaltning främst till följd av placeringar i fonder med underliggande tillgångar i främst euro och amerikanska dollar. Exponeringen begränsas vid behov genom valutaderivat. Vid årsskiftet var nettoexponeringen i euro 417 mkr (301) och amerikanska dollar 457 mkr (173).

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår inom traditionell livförvaltning i innehav i räntefonder. Risken är begränsad eftersom underliggande innehav i fonderna får ha som lägst kreditbetyg BBB- (investment grade) eller motsvarande.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisker uppstår främst till följd av att traditionell livförsäkring ger försäkringstagaren en möjlighet att flytta sitt försäkringskapital till en annan försäkringsgivare. Risken hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar samt begränsas genom att placeringstillgångarna i stor utsträckning placeras i värdepappersfonder med mycket god likviditet.

Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från den försäkrade till Handelsbanken Liv. De mest väsentliga försäkringsriskerna beskrivs nedan.

Dödsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Dödsfallsrisk uppstår främst i dödsfallsförsäkringar. Ökad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Livsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Livsfallsrisk uppstår i traditionella livförsäkringsavtal där försäkringstagaren erhåller en garanterad förmån som kan vara livsvarig. Minskad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Avvecklingsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad takt för tillfrisknande. Avvecklingsrisk uppstår främst i sjukförsäkringar. Minskad avveckling leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Annulationsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändringar i flytt- och återköpsfrekvens. Annulationsrisk uppstår främst i traditionella livförsäkringsavtal, där hela beståndet har flytträtt.

Administrationskostnadsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrade kostnader för administration av försäkringsavtal. Administrationskostnadsrisk uppstår främst i traditionella livförsäkringsavtal. Ökade administrationskostnader leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.



≡

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K34 forts.

Hantering och begränsning av risker

Handelsbanken Liv har låg risktolerans och följer bankens principer för hantering av risk. Riskerna hanteras primärt genom att Handelsbanken Liv håller tillräckligt med kapital för att kunna fullfölja åtagandena mot försäkringstagarna även under oförutsedda negativa händelser. För ytterligare information se not K2 avsnitt Risker i försäkringsrörelsen.

Handelsbanken Livs placeringspolicy begränsar exponeringen mot finansiella risker och ger övergripande anvisningar om tillgång-

arnas förvaltning givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav. Vidare ger den anvisningar om hur styrning och kontroll av placeringarna ska utföras samt hur den totala risknivån i tillgångarna ska hanteras. Tillgångarna ska placeras på ett aktsamt sätt så att risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

Handelsbanken begränsar sin exponering mot försäkringsrisker på flera sätt. Medicinsk riskbedömning utifrån den försäkrades hälsotillstånd görs i vissa fall innan dödsfalls- och

sjukförsäkringar beviljas. Premiesättningen grundar sig på antaganden om hur stora kostnaderna för inträffade försäkringshändelser förväntas bli, med tillbörliga försiktighetsmarginaler, och ses över löpande för att säkerställa dess tillräcklighet för att täcka förväntade kostnader. För att undvika volatilitet i resultaträkningen återförsäkras de största dödsfallsförsäkringarna och sjukförsäkringarna enligt fastställda limiter för självbehåll, se not K27 för återförsäkringstillgångar och not K37 för återförsäkringsskulder.

K35 Skatter

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Aktuell skatt	-7 814	-8 452
Uppskjuten skatt	53	118
Skatt hänförlig till tidigare år	-34	-83
Summa skattekostnader kvarvarande verksamhet	-7 795	-8 417
Summa skattekostnader avvecklad verksamhet	-72	-185

Skilnad mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad enligt svensk gällande skattesats

mkr	2024	2023
Resultat före skatt	35 016	36 322
Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats	-7 213	-7 482
Bokförd skatt i koncernen	-7 795	-8 417
Skilnad	-582	-935
Skilnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster:		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-23	-16
Ej avdragsgill kostnad på efterställda skulder	-515	-583
Annan skattesats i försäkringsrörelse	316	297
Ej skattepliktiga reavinst och utdelningar	0	9
Annan skattesats i utlandet	-487	-565
Skatt tidigare år	-34	-83
Övrigt	161	6
Summa	-582	-935



3.1

K35 forts.

Uppskjutna skattefordringar 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittnings	Utgående balans
Säkringsinstrument	546		-191			355
Fastigheter och inventarier	0	0				0
Pensioner	347	92				439
Övrigt	401	-95				306
Kvittnings	-936				-7	-943
Summa	358	-3	-191	0	-7	157

Uppskjutna skatteskulder 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittnings	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹⁾	1 878	-211				1 667
Säkringsinstrument	448	-69	-204	64		239
Immateriella tillgångar	65	2				67
Fastigheter och inventarier	91	27				118
Pensioner	2 212	215	36	15		2 478
Övrigt	211	-86		-7		118
Kvittnings	-936				-7	-943
Summa	3 969	-122	-168	72	-7	3 744

1) Varav leasing 1 622 mkr (1 845).

Uppskjutna skattefordringar 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittnings	Utgående balans
Säkringsinstrument	996		-450			546
Fastigheter och inventarier	19	-19				0
Pensioner	370	-23				347
Övrigt	204	189		8		401
Kvittnings					-936	-936
Summa	1 589	130	-450	8	-936	358

Uppskjutna skatteskulder 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittnings	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 207	-329				1 878
Säkringsinstrument	784		-316			448
Immateriella tillgångar	78	-13				65
Fastigheter och inventarier	95	-4				91
Pensioner	2 466	231	-449	-36		2 212
Övrigt	4	207				211
Kvittnings					-936	-936
Summa	5 614	92	-765	-36	-936	3 969

1) Varav leasing 1 845 mkr (2 207).

Upplysning Pelare 2

En initial bedömning av Pelare 2-reglemas effekt på banken har genomförts och kommer löpande utvärderas. Handelsbanken tillämpar undantaget i IAS 12, vilket innebär att koncernen varken redovisar eller lämnar upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till Inkomstskatter till följd av Pelare 2.

Alla länder där Handelsbanken bedriver verksamhet, med undantag för USA, har antagit EU-direktivet till Pelare 2 och nationell lagstiftning har eller kommer implementeras. Handelsbanken är inte verksam i lågbeskattade länder och samtliga länder där verksamhet bedrivs har en skattesats som överstiger 20%. Handelsbanken har uppskattat att de effektiva skattesatserna överstiger 15% i alla jurisdiktioner där den är verksam, varmed ingen skatt redovisats i räkenskapsåren relaterad till lagstiftningen enligt andra pelaren.

Handelsbankens bedömning är att reglerna inte kommer att få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar och underskott

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och andra framtida avdragsgilla temporära skillnader redovisas enbart om det är sannolikt att den kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar finns lokalt i Stadshypotek AB och uppgår till 124 mkr (113).



3.1

K36 Avsättningar

Avsättningar 2024				
mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹⁾	Omstrukturerings-reserv ²⁾	Övriga avsättningar ³⁾	Summa
Avsättningar vid årets ingång	299	43	258	601
Avsatt under året			159	159
Anspråktaget		-17	-24	-41
Återfört			-177	-177
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	-165			-165
Avsättningar vid årets utgång	135	27	216	378

Avsättningar 2023				
mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹⁾	Omstrukturerings-reserv ²⁾	Övriga avsättningar ³⁾	Summa
Avsättningar vid årets ingång	280	87	225	591
Avsatt under året			121	121
Anspråktaget		-44	-8	-52
Återfört			-80	-80
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	20			20
Avsättningar vid årets utgång	299	43	258	601

1) För ytterligare information, se not K10 och K44.
2) Avsättningen för omstrukturingskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning.
3) Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

K37 Övriga skulder

mkr	2024	2023
Fondlikvidskulder	2 865	5 192
Leasingskuld	2 751	2 857
Återförsäkringsskulder	128	126
Övrigt	9 632	6 708
Summa	15 376	14 882



≡

3.1

K38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna kostnader	2 055	1 902
Förutbetalda intäkter	880	1 087
Summa	2 935	2 990

K39 Efterställda skulder

Förändring av efterställda skulder

mkr	2024	2023
Efterställda skulder vid årets ingång	43 117	42 404
Emitterade	5 673	8 753
Förfallna	-13 369	-8 326
Valutaeffekter m m	1 633	286
Efterställda skulder vid årets utgång	37 054	43 117

Medelvolymen

mkr	2024	2023
Efterställda skulder i utländsk valuta	35 603	42 200

Specifikation, efterställda skulder

Emissionsår	Förfall	Ursprunglig förfallodag	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Konvertibelt/ Ej konvertibelt	Räntesats, %	Utestående belopp
2020	Evigt ^{1), 2)}		2027-03-01	USD	500	Konvertibelt ³⁾	4,375	5 229
2020	Evigt ^{1), 2)}		2031-03-01	USD	500	Konvertibelt ³⁾	4,750	4 584
2022	Tidsbunden ⁴⁾	2033-06-01	2028-06-01	EUR	500	Ej konvertibelt	3,250	5 748
2022	Tidsbunden ⁴⁾	2032-08-23	2027-08-23	GBP	500	Ej konvertibelt	4,625	6 722
2023	Tidsbunden ⁴⁾	2034-08-16	2029-08-16	EUR	750	Ej konvertibelt	5,000	9 053
2024	Tidsbunden ⁴⁾	2036-11-04	2031-11-04	EUR	500	Ej konvertibelt	3,625	5 718
Summa efterställda skulder								37 054

1) Efterställt: samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställda skulder.

2) Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.

3) Skulderna konverteras till stamaktier i Svenska Handelsbanken AB om Svenska Handelsbanken AB:s kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens kärnprimärkapitalrelation understiger 8,0%.

4) Efterställt: samtliga seniora skulder.



==

3.1

Inledning

Førvæltngsberættelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K40 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av reserv kassaflödessäkringar

mkr	2024	2023
Reserv kassaflödessäkringar vid årets ingång	181	-307
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	794	1 486
Valutakursrisk	-460	-619
Omklassificerat till resultaträkningen ¹⁾	-174	-252
Skatt	-33	-127
Reserv kassaflödessäkringar vid årets utgång	308	181

Förändring av reserv verkligt värde

mkr	2024	2023
Reserv verkligt värde vid årets ingång	187	126
Realiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	167	51
Realiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	3	0
Realiserade värdeförändringar – skuldinstrument	5	19
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – eget kapitalinstrument ²⁾	-3	0
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument ³⁾	0	0
Reserv verkligt värde vid årets utgång	369	197

Förändring av reserv omräkning utländsk verksamhet

mkr	2024	2023
Reserv omräkning utländsk verksamhet vid årets ingång	3 502	4 332
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	266	-855
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterbolag	2 539	297
Omklassificerat till resultaträkningen ⁴⁾	-248	9
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵⁾	-811	-284
Reserv omräkning utländsk verksamhet vid årets utgång	5 249	3 502

- 1) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 35 mkr (52).
- 2) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (-).
- 3) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (0).
- 4) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post -70 mkr (-2).
- 5) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 8 mkr (19).



≡

3.1

K41 Klassifisering av finansiella tillgångar och skulder

2024	Verkligt värde via resultaträkningen						
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					530 009	530 009	530 009
Övrig utlåning till centralbanker					12 547	12 547	12 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	4 862	167 745				172 607	172 606
Utlåning till övriga kreditinstitut					18 923	18 923	18 632
Utlåning till allmänheten					2 372 086	2 372 086	2 365 414
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-6 399	-6 399	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 329	23 920		13 259		47 508	47 508
Aktier och andelar	13 942			804		14 746	14 746
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	287 984					287 984	287 984
Derivatinstrument	21 340		25 729			47 069	47 069
Övriga tillgångar	13				11 903	11 916	11 916
Summa	338 470	191 665	25 729	14 063	2 939 069	3 508 995	3 508 431
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures							
						860	
Icke finansiella tillgångar						29 317	
Summa tillgångar						3 539 173	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					84 527	84 527	84 592
In- och upplåning från allmänheten					1 320 481	1 320 481	1 320 543
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		288 263				288 263	288 263
Emitterade värdepapper	614				1 549 413	1 550 027	1 545 408
Derivatinstrument	14 583		1 373			15 956	15 956
Korta positioner	1 007					1 007	1 007
Övriga skulder	12				15 687	15 700	15 700
Efterställda skulder					37 054	37 054	38 263
Summa	16 216	288 263	1 373		3 007 162	3 313 015	3 309 732
Icke finansiella skulder							
						16 131	
Summa skulder						3 329 146	



≡

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K41 forts.

2023	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr							
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					476 181	476 181	476 181
Övrig utlåning till centralbanker					32 145	32 145	32 145
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	3 534	195 594				199 128	199 128
Utlåning till övriga kreditinstitut					19 298	19 298	19 272
Utlåning till allmänheten					2 434 217	2 434 217	2 415 484
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-9 657	-9 657	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 550	23 827		12 709		50 087	50 087
Aktier och andelar	11 617			601		12 218	12 218
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	254 401				78	254 479	254 479
Derivatinstrument	13 618		16 492			30 110	30 110
Övriga tillgångar	27				10 282	10 309	10 309
Summa	296 747	219 421	16 492	13 310	2 962 544	3 508 514	3 499 412
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						657	
Icke finansiella tillgångar						28 620	
Summa tillgångar						3 537 792	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					91 124	91 124	91 287
In- och upplåning från allmänheten					1 350 036	1 350 036	1 349 338
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		254 609			78	254 687	254 687
Emitterade värdepapper	1 506				1 521 975	1 523 481	1 497 333
Derivatinstrument	27 399		6 840			34 238	34 238
Korta positioner	2 364					2 364	2 364
Övriga skulder	27				15 712	15 739	15 739
Efterställda skulder					43 117	43 117	43 227
Summa	31 296	254 609	6 840		3 022 042	3 314 787	3 288 213
Icke finansiella skulder						17 919	
Summa skulder						3 332 706	

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.



≡

3.1

K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	4 778	84		4 862
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	167 745			167 745
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	9 610	719		10 329
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 920			23 920
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 752	1 507		13 259
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 340	586	16	13 942
Verkligt värde via övrigt totalresultat	548	94	161	803
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	285 122	2 845	17	287 984
Derivatinstrument	52	47 017		47 069
Summa	516 867	52 852	194	569 913
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	285 400	2 845	17	288 263
Emitterade värdepapper		614		614
Derivatinstrument	39	15 916		15 955
Korta positioner	992	15		1 007
Summa	286 431	19 390	17	305 839

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	3 498	36		3 534
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	195 594			195 594
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 245	305		13 550
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 827			23 827
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 158	1 551		12 709
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 096	503	18	11 617
Verkligt värde via övrigt totalresultat	310	135	156	601
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	251 504	2 820	77	254 401
Derivatinstrument	92	30 016	2	30 110
Summa	510 325	35 366	253	545 944
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	251 712	2 820	77	254 609
Emitterade värdepapper		1 506		1 506
Derivatinstrument	47	34 189	2	34 238
Korta positioner	2 364			2 364
Summa	254 123	38 515	79	292 717

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.



3.1

Inledning

Førlvaltningsberøttelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K42 forts.

Førlændring av Innehav i finansiella instrument i nivå 3 2024

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeførländ- ningsrisken	Skulder där kunden står värdeførländ- ningsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	174	2	-2	77	-77
Nyanskaffningar	1				
Återkøp/avyttrat	-5				
Førlfallet					
Orealiserad värdeførlændring i resultatøkningen	-6	-2	2	-60	60
Orealiserad värdeførlændring i øvrigt totalresultat	13				
Førlflytning från nivå 1 eller 2					
Førlflytning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid årets utgång	177			17	-17

Førlændring av Innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeførländ- ningsrisken	Skulder där kunden står värdeførländ- ningsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	173	39	-39	525	-525
Nyanskaffningar					
Återkøp/avyttrat	-1				
Førlfallet					
Orealiserad värdeførlændring i resultatøkningen	2	0	0	-448	448
Orealiserad värdeførlændring i øvrigt totalresultat					
Førlflytning från nivå 1 eller 2		-37	37		
Førlflytning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid årets utgång	174	2	-2	77	-77

Finansiella instrument i tabellen øvan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansøkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försøljning respektive Skulder som innehas för försøljning, se not K14.

En førlændring i ikke observerbara indata bedøms øj førlønteda betydande høgre eller lågre värdering av Innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys øj lømnas.

Värderingshierarkin

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i tabellerna kategoriserats med øvseende på hur de värderats och graden av transparens kring marknadssdata som ø anvønts vid värderingen. Kategoriseringen framgår som nivå 1-3 i tabellerna. Finansiella instrument som värderas till øtt ødirekt og ølikvitt marknadspis kategoriseras som nivå 1. Dessa finansiella instrument består frømt av statspapper og ø andra røntebørande värdepapper som handlas øktivt, noterade øktier samt korta positioner i motsvarande tillgångar. I nivå 1 ingår øven merparten av de fondøndelar og ø andra tillgångar som ør kopplade till fondförsøkringskontrakt og øliknande øvtal samt motsvarande økulder. Finansiella instrument som värderas med värderingsmodeller som i øllt vøsentligt bygger på marknadssdata kategoriseras som nivå 2. I nivå 2 ingår frømt røntebørande värdepapper samt rønte- og valuta-relaterade derivat. Finansiella instrument vars värdering i vøsentlig øutstrøkning påverkas av indata som inte går øtt verifiøra med øterna

marknadssuppgifter kategoriseras som nivå 3. I nivå 3 ingår ønoterade øktier, vissa øinnehav i risøkapitalfonder samt vissa derivat. Som grund för øindelningen ligger den värderingsmetod som ø anvønts på balansdagen. Om kategorin för øtt øspecifikt instrument har førløndrats i øjmførelse med føregøende balansdag (2023-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Det føreligger inga vøsentliga førlflytningar mellan nivåerna under øret. Årets førløndringar av øinnehav i nivå 3 redovisas i øn separat tabell, se nedan. Øinnehav i nivå 3 består frømt av ønoterade øktier. Koncernens øinnehav av ønoterade øktier består till øvørvøgøande del av øndelar i føretag som øttför stødøande verøksamhet för banken. Det kan øxempelvis røra sig om øndelar i clearingørganisationer og øinfrastrukturøamarbøten på Handelsbankens øhemmamarknader. Sådana øinnehav värderas i øregel till bankens øandel av øsubstansvørdet i øbolaget, øalternativt till det pris till øvilket den senaste transaktionen øgenomførdes. Ønoterade øktier ør i øallt vøsentligt klassificerade till øverkligt värde via øvørigt totalresultat. Vørdøførløndringar på dessa øinnehav redovisas dørmed i øvørigt totalresultat.

Vissa øinnehav i risøkapitalfonder kategoriseras som nivå 3. De värderas med värderingsmodeller som øhuvudsøkligen bygger på relativvørdøring av øjmførbøbara noterade føretag i øamma brønsøh. Det resultatmøtt som øjmførelsen bygger på øjusteras för faktorer som stør øjmførelsen mellan øinvesteringen og øjmførelseøbolaget. Dørefter berøknas vørdet på basis av vøinstmultiplar, øxempelvis P/E-tal og øEV/EBITA. Merparten av dessa øinnehav øtgør øpløcerings-tillgångar i koncernens førsøkringsrørelse. Vødare kategoriseras øderivatøkomponenten i vissa av bankens øemitterade østrøkturerade øobligationer og ødess øtillhørande øsøkrønde øderivat i nivå 3. För dessa øderivat har øterna øntagøden vøsentlig påverkan för berøkningen av det vørkliga vørdet. Søkørande øderivat i nivå 3 ør handlade under CSA-øvtal, där marknadsvørdøna støms øv og øsøkerstølls på daglig basis med bankens ømotparter. Årets ørealiserade vørdøførløndringar på finansiella instrument i nivå 3 som redovisas i resultatøkningen øppgår till 1 mkr (1).



==

3.1

K42 forts.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	530 009			530 009
Övrig utlåning till centralbanker	12 547			12 547
Utlåning till övriga kreditinstitut	4 305	13 966	362	18 633
Utlåning till allmänheten	27 977	1 137	2 336 300	2 365 414
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken				
Summa	574 838	15 103	2 336 662	2 926 603
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	39 764	44 828		84 592
In- och upplåning från allmänheten	1 312 915	7 628		1 320 543
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken				
Emitterade värdepapper	917 859	626 936		1 544 795
Efterställda skulder		38 263		38 263
Summa	2 270 538	717 655		2 988 193

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	476 181			476 181
Övrig utlåning till centralbanker	32 145			32 145
Utlåning till övriga kreditinstitut	5 876	13 038	358	19 272
Utlåning till allmänheten	41 120	828	2 373 537	2 415 485
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Summa	555 400	13 866	2 373 895	2 943 161
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	31 858	59 430		91 287
In- och upplåning från allmänheten	1 341 888	7 449		1 349 338
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Emitterade värdepapper	857 720	638 107		1 495 827
Efterställda skulder		43 227		43 227
Summa	2 231 544	748 213		2 979 757

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

Skillnader mellan transaktionspris och 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 transaktionspriset (så kallat dag 1-resultat) vid modellvärdering av derivat. 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 vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Principen innebär att en periodiseringseffekt om 164 mkr (113) redovisats i nettoresultat av finansiella transaktioner under året. Vid utgången av året uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

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 likviditetsriskpremie. 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.



≡

3.1

Inledning Forvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

Koncernen

K43 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter				
mkr			2024	2023
Kontanter			14 590	27 456
Statspapper och obligationer			2 401	5 691
Utlåning till allmänheten			750 510	765 513
Aktier			5 806	5 869
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken			289 253	256 168
Övrigt			1 336	1 620
Summa			1 063 896	1 062 518
varav panter som fritt kan återkallas av banken			15	18
Övriga ställda säkerheter				
mkr			2024	2023
Kontanter			256	1 370
Statspapper och obligationer			87 535	63 619
Aktier			2 546	4 411
Summa			90 336	69 399
varav panter som fritt kan återkallas av banken			77 729	52 061
Med Övriga ställda säkerheter avses säkerheter som ställts för förpliktelser som ej redovisas i balansräkningen.				
Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen				
			2024	2023
			Redovisat värde	Redovisat värde
mkr				
Aktier, värdepappersutlåning			2 674	106 ¹⁾
Statspapper och obligationer, repor			1 077	0
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken			17	159
Summa			3 768	273

1) Mottagen kontantsäkerhet.

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter är redovisade som tillgångar i balansräkningen. Ställda 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 (repor). Ställda 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 44 246 mkr (43 196) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 7 858 mkr (12 528) sålts eller pantsatts vidare. Information om mottagna panter för utlåning och andra mottagna säkerheter framgår av not K2.

3.1

K43 forts.

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 sätts 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. Sålda värdepapper avseende återköpsavtal kvarstår till marknadsvärde i balansräkningen under avtalets löptid. Mottagen köpeskilling redovisas som skuld till motparten. Enligt standardvillkoren i återköpsavtal övergår ägarandelen till det sålda värdepappret helt från säljare till köpare, vilket innebär att köparen har rätt att vidare-sälja, återpanta såväl eller på annat sätt förfoga över de köpta värdepappren.

Enligt standardavtalen för aktiellån kvarstår exponeringen för värdeförändring i den utlånade aktien hos långgivaren. Utlånade aktier kvarstår därmed i balansräkningen under lånets löptid. Säkerheter för utlånade aktier utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper. Mottagna 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, återpantsetta 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.

K44 Eventualförpliktelser

mkr	2024	2023
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	8 135	8 184
Garantiförbindelser, övriga	45 697	47 557
Oåterkalleliga remburs	665	203
Övrigt	1 256	2 177
Summa	55 754	58 120
varav föremål för nedskrivningsprövning	55 754	58 120
Åtaganden		
Kreditlöften	333 969	317 926
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	100 717	96 359
Övrigt	7 828	13 580
Summa	442 514	427 865
varav föremål för nedskrivningsprövning	242 965	237 999
Summa eventuallförpliktelser	498 268	485 985
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not K36.	155	340

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende försäktsskottbetalningar, garantier under ansvarsviden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade återkallbara importrembursor och bekräftade exportrembursor. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Twister

Bolag inom koncernen är föremål för krav i ett antal tvistsmål som rör i allmän domstol. Bankens politiska verksamhet har en portfölj av bolån som är utställda i schweiziska franc respektive euro, vilken uppgick till ca 190 mrd vid årets utgång. Det föreligger en osäkerhet i postisk rätt avseende tillämpningen av olika kreditvillkor som involverar utländsk valuta. Nämda rättsutveckling kan leda till att vissa aktivtillvillor i bankens politiska verksamhet inte kan tillämpas såsom avsett och att vissa kunder ska ersättas. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på banken eller sannolikheten för olika utfall och därav lämnas ingen upplysning om eventuella förlustrisker.

Bedömningen är att de övriga tvistemålen i all väsentligt kommer att utfalla till koncernens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på koncernens ställning eller resultat och därav lämnas ingen upplysning om eventalförpliktelse.



==

3.1

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K45 Leasing

Handelsbanken som leasegivare
Finansiella leasingavtal

mkr	2024	2023
Finansiella intäkter från nettoinvesteringen	611	593
Variabla leasingavgifter	539	519

Fördelning av odiskonterade leasingfordringar på förfallotidpunkter samt nettoinvestering

mkr	2024	2023
Upp till 1 år	2 876	2 725
1 år till 2 år	2 542	3 480
2 år till 3 år	2 984	2 805
3 år till 4 år	2 455	1 861
4 år till 5 år	1 120	2 076
Över 5 år	2 508	3 303
Summa odiskonterade leasingfordringar	14 485	16 250
Ej intjänade finansiella intäkter	-657	-1 292
Nettoinvestering	13 528	14 958

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. Förändringen mellan åren beror på minskade leasingvolym, avseende avveckling av leasingportfölj. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Samtliga leasingavtal har garanterade restvärden. Vid utgången av året fanns i koncernen ett leasingengagemang som hade ett redovisat värde överstigande 1 mdkr.

Handelsbanken som leasetagare
Poster i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Räntekostnader leasingskulder	-74	-67
Summa ¹⁾	-74	-67
Av- och nedskrivning nyttjanderätter		
Fastigheter	-702	-628
Inventarier	-14	-14
Summa ²⁾	-716	-642
Kostnader för korttidsleasing	-35	-38
Kostnader för leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde	-52	-41
Variabla leasingavgifter som inte ingår i beräkningen av leasingskulder	-175	-167
Summa ³⁾	-262	-246
Totala kostnader för leasingavtal	-1 052	-955

Poster i balansräkningen

mkr	2024	2023
Nyttjanderätter ⁴⁾		
Fastigheter	2 593	2 704
Inventarier	29	30
Summa	2 622	2 734
Tillkommande nyttjanderätter ⁵⁾	392	350
Leasingskulder ⁶⁾	2 751	2 857
Totala kassautflöden för leasingavtal	-1 034	-980

- 1) Ingår i resultatposten Räntekostnader.
2) Ingår i resultatposten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar, varav -12 mkr (39) 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) Leasingskulder ingår i balansposten Övriga skulder.



==

3.1

K45 forts.

Återstående løptider avseende leasingskulder

mkr	2024	2023
Upp till 6 månader	377	369
6 månader till 1 år	320	353
1 år till 2 år	607	610
2 år till 5 år	1 201	1 265
Över 5 år	474	500
Summa	2 979	3 097

Bankens leasingavtal utgörs huvudsakligen av hyreskontrakt avseende lokaler. Därutöver omfattar leasingavtalen främst multifunktionsskrivare, persondatorer och diverse övriga kontorsinventarier.

Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan tre 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 kostnadsförs i enlighet med undantaget i IFRS 16 Leasingavtal, och därmed inte ingår i leasingskulder och nyttjanderätter.

K46 Segmentinformation

Segmentinformation 2024

mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Räntenetto	29 003	10 729	5 162	1 967	-17	-3		46 841
Provisionsnetto	9 066	869	695	188	621	288		11 726
Nettoresultat av finansiella transaktioner	959	225	80	18	1 220	602		3 103
Försäkringsnetto	423		-1					422
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						27		27
Övriga intäkter	84	15	21	3	3	99		225
Summa intäkter	39 535	11 837	5 857	2 176	1 826	1 015		62 345
Personalkostnader	-5 073	-3 579	-1 307	-611	-965	-4 428	252	-15 731
Övriga kostnader	-1 173	-841	-517	-145	-509	-4 290		-7 474
Internt köpta och sålda tjänster	-4 899	-1 445	-809	-322	72	7 404		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-773	-378	-106	-58	-145	-520	-24	-2 004
Summa kostnader	-11 918	-6 242	-2 739	-1 136	-1 567	-1 834	228	-25 209
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	27 617	5 595	3 217	1 040	259	-819	228	37 136
Kreditförluster, netto	377	139	72	2	0	12		601
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	8	0	5		0	0		13
Statliga avgifter	-2 033	-47	-411	-132	-25	-86		-2 733
Rörelseresultat	25 669	5 666	2 883	910	234	-893	228	35 016
Resultatutdelning	371	49	61	0	-423	-58		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	26 339	5 736	2 843	910	-189	-951	228	35 016
Interna intäkter ¹⁾	5 009	4 045	-10 458	-152	-156	1 712		
KPI-tal, %	29,9	52,5	45,5	52,2	111,7			40,4
Kreditförlustrisnivå, %	-0,02	-0,06	-0,02	0,00	0,00			-0,02
Utlåning till allmänheten	1 589 948	246 790	320 705	104 604	15 335	20 496		2 297 878
In- och upplåning från allmänheten	848 854	289 072	97 713	44 743	711	29 671	-25	1 310 739
Allokerat kapital	123 381	27 866	22 684	5 690	1 831	5 915	22 660	210 027
Räntabilitet på allokerat kapital, %	17,3	17,1	10,4	13,0	-9,1			14,5
Medelantal anställda	4 764	2 842	993	425	470	2 729		12 224

1) Interna intäkter som ingår i Summa intäkter består av intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment och Övrigt. Eftersom ränteintäkter och räntekostnader redovisas netto som en intäkt innebär det att interna intäkter bland annat innehåller nettot av intern finansieringskostnad mellan segmenten och Övrigt.

I kolumnen Övrigt ingår allokerat kapital hänförligt till avyttringsgruppen i Finland.



≡

3.1

Inledning

Førvætningsberetelse

Finansielle rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K46 forts.

Rørelsessegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rørelsessegment, hvilket innebærer at segmentinformasjonen presenteres på motsvarende måte som tillämpas internt i styringssyfte. Handelsbankens virksomhet presenteres oppdelat på segmenten Sverige, Storbritannien, Norge, Nederlandene samt Markets. Kontorsrørelsen i Handelsbanken tillhandahåller ett fokusert erbjudande inom finansiering, betaling, finansiella rådgivnings-tjenester samt sparing og pension. I land-segmenten ingår foruten kontorsrørelsen även kapitalforvaltnings- og forsikringsverksamheten. Varje land följs upp som en fristående resultatenheter og styrs av en landchef. I Sverige og Storbritannien är kontorsrørelsen under landchefen organiserad i lån respektive distrikt. Segmentet Markets är bankens investmentsbank, vilket bland annat inbegriper värdepappershandel og investeringsrådgivning. Segmentens resultat visas före og efter intern

resultatutdelning. Den interna resultatutdelningen innebär att kundansvarig enhet tilldelas allt resultat som härrör från dess kunders transaktioner med banken, oavsett inom vilket segment transaktionen är genomförd. Dessutom redovisas intäkter og kostnader för internt utförda tjänster netto på raden Internt köpta og sålda tjänster. Transaktioner mellan segmenten redovisas huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. I kolumnerna Øvrigt samt Justeringar og elimineringar visas poster som inte hör till något specifikt segment eller elimineras på koncernnivå. I kolumnen Øvrigt ingår till övervägande del finansförvaltning og centrala affärsstödjande enheter. Vidare ingår bankens internationella verksamhet utanför hemmamarknaderna og transaktioner hänförliga till reserveringen för resultatandelssystemet Oktogonen. I kolumnen Justeringar og elimineringar redovisas bland annat justeringar för personalkostnader. I jus-

teringar för personalkostnader ingår skillnaden mellan koncernens pensionskostnader beräknade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda og lokalt beräknade pensionskostnader.

Interna intäkter består främst av interna räntor og provisioner. I segmentens resultaträkningar ingår dessutom interna poster i form av ersättningar för interna tjänster. Interndebitering sker huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. I kontorsrørelsen består tillgångarna till största delen av utlåning till allmänheten og skulderna av inlåning från allmänheten samt intern upplåning. Tillgångarna i kolumnen Øvrigt består till övervägande del av internutlåning till de olika segmenten, medan skulderna framförallt består av extern upplåning. Det allokerte kapitalet för segmenten överensstämmer med kapitalfördelningen enligt den interna styrmodellen.

Segmentinformation 2023

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Nederländerna	Markets	Øvrigt	Justeringar og elimineringar	Totalt
Räntenetto	30 222	11 010	4 624	1 941	-50	-170		47 578
Provisionsnetto	8 460	845	659	198	592	385		11 139
Nettoreultat av finansielle transaktioner	1 185	253	79	17	1 091	37		2 661
Forsikringsnetto	494		0					493
Andelar i interresseforetaks og joint ventures resultat						51		51
Øvrige intækt	214	13	5	1	1	94		328
Summa intækt	40 575	12 121	5 366	2 157	1 634	397		62 249
Personalkostnader	-4 783	-3 149	-1 103	-537	-954	-3 519	403	-13 642
Øvrige kostnader	-1 353	-907	-493	-136	-461	-4 446		-7 796
Internt kopte og solgte tjenester	-4 738	-1 414	-708	-277	17	7 120		
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-665	-310	-97	-59	-131	-457	-24	-1 743
Summa kostnader	-11 538	-5 780	-2 401	-1 009	-1 530	-1 303	379	-23 182
Resultat före kreditforluster og statlige avgifter	29 037	6 340	2 965	1 148	104	-906	379	39 067
Kreditforluster, netto	-142	-51	37	13		3		-141
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilganger	14	-1	6			0		20
Statlige avgifter	-1 918		-393	-113	-20	-179		-2 624
Rørelsesresultat	26 990	6 289	2 615	1 048	83	-1 082	379	36 322
Resultatutdelning	406	52	47	0	-421	-83		
Rørelsesresultat efter resultatutdelning	27 395	6 340	2 662	1 048	-338	-1 165	379	36 322
Interna intækt ¹⁾	5 767	2 999	-8 567	-98	667	-768		
K/A-tal, %	28,2	47,5	44,4	46,8	126,1			37,2
Kreditforluster, %	0,01	0,03	-0,01	-0,01				0,01
Utlåning til allmänheten	1 600 862	230 692	313 267	97 110	12 467	38 553	-1 142	2 291 808
In- og upplåning från allmänheten	854 313	260 585	90 206	35 945	26 243	31 204	-25	1 298 480
Allokerat kapital	123 899	25 856	23 339	5 177	1 686	6 904	18 224	205 085
Räntabilitet på allokerte kapital, %	18,2	21,2	9,4	16,9	-17,6			15,3
Medelantal anställda	4 695	2 707	828	388	479	2 587		11 683

1) Interna intækt som ingår i Summa intækt består av intækt från transaktioner med andre rørelsessegment og Øvrigt. Eftersom ränteintækt og räntekostnader redovisas netto som en intækt innebär det at interna intækt bland annat inneholder nettot av intern finansieringskostnad mellem segmenten og Øvrigt.

I kolumnen Øvrigt ingår allokerte kapital hänförligt til avyttringsgruppene i Finland.

Under andre kvartalet 2024 gennemföredes en omorganisering for at skabe en endnu mer effektiv og affärsnära organisation. Delar av centrala personal-, økonomi- og informationsafdelningerne og enheten for at forhindre finansiell kriminalitet, som tidligere indgik i Øvrigt, samt delar av affärsstödet som tidligere indgik i Handelsbanken Markets, har overført til Handelsbanken Sverige. Virksomhederne i Luxemburg og New York, der vill säga virksomheder udenfor hemmamarknaderna, har overført fra Handelsbanken Markets til Øvrigt. Udover detta har delar av Handelsbankens IT-afdeling, som tidligere redovisats i Øvrigt, overført til Handelsbanken Markets. Jämførelsesiffrorna i segmentsredovisningen är omräknade med anledning av omorganiseringen.



==

3.1

K46 forts.

Intäkter per produktområde

mkr	2024	2023
In- och utlåning privat	20 935	21 554
In- och utlåning företag	27 139	27 956
Betalningar netto	1 802	1 758
Kapitalförvaltning fonder	7 151	6 531
Pension och Försäkring	901	830
Investmentbankstjänster	3 226	1 907
Övrigt	1 192	1 714
Summa	62 345	62 249

K47 Geografisk information

Geografisk information 2024

mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt	varav aktuell skatt	Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar	Anläggnings- tillgångar	varav materiella anläggnings- tillgångar
Sverige	40 307	23 330	-4 478	-4 648		3 148 069	5 447	2 805
Storbritannien	12 710	6 748	-1 882	-1 877		425 253	1 692	999
Norge	5 837	2 968	-844	-871		381 499	1 125	560
Nederländerna	2 296	1 072	-397	-398		310 052	260	199
USA	664	515	-87	-84		389 127	81	81
Luxemburg	300	134	-31	-31		13 319	4	4
Danmark	39	28	-10	-10		6	0	0
Polen	-23	-91	0			209		0
Finland					234	100 630	-6	-43
Goodwill och övriga koncernövernärden						4 452	4 452	24
Elimineringar	216	310	-66	6		-1 233 444	174	174
Summa	62 345	35 016	-7 795	-7 913	234	3 539 173	13 228	4 803

Geografisk information 2023

mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt	varav aktuell skatt	Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar	Anläggnings- tillgångar	varav materiella anläggnings- tillgångar
Sverige	39 928	24 034	-5 256	-5 127		3 127 776	6 226	3 111
Storbritannien	13 260	7 577	-2 085	-2 064		414 494	1 561	908
Norge	5 360	2 898	-685	-807		362 139	910	540
Nederländerna	2 368	1 321	-341	-341		230 677	256	222
USA	673	540	-80	-144		374 811	85	85
Luxemburg	320	179	-38	-38		14 930	10	10
Frankrike	2	-5	2	2				
Polen	-75	-172				315	1	1
Danmark	9	-4	78	78		857		
Finland					1 209	181 766	409	343
Goodwill och övriga koncernövernärden						4 477	4 477	24
Elimineringar	405	-47	-12	-30		-1 174 452	-580	-467
Summa	62 249	36 322	-8 417	-8 472	1 209	3 537 792	13 344	4 777

Intäkter, rörelseresultat, årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt samt tillgångar som presenteras i den geografiska informationen består av interna och externa intäkter, kostnader och tillgångar i respektive land. Den geografiska fördelningen av intäkter och kostnader är baserad på det land där transaktionen är genomförd och är inte jämförbar med redovisningen av segmentinformationen. Med skatt avses aktuell och uppskjuten skatt. Ytterligare geografisk information lämnas i not M17 avseende koncernföretag och deras sate samt i not K8 avseende medelantal anställda per land. Då Finland redovisas som Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet framgår mer detaljerad information för Finland i not K14.



≡

3.1

Inledning

Førlvaltningsberetttelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K48 Tillgångar och skulder i valuta

2024 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Øvriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 478	203 777	4 160	125 771	132 799	23	530 009
Øvrig utlåning till centralbanker		3 352	9 195				12 547
Utlåning till Øvriga kreditinstitut	1 930	3 047	10 924	617	2 218	188	18 923
Utlåning till allmänheten	1 567 637	219 855	325 257	249 285	7 583	2 469	2 372 086
varav företag	598 763	155 273	185 593	179 980	7 423	1 565	1 128 597
varav hushåll	967 327	64 582	139 665	69 305	160	904	1 241 943
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	152 122	8 971	74		11 440		172 606
Obligationer och andra rentebärande värdepapper	34 053	555	12 900		0		47 508
Øvriga ej valutafördelade poster	385 493						385 493
Summa tillgångar	2 204 712	439 557	362 511	375 673	154 039	2 681	3 539 173
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	21 125	34 762	27 340	485	337	479	84 528
In- och upplåning från allmänheten	808 538	100 333	103 939	282 784	21 170	3 718	1 320 481
varav företag	330 706	85 798	58 033	206 315	17 598	2 896	701 346
varav hushåll	477 832	14 535	45 906	76 469	3 572	822	619 136
Emitterade värdepapper	560 189	447 647	28 294	35 214	456 821	22 062	1 550 027
Efterställda skulder		20 519		6 722	9 814		37 054
Øvriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	547 083						547 083
Summa skulder och eget kapital	1 936 034	603 261	159 573	325 205	487 842	26 258	3 539 173
Valutafördelade Øvriga tillgångar och skulder (netto)		163 620	-202 929	-50 508	333 936	23 579	
Nettoposition i valuta		-84	8	-40	34	1	-80

2023 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Øvriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	67 895	128 820	4 776	113 645	160 935	109	476 181
Øvrig utlåning till centralbanker		29 326	1 687	1 131			32 145
Utlåning till Øvriga kreditinstitut	259	5 772	9 671	873	2 299	423	19 297
Utlåning till allmänheten	1 579 316	287 783	319 815	234 892	9 330	3 081	2 434 217
varav företag	598 485	185 869	201 140	167 456	9 171	2 016	1 164 137
varav hushåll	974 083	101 914	118 675	67 436	159	1 065	1 263 332
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	181 752	7 561	36		9 778	1	199 128
Obligationer och andra rentebärande värdepapper	36 868	486	12 223		509		50 087
Øvriga ej valutafördelade poster	326 737						326 737
Summa tillgångar	2 192 827	459 749	348 209	350 541	182 852	3 614	3 537 792
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	15 666	50 097	18 093	346	6 835	87	91 124
In- och upplåning från allmänheten	814 008	140 586	110 296	257 177	24 238	3 732	1 350 037
varav företag	335 161	110 747	75 871	190 553	20 797	2 801	735 931
varav hushåll	478 848	29 839	34 424	66 624	3 441	931	614 106
Emitterade värdepapper	569 595	407 148	27 016	37 930	459 581	22 211	1 523 481
Efterställda skulder	0	22 740		6 258	14 120		43 117
Øvriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	530 033						530 033
Summa skulder och eget kapital	1 929 302	620 570	155 404	301 711	504 774	26 030	3 537 792
Valutafördelade Øvriga tillgångar och skulder (netto)		160 527	-192 764	-48 850	321 918	22 493	
Nettoposition i valuta		-294	41	-20	-4	77	-200

Bankens syn på valutarisiktagande framgår av not K2.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.



K49 Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag

mkr	Innehav i fonder	
	2024	2023
Tillgångar ¹⁾		
Aktier och andelar	6 365	5 928
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	273 071	240 092
Summa Innehav i strukturerade företag som inte konsolideras	279 436	246 020

1) Varav - mkr (9 586) ingår i avyttringsgrupperna i Finland som har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

Ett strukturerat företag är ett företag som har utformats så att röster eller liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn vid avgörandet av vem som har det bestämmande inflytandet i företaget, exempelvis när rösträtten endast avser administrativa uppgifter och relevanta aktiviteter regleras genom avtal. Handelsbankens innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är begränsade och utgörs av fondandelar.

Innehav i fondandelar genom fondförsäkringsavtal

Fondandelar ägs främst genom fondförsäkringsavtal hos Handelsbanken Liv. Försäkringstagaren väljer hur sparandet ska placeras, inom ramen för de villkor som föreligger i försäkringsavtalet, och har risken för fondandelarnas värdeförändring. Av Handelsbanken förvaltade fonder inom fondförsäkring står banken för sina kunders räkning som ägare till 50% eller mer av andelarna i 11 (10) fonder. Den totala fondförmögenheten i dessa fonder uppgår till 211 517 mkr (159 625) där Handelsbanken för sina kunders räkning innehar 132 626 mkr (102 152). Bedömningen är att koncernens innehav i fondandelar till följd av fondförsäkringsavtal med kunder inte medför att koncernen är exponerad mot rörlig avkastning. Dessa innehav exkluderas således i bedömningen av om det föreligger bestämmande inflytande över en fond. Fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal konsolideras således inte och utgör därmed icke-konsoliderade strukturerade företag. Inneha ven redovisas som Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken och korresponderande skuld till

försäkringstagarna redovisas i balansposten Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. Koncernens totala innehav i fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal presenteras på raden Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken i tabellen ovan.

Andra innehav i fondandelar

Koncernen äger vidare fondandelar som utgör placeringstillgångar i traditionell livförsäkring inom Handelsbanken Liv samt i egenskap av market maker. Fonder för vilka banken är kapitalförvaltare och där banken äger mer än 50% av andelarna konsolideras. Ägande mellan 20 och 50% 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 redovisas i balansposterna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. Det förelåg inga innehav i fondandelar som uppfyllde kriterierna för konsolidering per 2024-12-31 respektive 2023-12-31. Koncernens innehav i fondandelar inom traditionell livförsäkring samt i egenskap av market maker utgjorde således icke-konsoliderade strukturerade företag och presenteras på raden Aktier och andelar i tabellen ovan.

Den maximala exponeringen för förlust hänförlig till innehaven i icke-konsoliderade strukturerade företag är det redovisade värdet på innehaven. De totala tillgångarna för dessa företag anses inte som meningsfull information för att förstå de relaterade riskerna och har därför inte presenterats.



≡

3.1

Intedning Forvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

Koncernen

K50 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående

mkr	Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2024	2023	2024	2023
Utlåning till allmänheten	434	334		
Övriga tillgångar	23	30	8	13
Summa	457	364	8	13
In- och upplåning från allmänheten	919	311	1 214	1 159
Summa	918	311	1 214	1 159

Närstående – intäkter och kostnader

mkr	Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter	19	22		
Räntekostnader	-10	-3	-163	-149
Provisionsintäkter	1	1		
Provisionskostnader	-202	-223		
Övriga intäkter			18	18
Övriga kostnader	-205	-177	-179	-182
Summa	-397	-380	-323	-313

Siffrorna ovan omfattar total verksamhet.

Specifikation över intresseföretagen och joint ventures samt information om aktieägartillskott till intresseföretag finns i not K20. Intresseföretagens och joint ventures verksamhet består i att utföra olika typer av tjänster som har anknytning till bankens verksamhet. I gruppen Övriga närstående ingår följande företag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalförmedling och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening (Pensionskassan). Företagen ansluter Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster.

Moderbolagets svenska dotterbolag har betalat pensionspremier avseende förmånsbestämda pensioner till Pensionskassan uppgående till 73 mkr (81). Pensionskassans utfästelser till anställda i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill säga om Pensionskassan inte skulle kunna betala sina åtaganden så är moderbolaget skyldigt att ta över och betala åtagandet. Pensionskassans förpliktelser uppgår till 7 494 mkr (7 000). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 762 mkr (720) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalförmedling uppgående till 28 mkr (44) för personalförmedlande åtgärder.

Information om krediter till ledande befattningshavare samt om ledande befattningshavares villkor och ersättningar i övrigt framgår av not K8.

K51 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

K52 Kapitaltäckning

Kapitalpolicy

Banken har som mål att oppr  tth  lla en betryggende kapitalnivå som svarer mot de risiker som koncernens virksomhet inneb  r og som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver. En god kapitalnivå behövs för   t kunne hantera situationer med finansiell påfrestning, men även andre hendelser såsom f  rv  r og kraftig volumtillv  xt.

Kapitalkravsregler

Enligt kapitalt  ckningsreglerne, f  rordning (EU) nr 575/2013 (CRR) og direktiv 2013/36/EU (CRD IV), ska banken ha kårprimårkapital, prim  rkapital og en total kapitalbas som minst motsvarer kravene i f  rh  llende till det totale risikv  gde eksponeringsbeloppet f  r kreditrisiker, marknadsrisiker og operative risiker. Ut  ver   t hålla kapital enligt minimikravet ska banken hålla kårprimårkapital f  r   t oppf  lla det kombinerte buffertkravet som i Sverige utg  rs av summen av en kapitalkonserveringsbuffert, en sykkelitetsbuffert, en systemrisikuffert samt en buffert f  r øvrige systemviktige institutt. Banken har även ett minimikapitalkrav i pelare 2. Pelare 2-kravet är ett individuelt krav besluttet av Finansinspektionen og ska t  kke risiker som ikke fullt ut f  nges av regelverkets minimi- og kombinerte buffertkrav. Till dessa krav tilkommer även en v  gledning i pelare 2 besluttet av Finansinspektionen, vilket är myndighetens syn på vilken l  gste buffert banken åläggs hålla i tillegg till det beslutete kapitalbehovet. Banken ska dessutom g  re en intern kapitalutvärdering. Handelsbankens kapitalpolicy angir rektlinjene f  r den interne kapitalutvärderingen. Banken omfattas även av ett kapitalkrav på nivån finansielt konglomerat enligt lagen (2006:531) om s  rskild tilsyn   ver finansielle konglomerat, se nedan Kapitaltäckning f  r det finansielle konglomeratet. Videre ska resolutionsmyndigheten, som i Sverige   r Riksgäldskontoret, fastst  lle ett minimikrav på nedskrivningsbare skulder (MREL) för banken, se nedan Minimikravet f  r nedskrivningsbare skulder. Banken har under 2024, med god marginal, oppfylt samtlige av de lagstadgerte minimi- og buffertniv  ene. Detaljert informasjon om bankens kapitalbas og kapitalkrav finns i not K2, Risk- og kapitalhantering, samt i Handelsbankens publikasjon Risk and Capital – Information according to Pillar 3,

se handelsbanken.com/irsv. I denna publikation återfinns   ven fullst  ndig informasjon kring villkorene avseende Handelsbankens samtlige kapitalbas- og kvalifiserte skuldinstrument. Noter   t informasjonen i denne årsredovisning   r framtagen per 31 desember 2024 og   t per den 1 januar 2025 intr  der regelverks  ndringer i form av nye CRR regler samt det s.k. "bankpakete".

Beskrivning av konsoliderad situation

Den regleringsm  ssige konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget samt dotter- og interress  retag som også ingår i koncernens redovisning, se tabell EU L13 Oversikt   ver skillnader mellom ulike konsolideringer (enhet per enhet). De bolag som ingår i koncernredovisningen men som ikke ingår i den konsoliderede situasjonen framgår ogs   av tabell EU L13. Precis som i koncernredovisningen konsolideres interress  retag enligt kapitalandelsmetoden i den regleringsm  ssige konsoliderede situasjonen. Samtlige dotterbolag som omfattes av regelverket ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken har inga dotterbolag där den faktiske kapitalbasen underskrider f  reskrivene kapitalbas.

Beskrivning av kapitalbasen f  r konsoliderad situation

Kapitalbasen består av prim  rt respektive supplementärt kapital. Det primäre kapitalet delas in i kårprimårkapital samt   vrigt prim  rkapital. K  rprim  rkapitalet utg  rs i hovedsak av aktiekapital, opparbejtede vinstmedel samt   vrige reserver i de bolag som ingår i konsolideringen.   vrigt prim  rkapital utg  rs av utgivne prim  rkapitaltillskott. Det supplement  re kapitalet består hovedsakligen av f  rl  gsl  n. Från kapitalbasen görs d  retter visse avdrag. Avdragen görs hovedsakligen från k  rprim  rkapitalet. För bankens risikhantering   r det viktig   t s  v  l koncernen som den regleringsm  ssige konsolideringen risikm  ssigt kan ses som en enhet. F  r   t risiker ska kunne hanteres effektivt i koncernen kan kapital beh  ve omf  rdeles mellom de ulike f  retagene i koncernen. Banken har generell sett möjlighet   t omf  rdele kapital mellom koncernens bolag, inom ramen för de begrensninger som följer av lagstiftning, till eksempel kapitaltäckningskrav

og bolagsr  ttlige begrensninger. Banken ser i   vrigt inga materielle eller r  ttslige hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller   terbetaling av skulder mellom moderbolaget og dess dotterf  retag.

Primärkapital

Primärkapitalet utg  rs av kårprimårkapital respektive   vrigt prim  rkapital.

K  rprim  rkapital

K  rprim  rkapitalet utg  rs till st  rste delen av aktiekapital, opparbejtede vinstmedel samt   vrige reserver i de bolag som ingår i den regleringsm  ssige konsolideringen. I og med   t koncernens försäkringsbolag ikke ingår i konsolideringen, se tabell EU L13, ingår ikke opparbejtede vinstmedel i disse bolag i k  rprim  rkapitalet. De poster som ska ekskluderes från k  rprim  rkapitalet   r främst goodwill og andre immaterielle tilg  nger samt kapitaltillskott till försäkringsbolag i koncernen eller visse oppskjutne skattefordringer som   verstiger 10% av k  rprim  rkapitalet. Summen av kapitaltillskott og oppskjutne skattefordringer f  r heller ikke øverstige 15% av k  rprim  rkapitalet. Eftersom varken kapitaltillskotten till f  rs  kringsbolagene i koncernen eller de oppskjutne skattefordringene överstiger tröskelvärdet, bel  star disse ikke k  rprim  rkapitalet. Neutralitetsjustering görs för påverkan som kassaf  dess  kringer har haft på eget kapital. Dessutom ska en prisjustering ber  knes og vid behov g  res f  r f  rsiktig v  rdering av instrument som v  rderas till verkligt värde. Institutt som har tilstånd   t använde interne risikklassifiseringsmodeller ska g  re ett avdrag för skillnaden mellom f  rv  ntet kreditförlust enligt internmetoden og gjorte reserveringer f  r sannolike kreditförluster i det fall de f  rv  ntede kreditf  rlustene överstiger gjorte reserveringer. Avdrag ska även g  res f  r nettovärdet av redoviserte övervärden i pensjonstilg  nger. Avdraget får emellertid minskes med ett belopp som motsvarer bankens rett till ers  ttning för pensjonskostnader från Handelsbankens Pensjonsstiftelse. Videre görs ett avdrag f  r tilstånd   t inneha egne aktier i egenskap av marknadsgarant. Avdraget ska motsvare det h  gste marknadsv  rdet tilst  ndet omfatter. Slutligen görs ett avdrag f  r investeringer i v  rdep  pperiseringer, en justering f  r effekten av f  r  ndringer i egen kreditrisk i derivat samt ett avdrag f  r   tillr  cklig t  ckning för n  dlidende eksponeringer.

3.1

Inledning

Førvætningsberetelse

Finansielle rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Øvrigt

K52 forts.

Øvrigt primærkapital

Øvrigt primærkapital utgøres av instrument som oppfyller kraven for primærkapitaltillskott. Bland annat ska tillskotten ha evig løptid og 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 primærkapitaltillskott uppgår till 11,0 mdkr, emitterades under 2020 och oppfyller kraven enligt CRR. I det fall utdelningsbara medel saknas måste kupongutbetalningar ställas in för primærkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Det supplementära kapitalet utgøres av förlagslån med en løptid om minst fem år.

Kapitalkrav

Kreditrisk

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden enligt CRR. För internmetoden finns två olika metoder: internmetoden med egen skattning av PD men utan egna skattningar av LGD och KF (den grundläggande internmetoden) och internmetoden med egna skattningar av PD, LGD och KF (den avancerade internmetoden).

Handelsbanken tillämpar den grundläggande internmetoden för exponeringar mot institut, statsexponeringar, vissa produkt- och säkerhetstyper avseende företagsexponeringar samt för vissa exponeringar i dotterbolagen Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB.

Den avancerade internmetoden tillämpas för merparten av exponeringarna mot stora företag, medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar samt i Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB. Detsamma gäller för hushållsexponeringar i Sverige, Norge och Finland samt i dotterbolagen Stadshypotek och Handelsbanken Finans. Kapitalkravet för aktieexponeringar i internmetoden beräknas enligt förenklad riskviktsmetod.

Kreditrisken för samtliga exponeringar i Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken plc beräknas på solo- och konsoliderad nivå i enlighet med schablonmetoden.

Internmetoden omfattade vid årsskiftet 75% (74) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk. För resterande kreditrisk-exponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Den genomsnittliga riskvikten för exponeringar godkända för internmetoden ökade under året och uppgick till 11,9% (9,7). Den genomsnittliga riskvikten inklusive riskvikts-golven enligt Pelare 1 för bolån i Sverige och Norge samt för företagsexponeringar med pant i fastigheter i Norge blir 19,1% (17,7).

Kreditkvaliteten är god. Av Handelsbankens företagsexponeringar var 96,9% (96,9) 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 för riskklassificering.

Marknadsrisker

Kapitalkravet för marknadsrisker beräknas för bankens konsoliderade situation. Kapitalkravet för ränterisker och aktiekursrisker beräknas dock endast för positioner i handelslaget. Vid beräkning av kapitalkravet för marknadsrisker tillämpas schablonmetoden.

Operativ risk

Handelsbanken använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Kapitalkravet enligt schablonmetoden beräknas genom att en i regelverket bestämd faktor multipliceras med den genomsnittliga rörelseintäkten under de tre senaste verksamhetsåren. Olika faktorer tillämpas för olika affärssegment.

Det totala kapitalkravet för operativa risker för konsoliderad situation uppgick vid utgången av 2024 till 6 841 mkr (6 017).

Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet

Institut och försäkringsföretag som ingår i ett finansiellt konglomerat ska ha en kapitalbas som är tillräckligt stor med hänsyn till kapitalkravet för det finansiella konglomeratet. Kapitalbasen och kapitalkravet för 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 för 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 för 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.

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. För 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 sedan 2019. De nya kraven var fullt infasade den 1 januari 2024.

För 2025, uppgår Handelsbankens totala MREL-krav avseende riskvägt belopp till 26,8% och avseende bruttosoliditet till 6,0% på konsoliderad nivå. På motsvarande sätt uppgår efterställningskravet till 19,7% respektive 6,0%. Handelsbanken uppfyller samtliga MREL krav.



==

3.1

K52 forts.

EU L13 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet)
Tabellen visar konsolideringsgrund för företag som omfattas av den konsoliderade situationen vid årets slut.

2024	Organisations-nummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler					Beskrivning av enheten
				Fullständig konsolidering	Proportionell konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	Avdragen	
Svenska Handelsbanken AB (publ)	502007-7862	Ej tillämpligt	Moderbolag	N/A					Kreditinstitut
Handelsbanken Finans AB (publ)	556053-0841	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Stadshypotek AB (publ)	556459-6715	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Svenska Intecknings Garanti AB Sigab (inaktiv)	556432-7285	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
AB Handel och Industri	556013-5336	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Ecster AB (publ)	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 finansiella företag
Handelsbanken Nominees Limited (inaktiv)	2299877	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Second Nominees Limited (inaktiv)	3193458	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken ACD Limited	4332528	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Svenska Property Nominees Limited (inaktiv)	2308524	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Optimix Vermogensbeheer N.V.	33194359	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Add Value Fund Management B.V.	19196768	80	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Optimix Beheer en Belegging B.V. (inaktiv)	33186584	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Rahotus Oy	0112308-8	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Rådstuplass 4 AS	910508423	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Ventures AB	556993-9357	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Bidruster AB	556993-9084	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Bankomat AB	556817-9716	20	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
BGC Holding AB	556607-0933	25,54	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	28,3	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
USE Intressenter AB	559161-9464	24,48	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
Getswish AB	556913-7382	20	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	20,84	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
Invidem AB	559210-0779	16,7	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
Tibern AB	559384-3542	14,3	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
Handelsbanken Liv Försäkring AB (koncern exkl. Handelsbanken Fastigheter AB)	516401-8284	100	Fullständig konsolidering					X	Försäkringsenhet
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 RKA International Insurance Services AB (inaktiv)	556324-2964	100	Fullständig konsolidering				X		Försäkringsenhet

Handelsbanken

Års- och hållbarhetsredovisning 2024

185



≡

3.1

Intedning

Førvæltningberättelse

Finansiella rapporter
Koncernen

Hållbarhet

Övrigt

K52 forts.

2024	Organisationsnummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler				Beskrivning av enheten
				Fullständig konsolidering	Proportionell konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	
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
EFN Ekonomikanalen AB	556930-1608	100	Fullständig konsolidering				X	Icke-finansiella företag

Notera: Dessa bolag är utanför konsoliderad situation: Handelsbanken Liv Försäkrings AB, SHB Liv Försäkringsaktiebolag, Svenska RKA International Insurance Services AB, Handelsbanken Skadeförsäkrings AB, EFN Ekonomikanalen AB, Svenska Re S.A. Dyson Group plc, Dyson Industries Ltd, Beepart Ltd och Pickford Holland & Company Ltd.

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.

2024	mkr	Poster som är föremål för				
		Summa	Kreditriskramen	Värdepapperiseringsramen	Motparts-kreditriskramen	Marknadsriskramen
1	Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)	3 279 370	3 085 357	117 764	337	75 912
2	Belopp för skulders bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)	16 837				16 837
3	Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	3 262 533	3 085 357	117 764	337	59 075
4	Belopp utanför balansräkningen	480 832	480 832			
5	Skillnader i värderingar					
6	Skillnader på grund av olika nettningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	-41 351		-4 787		-36 564
7	Skillnader på grund av beaktande av avsättningar	1 155	1 155			
8	Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder	-24 954	42 145	-67 099		
9	Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer	-296 793	-296 793			
10	Skillnader på grund av värdepapperisering med risköverföring					
11	Andra skillnader	-12 827		-12 827		
12	Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål	3 368 595	3 312 696	33 051	337	22 511



==

3.1

K52 forts.

EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot

mkr		2024	2023
1	Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp)	12 482	11 559
2	Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)	127,0	128,7

EU KM1 – Mall för nyckeltal

Nyckeltal 2024		2024	2023
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Kärnprimärkapital	155 345	157 576
2	Primärkapital	166 296	172 603
3	Totalt kapital	193 191	200 081
	Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	825 457	836 790
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,8	18,8
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,2	20,6
7	Total kapitalrelation (i %)	23,4	23,9
	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 %)	1,8	2,0
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2	1,3
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,5
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,8	10,0
	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	Institutspecifik konkracytisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,9
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	3,2	3,2
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,0	1,0
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	8,7	8,6
EU 11a	Samlat kapitalkrav (i %)	18,5	18,6
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,1	13,1
	Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	3 368 806	3 390 498
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,9	5,1
	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	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0
	Likviditetstäckningskvot		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	962 211	895 982
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat	603 635	617 192
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat	75 835	88 942
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	527 801	528 250
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	183,4	172
	Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 143 848	2 101 503
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 734 333	1 758 065
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	123,6	120



≡

3.1

Intedning Førvattningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Övrigt

Koncernen

K52 forts.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp
Tabellen visar riskvägda exponeringsbelopp (REA) för kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk per utgången av 2024 och föregående år. Kreditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande intermetoden och den avancerade intermetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
		2024	2023	2024
mkr				
1	Kreditrisk (exkl motparts kreditrisk)	706 444	726 276	56 516
2	varav schablonmetoden	196 867	183 549	15 749
3	varav den grundläggande intermetoden (F-IRB)	51 667	53 702	4 133
4	varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkla riskvägda metoden	2 922	2 240	234
5	varav den avancerade intermetoden (A-IRB)	234 160	278 625	18 734
5a	varav riskviktsgrad	220 828	208 160	17 666
6	Motparts kreditrisk	10 985	11 827	879
7	varav schablonmetoden	8 194	8 507	656
8	varav metoden med interna modeller			
EU 8a	varav exponeringar mot en central motpart	266	268	21
EU 8b	varav kreditvärderingsjustering	2 127	2 463	170
9	varav andra motparts kreditrisker	398	589	32
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiserings exponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	varav 250%/avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	22 511	23 471	1 801
21	varav schablonmetoden	22 511	23 471	1 801
22	varav metoden för interna modeller			
23	Operativ risk	85 517	75 216	6 841
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav schablonmetoden	85 517	75 216	6 841
EU 23c	varav intermetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskvägning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	825 457	836 790	66 037

3.1

K52 forts.

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisker enligt schablonmetoden per utgången av 2024.

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden	Kapitalkrav	
mkr	2024	2023
Direkta produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	277	243
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	1	3
Valutakursrisk	1 514	1 615
Råvarurisk	0	0
Optioner		
Förenklad metod		
Delta-plus-metod		
Scenariometod	9	16
Värdepapperisering (specifik risk)		
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	1 801	1 878

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

MREL kravet uttrycks och som andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringsbeloppet respektive bruttosoliditet (SFS 2015:1016). Bankens krav bestäms en gång per år av Riksgälden och slutligt krav har fasats in linjärt under en övergångsperiod från 1 januari 2022 till 1 januari 2024.

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

%	2024	2023
Risikvägt MREL krav	27,1	23,8
Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder	40,9	39,6
Icke-riskvägt MREL krav	6,0	5,5
Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder	12,1	11,9

Krav på kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder (MREL)

%	2024	2023
Riskvägt efterställningskrav	20,0	16,8
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	24,0	22,0
Icke-riskvägt efterställningskrav	6,0	5,5
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	8,0	7,6



3.2

Resultaträkning,
moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter	M3	125 879	121 993
Leasingintäkter	M3	1 650	1 739
Räntekostnader	M3	-102 112	-97 786
Erhållna utdelningar	M4	21 673	15 957
Provisionsintäkter	M5	6 208	5 955
Provisionskostnader	M5	-1 437	-1 382
Nettoreultat av finansiella transaktioner	M6	2 880	1 745
Övriga rörelseintäkter	M7	3 953	4 230
Summa rörelseintäkter		58 693	52 452
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	M8	-12 865	-11 456
Övriga administrationskostnader	M9	-7 745	-7 453
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	M21, M22	-2 258	-2 334
Summa kostnader före kreditförluster		-22 867	-21 243
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter		35 825	31 208
Kreditförluster, netto	M10	446	58
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-2 163	-1 524
Statliga avgifter	M11	-1 655	-1 633
Rörelseresultat		32 454	28 110
Bokslutsdispositioner	M12	336	
Resultat före skatter		32 790	28 110
Skatter	M29	-5 131	-5 747
Årets resultat		27 659	22 363



≡

3.2

Totalresultat, moderbolaget

mkr	2024	2023
Årets resultat	27 659	22 363
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	198	63
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-39	-11
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39	-11
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	159	52
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar	-767	-1 571
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	25
Årets omräkningsdifferens	-219	-1 289
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	0	5
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	88	522
varav kassaflödessäkringar	158	324
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-5
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	0	-1
varav skatt på omräkningsdifferens	-69	204
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-892	-2 313
Summa övrigt totalresultat	-733	-2 262
Årets totalresultat	26 926	20 100
Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.		



≡

3.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

Balansräkning, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		404 238	362 536
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	M15	172 606	199 128
Utlåning till kreditinstitut	M13	996 917	1 007 992
Utlåning till allmänheten	M14	524 171	600 997
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-6 399	-9 657
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M15	53 569	50 791
Aktier och andelar	M16	8 952	6 170
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	M17	67 591	68 986
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		2 087	1 948
Derivatinstrument	M18	52 686	39 019
Immateriella tillgångar	M21	3 023	3 211
Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	M22	5 875	6 673
Aktuella skattefordringar			
Uppskjutna skattefordringar	M29	159	374
Övriga tillgångar	M23	18 097	20 789
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M24	1 481	1 386
Summa tillgångar	M36	2 305 053	2 360 344
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	M25	169 394	176 143
In- och upplåning från allmänheten	M26	1 050 028	1 109 471
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		2 087	1 948
Emitterade värdepapper m m	M27	840 866	806 167
Derivatinstrument	M18	30 312	46 269
Korta positioner	M28	1 007	2 364
Aktuella skatteskulder		244	831
Uppskjutna skatteskulder	M29	55	336
Avsättningar	M30	423	624
Övriga skulder	M31	10 792	11 374
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M32	2 070	2 399
Efterställda skulder	M33	37 054	43 117
Summa skulder	M36	2 144 333	2 291 046
Obeskattade reserver	M34	531	867
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Andra fonder	M35	8 164	9 063
Balanserad vinst		112 540	115 178
Årets resultat		27 659	22 363
Summa eget kapital		160 189	158 431
Summa skulder och eget kapital		2 305 053	2 360 344



三

3.2

Förändring i eget kapital, moderbolaget

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs-fond	Säkrings-reserv ¹⁾	Verkligt värde-reserv ¹⁾	Omräknings-reserv ¹⁾	
Ingående eget kapital 2024	3 069	2 682	3 140	8 758	2 284	197	761	158 431
Årets resultat								27 659
Övrigt totalresultat					-609	164	-288	-733
<i>varav omklassificering inom eget kapital</i>						-3	-570	-573
Årets totalresultat					-609	164	-288	26 926
Omklassificerat till balanserat resultat								573
Utdelning								-25 740
Fond för internt utvecklad programvara			-155					155
Utgående eget kapital 2024	3 069	2 682	2 984	8 758	1 675	361	473	160 189

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs-fond	Säkrings-reserv ¹⁾	Verkligt värde-reserv ¹⁾	Omräknings-reserv ¹⁾	
Ingående eget kapital 2023	3 068	2 682	3 010	8 758	3 531	126	1 847	153 887
Årets resultat								22 363
Övrigt totalresultat					-1 247	71	-1 086	-2 262
<i>varav omklassificering inom eget kapital</i>							-284	-284
Årets totalresultat					-1 247	71	-1 086	20 100
Omklassificerat till balanserat resultat								284
Utdelning								-15 840
Fond för internt utvecklad programvara			129					-129
Utgående eget kapital 2023	3 069	2 682	3 140	8 758	2 284	197	761	158 431

1) Ingår i fond för verkligt värde.



≡

3.2

Inledning

Førlvaltnngsberåttelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

Kassaflödesanalys, moderbolaget

mkr	2024	2023
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat	32 454	28 110
varav inbetalda räntor	125 803	117 862
varav utbetalda räntor	-102 528	-94 680
varav inbetalda utdelninger	21 673	15 957
Justering från löpande verksamhet till investeringsverksamhet	2 602	-335
varav till Likvidation av dotterbolag		-335
varav till Avyttring av virksomhet och dotterbolag	2 602	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	-427	-4
Orealiserade värdeförändringar	-128	-588
Av- och nedskrivninger	4 079	3 856
Koncernbidrag att erhålla	-8 945	-11 340
Betalda inkomstskatter	-5 627	-5 188
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	11 074	17 672
Utlåning till allmänheten	54 020	29 748
Räntebärande värdepapper och aktier	20 556	-80 961
Skulder till kreditinstitut	-6 749	6 526
In- og upplåning från allmänheten	-44 290	-27 800
Emitterade värdepapper	34 699	154
Derivatinstrument, nettopositioner	-29 536	22 834
Korta positioner	-1 260	209
Fondlikvidfordringer og fondlikvidskulder	216	7 077
Övrigt	-17 289	5 413
Kassaflöde från löpande verksamhet	45 449	-4 615
Investeringsverksamhet		
Avyttring av virksomhet og dotterbolag	2 167	
Likvidation av dotterbolag		336
Förvärv av og tilskott till intrasseföretag og joint ventures	-175	-53
Försäljning av aktier og andelar	6	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 365	-5 219
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 534	3 263
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-459	-682
Kassaflöde från Investeringsverksamhet	707	-2 355
Finansieringsverksamhet		
Amortering efterstålda skulder	-13 371	-8 351
Emission efterstålda skulder	5 704	8 635
Utbetald utdelning	-25 740	-15 840
Utdelninger från koncernföretag	11 338	16 249
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-22 069	692
Årets kassaflöde	24 087	-6 278
Likvida medel vid årets början	362 536	376 010
Kassaflöde från löpande verksamhet	45 449	-4 615
Kassaflöde från investeringsverksamhet	707	-2 355
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-22 069	692
Kursdifferens i likvida medel	17 615	-7 196
Likvida medel vid årets slut	404 238	362 536
Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultatet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, till exempel avskrivninger og kreditförluster.		
Likvida medel definieras som kassa og tillgodohavanden hos centralbanker.		



≡

3.2

Kassaflødesanalys, moderbolaget, forts.

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

mkr	2024	2023
Ingående balans	43 117	42 404
Kassaflöde	-7 667	284
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	1 908	-770
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	-16	1 153
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	-287	46
Summa skulder i finansieringsverksamheten	37 054	43 117

Avyttring av verksamhet och dotterbolag

mkr	2024
Köpeskilling	
Total köpeskilling	4 638
Fordran köpare	-2 471
Likvid	2 167
Tillgångar och skulder som avyttrats	
Utlåning till allmänheten	19 957
Andra tillgångar	5
Summa tillgångar	19 963
In- och upplåning från allmänheten	15 170
Andra skulder	23
Summa skulder	15 193
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 602
Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.	



≡

3.2

Inledning

Førlvaltningsberetning

Finansielle rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Øvrigt

5-årsøversikt, moderbolaget

Resultatregning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Råntenetto	25 416	25 946	18 230	13 502	13 456
Erhållne utdelninger	21 673	15 957	16 953	17 611	15 937
Provisionsnetto	4 771	4 573	5 167	5 230	5 692
Nettoresultat av finansielle transaksjoner	2 880	1 745	820	1 808	1 869
Øvrige rørelseinntæker	3 953	4 230	4 841	3 576	2 790
Summa rørelseinntæker	58 693	52 452	46 011	41 727	39 744
Allmånne administrasjonskostnader					
Personalkostnader	-12 865	-11 456	-11 990	-10 242	-11 689
Øvrige administrasjonskostnader	-7 745	-7 453	-7 415	-6 002	-5 684
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle anleggningstillgånge	-2 258	-2 334	-2 459	-2 803	-2 672
Summa kostnader føre kredittförluster	-22 867	-21 243	-21 864	-19 047	-20 045
Resultat føre kredittförluster og statlige avgifter	35 825	31 208	24 148	22 680	19 699
Kredittförluster, netto	446	58	-41	-55	-477
Nedskrivning av finansielle anleggningstillgånge	-2 163	-1 524	-2 305	-1 180	-79
Statlige avgifter	-1 655	-1 633	-1 331	-366	-385
Rørelseresultat	32 454	28 110	20 471	21 079	18 758
Bokslutsdisposisjoner	336		-160	227	743
Resultat føre skatt	32 790	28 110	20 311	21 306	19 501
Skatter	-5 131	-5 747	-4 856	-4 618	-4 275
Årets resultat	27 659	22 363	15 455	16 688	15 226
Utdeling för året	29 700 ¹⁾	25 740	15 840	9 900	16 666

1) Enligt styrelsens förslag.

Totalresultat

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Årets resultat	27 659	22 363	15 455	16 688	15 226
Øvrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatregningen					
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via øvrigt totalresultat	198	63	41	62	-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultatregningen	-39	-11	-19	-3	11
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via øvrigt totalresultat	-39	-11	-19	-3	11
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultatregningen	159	52	22	59	-572
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatregningen					
Kassafödersäkringar	-767	-1 571	3 411	246	-1 677
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via øvrigt totalresultat	6	25	-61	6	7
Årets omräkningsdifferens	-219	-1 289	1 326	1 034	-2 184
varav säkring av nettotillgånge i utlandsverksamhet	0	5	-83	-63	-256
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultatregningen	88	522	-1 251	-39	420
varav kassafödersäkringar	158	324	-703	-51	365
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via øvrigt totalresultat	-1	-5	6	-1	-1
varav säkring av nettotillgånge i utlandsverksamhet	0	-1	17	13	56
varav omräkningsdifferens	-69	204	-572		
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultatregningen	-892	-2 313	3 425	1 247	-3 434
Summa øvrigt totalresultat	-733	-2 262	3 447	1 306	-4 006
Årets totalresultat	26 926	20 100	18 902	17 994	11 220



≡

3.2

5-årsöversikt, moderbolaget, forts.

Balansräkning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	517 772	591 340	621 110	609 948	566 158
Utlåning till kreditinstitut	996 917	1 007 992	1 025 664	986 897	953 650
Räntebärande värdepapper	226 175	249 919	166 117	134 861	145 648
Övriga tillgångar	564 189	511 092	549 988	498 428	459 407
Summa tillgångar	2 305 053	2 360 344	2 362 889	2 230 134	2 124 863
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 050 028	1 109 471	1 137 272	1 173 172	1 021 130
Skulder till kreditinstitut	169 394	176 143	169 617	153 490	193 054
Emitterade värdepapper	840 866	806 167	806 013	679 808	657 520
Efterställda skulder	37 054	43 117	42 404	32 257	41 082
Övriga skulder	46 990	66 147	52 829	46 481	68 305
Obeskattade reserver	531	867	867	706	933
Eget kapital	160 189	158 431	153 887	144 220	142 839
Summa skulder och eget kapital	2 305 053	2 360 344	2 362 889	2 230 134	2 124 863

Nyckeltal

%	2024	2023	2022	2021	2020
Käpprimärkapitalrelation, enligt CRR	31,4	29,8	29,4	30,2	31,7
Primärkapitalrelation, enligt CRR	34,2	33,4	32,9	33,4	34,6
Total kapitalrelation, enligt CRR	41,0	39,9	37,2	37,4	38,8
Räntabilitet på totalt kapital	1,13	0,90	0,63	0,72	0,65

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 376 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.



≡

3.2

Inledning

Føreltningsberetelse

Finansielle rapporter
Moberbolaget

Hållbarhet

Øvrigt

Noter, moberbolaget

M1	Vesentlige redovisningsprinsipper	199	M26	In- og opplåning frå allmånheten	227
M2	Risk- og kapitalhantering	201	M27	Emitterade värdepapper	228
M3	Råntenetto	206	M28	Korta positioner	228
M4	Erhållna utdelningar	206	M29	Skatter	229
M5	Provisionsnetto	207	M30	Avsättningar	230
M6	Nettoreultat av finansiella transaktioner	207	M31	Øvriga skulder	230
M7	Øvriga rörelseinntækt	207	M32	Upplupna kostnader och förutbetalda inntækt	231
M8	Personalkostnader	208	M33	Efterstållda skulder	231
M9	Øvriga administrasjonskostnader	209	M34	Obeskattade reserver	232
M10	Kreditförluster	210	M35	Spesifikation av förändringar i eget kapital	232
M11	Statlige avgifter	215	M36	Klassifisering av finansielle tillgångar og skulder	233
M12	Bokslutsdispositioner	215	M37	Vårdering av finansielle instrument till verkligt värde	235
M13	Utlåning till kreditinstitut	215	M38	Stållda og mottagna sårkerheter samt øverförde finansielle tillgångar	237
M14	Utlåning till allmånheten	216	M39	Eventualförpliktelser	238
M15	Råntebårrende värdepapper	216	M40	Pensionsförpliktelser	238
M16	Aktier og andelar	217	M41	Tillgångar og skulder i valuta	240
M17	Aktier og andelar i konsern- og intressefåretag samt joint ventures	217	M42	Opplysninger om nårstående	241
M18	Derivatinstrument	219	M43	Fårslag till vinstdisposition	242
M19	Sårkringsredovising	220	M44	Aktieinformation	242
M20	Kvittning av finansielle instrument	223	M45	Håndelser efter balansdagen	242
M21	Immaterielle tillgångar	224	M46	Opplysninger om tillgångar og skulder som innehas for försålning	243
M22	Fastigheter, inventarier og leasingobjekt	224	M47	Kapitaltåkning	245
M23	Øvriga tillgångar	226			
M24	Fårutbetalda kostnader og opplupna inntækt	226			
M25	Skulder till kreditinstitut	226			

M1 Väsentliga redovisningsprinsipper

Lag- og föreskriftsenlighet

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och 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 redovisning 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 ÅRKL 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 särredovisning 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.

Säkringsredovisning

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.



≡

3.2

Inledning Førlvaltnngsberøttelse Finansiella rapporter
Moderbolaget Høllbarhet Øvrigt

M1 forts.

Utdelninger

I posten Erhøllna utdelninger redovisas alla erhøllna utdelninger i moderbolaget, inklusive utdelninger frø detterfØretag, interessefØretag og joint ventures, samt erhøllna konsern-bidrag. Anteciperad utdelning redovisas endast om moderbolaget har beslutanderøtt øver utdelningens storlek og beslutet har fattats innan publiceringen av de finansiella rapporterna.

Redovisning av pensioner

Moderbolaget tillømpar inte bestømmelserna i IAS 19 om redovisning av fØrmønsbestømda pensionsplaner. Istøllet sker berøkning av kalkylmøssig pensionskostnad i moderbolaget enligt Tryggandelagens bestømmelser og Finansinspektionens fØreskrifter. Det innebør framfØrallt skillnader i frøga om hur diskont-ringsrøntan faststølls og att berøkningen av framtida fØrpliktelse inte tar hønsyn till antaganden om framtida lØneøkninger. Redovisad nettokostnad fØr pensioner berøknas som summan av utbetalda pensioner, pensionspremier samt avsøttning till pensionsstiftelse, med avrøkning fØr eventuell gottgØrelse frø pensionsstiftelse. Årets nettokostnad fØr pensioner redovisas som Personalkostnad i moderbolagets resultatrøkning.

Øverskjutande belopp till fØljd av att fØrvaltningstillgøngarnas vørde øverstiger berøknade pensionsfØrpliktelser redovisas inte som en tillgøng i moderbolagets balansrøkning. Underskøtt redovisas som en skuld.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansrøkningen. Obeskattade reserver bestør av en komponent som utgØr uppskjuten skattekuld og en komponent som utgØr eget kapital.



3.2

M2 Risk- og kapitalhantering

Handelsbankenkoncernens riskhantering beskrives i not K2. Specifika opplysninger over moderbolagets risiker presenteres nedan.

Kreditexponeringar, geografisk fordeling 2024

mkr	Not	Sverige	Norge	Finland	Neder- länderna	�vriga l�nder	Summa
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		63 478	4 160	14	203 650	132 936	404 238
Utlåning till kreditinstitut	M13	941 967	9 279	45 175	27	470	996 917
Utlåning till allmänheten	M14	192 541	174 513	44 267	104 604	8 246	524 171
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	M15	172 606					172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M15	53 569					53 569
Derivatinstrument	M18	52 659				27	52 686
Summa		1 476 820	187 952	89 456	308 281	141 678	2 204 187
Poster utanför balansräkningen							
Eventualforpliktelser	M39	640 350	66 668	5 555	2 970	32 640	748 183
varav ansvarsforbindelser		36 986	9 758	4 408	78	17 121	68 352
varav åtaganden		603 364	56 910	1 147	2 892	15 520	679 832
Summa		640 350	66 668	5 555	2 970	32 640	748 183
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 117 170	254 620	95 011	311 250	174 319	2 952 370

Kreditexponeringar, geografisk fordeling 2023

mkr	Not	Sverige	Norge	Finland	Neder- länderna	�vriga l�nder	Summa
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		67 895	4 776	10	128 696	161 159	362 536
Utlåning till kreditinstitut	M13	916 839	3 889	86 818	24	422	1 007 992
Utlåning till allmänheten	M14	224 971	187 290	82 633	97 110	8 993	600 997
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	M15	199 128					199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M15	50 791					50 791
Derivatinstrument	M18	38 870				149	39 019
Summa		1 498 494	195 956	169 460	225 830	170 724	2 260 463
Poster utanför balansräkningen							
Eventualforpliktelser	M39	600 656	65 326	25 629	3 094	28 883	723 588
varav ansvarsforbindelser		38 592	7 412	7 406	100	15 266	68 775
varav åtaganden		562 065	57 915	18 223	2 995	13 616	654 813
Summa		600 656	65 326	25 629	3 094	28 883	723 588
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 099 150	261 282	195 089	228 924	199 606	2 984 051

Vid geografisk fordeling avses det land där exponeringarna  r redovisade.



==

3.2

Inledning

Førlvaltnngsberetttelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Øvrlgt

M2 forts.

Utlåning till allmånheten, fördelat per sektor och bransch 2024

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	82 332	1 722	844	-5	-9	-280	84 604
Bostadsrättsföreningar	12 119	2 473	77	-1	-5	-1	14 662
Fastighetsförvaltning	286 035	13 418	720	-19	-29	-78	300 047
Tillverkningsindustri	25 974	1 517	33	-4	-3	-22	27 495
Handel	20 766	354	77	-6	-6	-67	21 118
Hotell- och restaurangverksamhet	3 593	97	25	-1	-1	-22	3 691
Person- och godstransport till sjöss	222	1	0	0	0	0	223
Øvrlgt transport och kommunikation	3 344	109	17	-1	-1	-15	3 453
Byggnadsverksamhet	9 783	1 911	184	-18	-47	-110	11 703
Elektricitet, gas och vatten	6 712	4	11	0	0	-3	6 724
Jordbruk, jakt och skogsbruk	3 039	78	69	-1	-1	-9	3 175
Øvrlgt serviceverksamhet	7 238	428	30	-3	-3	-16	7 674
Holding-, investmet- och försäkrngsbolag, fonder m m	18 399	83	5	-3	-1	-3	18 480
Stat och kommun	8 509	86	0	0	-1		8 594
Øvrlgt företagsutlåning	12 348	158	63	-1	0	-40	12 528
Summa	500 413	22 439	2 155	-63	-107	-666	524 171

Utlåning till allmånheten, fördelat per sektor och bransch 2023

mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	94 920	3 819	1 129	-11	-26	-301	99 530
Bostadsrättsföreningar	17 585	6 076	2	-3	-19	-1	23 640
Fastighetsförvaltning	292 358	26 999	727	-33	-38	-104	319 909
Tillverkningsindustri	15 773	3 588	65	-17	-83	-50	19 256
Handel	26 721	558	77	-10	-7	-62	27 277
Hotell- och restaurangverksamhet	1 647	340	13	-2	-3	-5	1 990
Person- och godstransport till sjöss	1 264	1	0	0	0	0	1 265
Øvrlgt transport och kommunikation	5 435	132	17	-4	-2	-15	5 563
Byggnadsverksamhet	12 966	3 508	232	-47	-203	-94	16 362
Elektricitet, gas och vatten	12 191	20	3	-2	0	-3	12 209
Jordbruk, jakt och skogsbruk	3 148	278	7	-2	-3	-3	3 425
Øvrlgt serviceverksamhet	13 338	280	112	-6	-4	-84	13 636
Holding-, investmet- och försäkrngsbolag, fonder m m	18 232	747	10	-5	-3	-3	18 978
Stat och kommun	9 219	46	0	0	0		9 265
Øvrlgt företagsutlåning	28 436	236	82	-1	-1	-61	28 691
Summa	553 233	46 608	2 476	-143	-392	-786	600 997



==

3.2

M2 forts.

Kreditexponeringar, fördelat per säkerhet 2024

mkr	Not	Bostads- fastigheter ¹⁾	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting ²⁾	Borgen ³⁾	Finansiella säkerheter	Objekt	Övriga säkerheter	Blanko ⁴⁾	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				404 238						404 238
Utlåning till kreditinstitut	M13			220 340					776 577	996 917
Utlåning till allmänheten	M14	150 723	206 065	64 421	4 685	11 802	4 450	5 967	76 058	524 171
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	M15			170 604					2 002	172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M15			9 845					43 724	53 569
Derivatinstrument	M18			1 662		19			51 005	52 666
Summa		150 723	206 065	871 110	4 685	11 821	4 450	5 967	949 366	2 204 187
Poster utanför balansräkningen										
Eventuallförpliktelser	M39	81 415	51 074	28 156	5 070	10 274	1 651	6 939	563 605	748 183
varav ansvarsförbindelser		4 591	1 034	5 856	2 482	782	1 360	596	51 651	68 352
varav åtaganden		76 824	50 040	22 300	2 588	9 492	291	6 343	511 954	679 832
Summa		81 415	51 074	28 156	5 070	10 274	1 651	6 939	563 605	748 184
Summa poster i och utanför balansräkningen		232 138	257 139	899 266	9 755	22 095	6 101	12 906	1 512 971	2 952 370

Kreditexponeringar, fördelat per säkerhet 2023

mkr	Not	Bostads- fastigheter ¹⁾	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting ²⁾	Borgen ³⁾	Finansiella säkerheter	Objekt	Övriga säkerheter	Blanko ⁴⁾	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				362 536						362 536
Utlåning till kreditinstitut	M13			146 096					861 896	1 007 992
Utlåning till allmänheten	M14	174 762	218 542	68 222	9 705	12 470	4 564	7 034	105 697	600 997
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	M15			197 348	543				1 237	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M15			4 542	239				46 010	50 791
Derivatinstrument	M18			442		43			38 534	39 019
Summa		174 762	218 542	779 186	10 487	12 513	4 564	7 034	1 053 374	2 260 463
Poster utanför balansräkningen										
Eventuallförpliktelser	M39	68 295	47 250	30 099	5 659	12 705	1 529	7 510	550 541	723 588
varav ansvarsförbindelser		4 345	1 187	6 298	2 563	941	1 445	802	51 194	68 775
varav åtaganden		63 950	46 063	23 801	3 096	11 764	84	6 708	499 347	654 813
Summa		68 295	47 250	30 099	5 659	12 705	1 529	7 510	550 541	723 588
Summa poster i och utanför balansräkningen		243 057	265 792	809 285	16 146	25 218	6 093	14 544	1 603 915	2 984 051

1) Inklusiva 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 971 615 mkr (969 085) och för poster utanför balansräkningen uppgår den till 295 867 mkr (272 990).

Marknadsrisk

Marknadsrisker

mkr	2024	2023 ¹⁾
Pänterisk	1 303	1 015
Valutakursrisk ¹⁾	11	21
Aktiekursrisk	66	40
Råvaruprisrisk	1	0

1) Värsta utfall av +/-5% förändring av SEK.

2) Resultatet för Valutakursrisk 2023 skiljer sig från tidigare rapporterat resultat på grund av en metodförändring.



三

3.2

Inledning

Førlvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M2 forts.

Likviditetsrisk

Förtalloonals för finansiella tillgångar och skulder 2024

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 tillgodohavanden i centralbanker	416 820							416 820
Belåningsbara statsskuldforbindelser ¹⁾	172 606							172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	53 569							53 569
Utlåning till kreditinstitut	121 107	192 692	101 814	159 244	272 893	218 597		1 066 347
varav omvända repor	12 681							12 681
Utlåning till allmänheten	60 252	112 400	77 324	88 920	113 920	216 082		668 898
varav omvända repor	17 995							17 995
Övrigt	12 011						141 541	153 552
varav aktier och andelar	8 952							8 952
varav fordringar på fondlikvider	3 059							3 059
Summa tillgångar	836 364	305 093	179 138	248 163	386 813	434 679	141 541	2 531 791
Skulder till kreditinstitut	57 520	60 930	14 544	9 512	2 782	284	26 955	172 527
varav repor								
varav inlåning från centralbanker		12 943					247	13 190
In- och upplåning från allmänheten	59 735	117 791	5 663	2 047	1 180	80	865 759	1 052 255
varav repor								
Emitterade värdepapper ³⁾	87 467	347 492	189 811	69 342	131 914	33 924		869 950
varav säkerställda obligationer								
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	38 703	150 653	53 589					242 946
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	48 020	158 976	142 232					349 227
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år		2 876	684					3 560
varav Senior Non-preferred-obligationer		918	729	20 937	31 425	32 600		86 608
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	429	32 818	2 327	47 990	99 678	1 120		184 363
Efterställda skulder		849	799	1 647	29 918	11 707		44 920
Övrigt	3 854						203 856	207 710
varav korta positioner	1 007							1 007
varav fondlikvidskulder	2 847							2 847
Summa skulder	208 576	527 062	220 818	82 548	165 795	45 995	1 096 570	2 347 363
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	679 832							
Derivat 2024								
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	235 249	494 452	123 672	182 922	317 801	95 749		1 449 845
Summa derivat utflöde	232 889	482 784	123 544	177 014	310 440	90 447		1 417 118
Netto	2 360	11 668	128	5 908	7 361	5 302		32 727



==

3.2

M2 forts.

Førtalloanalyse for finansielle tilgjengelig og skulder 2023

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 tillgodohavanden i centralbanker	393 647							393 647
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹⁾	199 274							199 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	51 139							51 139
Utlåning till kreditinstitut	133 126	145 061	109 699	180 809	289 090	200 645		1 059 430
varav omvända repor	12 814							12 814
Utlåning till allmänheten	84 139	120 676	101 812	86 585	130 577	135 960		659 749
varav omvända repor	17 404							17 404
Övrigt	11 687						127 213	138 900
varav aktier och andelar	6 170							6 170
varav fordringar på fondlikvider	5 517							5 517
Summa tilgjengelig	873 011	266 737	211 511	267 394	419 668	336 605	127 213	2 502 138
Skulder till kreditinstitut	61 503	61 039	15 566	18 034	1 100	845	23 169	181 256
varav repor								
varav inlåning från centralbanker	11 741	20 288					0	32 030
In- och upplåning från allmänheten	49 223	154 131	34 483	5 224	1 813	49	872 513	1 117 435
varav repor								
Emitterade värdepapper ³⁾	67 987	355 316	188 573	34 198	150 702	35 090		831 866
varav säkerställda obligationer								
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid underliggande ett år	22 677	97 987	43 918					164 582
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid underliggande ett år	45 106	212 756	128 562					386 423
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överliggande ett år	99	17 960	12 857					30 916
varav Senior Non-preferred-obligationer		557	414	970	35 826	24 236		62 003
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	105	26 056	2 823	33 228	114 876	10 855		187 942
Efterställda skulder		14 022	565	1 353	20 192	14 367		50 499
Övrigt	7 456						217 991	225 447
varav korta positioner	2 366							2 366
varav fondlikvidskulder	5 090							5 090
Summa skulder	186 169	584 507	239 187	58 808	173 808	50 352	1 113 673	2 406 504
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	654 813							

Derivat 2023

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	131 607	475 360	139 129	113 350	325 912	115 717	1 301 075
Summa derivat utflöde	132 193	478 909	142 440	111 676	317 825	109 313	1 292 356
Netto	-586	-3 549	-3 311	1 674	8 087	6 404	8 719

1) Av beloppet (exklusive räntor) har 138 235 mkr (169 372) en återstående löptid som understiger ett år.

2) Av beloppet (exklusive räntor) har 6 865 mkr (3 334) en återstående löptid som understiger ett år.

3) Av beloppet (exklusive räntor) har 621 170 mkr (600 589) en återstående löptid som understiger ett år.

För inlåningsvolym avser kolumn "Ospecificerad löptid" inlåning som är betalbar på anfordran.

Tabellen innehåller ränteflöden vilket innebär att balansräkningen inte är avstämningsbara mot moderbolagets balansräkning.



3.2

Inledning	Førvæltningssberetning	Finansielle rapporter Moderbolaget	Hållbarhet	Øvrigt

M3 Råntenetto

mkr	2024	2023
Råteintåter		
Utlåning till kreditinstitutt och centralbanker	63 520	53 689
Utlåning till allmånheten	30 160	29 289
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	8 491	8 110
Obligåtioner och andra råtebårånde vårdepapper	2 362	2 076
Derivatinstrument	23 545	32 227
Øvriga råteintåter	350	843
Summa	128 428	126 235
Avgår råteintåter redovisåde i nettoresultått av finansielle transåktioner	-2 550	-4 242
Summa råteintåter	125 879	121 993
varav råteintåter enligt effektivråtemetoden samt råntor på derivått i sårkringsredovisning	105 951	96 383
Leasingintåter	1 650	1 739
Råteekostnåder		
Skulder till kreditinstitutt och centralbanker	-7 030	-7 233
In- og upplåning från allmånheten	-39 102	-34 262
Emitteråde vårdepapper	-37 968	-34 978
Derivatinstrument	-19 019	-22 409
Etterståålda skulder	-1 611	-1 618
Avgift insåttningssgarånti	-245	-256
Øvriga råteekostnåder	-728	-683
Summa	-105 703	-101 440
Avgår råteekostnåder redovisåde i nettoresultått av finansielle transåktioner	3 591	3 654
Summa råteekostnåder	-102 112	-97 786
varav råteekostnåder enligt effektivråtemetoden samt råntor på derivått i sårkringsredovisning	-93 705	-85 787
Råntenetto	25 416	25 946
Avskrivninger enligt plan for finansielle leasingåvått ¹⁾	-1 330	-1 471
Såmlått råntenetto inklusive avskrivninger enligt plan for finansielle leasingåvått	24 085	24 475

1) Redovisått i posten Av- og nedskrivninger av mårterelle og immåterielle ånlågningsstillgånger.

På rådermå Derivatinstrument ingår råntenetto som år hånforåttigt till tillgånger og skulder som sårkrås. Dessa kan hå bådå positiv og negativ inverkan på råteintåter og råteekostnåder.

M4 Erhåååå utdelninger

mkr	2024	2023
Utdelninger på åktier og åndelår	184	41
Utdelninger från intresseforretått		8
Utdelninger från konsernforretått ¹⁾	12 544	4 568
Erhåååå konsernbidrag	8 945	11 340
Summa	21 673	15 957

1) Varav 1 261 mkr (1 142) avser utdeling på kårnprimårkapitååå som Stådhypotek hår klassifiserått som eget kapitålinstrument.



3.2

M5 Provisionsnetto

mkr	2024	2023
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	436	421
Fonder	125	109
Depå och övrig kapitalförvaltning	1 060	905
Rådgivning	152	180
Betalningar	2 813	2 686
Ut- och inlåning	785	846
Garantier	191	202
Övriga provisionsintäkter	646	606
Summa provisionsintäkter	6 208	5 955
Värdepapper	-227	-227
Betalningar	-1 074	-1 042
Övriga provisionskostnader	-136	-113
Summa provisionskostnader	-1 437	-1 382
Provisionsnetto	4 771	4 573

Provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder. Intäkter från Courtage och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och Inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Intäkter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2024	2023
Upplupet anskaffningsvärde	30	-66
varav lån	30	-66
varav räntebärande värdepapper		0
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-1
varav räntebärande värdepapper – förväntade kreditförluster	0	0
varav räntebärande värdepapper – omklassificerat från övrigt totalresultat	0	-1
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	-112	670
varav räntebärande värdepapper	-112	670
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	3 013	1 065
Säkringsredovisning	-51	77
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	-56	-7
varav ineffektivitet i kassalödessa säkringar	5	84
Summa	2 880	1 745

M7 Övriga rörelseintäkter

mkr	2024	2023
Hysesintäkter	8	7
Andra rörelseintäkter ¹⁾	3 945	4 223
Summa	3 953	4 230

1) Under 2024 sålde Svenska Handelsbanken AB verksamheten i Finland som omfattar små och medelstora företag till Oma Sparbank Abp, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 96 mkr. Vidare intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till tidigare år under 2024, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 52 mkr. Under 2023 likviderades Handelsbanken fondbolagsförvaltning AB, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 335 mkr under 2023. Vidare intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten under 2023, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 141 mkr. I posten ingår även ersättning för tjänster som moderbolaget sålt till dotterbolag respektive år.



3.2

Inledning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter
Moderbolaget Hållbarhet Övrigt

M8 Personalkostnader

mkr	2024	2023
Löner och arvoden	-7 940	-7 115
Socialavgifter	-2 113	-1 914
Pensionskostnader ¹⁾	-2 267	-1 824
Avsättning till resultatandelsystem	-96	-83
Andra personalkostnader	-449	-520
Summa	-12 865	-11 456

1) Uppgift om pensionskostnaderna visas i not M40.

Löner och arvoden

mkr	2024	2023
Ledande befattningshavare ¹⁾ , 19 personer (24)	-85	-109
Övriga	-7 855	-7 006
Summa	-7 940	-7 115

1) Ledande befattningshavare inklusive styrelse.

Könsfördelning

%	2024		2023	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	54	46	46	54
Ledande befattningshavare exkl styrelse	56	44	53	47

Medelantal anställda

	2024			2023		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	7 132	3 468	3 664	6 899	3 330	3 569
Norge	1 056	557	499	888	460	428
Finland	472	217	255	525	246	279
Nederländerna	422	262	160	380	237	143
USA	50	29	21	50	29	21
Luxemburg	53	29	24	51	27	24
Polen	14	3	11	16	4	12
Övriga länder	2	0	2	4	1	3
Summa	9 201	4 565	4 636	8 813	4 334	4 479

Information om principer avseende ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget finns i not K8.



≡

3.2

M9 Övriga administrationskostnader

mkr	2024	2023
Fastigheter och lokaler	-1 359	-1 311
IT-relaterade kostnader	-3 435	-3 383
Kommunikation	-209	-215
Resor och marknadsföring	-222	-209
Köpta tjänster	-1 628	-1 776
Materialanskaffning	-126	-157
Andra kostnader ¹⁾	-766	-402
Summa	-7 745	-7 453
varav kostnader avseende operationell leasing		
Fasta leasingavgifter och leasingavgifter som följer ett index	-1 107	-1 048
Variabla leasingavgifter	-109	-100
Summa	-1 216	-1 148

1) Under 2024 sålde Svenska Handelsbanken AB verksamheten i Finland som omfattar privatkunder till S-Banken Abp, vilket påverkade andra kostnader med -227 mkr. 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 förtalotidpunkter

mkr	2024	2023
Inom 1 år	-871	-961
Mellan 1 och 5 år	-2 656	-2 873
Senare än 5 år	-2 858	-3 188
Summa	-6 395	-7 022

Ersättning till revisorer och revisionsbolag¹⁾

mkr	PricewaterhouseCoopers AB		Deloitte AB	
	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdraget	-10	-11	-7	-7
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1	-2	-2
Skatterådgivning				
Övriga tjänster	-2	-1		

1) Beloppen i tabellen är exklusive moms.



≡

3.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M10 Kreditförluster

mkr	2024	2023
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-215	-278
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	141	237
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-74	-41
Årets nettoreservering Steg 2	272	23
Årets nettoreservering Steg 1	82	63
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	354	86
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	280	45
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	16	39
Årets nettoreservering Steg 2	114	-47
Årets nettoreservering Steg 1	34	-4
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	164	-13
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹⁾	-173	-184
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	156	155
Summa bortskrivningar	-17	-29
Återvinningar	19	55
Kreditförluster, netto	446	58
varav utlåning till allmänheten	284	71

1) Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 33 mkr (44) av efterbevakning.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2024

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	404 231					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
Utlåning till kreditinstitut	996 521	55		-1	-3	
Utlåning till allmänheten	500 413	22 439	2 155	-63	-106	-666
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 259			-2		
Summa	1 914 424	22 494	2 155	-66	-109	-666
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	573 979	5 736	115	-34	-67	-26
varav ansvarsförbindelser	66 761	1 525	66	-6	-9	-25
varav åtaganden	507 218	4 211	49	-28	-58	-1
Summa	573 979	5 736	115	-34	-67	-26

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	362 516					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
Utlåning till kreditinstitut	1 008 104	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	553 233	46 608	2 476	-143	-392	-766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 709			-2		
Summa	1 936 562	46 619	2 476	-146	-393	-766
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	547 062	10 415	122	-69	-181	-42
varav ansvarsförbindelser	66 910	1 794	71	-11	-41	-22
varav åtaganden	480 152	8 621	51	-58	-140	-20
Summa	547 062	10 415	122	-69	-181	-42

1) Bruttovolyt i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 1 038 mkr (1 142).



==

3.2

M10 forts.

Nyckeltal kreditförluster, utlåning till allmänheten

%	2024	2023
Kreditförlustnivå ack	-0,05	-0,01
Total reserveringsgrad	0,16	0,22
Reserveringsgrad Steg 1	0,01	0,03
Reserveringsgrad Steg 2	0,47	0,84
Reserveringsgrad Steg 3	30,90	31,74
Andel utlåning i Steg 3	0,28	0,28

Förändringsanalyser

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-146	-393	-786	-1 326	-211	-401	-934	-1 546
Bortbokningar	35	52	97	183	14	60	190	264
Bortskrivningar	0	0	156	156	0	0	155	155
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-26	242	-35	181	7	92	-86	13
Förändringar i modell/riskparametrar					11	16		27
Valutaeffekt m m	4	0	-5	-1	5	5	2	12
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-6	-2	-6	-15	-14	-14	0	-29
Förflyttning till Steg 1	-6	13	0	7	-18	14		-4
Förflyttning till Steg 2	13	-50	3	-34	42	-205	5	-158
Förflyttning till Steg 3	67	29	-90	6	18	40	-117	-59
Reserv vid årets utgång	-66	-109	-666	-841	-146	-393	-786	-1 326

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-143	-392	-786	-1 321	-207	-400	-934	-1 542
Bortbokningar	35	52	97	183	14	60	190	264
Bortskrivningar	0	0	156	156	0	0	155	155
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-26	239	-35	178	6	91	-86	12
Förändringar i modell/riskparametrar					11	16		27
Valutaeffekt m m	4	0	-5	-1	5	5	2	12
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-6	-2	-6	-15	-14	-14	0	-29
Förflyttning till Steg 1	-6	13	0	7	-18	14		-4
Förflyttning till Steg 2	13	-46	3	-30	42	-204	5	-157
Förflyttning till Steg 3	67	29	-90	6	18	40	-117	-59
Reserv vid årets utgång	-63	-106	-666	-836	-143	-392	-786	-1 321

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-69	-181	-42	-292	-66	-136	-82	-283
Bortbokningar	11	16		27	9	23		32
Bortskrivningar	0	0	0	0				
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	28	106	16	151	1	8	39	48
Förändringar i modell/riskparametrar					-5	-7		-12
Valutaeffekt m m	2	0		2	1	1		3
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-9	-1		-10	-10	-5		-16
Förflyttning till Steg 1	-2	6		4	-6	6		0
Förflyttning till Steg 2	4	-18		-14	6	-73		-67
Förflyttning till Steg 3	1	4		5	1	2		3
Reserv vid årets utgång	-34	-67	-26	-127	-69	-181	-42	-292

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 med mera 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.



三

3.2

Inledning

Førlvaltningsberetelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M10 forts.

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	1 936 562	46 619	2 476	1 985 658	2 017 811	30 717	2 613	2 051 142
Bortbokningar	-63 903	-8 034	-487	-72 425	-408 159	-4 927	-352	-413 437
Bortskrivningar	-3	-3	-166	-172	-2	-1	-180	-183
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-26 449	-8 228	-170	-34 846	-25 648	-6 079	-263	-31 990
Valutaeffekt m m	18 622	164	19	18 805	-11 605	-679	-6	-12 290
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	41 098	924	31	42 053	389 363	3 027	27	392 416
Förflyttning till Steg 1	29 940	-29 930	-9		18 644	-18 636	-8	
Förflyttning till Steg 2	-20 888	21 331	-444		-43 588	43 693	-105	
Förflyttning till Steg 3	-556	-349	905		-254	-497	751	
Volym vid årets utgång	1 914 424	22 494	2 155	1 939 073	1 936 562	46 619	2 476	1 985 658

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	553 233	46 608	2 476	602 318	605 933	30 716	2 613	639 263
Bortbokningar	-58 856	-8 034	-487	-67 378	-55 518	-4 667	-352	-60 536
Bortskrivningar	-3	-3	-166	-172	-2	-1	-180	-183
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-22 121	-5 925	-170	-28 216	6 937	-7 112	-263	-438
Valutaeffekt m m	-20 713	164	19	-20 530	-11 350	-620	-6	-11 977
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	38 031	924	31	38 986	33 136	3 027	27	36 190
Förflyttning till Steg 1	29 935	-29 925	-9		17 780	-17 773	-8	
Förflyttning till Steg 2	-18 536	18 980	-444		-43 429	43 534	-105	
Förflyttning till Steg 3	-556	-349	905		-254	-497	751	
Volym vid årets utgång	500 413	22 439	2 155	525 007	553 233	46 608	2 476	602 318

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	547 062	10 415	122	557 599	561 940	10 002	245	572 187
Bortbokningar	-39 772	-1 467	-16	-41 255	-37 475	-2 684	-129	-40 289
Bortskrivningar	0	0	-1	-2	0	0	-1	-1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	57 586	-1 816	-49	55 721	-17 252	3 524	-31	-13 759
Valutaeffekt m m	-46 434	-33	1	-46 466	-3 253	-88	-1	-3 342
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	53 930	303	0	54 233	40 638	2 163	1	42 802
Förflyttning till Steg 1	5 373	-5 372	-1		9 892	-9 891	0	
Förflyttning till Steg 2	-3 743	3 747	-4		-7 397	7 404	-7	
Förflyttning till Steg 3	-22	-41	63		-30	-16	46	
Volym vid årets utgång	573 979	5 736	115	579 830	547 062	10 415	122	557 599

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.



3.2

M10 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 över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2024.

Makroekonomiska riskfaktorer

	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP-tillväxt									
Sverige	-2,75	0,80	2,81	2,11	2,71	2,16	3,85	3,60	1,96
Norge	-3,45	-0,34	2,25	1,55	1,66	1,60	3,15	2,46	1,40
Finland	-3,50	-0,40	2,05	1,50	1,60	1,40	3,10	2,40	1,20
Euro-området	-3,89	-0,58	2,15	1,11	1,42	1,50	2,71	2,22	1,30
USA	-2,83	0,01	2,45	2,17	2,01	1,80	3,77	2,81	1,60
Arbetslöshet									
Sverige	10,02	10,32	10,54	8,32	7,92	7,54	7,62	6,92	6,84
Norge	3,90	4,60	5,30	2,20	2,20	2,30	1,50	1,20	1,60
Finland	9,70	8,90	10,00	8,00	7,50	7,00	7,30	6,50	6,30
Euro-området	8,38	8,93	9,50	6,68	6,53	6,50	5,98	5,53	5,80
USA	6,08	6,90	7,30	4,38	4,50	4,30	3,68	3,50	3,60
Styrränta									
Sverige	4,50	4,50	3,75	2,25	2,25	2,25	1,50	1,25	1,25
Norge	5,75	5,25	4,00	3,50	3,00	2,50	2,75	2,00	1,50
Finland	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
Euro-området	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
USA	5,88	5,38	4,25	3,63	3,13	2,75	2,88	2,13	1,75
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-4,51	-4,44	4,14	3,24	3,25	3,53	7,06	7,40	4,99
Norge*	-0,59	0,55	5,58	9,59	8,14	4,90	11,57	9,50	3,93
Finland	-4,08	-1,48	1,99	1,47	2,07	2,77	5,18	3,54	3,20
Euro-området	0,70	3,92	5,05	3,20	3,42	3,40	3,91	3,52	2,60
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-10,15	-3,37	4,19	1,45	3,88	4,51	8,42	10,22	6,28
Norge	-15,53	-8,28	1,08	-1,93	-1,03	0,65	3,73	4,09	2,00
Finland	-10,56	-5,14	2,13	-1,24	0,62	2,29	3,96	5,60	3,68
Euro-området	-13,40	-6,38	2,60	-0,68	0,67	2,54	4,62	5,85	4,15

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen nedan visar procentuell ökning/minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

	2024		2023	
	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	34,36	-13,92	32,00	-18,85
Norge	38,99	-15,32	34,77	-18,92
Finland	23,84	-8,85	17,11	-9,88
Nederländerna	47,07	-18,81	36,85	-22,53
USA	77,81	-28,43	57,50	-36,86
Övriga länder	25,02	-10,66	23,51	-12,04
Totalt	35,11	-13,91	30,81	-17,78



≡

3.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M10 forts.

Känslighetsanalys betydande ökning av kreditrisk

Tabellen nedan visar hur reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december påverkas om det gränsvärde som tillämpas för kvoten 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 överförs 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 bedöma betydande ökning av kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %

Gränsvärde	2024	2023
2	3,70	1,85
2,5	0,00	0,00
3	-1,23	-1,66

Kreditexponeringar som är föremål för nedskrivningsprövning per pd-intervall Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller

pd-värde ¹⁾	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	1 736 862	4 800		1 744 372	11 553	
0,15 till <0,25	63 081	827		48 221	3 315	
0,25 till <0,50	65 393	5 591		74 720	7 488	
0,50 till <0,75	12 519	515		25 901	6 757	
0,75 till <2,50	34 226	3 943		39 106	4 142	
2,50 till <10,00	2 265	5 490		3 928	10 047	
10,00 till <100	79	1 328		314	3 316	
100 (fallissemang)			2 155			2 476
Summa	1 914 424	22 494	2 155	1 936 562	46 619	2 476

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller

pd-värde ¹⁾	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	454 000	4 788		498 329	11 550	
0,15 till <0,25	16 489	825		13 776	3 315	
0,25 till <0,50	17 093	5 578		21 346	7 486	
0,50 till <0,75	3 272	513		7 399	6 756	
0,75 till <2,50	8 946	3 933		11 172	4 141	
2,50 till <10,00	592	5 477		1 122	10 045	
10,00 till <100	21	1 325		90	3 316	
100 (fallissemang)			2 155			2 476
Summa	500 413	22 439	2 155	553 233	46 608	2 476

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller

pd-värde ¹⁾	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	390 514	511		411 184	1 666	
0,15 till <0,25	47 418	173		29 689	152	
0,25 till <0,50	76 469	645		77 603	1 085	
0,50 till <0,75	41 147	309		10 839	3 526	
0,75 till <2,50	16 918	1 041		15 960	1 625	
2,50 till <10,00	1 129	2 785		1 726	1 852	
10,00 till <100	385	272		60	500	
100 (fallissemang)			115			122
Summa	573 979	5 736	115	547 062	10 415	122

1) Avser tolv månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

mkr	2024	2023
Lös egendom	2	2
Redovisat värde	2	2



≡

3.2

M11 Statliga avgifter

mkr	2024	2023
Riskskatt	-1 240	-1 257
Resolutionsavgift	-415	-375
Summa	-1 655	-1 633

Riskskatten oppgår till 0,06% (0,06) av beskattningsunderlaget som baseras på summan av kreditinstituts skulder vid ingången av beskattningsåret.

Resolutionsavgiften oppgår till 0,05% (0,05) av avgiftsunderlaget med tillägg för en riskjusteringsfaktor. Avgiftsunderlaget baseras på institutets skulder två år före avgiftsåret.

M12 Bokslutsdispositioner

mkr	2024	2023
Förändring av överavskrivning Inventarier och leasingobjekt	336	-
Summa	336	-

Ingen förändring avseende bokslutsdispositioner gjordes under 2023.

M13 Utlåning till kreditinstitut

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Banker	1 126	238
Övriga kreditinstitut ¹⁾	766 772	740 628
Summa	767 898	740 866
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	26 656	46 719
Övriga kreditinstitut	202 367	220 409
Summa	229 023	267 128
Reservering för förväntade kreditförluster	-4	-2
Summa utlåning till kreditinstitut	996 917	1 007 992
varav omvända repor	12 665	12 815
varav ställda kontantsäkerheter	3 377	5 430
varav efterställda	73 749	77 146

Medelvolym

mkr	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut i svenska kronor	464 990	497 218
Utlåning till kreditinstitut i utländsk valuta	546 171	549 519
Summa	1 011 160	1 046 737
varav omvända repor	18 767	18 717

1) Varav 18 045 mkr (22 079) avser kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.



≡

3.2

Intedning Forvaltningsberättelse Finansiella rapporter
Moderbolaget Hållbarhet Övrigt

M14 Utlåning till allmänheten

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	18 721	19 870
Företag	127 799	143 285
Riksgälden	1 547	6 748
Summa	148 067	169 903
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	93 460	110 270
Företag	283 480	322 144
Summa	376 940	432 414
Reservering för förväntade kreditförluster	-836	-1 321
Summa utlåning till allmänheten	524 171	600 997
varav omvända repor	17 977	17 404
varav ställda kontantsäkerheter	1 751	13 395
varav efterställda	0	1 142
Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2024	2023
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	167 905	183 609
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	420 454	453 155
Summa	588 359	646 764
varav omvända repor	25 480	23 110

M15 Räntebärande värdepapper

mkr	2024			2023		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	53 569	53 569	37 550	50 791	50 791	37 151
Summa	226 175	226 175	205 957	249 919	249 919	234 625
1) Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning uppgår till 13 259 mkr (12 709). Dessa är värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i reserv verkligt värde i eget kapital uppgår till -2 mkr (-2).						
Räntebärande värdepapper fördelade på emittent						
mkr	2024			2023		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Kreditinstitut	10 428	10 428	6 662	9 733	9 733	7 856
Bostadsinstitut	37 713	37 713	26 754	35 083	35 083	25 155
Övrigt	5 427	5 427	4 134	5 975	5 975	4 141
Summa	226 175	226 175	205 957	249 919	249 919	234 625
Medelvolymer						
mkr				2024	2023	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				257 685	258 785	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				59 973	55 713	
Summa				317 658	314 498	



≡

3.2

M16 Aktier och andelar

mkr	2024	2023
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	8 258	5 669
Verkligt värde via övrigt totalresultat	694	501
Summa aktier och andelar	8 952	6 170

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat

mkr	2024	2023
Visa Inc	517	330
VIPPS A/S	58	60
Övriga innehav	119	111
Summa	694	501

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till 16 mkr (3) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har banken avyttrat 41 st andelar i SWIFT till ett värde av 3 mkr (0) mkr.

För information om realiserat och realiserat resultat för egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat se Förändring av eget kapital Moderbolag.

M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

mkr	2024	2023
Koncernföretag, icke-noterade	67 101	68 674
Intresseföretag, icke-noterade	369	215
Joint ventures, icke-noterade	120	97
Summa	67 591	68 986



三

3.2

Infledning

Førvælnringsberettelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M17 forts.

Koncernföretag

	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2024	2023
Handelsbanken Finans AB ¹⁾	556053-0841	Stockholm	1 550 000	100	6 396	6 942
Stadshypotek AB ¹⁾	556459-6715	Stockholm	162 000	100	26 870	26 870
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	Stockholm	15 000	100	2	2
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	556893-2311	Stockholm	50 000	100	1 750	1 750
Handelsbanken plc ¹⁾	11305395	London	5 050 401	100	25 029	24 520
Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited	04132340	London	1 319 206	100		
Optimix Vermogensbeheer N.V.	33184359	Amsterdam	10 209	100	734	712
Add Value Fund Management BV	19196768	Amsterdam		80		
Övriga dotterbolag						
EFN Ekonomikanalen AB	556930-1608	Stockholm	100	100	0	0
AB Handel och Industri	556013-5336	Stockholm	100 000	100	12	12
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	New York	1 000	100	43	39
Handelsbanken Rahotus Oy	0112308-8	Helsingfors	37 026 871	100		1 561
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	Stockholm	1 500	100	31	31
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	556993-9357	Stockholm	50	100	10	11
Summa					67 101	68 674

1) Kreditinstitut.

Förteckningen över koncernföretag omfattar direktägda dotterbolag samt större dotterbolag till dessa.

Intresseföretag

	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2024	2023
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	24	22
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	86	24
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	111	21
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					369	215

Joint ventures

	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2024	2023
P27 Nordic Payment Platform AB	559198-9610	Stockholm	12 500	20,84	115	92
Tibem AB	558384-3542	Stockholm	4 000	14,29	5	5
Summa					120	97



三

3.2

M18 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/løptid			Nominellt belopp		Positive marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Derivat for handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	6 844	18 668	9 544	35 056	35 267	166	263	238	394
FRA/terminer	752 147	19 300		771 447	397 991	347	255	310	237
Swappar	461 098	1 752 432	429 678	2 643 208	2 421 363	40 477	49 415	41 208	48 983
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	19 498	233	16	19 747	25 693	58	158	89	237
Terminer	64 075	5 523	55	69 653	62 370	1 058	1 196	619	1 146
Swappar	683 933	177 741	26 308	887 982	716 068	24 930	14 827	13 424	23 997
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	4 789	606	32	5 427	4 882	229	194	113	114
Terminer	281			281	215	2	5	2	2
Swappar	7 369	1 391		8 760	5 962	299	101	232	306
Råvarurelaterade kontrakt									
Optioner			19	19	17		5	19	22
Terminer	134	1		135	180	1	6	4	18
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	275	3 836	60	4 171	3 069	164	193	147	82
Summa	2 000 443	1 979 731	465 712	4 445 886	3 673 076	67 732	66 618	56 404	75 538
Derivat for marknadsvärdesåringer									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	63 665	226 507	69 854	360 026	414 502	9 424	11 911	6 970	9 393
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar		1 046		1 046	983	83	25		
Summa	63 665	227 553	69 854	361 072	415 485	9 507	11 937	6 970	9 393
Derivat for kassafliðessåringer									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	20 908	13 727	6 078	40 713	79 813	2 072	2 961	46	78
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	18 530	120 692	24 524	163 746	228 210	17 519	9 724	1 222	6 486
Summa	39 438	134 419	30 602	204 459	308 023	19 591	12 685	1 269	6 563
Summa derivatinstrument	2 103 546	2 341 703	566 168	5 011 417	4 396 584	96 830	91 240	64 643	91 494
varav bårshandlade derivat				133 128	70 400	155	148	274	419
varav OTC-derivat clearade via CCP				3 013 450	2 172 236	44 503	52 627	34 664	45 845
varav OTC-derivat ej clearade via CCP				1 864 839	2 153 948	52 172	38 465	29 705	45 230
Kvittade belopp				-2 368 886	-2 310 691	-44 144	-52 221	-34 331	-45 225
Nettobelopp				2 642 531	2 085 893	52 686	39 019	30 312	46 269
Valutafårdelning av marknadsvården									
SEK						-295 713	54 626	-40 467	333 073
USD						437 043	-25 673	104 150	-350 125
EUR						178 621	157 332	93 770	73 140
årige						-223 121	-95 045	-92 810	35 406
Summa						96 830	91 240	64 643	91 494

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade marknadsvården och tillhårnde nominella belopp på kontrakt for vilka det finns en legal rårtt och avsikt att reglera avtalade kassafliðden netto (dårnbland clearade kontrakt). Dessa kontrakt nettoredovisas i balansrårkingen per motpart och valuta.

Positive skillnader mellan det vårde som rårknals fram med en vårderingsmodell vid det fårsta redovisningsstillfårlet och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras åver derivatets lårptid. Vid årsskiftet oppgick sådana ånnu ej resultatfårda dag 1-resultat till 500 mkr (472).



≡

3.2

Intedning

Førlvaltnngsberettnelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M19 Säkringsredovisning

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde

mkr	2024			2023		
	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	20 694	176 443	40 045	44 464	156 862	42 357
Genomsnittlig fast ränta %	2,45	3,01	2,89	2,21	2,84	2,61
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp		1 046			983	
Genomsnittlig fast ränta %		3,69			3,69	
Summa	20 694	177 489	40 045	44 464	157 845	42 357

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2024

mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	237 182	2 621	6 712	2 993	-71
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 046	83		0	6
Summa	238 228	2 704	6 712	2 993	-65

Portföljsäkring av verkligt värde

Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	122 844	6 803	258	-3 248	9
Summa	122 844	6 803	258	-3 248	9

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023

mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	243 683	1 811	9 357	7 932	66
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	983	25		54	7
Summa	244 666	1 836	9 357	7 986	73

Portföljsäkring av verkligt värde

Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	170 819	10 100	36	-7 034	-80
Summa	170 819	10 100	36	-7 034	-80

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen. Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.



三

3.2

M19 forts.

Såkrade poster i sikring av verkliggt värde 2024

mkr	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
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk ¹⁾					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		231 475		-5 727	-3 059
Summa		231 475		-5 727	-3 059
Portföljsikring av verkliggt värde ¹⁾					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-6 399		-6 399		3 257
Summa	-6 399		-6 399		3 257

Såkrade poster i sikring av verkliggt värde 2023

mkr	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
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk ¹⁾					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		233 072		-8 786	-7 913
Summa		233 072		-8 786	-7 913
Portföljsikring av verkliggt värde ¹⁾					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-9 657		-9 657		6 954
Summa	-9 657		-9 657		6 954

1) Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2024-12-31 till 122 844 mkr (170 819 mkr).

Det finns inget upplupet belopp för justeringar av sikring av verkliggt värde som kvarstår i balansräkningen för såkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkliggt värde varken i år eller föregående år.

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring

mkr	2024			2023		
	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	7 588	12 627	6 078	13 568	16 503	8 645
Genomsnittlig fast ränta %	0,35	0,72	0,77	0,38	0,60	0,67
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	13 321	1 099		26 765	14 332	
Genomsnittlig fast ränta %	3,58	3,88		2,61	3,61	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	2 758	45 538	19 512		35 857	17 514
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1008	0,0958	0,0896		0,0954	0,0728
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp		1 076			989	
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP		1,3157			1,3157	
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	8 823	36 864		2 066	40 077	
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1065	0,1027		0,0509	0,0958	
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	3 646	11 551	5 011	75 356	14 513	4 776
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1017	0,1003	0,1105	0,0880	0,0782	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/EUR						
Nominellt belopp	2 872	10 353			13 016	
Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR	1,5287	1,5451			1,5415	
Valutarelaterade derivat övriga valutor						
Nominellt belopp	331	15 310		8 574	15 473	
Summa	39 439	134 418	30 601	126 329	150 760	30 934



三

3.2

Inledning

Førvæltngsberøttelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Øvrigt

M19 forts.

Såkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflødessåkring 2024

mkr	Nominellt belopp s��krings- instrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som anv��nts för att ber��kna ineffektivitet	Värdeförändring avseende s��krings- instrumenten som redovisas i ��vrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultatr��kningen	Omklassificerat från s��krings- reserven till resultatr��kningen
		Tillg��nger	Skulder				
R��nterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller r��rlig ränta	26 293	1 779		-695	-689	-6	
Ränteswappar betalar r��rlig ränta och erhåller fast ränta	14 420	293	46	97	97		70
Valutakursrisk ¹⁾							
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	67 808	6 888	39	-280	-293	13	
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	7 490	27	114	-8	-8	0	
Valutarelaterade derivat USD/GBP	1 076	50		6	6		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	45 787	7 249		81	79	2	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	20 208	2 829		95	97	-2	
Valutarelaterade derivat ��vriga valutapar	21 376	476	1 069	22	24	-2	9
Summa	204 458	19 591	1 288	-682	-687	5	79

Såkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflødessåkring 2023

mkr	Nominellt belopp s��krings- instrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som anv��nts för att ber��kna ineffektivitet	Värdeförändring avseende s��krings- instrumenten som redovisas i ��vrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultatr��kningen	Omklassificerat från s��krings- reserven till resultatr��kningen
		Tillgångar	Skulder				
R��nterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller r��rlig ränta	38 716	2 580	1	-1 831	-1 917	86	
Ränteswappar betalar r��rlig ränta och erhåller fast ränta	41 097	381	77	751	751		80
Valutakursrisk ¹⁾							
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	53 371	4 335	445	-194	-196	2	
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	15 566	305	310	-12	-12	0	
Valutarelaterade derivat USD/GBP	989	30		8	8		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	42 143	3 133	1 048	-22	-20	-2	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	94 645	1 322	3 951	-103	-103	0	
Valutarelaterade derivat AUD/USD				7	7		-1
Valutarelaterade derivat ��vriga valutapar	21 496	599	732	15	17	-2	27
Summa	308 023	12 685	6 563	-1 381	-1 465	84	106

1) Vid analys utifrån ett såkringsredovisningssyfte beaktas omvåndlingen tåll moderbolagets funksjonella valuta, svenska kronor, genom ått nominella derivatben imputeras i såkringsrelasjonerna. De imputerade derivatbenen år inte inkluderade i de nominella volumerna i tabellerna øvan.

Redovisat vørde avseende såkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansråkning.

Ineffektivitet som redovisas i resultatråkning ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner.

Omklassifisering tåll resultatråkning ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner och avser kassaflødessåkring som avslutats i førtid.

Såkrade poster i kassaflødessåkring

mkr	2024			2023		
	Føråndring i vørde som anvånts før ått beråkna ineffektivitet	Såkrings- reserv	Belopp som kvarstår i såkringsreserven frå såkringsførhållanden dår såkrings- redovisning inte långre tållåmpas	Føråndring i vørde som anvånts før ått beråkna ineffektivitet	Såkrings- reserv	Belopp som kvarstår i såkringsreserven frå såkringsførhållanden dår såkrings- redovisning inte långre tållåmpas
Rånterisk						
Emitterade vørdepapper tåll rørløg rånta	689	1 641		1 917	2 333	
Utlåning tåll allmånheten tåll rørløg rånta	-97	329		-751	298	366
Valutakursrisk						
Emitterade vørdepapper och efterstållda skulder EUR samt interlån GBP och NOK	301	-395		208	-107	
Emitterade vørdepapper och efterstållda skulder USD samt interlån EUR, GBP och NOK	-182	488	58	115	317	68
Emitterade vørdepapper AUD		-2	-2	-7	-2	-2
Emitterade vørdepapper och interlån øvriga valutor	-24	48		-17	37	
Summa	687	2 109	353	1 465	2 876	432



≡

3.2

M20 Kvittning av finansiella instrument

2024 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt uttåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	96 830	34 890	131 720
Kvittade belopp	-44 144	-3 735	-47 879
Redovisat värde i balansräkningen	52 686	31 155	83 841
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-4 787		-4 787
Mottagna finansiella säkerheter	-37 378	-31 112	-68 490
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-42 165	-31 112	-73 277
Nettobelopp	10 521	43	10 564
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	64 643	3 736	68 379
Kvittade belopp	-34 331	-3 735	-38 066
Redovisat värde i balansräkningen	30 312	1	30 313
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-4 787		-4 787
Ställda finansiella säkerheter	-3 554	-1	-3 555
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-8 341	-1	-8 342
Nettobelopp	21 971	0	21 971

2023 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt uttåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	91 240	35 332	126 572
Kvittade belopp	-52 221	-4 628	-56 849
Redovisat värde i balansräkningen	39 019	30 704	69 723
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7 781		-7 781
Mottagna finansiella säkerheter	-18 880	-30 704	-49 584
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-26 661	-30 704	-57 365
Nettobelopp	12 358	0	12 358
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	91 494	4 631	96 125
Kvittade belopp	-45 225	-4 628	-49 853
Redovisat värde i balansräkningen	46 269	3	46 272
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7 781		-7 781
Ställda finansiella säkerheter	-17 305	-3	-17 308
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-25 086	-3	-25 089
Nettobelopp	21 183	0	21 183

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera derivat. Det inträffar när banken och en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettrning vid betalningsinställelse, det vill säga nettrning 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.

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 11 617 mkr (11 268) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatsskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 804 mkr (4 272) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.



≡

3.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M21 Immateriella tillgångar

2024 mkr	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	5 478	164	5 643
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	413	45	458
Avyttringar och utrangeringar	-345		-345
Valutaeffekt	-7	0	-7
Anskaffningsvärde vid utgången av året	5 538	210	5 748
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-2 300	-131	-2 433
Avyttringar och utrangeringar	345		345
Årets avskrivningar enligt plan	-597	-40	-637
Årets nedskrivningar	0		0
Valutaeffekt	-2	0	-2
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-2 554	-171	-2 726
Redovisat värde	2 984	39	3 023

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 553 mkr (2 883) kostnadsförts.

2023 mkr	Inkräms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	531	5 361	164	6 056
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar		684		684
Avyttringar och utrangeringar	-531	-554		-554
Valutaeffekt		-12		-12
Anskaffningsvärde vid utgången av året	0	5 478	164	6 174
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-531	-2 283	-99	-2 913
Avyttringar och utrangeringar	531	554		554
Årets avskrivningar enligt plan		-575	-33	-608
Årets nedskrivningar				0
Valutaeffekt		3		3
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	0	-2 300	-131	-2 964
Redovisat värde	0	3 178	33	3 211

I moderbolaget görs avskrivningar på inkramsgoodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod i enlighet med bestämmelserna i ÅRKL. De kundrelationer som förvären gett upphov till, och därmed nyttjandeperioden för inkramsgoodwill, är erfarenhetsmässigt mycket långa. Avskrivningstiden är satt till 20 år.

M22 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

mkr	2024	2023
Fastigheter	30	26
Inventarier	616	544
Leasingobjekt	5 227	6 101
Egendom övertagen för skyddande av fordran	2	2
Summa	5 875	6 673



3.2

M22 forts.

Fastigheter		
mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	57	54
Ny- og ombyggnation	6	3
Anskaffningsvärde vid utgången av året	63	57
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-31	-29
Årets avskrivninger enligt plan	-2	-2
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-33	-31
Redovisat värde	30	26

Inventarier		
mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 383	1 338
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	371	332
Avyttringar og utrangeringar	-328	-277
Valutaeffekt	5	-10
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 431	1 383
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-839	-861
Årets avskrivninger enligt plan	-288	-253
Avyttringar og utrangeringar	315	270
Valutaeffekt	-3	5
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-815	-839
Redovisat värde	616	544

Leasingobjekt		
mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	10 055	10 548
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	1 864	2 669
Avyttringar og utrangeringar	-3 206	-2 986
Valutaeffekt m m	-38	-176
Anskaffningsvärde vid utgången av året	8 675	10 055
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-3 954	-4 520
Årets avskrivninger enligt plan	-1 332	-1 471
Årets nedskrivningar	11	24
Avyttringar og utrangeringar	1 807	1 940
Valutaeffekt	20	73
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-3 448	-3 954
Redovisat värde	5 227	6 101

Fördelning av framtida leasingavgifter på förtalltidpunkter				
mkr	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
2024				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 222	4 015	467	5 704
2023				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 696	4 158	409	6 263

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon og maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Summan av räkenskapsårets intäktsförda leasingavgifter uppgår till 317 mkr (268) varav den variabla delen av leasingintäkten uppgår 302 mkr (268).

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar består av fastigheter (rörelsefastigheter), inventarier og leasingobjekt. Dessa värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- og nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. För fastigheter og inventarier tillämpas en linjär avskrivningsplan. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 2–10 år. För fastigheter tillämpas separata avskrivningsplaner för olika delkomponenter. För stomme bedöms nyttjandeperioden vara 100 år og resterade delkomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 10 og 35 år. Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Leasingobjekten som huvudsakligen består av fordon og maskiner skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Någon indikation för nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar.



≡

3.2

Inledning

Førlvaltnngsberøttelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Øvrigt

M23 Øvriga tillgångar

mkr	2024	2023
Fondlikvidfordringar	3 059	5 517
Øvrigt	15 036	15 272
Summa	18 097	20 789

M24 Førutbetalda kostnader og upplupna intøktar

mkr	2024	2023
Upplupna intøktar	608	538
Førutbetalda kostnader	873	849
Summa	1 481	1 386

M25 Skulder till kreditinstitut

mkr	2024	2023
Skulder i svenska kronor		
Banker	13 573	7 222
Øvriga kreditinstitut	18 289	19 320
Summa	31 862	26 542
Skulder i utlåndsk valuta		
Banker	62 928	73 142
Øvriga kreditinstitut	74 605	76 459
Summa	137 533	149 601
Summa skulder till kreditinstitut	169 394	176 143
varav repor		0
varav erhållna kontantsåkerheter	32 374	20 078
Medelvolymar		
mkr	2024	2023
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	21 411	27 383
Skulder till kreditinstitut i utlåndsk valuta	202 335	233 225
Summa	223 746	260 608
varav repor	173	177



≡

3.2

M26 In- och upplåning från allmänheten

mkr	2024	2023
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	366 230	361 646
Företag	298 638	291 500
Riksgälden	1	1
Summa	665 169	653 146
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	58 748	60 310
Företag	134 534	155 898
Summa	193 283	216 207
Summa inlåning från allmänheten	858 451	869 353
Upplåning i svenska kronor	160 641	176 759
Upplåning i utländsk valuta	30 936	63 360
Summa upplåning från allmänheten	191 577	240 119
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 050 028	1 109 471
varav repor	1	2
varav erhållna kontantsäkerheter	3 708	4 924
Medelvolym		
mkr	2024	2023
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	631 708	691 097
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	211 316	235 155
Summa	843 024	926 252
Upplåning från allmänheten		
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	209 103	175 907
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	210 737	191 818
Summa	419 840	367 725
varav repor	7 042	8 978



≡

3.2

Intedning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter
Moderbolaget Hållbarhet Övrigt

M27 Emitterade värdepapper

	2024		2023	
mkr	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	536	509	1 099	1 055
varav verkligt värde obligatoriskt	536	509	1 099	1 055
Certifikat i utländsk valuta	591 217	351 863	578 821	391 189
varav upplupet anskaffningsvärde	591 140	351 790	578 414	390 799
varav ingår i säkring av verkligt värde	0	0	15 500	15 745
varav verkligt värde obligatoriskt	77	73	407	391
Summa	591 753	352 372	579 920	392 244
Obligationsslån				
Obligationsslån i svenska kronor	2 951	2 834	2 668	2 622
varav upplupet anskaffningsvärde	2 951	2 834	2 668	2 622
Obligationsslån i utländsk valuta	246 162	248 676	223 578	229 835
varav upplupet anskaffningsvärde	246 162	248 676	223 578	229 835
varav ingår i säkring av verkligt värde	196 755	199 455	185 172	191 582
Summa	249 113	251 511	226 247	232 457
Summa emitterade värdepapper	840 866	603 883	806 167	624 701

mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper vid årets ingång	806 167	806 013
Emitterade	873 882	1 004 310
Återköpta	-4 101	-2 103
Förfallna	-881 213	-985 938
Valutaeffekter m.m.	46 131	-16 115
Emitterade värdepapper vid årets utgång	840 866	806 167

Medelvolym		
mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper i svenska kronor	-2 996	-8 378
Emitterade värdepapper i utländsk valuta	872 771	860 275
Summa	869 775	851 897

M28 Korta positioner

mkr	2024	2023
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	621	520
Räntebärande värdepapper	386	1 844
Summa	1 007	2 364

Medelvolym		
mkr	2024	2023
Korta positioner i svenska kronor	15 433	15 301
Korta positioner i utländsk valuta	220	209
Summa	15 653	15 510



==

3.2

M29 Skatter

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Aktuell skatt	-4 961	-6 004
Uppskjuten skatt	-158	270
Skatt hänförlig till tidigare år	-12	-13
Summa	-5 131	-5 747

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Resultat före skatt	32 789	28 110
Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats	-6 755	-5 791
Bokförd skatt	-5 131	-5 747
Skiltnad	1 624	44
Skiltnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-36	2
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	-515	-583
Ej skattepliktiga reavinst och utdelningar	2 584	941
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-446	-314
Övrigt	37	-2
Summa	1 624	44

Uppskjutna skattefordringar 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittnings	Utgående balans
Pensioner	291	113			404
Övrigt	422	-239			183
Kvittnings	-339			-89	-428
Summa	374	-126		-89	159

Uppskjutna skatteskulder 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittnings	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	9	1	0		10
Säkringsinstrument	593		-159		434
Övrigt	73	-35			38
Kvittnings	-339			-89	-428
Summa	336	-35	-159	-89	54

Uppskjutna skattefordringar 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittnings	Utgående balans
Pensioner	304	-13			291
Övrigt	313	109			422
Kvittnings				-339	-339
Summa	617	96		-339	374



≡

3.2

Inledning Føreltningsberettnelse Finansielle rapporter
Moderbolaget Hållbarhet Övrigt

M29 forts.

Uppskjutna skatteskulder 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittning	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	11	-2			9
Säkringsinstrument	915		-322		593
Övrigt	267	-204	10		73
Kvittning				-339	-339
Summa	1 193	-206	-312	-339	336

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar och underskott
Uppskjutna skattefordran på underskottsavdrag och andra framtida avdragsgilla temporära skillnader redovisas enbart om det är sannolikt att de kan nyttjas inom en överskådlig framtid.
Skatt på underskottsavdrag i utländska filialer har en begränsad livstid på 5 år och uppgår till 50 MSEK, underskottet saknar värde då underskottet även beskattats i huvudkontorslandet.

M30 Avsättningar

Avsättningar 2024

mkr	Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹⁾	Omstrukturerings-reserv ²⁾	Övriga avsättningar ³⁾	Summa
Avsättningar vid årets ingång	292	22	310	624
Avsatt under året			154	154
lanspråktaget		-5	-156	-161
Återfört			-29	-29
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	-165			-165
Avsättningar vid årets utgång	127	17	279	423

Avsättningar 2023

mkr	Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹⁾	Omstrukturerings-reserv ²⁾	Övriga avsättningar ³⁾	Summa
Avsättningar vid årets ingång	283	158	204	646
Avsatt under året			191	191
lanspråktaget		-136	-57	-193
Återfört			-28	-28
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	9			9
Avsättningar vid årets utgång	292	22	310	624

1) För ytterligare information, se not M10 och M39.
2) Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning.
3) Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

M31 Övriga skulder

mkr	2024	2023
Fondlikvidskulder	2 847	5 090
Övrigt	7 945	6 285
Summa	10 792	11 374



≡

3.2

M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna kostnader	1 477	1 444
Förutbetalda intäkter	593	955
Summa	2 070	2 399

M33 Efterställda skulder

Förändring av efterställda skulder

mkr	2024	2023
Efterställda skulder vid årets ingång	43 117	42 404
Emitterade	5 673	8 753
Förfallna	-13 369	-8 326
Valutaeffekter m m	1 633	286
Efterställda skulder vid årets utgång	37 054	43 117

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Efterställda skulder i utländsk valuta	35 603	42 200

Specifikation, efterställda skulder

Emissionsår	Förfall	Ursprunglig förfallodag	Första möjliga datum för intösen	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Konvertibelt/ Ej konvertibelt	Räntesats, %	Utestående belopp
2020	Evigt ¹⁾ 2)		2027-03-01	USD	500	Konvertibelt ³⁾	4,375	5 229
2020	Evigt ¹⁾ 2)		2031-03-01	USD	500	Konvertibelt ³⁾	4,750	4 584
2022	Tidsbunden ⁴⁾	2033-06-01	2028-06-01	EUR	500	Ej konvertibelt	3,250	5 748
2022	Tidsbunden ⁴⁾	2032-08-23	2027-08-23	GBP	500	Ej konvertibelt	4,625	6 722
2023	Tidsbunden ⁴⁾	2034-08-16	2029-08-16	EUR	750	Ej konvertibelt	5,000	9 053
2024	Tidsbunden ⁴⁾	2036-11-04	2031-11-04	EUR	500	Ej konvertibelt	3,625	5 718
Summa								37 054

1) Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställda skulder.

2) Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.

3) Skulderna konverteras till stamaktier i Svenska Handelsbanken AB om Svenska Handelsbanken AB:s kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens kärnprimärkapitalrelation understiger 8,0%.

4) Efterställt samtliga seniora skulder.



3.2

[Inledning](#)[Førvæltngsberættelse](#)[Finansielle rapporter
Moderbolaget](#)[Hållbarhet](#)[Øvrigt](#)

M34 Obeskattade reserver

mkr	2024	2023
Akkumulerade överavskrivningar inventarier och leasingobjekt	531	867
Summa	531	867

M35 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av såringsreserv

mkr	2024	2023
Såringsreserv vid årets ingång	2 284	3 531
Kassaflydssåring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Rånterisk	-592	-1 165
Valutakursrisk	-96	-299
Omklassificerat till resultatårningen ¹⁾	-79	-106
Skatt	158	324
Såringsreserv vid årets utgång	1 675	2 284

Förändring av verkligt värdereserv

mkr	2024	2023
Verkligt värdereserv vid årets ingång	197	126
Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	159	51
Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	3	0
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	5	19
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument ²⁾	-3	0
Omklassificerat till resultatårningen – skuldinstrument ³⁾	0	0
Verkligt värdereserv vid årets utgång	361	197

Förändring av områkningsreserv

mkr	2024	2023
Områkningsreserv vid årets ingång	761	1 847
Förändring av områkningsdifferens	282	-811
Omklassificerat till resultatårningen ⁴⁾	0	9
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵⁾	-570	-284
Områkningsreserv vid årets utgång	473	761

- 1) Skatt som omklassificerats till resultatårningen hänförlig till denna post 16 mkr (22).
2) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (0).
3) Skatt som omklassificerats till resultatårningen hänförlig till denna post 0 mkr (0).
4) Skatt som omklassificerats till resultatårningen hänförlig till denna post 0 mkr (-2).
5) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 8 mkr (18).



3.2

M36 Klassifisering av finansiella tillgångar och skulder

2024	Verkligt värde via resultaträkningen					Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					404 237	404 237	404 237	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	4 862	167 745				172 606	172 606	
Utlåning till kreditinstitut	18 045				978 872	996 917	996 629	
Utlåning till allmänheten					524 171	524 171	520 796	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-6 399	-6 399		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16 389	23 920		13 259		53 569	53 569	
Aktier och andelar	8 258			694		8 952	8 952	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	2 087					2 087	2 087	
Derivatinstrument	34 946		17 740			52 686	52 686	
Övriga tillgångar	13				18 084	18 097	18 097	
Summa	84 599	191 665	17 740	13 954	1 918 965	2 226 924	2 229 660	
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures							67 591	
Icke finansiella tillgångar							10 539	
Summa tillgångar							2 305 053	
Skulder								
Skulder till kreditinstitut					169 394	169 394	169 459	
In- och upplåning från allmänheten					1 050 029	1 050 028	1 049 999	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		2 087				2 087	2 087	
Emitterade värdepapper	614				840 253	840 866	841 682	
Derivatinstrument	29 088		1 225			30 312	30 312	
Korta positioner	1 007					1 007	1 007	
Övriga skulder	12				10 780	10 792	10 790	
Efterställda skulder					37 054	37 054	38 263	
Summa	30 721	2 087	1 225		2 107 510	2 141 540	2 143 599	
Icke finansiella skulder							2 792	
Summa skulder							2 144 332	



三

3.2

Inledning

Føreltningsberettelse

Finansielle rapporter
Møderbolaget

Hållbarhet

Øvrigt

M36 forts.

mkr	Verkligt vørde via resultatrårkningen						
	Obligatorisk	Verkligt vørdeoptionen	Derivat identifiserat som sårkrings-instrument	Verkligt vørde via øvrigt totalresultat	Uppløpet anskaffnings-vørde	Summa redovisat vørde	Verkligt vørde
Tillgårger							
Kassa og tillgødøhavanden hos centralbanker					362 536	362 536	362 536
Belåningsbara statsskuld/førbindelser m m	3 534	195 594				199 128	199 128
Utlåning till kreditinstitut	22 079				985 913	1 007 992	1 007 967
Utlåning till allmårnheten					600 997	600 997	600 369
Vørdeførådring på rårtesårkrad post i portføljsårkring					-9 657	-9 657	
Obligationer og andra rårtebårrende vørdepapper	14 255	23 827		12 709		50 791	50 791
Aktier og andelar	5 669			501		6 170	6 170
Tillgårger dår kunden står vørdeførådringsrårskten	1 871				78	1 948	1 948
Derivatinstrument	29 183		9 836			39 019	39 019
Øvriga tillgårger	27				20 762	20 789	20 789
Summa	76 618	219 421	9 836	13 210	1 960 629	2 279 713	2 288 717
Aktier og andelar i konsern- og intrasseførretag samt joint ventures						68 986	
Icke finansielle tillgårger						11 645	
Summa tillgårger						2 360 344	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					176 143	176 143	176 307
In- og upplåning frår allmårnheten					1 109 471	1 109 471	1 109 002
Skulder dår kunden står vørdeførådringsrårskten		1 871			78	1 948	1 948
Emitterade vørdepapper	1 506				804 661	806 167	806 692
Derivatinstrument	39 781		6 489			46 269	46 269
Korta positioner	2 364					2 364	2 364
Øvriga skulder	27				11 347	11 374	11 374
Øtterstållda skulder					43 117	43 117	43 227
Summa	43 678	1 871	6 489		2 144 817	2 196 853	2 197 183
Icke finansielle skulder						4 193	
Summa skulder						2 201 046	



三

3.2

M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	4 778	84		4 862
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	167 745			167 745
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Utlåning till kreditinstitut		18 045		18 045
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	15 671	719		16 389
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 820			23 820
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 752	1 507		13 259
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	7 671	586		8 258
Verkligt värde via övrigt totalresultat	439	94	161	694
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	2 069		17	2 087
Derivatinstrument	52	52 634		52 686
Summa	234 087	73 669	179	307 945
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	2 069		17	2 087
Emitterade värdepapper		614		614
Derivatinstrument	39	30 272		30 312
Korta positioner	992	15		1 007
Summa	3 101	30 901	17	34 020

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	3 498	36		3 534
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	195 594			195 594
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Utlåning till kreditinstitut		22 079		22 079
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 950	305		14 255
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 827			23 827
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 158	1 551		12 709
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 166	503		5 669
Verkligt värde via övrigt totalresultat	210	135	156	501
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	1 794		77	1 871
Derivatinstrument	92	38 925	2	39 019
Summa	255 289	63 534	235	319 058
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	1 794		77	1 871
Emitterade värdepapper		1 506		1 506
Derivatinstrument	47	46 221	2	46 269
Korta positioner	2 364			2 364
Summa	4 205	47 727	79	52 010

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not K42.



≡

3.2

Inledning

Førlvaltningsberørtelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Håltbarhet

Øvrlgt

M37 forts.

Føråndring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2024

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeföränd- ringsrisken	Skulder där kunden står värdeföränd- ringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	156	2	-2	77	-77
Nyanskaffningar					
Återköp/avyttrat	-5				
Førlallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-3	-2	2	-60	60
Orealiserad värdeförändring i øvrlgt totalresultat	13				
Førflyttning från nivå 1 eller 2					
Førflyttning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid årets utgång	161	0	0	17	-17

Føråndring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeföränd- ringsrisken	Skulder där kunden står värdeföränd- ringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	152	39	-39	525	-525
Nyanskaffningar					
Återköp/avyttrat					
Førlallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	4	0	0	-448	448
Orealiserad värdeförändring i øvrlgt totalresultat					
Førflyttning från nivå 1 eller 2					
Førflyttning till nivå 1 eller 2		-37	37		
Redovisat värde vid årets utgång	156	2	-2	77	-77

En föråndring i icke observerbara indata bedöms ej förånlada betydande högre eller lägre värdering av innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys ej lämna.

Verklgt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	404 237			404 237
Utlåning till kreditinstitut	16 802	961 420	362	978 584
Utlåning till allmänheten	27 977	1 137	491 681	520 795
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken				
Summa	449 016	962 557	492 043	1 903 616
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	39 763	129 695		169 458
In- och upplåning från allmänheten	1 042 371	7 628		1 049 999
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken				
Emitterade värdepapper	243 710	597 359		841 069
Etterställda skulder		38 263		38 263
Summa	1 325 844	772 945		2 098 789

Verklgt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	362 536			362 536
Utlåning till kreditinstitut	36 854	948 676	358	985 888
Utlåning till allmänheten	42 262	828	557 279	600 369
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Summa	441 730	949 504	557 637	1 948 871
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	31 857	144 449		176 307
In- og upplåning från allmänheten	1 101 553	7 449		1 109 002
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Emitterade värdepapper	194 404	610 782		805 186
Etterställda skulder		43 227		43 227
Summa	1 327 892	805 907		2 133 800



≡

3.2

M38 Stålda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder stålda säkerheter

mkr	2024	2023
Kontanter	6 961	20 707
Statspapper och obligationer	2 401	5 691
Aktier	129	143
Tillgångar där kunden står värdetförändringsrisken	17	
Övrigt	779	737
Summa	10 287	27 278
varav pantar som fritt kan återkallas av banken	15	18

Övriga stålda säkerheter

mkr	2024	2023
Kontanter	256	239
Statspapper och obligationer	87 535	83 619
Aktier	2 546	4 411
Övrigt	508	399
Summa	90 845	88 667
varav pantar som fritt kan återkallas av banken	77 724	52 056

Med Övriga stålda säkerheter avses säkerheter som ställts för förpliktelser som ej redovisas i balansräkningen.

Mottagna säkerheter

Som en del av ingångna omvända återköpsavtal och värdepapperstån har koncernen accepterat säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av sådana accepterade säkerheter uppgick till 45 637 mkr (46 389) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 9 250 mkr (15 721) var sålda eller pantsatta till tredje part.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

mkr	2024		2023	
	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
Aktier, värdepappersutlåning	2 674	106 ¹⁾	4 237	112 ¹⁾
Statspapper och obligationer, repor	1 077	0	4 464	2
Tillgångar där kunden står värdetförändringsrisken	17	17	159	159
Summa	3 768	123	8 860	273

1) Mottagen kontantsäkerhet.



≡

3.2

Inledning Forvaltningsberetelse Finansielle rapporter Hållbarhet Övrigt

Moderbolaget

M39 Eventualförpliktelser

mkr	2024	2023
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	15 898	15 888
Garantiförbindelser, övriga	51 333	52 885
Oåterkalleliga rembursar	665	203
Övrigt	455	
Summa	68 351	68 775
varav föremål för nedskrivningsprövning	68 352	68 775
Åtaganden		
Kreditlöften	291 399	284 120
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	97 846	96 781
Övrigt ¹⁾	290 587	273 912
Summa	679 832	654 813
varav föremål för nedskrivningsprövning	511 478	488 824
Summa eventualförpliktelser	748 183	723 588
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not M30.	127	292

1) I raden Övrigt ingår Interna likviditetsgarantier till dotterbolag på 282 918 mkr (260 581).

Ansvarsförbindelser
Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskottsbetalningar, garantier under ansvarstiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkalleliga importrembursar och bekräftade exportrembursar. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Twister
Handelsbanken är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bankens polska verksamhet har en portfölj av bolån som är utställda i schweizerfranc respektive euro, vilken uppgick till ca 100 mkr vid årets utgång. Det föreligger en osäkerhet i polsk rätt avseende tillämpningen av olika kreditvillkor som involverar utländsk valuta. Nämnda rättsutveckling kan leda till att vissa avtalsvillkor i bankens polska verksamhet inte kan tillämpas såsom avsett och att vissa kunder ska ersättas. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på banken eller sannolikheten för olika utfall och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

Bedömningen är att de övriga tvistemalet i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

M40 Pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	34 475	33 580
Pensionsförpliktelser	30 028	29 377
Pensionsnetto ¹⁾	4 447	4 203

1) Vid negativt Pensionsnetto redovisas inte underskott som en skuld i balansräkningen eftersom överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening kan nyttjas för att täcka moderbolagets pensionsförpliktelser, samt att delar av utfästelsen är villkorad. I Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår pensionsförpliktelserna till 7 494 mkr (7 000) och marknadsvärdet av tillgångarna till 16 718 mkr (16 323). Överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår således till 9 224 mkr (8 324).

Förvaltningstillgångarna innehas av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse och liknande juridiska personer avseende utländska utfästelser. Pensionsförpliktelser har beräknats enligt Finansinspektionens föreskrifter, vilket innebär att skuld i Sverige är beräknad enligt tryggandelagen, och motsvarande utländska pensionsförpliktelser har beräknats utifrån lokal reglering.

Av det verkliga värdet på förvaltningstillgångarna i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avser 6 666 mkr (7 355) avsättningar som gjorts under åren 1989–2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I förpliktelserna ingår utfästelse avseende SKP med samma belopp som förvaltningstillgångarnas verkliga värde.

En del av denna utfästelse, 5 150 mkr (5 650), är villkorad.

Pensionskostnader

mkr	2024	2023
Utbetalda pensioner	-1 813	-1 600
Pensionspremier	-840	-667
Socialavgifter	-376	-276
Ersättning från pensionsstiftelse	762	720
Summa pensionskostnader	-2 267	-1 823

Nästa års förväntade utbetalda pensioner avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 200 mkr. Kostnaderna för pensionspremier innehåller premier för BTPK (premiebestämd pension) med 141 mkr (147).



三

3.2

M40 forts.

Förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Ingående balans	33 580	31 667
Avkastning	1 657	2 633
Ersättning från pensionsstiftelse	-762	-720
Utgående balans	34 475	33 580
Procentuell avkastning på förvaltningstillgångar	5%	8%

Pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Ingående balans	29 377	31 616
Teknisk avgift	784	792
Ränta	649	367
Värdesäkring ¹⁾	1 293	2 361
Förtida pensionering	32	230
Utbetalda pensioner	-1 778	-1 833
Ändrade antaganden ²⁾	-97	-4 671
Värdet förändring villkorad förpliktelse	432	622
Annan förändring av kapitalvärdet	-664	-307
Utgående balans	30 028	29 377

1) Effekten av värdesäkring av pensioner har sjunkit eftersom indexeringen sänkts från 10,84% per den 1 januari 2023 till 6,48% per den 1 januari 2024.

2) Minskningen avseende ändrade antaganden avser främst höjd diskonteringsränta under 2023 jämfört med oförändrad diskonteringsränta under 2024.

Fördelning av förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Aktier och fondandelar ¹⁾	32 937	31 919
Räntebärande värdepapper	1 409	1 499
Övriga förvaltningstillgångar ²⁾	129	162
Summa	34 475	33 580

1) Fondandelarna är till största del placerade i räntefonder och uppgår till 20 898 mkr (20 270).

2) I övriga förvaltningstillgångar ingår både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.

I Sverige gäller från och med den 1 mars 2020 att alla nyanställda och anställda då yngre än 25 år tjänar in pension i en premiebestämd pensionsplan.

Anställda före den 1 mars 2020 påverkas inte utan omfattas fortsatt av den förmånsbestämda pensionsplanen som följer pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet/SACO-förbunden.

Ålderspension från och med 65 års ålder utgår med 10% av årslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel i intervallet 7,5–20 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 65% och i intervallet 20–30 inkomstbasbelopp med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

Avseende den svenska pensionsförpliktelsen beräknas värdet av pensionsförpliktelseerna per balansdagen enligt Tryggandelagens försäkringstekniska grunder. De mest väsentliga beräkningsantagandena är dödligheten och diskonteringsräntan. Diskonteringsräntan är 1,8% (1,8) efter avdrag för skatt och omkostnader.

Utländska pensionsförpliktelser är beräknade enligt lokala redovisningskrav.



≡

3.2

Inledning

Førlvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M41 Tillgångar och skulder i valuta

2024 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	63 478	203 777	4 160	0	132 799	23	404 238
Utlåning till kreditinstitut	767 895	54 290	103 585	67 840	3 090	218	996 917
Utlåning till allmänheten	147 696	184 436	178 195	4 556	6 889	2 399	524 171
varav företag	127 518	121 090	149 366	4 555	6 730	1 498	410 757
varav hushåll	18 631	63 346	28 829	1	160	901	111 867
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	152 122	8 971	74		11 440		172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 114	555	12 900		0		53 569
Övriga ej valutafördelade poster	153 552						153 552
Summa tillgångar	1 324 855	452 029	298 915	72 396	154 218	2 640	2 305 053
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	31 862	54 230	36 262	41 027	5 331	682	169 394
In- och upplåning från allmänheten	825 810	97 993	103 480	2 829	16 438	3 478	1 050 028
varav företag	348 126	84 749	57 649	2 263	14 282	2 771	509 840
varav hushåll	477 684	13 244	45 831	566	2 156	707	540 188
Emitterade värdepapper	3 487	353 013	47	5 637	456 621	22 062	840 866
Efterställda skulder		20 519		6 722	9 814		37 054
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	207 710						207 710
Summa skulder och eget kapital	1 068 869	525 754	139 789	56 215	488 204	26 222	2 305 053
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		73 752	-159 117	-16 205	334 007	23 582	
Nettoposition i valuta		27	8	-23	21	1	33
Bankens syn på valutarisiktagande framgår av not K2.							
2023							
mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	67 895	128 820	4 776	0	160 935	109	362 536
Utlåning till kreditinstitut	740 864	98 670	77 867	87 385	2 859	347	1 007 992
Utlåning till allmänheten	169 249	222 221	192 392	5 383	8 753	2 999	600 997
varav företag	142 718	139 758	166 117	5 331	8 594	1 945	464 463
varav hushåll	19 783	82 463	26 275	52	159	1 053	129 785
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	181 752	7 561	36		9 778	1	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 572	486	12 223		509		50 791
Övriga ej valutafördelade poster	138 900						138 900
Summa tillgångar	1 336 232	457 758	287 294	92 768	182 835	3 456	2 360 344
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	26 542	54 242	25 438	58 238	11 103	580	176 143
In- och upplåning från allmänheten	829 905	140 722	110 182	5 153	20 062	3 449	1 109 471
varav företag	351 212	112 056	75 816	4 535	17 668	2 677	563 964
varav hushåll	478 693	28 666	34 366	618	2 394	771	545 508
Emitterade värdepapper	3 767	310 003	0	10 604	459 581	22 211	806 167
Efterställda skulder	0	22 740		6 258	14 120		43 117
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	225 445						225 445
Summa skulder och eget kapital	1 085 659	527 707	135 619	80 253	504 865	26 240	2 360 344
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		69 794	-151 632	-12 536	322 019	22 856	
Nettoposition i valuta		-155	43	-21	-11	72	-72



3.2

M42 Opplysninger om nærstående

Fordringer på og skulder til nærstående

mkr	Dotterbolag		Innteseforet og joint ventures		Ovriga narstende	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Uttaning til kreditinstitut	965 998	959 034				
Uttaning til allmanheten		1 142	434	334		
Derivat	5 617	8 909				
Ovriga tilgangar	9 020	13 361	23	30	8	13
Summa	980 635	982 446	457	364	8	13
Skulder til kreditinstitut	84 975	85 791				
In- og opplaning fran allmanheten	18 726	20 145	919	311	1 214	1 159
Derivat	14 356	12 060				
Ovriga skulder	98	83				
Summa	118 155	118 079	919	311	1 214	1 159
Eventualforpliktelser	295 867	272 990			7 494	7 000
Derivat, nominella verdener	461 984	438 479				

Narstende – intakter og kostnader

mkr	Dotterbolag		Innteseforet og joint ventures		Ovriga narstende	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ranteintakter	34 559	28 525	19	22		
Rantekostnader	-4 842	-5 129	-10	-3	-163	-149
Provisionsintakter			1	1		
Provisionskostnader			-202	-223		
Ovriga intakter	3 673	3 566			19	18
Ovriga kostnader	-410	-452	-205	-177		
Summa	32 980	26 510	-397	-380	-144	-131

Spesifikasjon over dotterbolagene, innteseforetene og joint ventures finnes i not M17. Innteseforetene og joint ventures virksomhet består av att utfore ulike typer av tjenester i anknynring till de finansiella marknaderna. I gruppen ovriga narstende ingar foljande foretag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalstiftelse och Pensionskassan SHB Tjanstepensionsforening (Pensionskassan). Foretagene anlitar Svenska Handelsbanken AB for sedvanliga bank- och redovisningstjanster. Opplysninger om aktieagarillskott till konsern- och innteseforet lagmas i not M17.

Pensionskassans utfastelser till anstallda i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill saga om Pensionskassan inte skulle kunna betala sina ataganden sa ar moderbolaget skyldigt att ta over och betala atagandet. Pensionskassans forpliktelser oppgar till 7 494 mkr (7 000). Svenska Handelsbanken AB har begart ersattning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse oppgaende till 762 mkr (720) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse oppgaende till 28 mkr (44) for personalframjande atgarder.

Information om krediter till ledande befattningshavare samt om ledande befattningshavares villkor och ersattningar i ovrigt framgar av not K8.



3.2

Inledning	Förvaltningsberättelse	Finansiella rapporter Moderbolaget	Hållbarhet	Övrigt

M43 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 15 kronor varav 7,50 kronor i ordinarie utdelning (13 kronor för 2023, varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning). Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 58.

M44 Aktieinformation

Aktieslag					
31 december 2024	Antal	% av kapital	% av röster	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 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



≡

3.2

M46 Opplysninger om tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två olika avyttringsgrupper. Under det tredje kvartalet 2024 genomfördes en delavyttring av den första avyttringsgruppen till Oma Sparbank Abp, vilken utgörs av den

finska verksamheten som avser små och medelstora företag. Under det sista kvartalet 2024 avyttrades den resterande delen av den första avyttringsgruppen, vilken omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna samt livförsäkringsrörelsen, till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia

Liv. Den verksamhet som därefter kvarstår i Finland utgör den andra avyttringsgruppen. Följande enheter i Finland ingår i den andra avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki, Stadshypotek AB (publ) filial i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

mkr	2024	2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14	10
Övrig utlåning till centralbanker		25 863
Utlåning till övriga kreditinstitut	1	3
Utlåning till allmänheten	44 267	82 633
varav hushåll	792	22 325
varav företag	43 475	60 307
Immateriella tillgångar	37	66
Fastigheter och inventarier	6	18
Övrigt	2 645	135
Summa	46 969	108 727
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	247	980
In- och upplåning från allmänheten	9 742	51 556
varav hushåll	236	17 434
varav företag	9 507	34 122
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		
Avsättningar	182	187
Övrigt	268	968
Summa	10 440	53 692

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 443 mkr (832) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, se Förändring i eget kapital Koncernen. Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde, efter avdrag för försäljningskostnader, och redovisat värde har ej föranlett någon nedskrivning.



3.2

Intledning

Førlvaltningsberetlelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Øvrigt

M46 forts.

Avveklad verksamhet

Intåkt, kostnader og resultat avveklad verksamhet
Finland

mkr	2024	2023
Råntenetto	3 169	3 504
Provisionsnetto	306	324
Nettoresultat av finansiella transaksjoner	15	29
Førsåkringsnetto		
Øvriga intåkt	4	9
Summa intåkt	3 493	3 866
Personalkostnader	-779	-830
Øvriga kostnader	-623	-510
Av- og nedskrivninger av materiella og immaterielle tillgånger	-39	-35
Summa kostnader	-1 440	-1 375
Kreditfårluster, netto	54	44
Vinster/fårluster vid avyttring av materiella og immaterielle tillgånger	-1	-1
Statliga avgifter	-102	-70
Årets resultat hånførligt till Finland føre skatt	2 004	2 464
Skatter	-79	-81
Årets resultat hånførligt till Finland efter skatt	1 925	2 384
Øvriga kostnader hånførliga till avveklad verksamhet ¹⁾	-11	-73
Skatter	2	15
Årets resultat hånførligt till avveklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt	1 916	2 326
Realisationsresultat vid försåljning av avyttringsgrupper som utgår avveklad verksamhet føre skatt	-131	
Skatter	26	
Realisationsresultat efter skatt	-105	
Årets resultat hånførligt till avveklad verksamhet efter skatt	1 811	2 326
Våsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka år eliminerade og inte ingår i ovanstående resultatposter ²⁾ :		
Intåkt	-12	0
Kostnader	-117	-115

- 1) Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avveklade verksamheten ska avyttras, vilka hånførs till avveklad verksamhet. Exempelvis konsult- og juristkostnader.
2) Endast externa intåkt og kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avveklad verksamhet. Den avveklade verksamheten har våsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka således år eliminerade i redovisningen. Eliminering av interna transaksjoner hånførliga till råntenettet mellan avveklad verksamhet i Finland og Treasury justeras og därmed presenteras interna råntaintåkt og interna råntekostnader i kvarvarande respektive avveklad verksamhet.

Kassaflådesanalys avveklad verksamhet

mkr	2024	2023
Kassaflåde från låpande verksamhet	-2 168	3
Kassaflåde från investeringsverksamhet	2 172	-8
Årets kassaflåde från avveklad verksamhet	4	-4



3.2

M47 Kapitaltäckning

EU KM1 – Mall för nyckeltal

Nyckeltal	2024	2023
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1 Kärnprimärkapital	123 977	125 618
2 Primärkapital	134 928	140 644
3 Totalt kapital	161 824	168 123
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	394 451	421 681
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	31,4	29,8
6 Primärkapitalrelation (i %)	34,2	33,4
7 Total kapitalrelation (i %)	41,0	39,9
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 %)	1,2	1,2
EU 7b varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7	0,7
EU 7c varav ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9	0,9
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2	9,2
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 systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9 Institutspecifik koncyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,9
EU 9a Systemriskbuffert (i %)		
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)		
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,4
EU 11a Samlat kapitalkrav (i %)	13,7	13,6
12 Tillgängligt ämprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	26,2	24,6
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått	1 544 065	1 609 855
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,7	8,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
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 %)	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viklat värde – genomsnitt)	842 356	790 916
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat	578 624	595 524
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat	154 650	174 788
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	423 974	420 736
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	201,6	192
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	1 306 165	1 320 193
19 Totalt behov av stabil finansiering	1 159 673	1 211 510
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	112,6	109



≡

3.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter
Moderbolaget

Hållbarhet

Övrigt

M47 forts.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Tabellen visar riskvägda exponeringsbelopp (REA) för kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk per utgången av 2023 och föregående år. Creditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande intermetoden och den avancerade intermetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

mkr		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
		2024	2023	2024
1	Kreditrisk (exkl motparts kreditrisk)	327 669	359 282	26 214
2	varav schablonmetoden	145 115	148 672	11 609
3	varav den grundläggande intermetoden (F-IRB)	45 550	47 163	3 644
4	varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkla riskvägda metoden	2 905	2 182	232
5	varav den avancerade intermetoden (A-IRB)	106 076	139 864	8 486
5a	varav riskviktsge	28 023	21 401	2 243
6	Motparts kreditrisk	10 980	11 827	878
7	varav schablonmetoden	8 189	8 507	655
8	varav metoden med interna modeller			
EU 8a	varav exponeringar mot en central motpart	266	268	21
EU 8b	varav kreditvärderingsjustering	2 127	2 463	170
9	varav andra motparts kreditrisker	398	589	32
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiserings exponeringar utanför handelslaget (efter tillämpning av taket)			
17	varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet intermedieringsmetoden)			
19	varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	varav 1 250% avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	9 224	11 003	738
21	varav schablonmetoden	9 224	11 003	738
22	varav metoden för interna modeller			
23	Operativ risk	46 577	39 569	3 726
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav schablonmetoden	46 577	39 569	3 726
EU 23c	varav intermedieringsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktnings på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	394 451	421 681	31 556

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisk enligt schablonmetoden per utgången av 2024.

mkr	Kapitalkrav	
	2024	2023
Direkta produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	277	243
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	1	3
Valutakursrisk	451	618
Råvarurisk	0	0
Optioner		
Förenklad metod		
Delta-plus-metod		
Scenariometod	9	16
Värdepapperisering (specifik risk)		
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	738	880



≡

3.3

Styrelsens og VD:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer, 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 2025

Pär Boman
styrelseordförande

Fredrik Lundberg
vice ordförande

Jon Fredrik Baksaa
styrelseledamot

Hélène Barnekow
styrelseledamot

Stina Bergfors
styrelseledamot

Hans Björck
styrelseledamot

Kerstin Hessius
styrelseledamot

Anna Hjelmborg
styrelseledamot

Louise Lindh
styrelseledamot

Lena Renström
styrelseledamot

Ulf Riese
styrelseledamot

Michael Green
verkställande direktör

Revisionsberetttelse

Till bolagsstämman i Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utført en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidan 15 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 10–247 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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57 och hållbarhetsrapporten på sidan 15.

Førlvaltningsberetttelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens øvriga delar. 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 øverlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utført revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions-sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är øberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors-sed i Sverige och har i øvrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och øvertygelse, 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 behandlas 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 revisionsberetttelse.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K2. 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 6 och avsnitt 13. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster øverensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten till 2 297 878 mkr (524 171) i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 65% (23%) av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 699 017 mkr (2 952 370).

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 1 609 mkr (836) varav 538 mkr (169) baseras på modell- och expertbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 1 071 mkr (666) på manuella beräkningar (Steg 3). Banken utfør expertbaserade justeringar för modellberäknade reserver i Steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen.

Førlustrerervan ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt 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 økning 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 øverkan på redovisade belopp har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat hurvida Bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, førlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig økning 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 behørlighetshandtering.

Vidare har vi granskat 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 granskat och rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har även bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive add-ons, som utförts av Banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfør.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående reservering för förväntade kreditförluster är ändamålsenliga.

Særskilt betydelsefullt område

Hur vår revisjon beaktade det særskilt betydelsefulle området

Vurdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas

Detaljerte opplysningar og beskriving av området læmnas i årsredovisningen og konsernredovisningen. Finansielle instrument vurderte til verkligte värde beskrivs i not K42 for konsernen og M37 for moderbolaget. For området relevante redovisningsprinsipar for konsernen beskrivs i not K1, avsnitt 5 på side 72. Av not M1 framgår at moderbolagets redovisningsprinsipar avseende finansielle instrument vurderte til verkligte värde overensstemmer med konsernens redovisningsprinsipar.

Banken har finansielle instrument der aktuelle marknadspriser saknas varfor verkligte värde bestäms utifrån vurderingsmodeller som bygger på marknadsdata. Dessa finansielle instrument kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS vurderingshierarki. Svenska Handelsbanken har även i viss omfatning finansielle instrument vars vurdering til verkligte värde bestäms utifrån vurderingsmodeller der värdet påverkas av indata som inte går att verifera med externa marknadsoppgifter. Dessa finansielle instrument kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS vurderingshierarki.

Konsernen (moderbolaget) har finansielle tilleggsoppgifter og finansielle skulder i nivå 2 om 52 852 mkr (73 669) respektive 19 390 mkr (30 901). Finansielle tilleggsoppgifter og skulder i nivå 3 oppgår til 194 mkr (179) respektive 17 mkr (17).

Finansielle instrument i nivå 2 utgjøres først av derivatkontrakt, deribland ränteswapper og ulike typer av linjære valutaderivat, fondandeler, samt räntebärande instrument. Dessa instrument vurderas med vurderingsmodeller som bygger på marknadsräntor og andra marknadspriser. Finansielle instrument i nivå 3 utgjøres først av noterte aksjer i gjensammegde bolag og plasseringstilleggsoppgifter i forsikringsrörelsen. Givet kompleksiteten vid beräkningar og att det kräver att Banken gör bedömningar med väsentlig påverkan på redovisade belopp har vurdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas bedömts vara ett særskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat huruvida Bankens metod for vurdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas inklusive klassifisering i vurderingshierarki är i enlighet med IFRS 13.

Vi har testat nyckelkontroller i vurderingsprosessen, innefattande bankens fastställande og godkännande av antaganden og metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av datakvalitet samt förändringshantering avseende interna vurderingsmodeller. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshandling.

Vidare har vi bedömt de metoder og antaganden som används vid vurdering av finansielle instrument der marknadsvärden saknas. Vi har jämfört vurderingsmodellerna mot vurderingsriktlinjer og branschpraxis. Vi har jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden og priskällor og undersökt betydande avvikelser. Vi har kontrollert rimligheten i beräkningarna genom att stickprovisvis utföra egna oberoende värderingar. I revisionen har vi använt våra interna vurderingsspecialister for att bistå oss i utvalda granskningsåtgärder.

Vi har även granskat att lämnade opplysningar i de finansielle rapporterna angående vurdering av finansielle instrument til verkligte värde är ändamålsenliga.

Annar informasjon än årsredovisningen og konsernredovisningen

Detta dokument inneholder även annan informasjon än årsredovisningen og konsernredovisningen og återfinns på sidorna 1–9 og 254–382. Även ersättningsrapporten for regnskapsåret 2024 utgör annan informasjon. Det är styrelsen og verkställande direktören som har ansvaret for denna andra informasjon.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen og konsernredovisningen omfatter ikke denna informasjon og vi gör inget uttalande med bestyrkende avseende denna andra informasjon.

I samband med vår revision av årsredovisningen og konsernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den informasjon som identifieras ovan og överväga om informasjonen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen og konsernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informasjonen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna informasjon, drar slutsatsen att den andra informasjonen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens og verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen og verkställande direktören som har ansvaret for att årsredovisningen og konsernredovisningen upprättas og att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut og värdepappersbolag og, vad gäller konsernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. Styrelsen og verkställande direktören ansvarar även for den interna kontroll som de bedömer är nödvändig for att upprätta en årsredovisning og konsernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen og konsernredovisningen ansvarar styrelsen og verkställande direktören for bedömningen av bolagets og konsernens förmåga att fortsätta verksamheten. De opplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten og att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen og verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ til att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar og oppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansielle rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen og konsernredovisningen som helhet inte inneholder några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, og att lämna en revisionsberättelse som inneholder våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti for att en revision som utförs enligt ISA og god revisionsed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag og anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen og konsernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme og har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen.



3.4

Inledning

Førlvaltningsberøttelse

Finansiella rapporter
Revisionsberøttelse

Høllbarhet

Øvrlgt

Dessutom:

- identiflerar och bedømer vi riskerna fōr vøsentlig felaktigheter i Årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror pā oegentligheter eller misstag, utformar och utfōr granskningsåtgārdar bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillrøckliga och ändamålsenliga fōr att utgōra en grund fōr vāra uttalanden. Risken fōr att inte upptäcka en vøsentlig felaktighet till fōljd av oegentligheter är hōgre än fōr en vøsentlig felaktighet som beror pā misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, fōrfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en fōrståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse fōr vår revision fōr att utforma granskningsåtgārdar som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte fōr att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktørens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktøren använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av Årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huru-

vida det finns någon vøsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller fōrhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens fōrmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en vøsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberøttelsen fästa uppmärksamheten pā upplysningarna i Årsredovisningen och koncernredovisningen om den vøsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillrøckliga, modifiera uttalandet om Årsredovisningen och koncernredovisningen. Vāra slutsatser baseras pā de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet fōr revisionsberøttelsen. Dock kan framtida händelser eller fōrhållanden gōra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i Årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om Årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna pā ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillrøckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen fōr enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen fōr att gōra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar fōr styrning, øvervakning och utfōrande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga fōr vāra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten fōr 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 fōrse styrelsen med ett uttalande om att vi har fōljt relevanta yrkesetiska krav avseende øberoende, och ta upp alla relationer och andra fōrhållanden som rimligen kan pāverka vårt øberoende, samt i tillämpliga fall åtgārdar som har vidtagits fōr att eliminera hoten eller motåtgārdar som har vidtagits.

Av de ømråden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa ømråden som varit de mest betydelsefulla fōr revisionen av Årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna fōr vøsentliga felaktigheter, och som dārför utgōr de fōr revisionen särskilt betydelsefulla ømrådena. Vi beskriver dessa ømråden i revisionsberøttelsen såvida inte lagar eller andra fōrfattningar fōrhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra fōrfattningar

Uttalanden

Utöver vår revision av Årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfōrt en revision av styrelsens och verkställande direktørens fōrvaltning fōr Svenska Handelsbanken AB (publ) fōr år 2024 samt av fōrslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller fōrlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt fōrslaget i fōrvaltningsberøttelsen och beviljar styrelsens ledamøter och verkställande direktøren ansvarsfrihet fōr räkenskapsåret.

Grund fōr uttalanden

Vi har utfōrt revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är øberoende i fōrhållande till moderbolaget och

koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i øvrlgt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillrøckliga och ändamålsenliga som grund fōr vāra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktørens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret fōr fōrslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller fōrlust. Vid fōrslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedømning av om utdelningen är fōrsvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattningsomfång och risker ställer pā storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i øvrlgt.

Styrelsen ansvarar fōr bolagets organisation och fōrvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fōrtlöpande bedōma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokfōringen, medelsfōrvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i øvrlgt kontrolleras pā ett betryggande sätt. Verkställande direktøren ska skōta den löpande fōrvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgārdar som är nödvändiga fōr att bolagets bokfōring ska fullgōras i øverensstämmelse med lag och fōr att medelsfōrvaltningen ska skōtas pā ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål betråffande revisionen av forvaltningen, 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål betråffande 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 ersättningsskyldighet 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 räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det inne-

bär 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 betråffande 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 2024.

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 revisorssed 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 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 företagen utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för 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 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.



≡

3.4

Inledning

Førvæltningssberetning

Finansielle rapporter
Revisjonsberetning

Hållbarhet

Øvrigt

Videre omfatter granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av
bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten 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 våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den
lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sida 15 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

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 20 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 29 mars 2017.

Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 57 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 20 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 22 mars 2023.

Stockholm den 26 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Deloitte AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Malin Lünig
Auktoriserad revisor





≡

4.0

Hållbarhet i Handelsbanken



≡

4.0	Hållbarhet i Handelsbanken	254
4.1	Inledning	256
	Hållbarhetsredovisning	259
4.2	Allmän information	260
	ESRS 2 Allmänna upplysningar	261
	Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning	280
4.3	Miljöinformation	284
	ESRS E1 Klimatförändringar	285
	EU-taxonomin	293
	ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem	296
4.4	Social information	298
	ESRS S1 Den egna arbetskraften	299
	ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan	308
	ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare	313
	Företagsspecifik – Bidra till samhället	316
4.5	Bolagsstyrningsinformation	318
	ESRS G1 Ansvarfullt företagande	319
	Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet	322
	Företagsspecifik – Finansiell stabilitet	324
4.3 forts.	EU-taxonomin – fortsättning	326
4.6	Revisors rapport över översiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB:s (publ) hållbarhetsredovisning	372

Inledning

Nya regelverk for hållbarhet

Ny hållbarhetslagstiftning har succesivt implementert på ulike områdene, først – men ikke bare – koplet til EU:s ambisjon om å gjøre Europa til den første klimaneutrale kontinenten. Handelsbanken tilbyr sine kunder finansielle produkter, tjenester og rådgivning som skaper forutsetninger for dem som å gjøre holdbare valg, for å holde seg til gjeldende regelverk og forberede seg for kommende lagstiftning. Handelsbankens Hållbarhetsredovisning for 2024 återfinns på sidene 259–370 og har opprätts i enighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag for at den presenteres utenfor forvaltningsberetnelsen. Deler av redovisningen utgjør også bankens lagstaddede hållbarhetsrapport.

Handelsbanken har længe integrert hållbarhet som en naturlig del av sin virksomhet, med fokus på langsiktig ansvarstagende og nære kundeløsninger. De fem koncernovergripende hållbarhetsmålene, som togs fram basert på FNs globale initiativ Principles for Responsible Banking (PRB), har spelt en viktig rolle i å drive bankens hållbarhetsarbeid framåt. Vi er stolte over hvordan disse målene har bidraget til å styrke vårt arbeid, affærsutvikle produkter og tjenester, bygge prosesser og arbeidssatt og positionere oss som en ansvarfull aktør.

Med nye lover og regler innen hållbarhetsområdet ser banken nå et behov av å enda mer tilpasse målsattningene til sine kjerneverdier og unike arbeidssatt.

Bankens mål er å oppnå bättere lønsamhet enn gjennomsnittet for banker på våre hjemmemarknader. For å nå dette mål anvendes to medel: lægere kostnader og nøydere kunder enn våre konkurrenter. Gjennom å integrere hållbarhetsarbeidet ytterligere i disse grunnpelare kan banken bidra til en langsiktig stabil og ansvarfull utvikling som gagnar kunder, samhället og miljøen.

Bankens ambisjon er å sikrestillå at virksomheten fullt ut kan stødje våre kunder i deres omstilling i linje med rådende vetenskap og klimamålene i våre hjemmemarknader og EU. Vårt mål er å tilhåndahålla kapital og likviditet for å møte kundernes finansieringsbehov samt tilby produkter, tjenester og rådgivning som skaper forutsetninger for en holdbar omstilling. Handelsbanken ska dermed styrke muligheten å integrere hållbarhet i alle kundemøter, uavsett var og hvordan våre kunder velger å møte oss.

Science Based Targets initiative (SBTi) er et fristående initiativ som hjelper foretak å sette vetenskaplig baserte klimamål i linje med Parisavtalet. Enligt deres generelle metode er bedømmingen i nuløget at våre kunders fastigheter som banken har pant i ska oppnå en skablonmæssigt indikerad utsläppsminskning

om 56 prosent for bostadsfastigheter og 53 prosent for kommersielle fastigheter tom 2030 (basert på porteføljens marknad- og fastighetsfordeling. Bankens følger utviklingen på pantporteføljen kontinuerlig for å sikrestillå en for banken effektiv finansieringsstruktur og for å utvärdera takten mot en klimanetral portefølj. Handelsbanken har en høy ambisjon for å möjliggjøre finansiering til kreditverdige fastighetsägare og därigenom stødje deres omstilling. Gjennom ändamålsenliga produkter, tjenester og rådgivning samt gjennom å sikrestillå tillräckligt kapital og likviditet säkerställer banken sin förmåga å främja nödvändig energieffektivisering och utsläppsminskningar. Bankens fokuserar framåt på å förbättra både analys och erbjudande for å löpande kunna bidra ännu mer till kundernas omstilling.

Fastighetssektorn står dock inför betydende utmaningar for å oppnå önskad omstilling. Handelsbanken är i en god position att vara ledande i att stødje deras utvikling.

Bankens tidligere hållbarhetsmål kommer ikke længe stå som separata prioriteringar utan istället integreras i bankens kjernevirksomhet. Fokus i arbeidet ligger precis som tidligere på å stødje kunderna i deres omstillingsresa gjennom tre centrale områder: utlåning, kapitalforvaltning och betalningstjenster. Det innebær at vårt hållbarhetserbudande, såsom blant annet ansvarfull kreditgivning og jämsställd rådgivning, integreras fullt ut i bankens virksomhet – i kundemøtet, i vår produktutvikling, i ulike lokale initiativ og i vår kunskapsförmedling. Gjennom rådgivning og informasjon ökar vi våra kunders finansielle kunskap og skaper därmed förutsetninger for at de ska kunna fatta välgrundade ekonomiska beslut. Integrationen ökar därmed bankens förutsetningar att ännu bättere möta våra kunders individuella behov. Gjennom att vara nära marknaden och kunderna stärker Handelsbanken sitt hållbarhetsarbeid, samtidigt som banken opprätthåller sine unike egenskaper – langsiktige relasjoner, sterk kostnadsmedvetenhet og lægt risiktagende. Handelsbanken ser det som en naturlig förflyttning som ytterligere styrker rollen som langsiktig og stabil partner i en föränderlig värld.

Förutom att banken har å beakta de regelverk som omfatter finanssektoren vill Handelsbanken också höja de egne ambisjonerna på hållbarhetsområdet, ikke minst vad gjelder virksomhetens egne direkte klimapåverkan.

Ett hållbart arbeidssätt

En hörnsten i Handelsbankens affärsmodell är att genom ett kundnära, mycket decentraliserat arbetssätt hantera kreditansökningar. Efter noggrann bedömning och analys, där lokal förankring och god marknadskännedom väger tungt, beslutar det lokala bankkontoret om krediten kan beviljas eller inte. Bankens finansiering sker med hjälp av upplåning och eget kapital. Utöver detta erbjuder banken sina kunder att köpa och förvärva värdepapper och sparprodukter av olika slag. Slutligen sköter banken betalningsförmedling, framför allt i Sverige. Handelsbankens värdekedja beskrivs närmare på sidan 267.

I bankverksamhet uppstår en rad olika risker. En bank som hanterar dessa risker bristfälligt blir snabbt ett problem för sina kunder och ägare. Historiskt har detta ofta skett med så omfattande konsekvenser att samhälle, centralbanker och i förlängningen skattebetalarna tvingats gå in med betydande belopp för att återställa ett fungerande banksystem. Handelsbanken har aldrig varit i behov av stöd från vare sig centralbanker eller skattebetalare. Vi vill vara en långsiktig, stabil och tillgänglig aktör – inte en del av problemet, utan alltid en del av lösningen. Handelsbankens robusta motståndskraft mot kriser har uppnåtts över lång tid, genom låg risktolerans och stabila finanser, tillsammans med hög kunskap och kompetens inom kredithantering och stark företagskultur.

Lång erfarenhet av utlåning

Handelsbanken har över 150 års erfarenhet av att hantera förändringar i kreditriskens karaktär, exempelvis vid teknologiskiften. Det sker på lokal nivå, men inom ramen för en bankgemensam kreditpolicy.

När en kredit beviljas utgår banken från att relevanta tillståndsgivande myndigheter har fattat beslut i enlighet med gällande regelverk och att de utfärdar tillstånd och licenser så att offentligt uppsatta målsättningar på hållbarhetsområdet uppfylls. Förutom att bedöma kreditrisken säkerställer banken att nödvändiga tillstånd finns på plats och beaktar hur länge de gäller. Bankens roll är inte att granska lagstiftning eller myndighetsbeslut eftersom det skulle innebära en konflikt med demokratiskt stiftade lagar och regler. Banken integrerar idag klimatrisker i kreditbedömningen och den övergripande riskhanteringen, i enlighet med krav från Finansinspektionen, läs mer i K2 noten på sidorna 119–121. Handelsbanken bedriver också utlåning till offentliga

aktörer såsom kommuner, län och regioner, stater och centralbanker och bidrar också därigenom till byggandet av starka och stabila samhällen.

Handelsbanken redovisar också, i enlighet med Taxonomiförordningen (EU 2020/852), hur verksamheter och finansiering bidrar till de sex miljömålen i taxonomin, exempelvis begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar. Bankens taxonomirapportering återfinns på sidorna 293–295 samt 326–370.

Ett omfattande sparerbjudande

Handelsbanken erbjuder sina kunder möjlighet att investera i ett stort utbud av obligationer, aktier och fonder. Bankens egna produkter, i huvudsak fonder, har tagits fram baserat på vad banken ser som de mest efterfrågade investeringsmöjligheterna, vilket innebär att utbudet primärt styrs av kundernas behov och önskemål. Samma princip som vid utlåning – att förhålla sig till gällande lagar och regler – gäller också för inlåning och andra investerings-tjänster. Precis som alltid i Handelsbanken utformas utbudet av produkter och tjänster utifrån kundernas behov. Alla värdepapper som erbjuds handlas på reglerade marknadsplatser, som Nasdaq. Banken har löpande kontakt med olika börser för att säkerställa att noteringsavtalen är utformade så att kunder kan känna sig trygga med att deras investeringar motsvarar en faktisk tillgång, och att relevant information om emittenter finns tillgänglig för att fatta välgrundade investeringsbeslut.

Snabba och säkra betalningar

Idag sker betalningar huvudsakligen elektroniskt, vilket är både snabbt och resurseffektivt. En av bankens viktigaste prioriteringar är att säkerställa att betalningssystemen är skyddade från att utnyttjas i kriminella syften. Detta inkluderar att arbeta proaktivt för att förhindra att betalningsflöden används för penningtvätt, finansiering av terrorism eller andra illegala aktiviteter.

Framåtblick

Handelsbanken står väl rustad att stötta sina kunder i deras arbete med att anpassa sig och sin verksamhet till både nuvarande och kommande lagstiftning. I enlighet med kraven i ESRS har banken genomfört en dubbel väsentlighetsanalys (DVA) som finns att läsa på sidorna 273–277. Sammanfattningsvis så ser Handelsbanken som sitt samhällsansvar att säkerställa god kreditförsörjningskapacitet samt att erbjuda kunder relevanta investeringsmöjligheter och motverka kriminellas åtkomst till betaltjänster. Samtidigt är det naturligt för banken att stödja sina kunder i deras omställningsarbete genom nära dialog och rådgivning i frågor som rör EU:s mål om nettonollutsläpp. Det är en naturlig förlängning av bankens affärsmodell, där långsiktighet och kundnytta står i fokus.

4.1

Vårt samhällsengagemang

Vårt mångåriga samhällsengagemang, med stöd till oberoende kunskapsspridning, forskning om ekonomi och stöd till lokala initiativ och aktiviteter inom föreningslivet, är en del av vårt annorlunda sätt att driva bank, baserat på långa personliga kundrelationer och en stark lokal förankring. Vi vill bidra till styrka och stabilitet i de samhällen där vi är verksamma. Det är där förutsättningarna är mest gynnsamma för oss.

Kunskap kärnan i Handelsbankens samhällsengagemang

Handelsbankens verksamhet vilar på en djup och bred kunskap om ekonomi. Banken ser att kunder med goda ekonomikunskaper oftare tar genomtänkta och bättre beslut och därmed utgör en lägre kreditrisk. Därför är det naturligt att Handelsbanken vill bidra till att stärka kunskapen inom ekonomi genom utbildning och forskning.

Det är också viktigt för banken att dessa kunskaper, tillsammans med andra insikter och analyser om ekonomi och samhälle, når ut brett och opartiskt – utan påverkan från banken eller andra intressen. I såväl stiftelseform som i sitt dagliga arbete stödjer Handelsbanken forskning och spridning av kunskap. Mer än 1 200 forskare med minst doktorsnivå finansieras på olika sätt inom ramen för dessa initiativ.

Ett oberoende mediahus har också byggts upp för att sprida nya kunskaper, insikter och analyser genom böcker, tidskrifter, TV och poddar. Samarbeten sker med relevanta kunskapscenter för att skapa fler plattformar för generera och sprida kunskap. Vetenskaplig undervisning är ett område som banken satsar extra resurser på de kommande åren, och flera pågående projekt kommer att resultera i olika former av läromedel. Under 2024 uppgick forskningsanslagen från de av Handelsbanken stödda stiftelserna till 265 miljoner kronor, med fokus främst på forskning inom företags- och nationalekonomi.

Handelsbanken ser en stor möjlighet att göra skillnad i samhället inom forskning och spridning av ny kunskap. Handelsbanken avser därför att koncentrera sitt samhällsengagemang till forskning, med ambitionen att sprida nya insikter som kan nå och gynna många. Det är så banken skapar störst värde för sina kunder och bidrar samtidigt till betydande samhällsnytta. Samtidigt är Handelsbanken en starkt decentraliserad organisation,

djupt förankrad på sina lokala marknader. Det är kontoren som bäst känner till lokala behov, bäst vet hur de stöttar utvecklingen på sina orter och väljer hur deras samhällsengagemang bäst kanaliseras lokalt.

Handelsbanken som skattebetalare

Handelsbanken är en ansvarsfull skattebetalare som bidrar till samhällen i de länder där banken är verksam. Detta sker genom att innehålla, betala och redovisa skatt för egen del, för medarbetare samt för kunders räkning, i enlighet med nationella och internationella lagar och regler. Dessa intäkter till det offentliga har folkvalda beslutsfattare sedan att fördela till gemensamma nyttigheter.

En av Sveriges största skattebetalare

Handelsbankens resultat före skatter och statliga avgifter uppgick 2024 till 38,2 mdkr. Detta skapade värde fördelades enligt följande:

- 7,9 mdkr i totala skatter, vilket gör Handelsbanken till en av de största betalarna av bolagsskatt i Sverige
- 2,9 mdkr i resolutionsavgift och övriga statliga avgifter
- 29,7 mdkr i föreslagen utdelning till aktieägarna

Transparent och ansvarsfull skattebetalare

Handelsbanken följer OECD:s Transfer Pricing Guidelines, vilket innebär att koncernens resultat beskattas där värde skapas. Som ett led i detta upprättar banken en land-för-land-rapport som bland annat innehåller information om resultat och betald skatt per land. Denna rapport lämnas in till skattemyndigheten i Sverige som därefter delar rapporten med skattemyndigheterna i de övriga länder där banken bedriver verksamhet. Som finansiellt institut under Finansinspektionens tillsyn är Handelsbanken ålagd att publicera geografisk information per land uppställt i enlighet med FFFS 2008:25. Denna publika redovisning ger i allt väsentligt motsvarande information som den land-för-land-rapport ovan som delas med skattemyndigheter.¹⁾

I samtliga länder där Handelsbanken är etablerad bedriver banken reell verksamhet och har vinster från lokal affärsverksamhet för vilka

banken beskattas lokalt enligt normala lokala skatteregler. Detta gäller även för bankens verksamhet i Luxemburg, som således inte omfattas av sådana lokala luxemburgska skatteregimer som ger rätt till lägre skatt.

Ramverk för Handelsbankens hantering av skatter

Handelsbankens ramverk för hantering av skatter består av Handelsbankens policy för hållbarhet, Handelsbankens policy för etik samt Handelsbankens VD-riktlinje för hantering av skatter. Dessa utgör en viktig utgångspunkt för bankens arbete med skattefrågor och finns publicerad på bankens externa hemsida.

Enligt ramverket tar Handelsbanken avstånd från skatteflykt och bankens hantering av skatt ska följa lokala och internationella lagar och regler på skatteområdet samt dess ändamål. En grundläggande princip är att de transaktioner banken genomför inom ramen för sin egen verksamhet samt de transaktioner som banken genomför eller medverkar i gentemot kunder alltid ska ha ett affärsmässigt syfte. Banken ska inte, vare sig inom ramen för den egna verksamheten eller gentemot kunder, genomföra eller medverka i konstlade transaktioner där något av de huvudsakliga syftena är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål. Vid tveksamhet ska banken avstå från att medverka.

Innehållna skatter för kunder och anställda 2024, 11 492 mkr	
	%
Innehållen skatt för kunder	63
Innehållen skatt för anställda	37

Bolagsskatt och avgifter 2024, 14 829 mkr	
	%
Bolagsskatt	53
Socialavgifter	18
Resolutionsavgift, insättningsgaranti, riskskatt	20
Ej avdragsgill ingående moms	10

1) Årsredovisningen, not K47.



Hållbarhets- redovisning



≡

4.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Allmän information

Övrigt

Allmän information

Upplysningskrav

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Grund för utarbetande 261

BP-1: Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering 261

BP-2: Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter 261

Styrning 262

GOV-1: Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll 262

GOV-2: Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av Handelsbankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan 264

GOV-3: Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem 265

GOV-4: Förklaring om tillbörlig aktsamhet 265

GOV-5: Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering 265

Strategi 266

SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja 266

SBM-2: Intressenters intressen och synpunkter 268

SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 268

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 273

IRO-1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter 273

ESRS 2 IRO-1 E1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter 274

ESRS 2 IRO-1 E4: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem 277

IRO-2: Upplysningskrav i ESRS som omfattas av Handelsbankens hållbarhetsredovisning 277

Mått och mål 278

Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning

Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning 280

Allmän information

Handelsbankens Hållbarhetsredovisning 2024 har utgått från European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och syftar till att skapa insikt om bankens påverkan inom områdena miljö, sociala frågor och bolagsstyrning, och hur dessa aspekter kan påverka bankens utveckling.

I detta avsnitt redovisas grunden för hur hållbarhetsarbetet är strukturerat samt de styrningsprocesser och strategier som stödjer bankens roll på finansmarknaden. Bankens

hållbarhetsarbete är integrerat i samtliga delar av verksamheten, inklusive utlåning, kapitalförvaltning och rådgivning och styrs av Handelsbankens övergripande principer och strategi

kring långsiktighet, tilltro till människan, lokal förankring och låg risktolerans.

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Grund för utarbetande

BP-1: Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024 återfinns på sidorna 259–370 och har upprättats i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är bankens verkställande ledning som är ansvarig för upprättandet. Delar av redovisningen utgör även bankens lagstadgade hållbarhetsrapport, vilket även inkluderar Taxonomirapporteringen, och definieras i tabellen på sidan 11. Hållbarhetsredovisningen syftar till att stärka bankens hållbarhetsarbete, förbättra rapporteringen och säkerställa ökad transparens gentemot externa intressenter.

Hållbarhetsredovisningen har sammanställts på koncernnivå i enlighet med de finansiella rapporterna. De dotterbolag som ingår i koncernen och som hänvisar upp till koncernens hållbarhetsredovisning är Handelsbanken Finans AB, Stadshypotek AB, Handelsbanken Fonder AB, Ecster AB och Handelsbanken Liv Försäkring AB. Rapporten täcker både Handelsbankens egna verksamhet och uppströms- och

nedströmsaktiviteter i värdekedjan. Mer information om värdekedjan finns i avsnittet SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 266.

Ingen information om immateriella rättigheter, know-how eller innovationsresultat har utelämnats. Detta gäller även information om eventuella framtida utvecklingar eller pågående förhandlingar.

BP-2: Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

En av förändringarna från tidigare år är att hållbarhetsredovisningen upprättats i enlighet med ESRS, med undantaget att hållbarhetsredovisningen presenteras utanför förvaltningsberättelsen. Detta har inneburit nya processer för utarbetandet av hållbarhetsredovisningen och även kopplat till framtagandet utav bankens väsentliga hållbarhetsfrågor och målsättningar, se mer information på sidan 278.

De koncernövergripande hållbarhetsmålen, baserade på FN:s Principles for Responsible Banking (PRB), har varit viktiga för bankens hållbarhetsarbete. Med nya regelverk ser banken ett ökat behov av att anpassa målsättningarna till sina kärnvärden och arbetssätt. Detta innebär ingen förändring i bankens grundläggande arbetssätt utan snarare en ytterligare

integrering av hållbarhetsarbetet i bankens affärsstrategi. Tidigare koncerngemensamma hållbarhetsmål behandlas inte längre separat utan vävs samman med bankens övergripande företagsmål: att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna, vilket ska nås genom lägre kostnader och nöjdare kunder. Läs mer om de tidigare hållbarhetsmålen på sidan 278.

De tidsperspektiv som har använts är i linje med ESRS definitioner, kort sikt är ett år, medellång sikt mellan ett till fem år, och lång sikt mer än fem år. I de fall där uppskattningar av värdekedja och/eller osäkerheter i måttetal eventuellt förekommer, framgår det vid den information som presenteras. Det gäller även eventuella förändringar i jämförande information. Följande information införlivas genom hänvisning till andra delar av förvaltningsberättelsen:

- Bidra till samhället (ESRS 2 MDR-M)
- Finansiell stabilitet (ESRS 2 MDR-M).

Bankens rapportering enligt Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), är för 2024 en del av hållbarhetsredovisningen, det innebär att viss information under avsnittet E1 klimattförändringar härrör från TCFD. En del av informationen under avsnittet E4 biologisk mångfald kommer från bankens *Nature and Biodiversity Progress report* som publicerades för första gången under 2024, delvis vägled



≡

4.2

Inledning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Allmän information Övrigt

av Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD). Handelsbanken har tidigare hållbarhetsrapporterat i enlighet med GRI och vissa måttetal enligt ESRS motsvarar tidigare använda GRI indikatorer. Taxonomirapporteringen är en del av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Information som har koppling till andra EU-lagstiftningar presenteras i tabellen Förhållande till annan EU lagstiftning på sidorna 280–283.

Styrning

GOV-1: Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

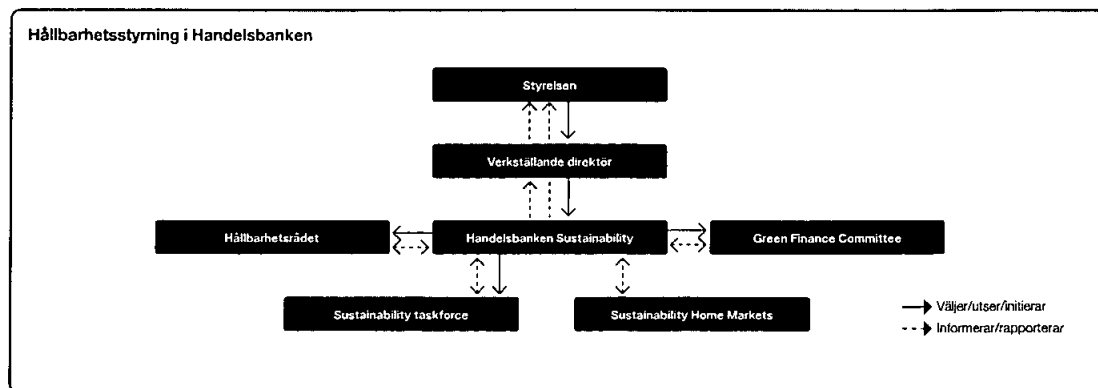
Styrelsen är Handelsbankens högsta förvaltningsorgan och ansvarar för att fastställa över-

gripande mål och strategi för banken. Styrelsen har under 2024 bestått av nio stämموvalda ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter som representerar arbetstagarna, i enlighet med svensk lag. Samtliga ledamöter är icke-verkställande. Flera ledamöter har arbetat i bankens styrelse under lång tid och är väl förtrogna med bankens verksamhet. Strukturen för bolagsstyrning i Handelsbanken inklusive styrelsens roller och tidigare erfarenheter beskrivs ytterligare i Bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57. Under räkenskapsåret 2024 uppgick andelen kvinnor i bankens styrelse till 44 procent av de stämموvalda ledamöterna medan andelen stämموvalda ledamöter med annat geografiskt ursprung än Sverige uppgick till elva procent. Andelen av de stämموvalda ledamöterna som var oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare uppgick till 78 procent. Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet

från näringslivet. Flera av ledamöterna är eller har varit verkställande direktörer eller CFO i större företag och flertalet har uppdrag som ledamöter i styrelser för större företag. Styrelsen har tillgång till relevant hållbarhetsexpertis genom de specialister som är anställda i organisationen, inklusive en dedikerad enhet för hållbarhet och klimat. Därmed har styrelsen förståelse för affärsverksamhetens strategiska och operativa utmaningar och kan fatta informerade beslut i hållbarhetsfrågor. Kompetensen och expertisen som finns tillgänglig för att hantera hållbarhetsfrågor är direkt relaterad till bankens verksamhet och väsentliga risker och möjligheter inom hållbarhetsområdet. Bankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) ingår i den verkställande ledningen och rapporterar kvartalsvis till styrelsen och VD om hållbarhetsarbetets framsteg och utveckling, inklusive frågor som är av särskild angelägenhet för banken.

Unval av styrdokument

Styrdokument	Fastställt av	Publik	Klimatförändringar	Biologisk mångfald	Den egna arbetskraften	Arbets-tagare i värdekedjan	Konsumenten och slut-användare	Bidra till samhället	Ansvarsfyllt företagande	Motverka finansiell kriminalitet	Finansiell stabilitet
Kreditpolicy för Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej	*			*					*
Policy för ersättning i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej			*						
Policy för etik i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Ja			*			*	*	*	
Policy för Handelsbankenkoncernen om åtgärder mot finansiell kriminalitet	Styrelsen	Ja								*	
Policy för hantering av intressekonflikter i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Ja							*		
Policy för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Ja	*	*	*	*			*	*	
Policy för klagomålshantering i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej					*				
Policy för operativa risker i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej					*				*
Policy mot korruption	Styrelsen	Ja							*	*	
Handelsbankens riktlinje – Miljö och klimatförändring	VD	Ja	*	*							
Mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden – Handelsbankens riktlinjer	VD	Ja			*	*	*				
Riktlinjer för arbetsmiljö i Handelsbankenkoncernen	VD	Ja			*						
Riktlinjer för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk	VD	Ja		*							
Riktlinjer för leverantörsavtal i Handelsbankenkoncernen	VD	Nej				*					
Riktlinjer för säkerhet och dataskydd i Handelsbankenkoncernen	VD	Nej					*				
Riktlinjer för åtgärder mot finansiell kriminalitet i Handelsbankenkoncernen	VD	Nej								*	
Policy om styrning och styrdokument	Styrelsen	Nej						*			*
Finanspolicy för Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej									*
Kapitalpolicy för Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej									*



Styrelsen utfærdar övergripande policyer som styr hela koncernens verksamhet, och fungerar som ramverk för både ledningens och anställdas arbetsprocesser. Dessa policyer revideras årligen, men kan vid behov uppdateras oftare för att säkerställa att banken snabbt kan reagera på förändrade omvärldsförhållanden eller nya risker.

Till exempel beskriver **Handelsbankens kreditpolicy** bankens risktolerans och bankens riskstrategi avseende kreditrisker. Genom denna policy säkerställs att bankens låga risktolerans för kreditförluster upprätthålls över tid. Policyen tydliggör bland annat att hållbarhetsrisker och relaterade miljö- och klimatmässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer ska vara en integrerad del av bedömningen av kreditrisken. I kreditpolicyen framgår att Handelsbankens kreditgivning ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik och att banken sätter kunden i centrum – inte bankens produkter och tjänster. Bankens uppgift är att

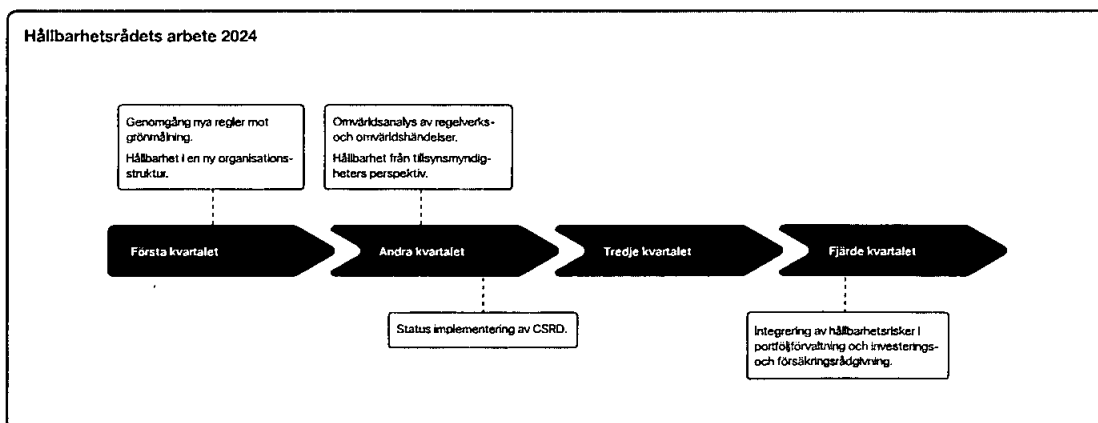
tillfredsställa kundens behov och inte att sälja enskilda tjänster.

Riskhanteringen stärks ytterligare genom **policyen för riskkontroll**, där de grundläggande principerna för oberoende övervakning och kontroll av koncernens riskhantering fastställs. Denna policy betonar att alla väsentliga risker som banken exponeras för, eller kan förväntas exponeras för, måste identifieras och hanteras på ett systematiskt och transparent sätt. Detta återspeglas i hur affärsenheterna är ansvariga för att övervaka sina respektive risker och hur detta följs upp genom bankens interna kontrollfunktioner.

Policy för etik fastslår att alla anställda i Handelsbanken ska agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet för banken. All verksamhet inom koncernen ska präglas av en hög etisk standard. Diskriminering, kränkande särbehandling, sexuella trakasserier eller andra former av trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning,

funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder eller på annan grund får inte förekomma inom banken, vare sig internt mot och mellan anställda eller gentemot kunder, leverantörer och andra externa parter. Policyen beskriver även hur anställda och andra intressenter ska agera vid misstanke om oegentligheter eller andra missförhållanden. Handelsbanken har ett etablerat visselblåsarssystem, där anmälningar kan göras anonymt. Identitet och personuppgifter ska alltid skyddas, och ingen form av missgynnande behandling av den som rapporterat missförhållanden får förekomma.

Handelsbankens policy mot korruption betonar vikten av att förebygga och aldrig acceptera korruption i någon form. Policyen omfattar alla typer av korrupt beteende, inklusive mutor, trolöshet mot huvudman och otillbörlig användning av sin ställning för att uppnå fördelar för sig själv eller andra. Alla anställda inom koncernen, liksom andra som representerar banken, förväntas i all sin verksamhet agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet



før Handelsbanken og ska undvika å delta i handlingar som kan innebæra otillbørlig påverkan eller korruptjon.

Banken følger rekommendationerna i Næringslivskoden, som utgitts av Institutet mot mutor, og regelverket om mutor og otillbørlig påverkan gæller i alla sammanhang, inklusive gævor, representation og evenemang.

Gemensamma godkænnandeprosessen fôr nya og fôrændrade produkter styrs av bankens Policy fôr produkter og tjænstes og sker i enlighet med en faststællt checklista, dær produktens egenskaper, risiker og øvrig relevant informasjon specificeras. Denna prosess ær utformad fôr å sâkerstælla ått bankens hållbarhetsfråger beaktas i produktutviklingen.

Policyn fôr hållbarhet faststæller inriktningen på bankens hållbarhetsarbeide og fôrtydligar bankens syn på hållbarhet. Policyen omfatter all verksamhet i fôrholdende till sâvål medarbeidere, kunder som leverantører og andra samarbeidspartners. Den fastslår ått hållbarhetsfråger ska integreres i hela bankens verksamhet og ått banken ska stræve efter ått minimere negativ påverkan på miljø og samholdet. Denna policy æterspeglar bankens strævan ått bedrive en verksamhet som støder en øvergâng till en væxthusneutral økonomi. Policyen beskriver æven ått Handelsbanken ska værna mænskliga rættigheter og arbeidstagers rættigheter og inte medverka till øvertrædelser av dessa. Jæmstællthed, mangfald og inkluderende kultur ska vera en del av Handelsbankens grundlæggande værdinger. Handelsbanken ska inte akseptere korruptjon, penningtvætt eller finansiering av terrorism og interessekonflikter ska hanteres.

Syftet med Policy om styring og styrdokument ær ått tydeliggjøre den øvergripande organisasjonen og beskrive de mål, styrdokument og ansvarsfôrdelinger som ligger till grund fôr styringen i konsernen. Policyen lyfter fram Handelsbankens mål, idé og fœretagskultur, dær tiltro till mænniskan, sterk lokal fœrænkning og ett decentralisert arbeidssætt ær sentrale deler. Banken stræver efter ått skapa værdie genom personlige møten og lûngsiktige kundrelasjoner. Dette kompletteres av ett arbeidssætt og ersættningssystem som stødjer en ansvarsfull og risikomedveten verksamhet.

Genom ått bedrive bankverksamheten ansvarsfullt, hållbart og med stabile finanser bygger Handelsbanken fœrtroende bland kunder, aktieægere og øvriga interessenter. Nøide kunder ær en fœrutsættning fôr uthållig lûnsamhet og fœrmågen ått utvekle bankens æffær og kunderbjudande, oavsett fœrænderinger i omværdtslæget. Policyen fungerer dærmad som ett ramverk fôr en vælfungerende styring og en grund fôr ått skapa værdie, og bidra till det samholdet dær banken verkar.

Bankens VD utfærdar øckså riktlinjer og anvisninger fôr ått komplettere styrelsens policyer. Dessa styrdokument omfatter mûnga områden, från ætgærdet mot finansiell kriminalitet till riktlinjer inom mænskliga rættigheter, miljø- og klimaffœrænderinger.

Sammanfattningsvis viser dessa policyer og riktlinjer hur styrelsens og ledningens ansvar fôr ått hantere påverkan, risiker og mœjligheter ær integrert i Handelsbankens styringsstruktur. Genom ett omfattende ramverk av policyer, riktlinjer og instruksjoner sâkerstælls ått alla deler av organisasjonen har tydelige og effektive prosesser fôr ått øvervaka, hantere og rapportere risiker og mœjligheter. En sammanfatning av bankens styrdokument finns ått læsa på handelsbanken.com. Vissa policyer og riktlinjer finns æven tilgjengelige i sin helhet dær.

Handelsbankens hållbarhetsarbeide sker decentralisert dær æffær- og verksamhetsbeslut fattas. Handelsbankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) leder hållbarhetsarbeidet og rapporterer direkte till VD. CSO ansvarar fôr ått sâkerstælla ått hållbarhetsarbeidet bedrives enligt interna og externa regler og ått identifiserte hållbarhetsrisiker hanteres. Funktionen rapporterer æven hållbarhetsfråger till styrelsens revisjonsutskott og samordnar bankens hållbarhetsarbeide via Hållbarhetsrædet.

CSO ær ørdfœrende i bankens Hållbarhetsræd, vilket etablerades 2010. Rædets oppgift ær ått analysere og, vid behov, samordne konsernens hållbarhetsarbeide. Inom ramen fôr Hållbarhetsrædets arbeide identifiseres og adresseres potensielle problemstællinger samt æffærmœjligheter proaktivt. Rædet består av beslutstakere från bådte æffærverksamheten og sentrale avdelinger, varav flere æven ingår i bankens verkstællende ledning. Hållbarhetsrædet sammantræder minst tre gænger per år og øftare vid behov.

Under 2024, i samband med implementeringen av CSRD, har en styrgruppe etablerats som komplement till Hållbarhetsrædet. Styrgruppen består av bankens CSO, CFO samt bankens tidligere Chief Strategy Officer, numera Head of Financial Crime Prevention. Styrgruppen har det øvergripande ansvaret fôr ått fatta grænsdrægnings-, prioritærings- og inriktningsbeslut i implementeringen av CSRD. CSO har vid ett flertal tilfællen rapportert till styrelsens revisjonsutskott, bådte gællende identifiserte væsentlige hållbarhetsfråger og de hållbarhetsmål som tagts fram i linje med rapporteringskraven.

Hantering av hållbarhetsfråger og risiker ær integrert i bankens risikohantering, som følger en struktur med tre fœrsværslinjer. Dette beskrives ytterligere i bolagsstyringsrapporten på sidorna 48–49 og omfatter æffærverksamhetens ansvar (fœrste linjen), risikokontroll (andra linjen), samt øberoende grænskning (tredje lin-

jen). Fôr mer informasjon om hanteringen av hållbarhetsrisiker se not K2 på sidorna 119–121, samt i bankens rapport *Risk and Capital Information according to Pillar 3*.

CSO rapporterer lœpande till styrelsen eller relevante utskott om framstegen i bankens hållbarhetsarbeide, hur vål de hållbarhetsmål som har opprættats i linje med ESRS oppnås og de strategiske fråger som aktualiseres av dessa. Revisjonsutskottet har en central roll i ått øvervake implementeringen av CSRD og anpassning og utvikling av hållbarhetsmål fôr styrelsens rækning. Dessa mål og framsteg øvervakes regelbundet fôr ått sâkerstælla ått de ær i linje med bankens øvergripande æffærmål og risikohantering.

GOV-2: Information som læmnas till og hållbarhetsfråger som behandlas av Handelsbankens fœrvæltningss-, lednings- og tilsynsorgan

Rapportering gællende bankens øvergripande hållbarhetsarbeide, inklusive viktige fråger relaterte till regelverk, policyer og ætgærdet sker kvartalsvis till styrelsen, eller det utskott som styrelsen anvisar, og till VD av CSO. Eventuelle væsentlige avvikelser rapporteres øckså, hvilket bland annat avser framsteg i hållbarhetsarbeidet. Under 2024 har inga væsentlige avvikelser rapportert.

Handelsbankens styrelse tar hânsyn till påverkan, risiker og mœjligheter inom ett antal sentrale hållbarhetsområden primært genom de styrdokument som utfærdas av styrelsen, bland annat gællende øvergripande strategi, transaksjoner og risikohantering. I dessa styrdokument framgår de grundlæggande prinsippene fôr verksamheten, og de satter ramarna fôr bankens hållbarhetsarbeide inklusive hur banken ska hantere hållbarhetsrelaterte risiker og mœjligheter. Dessa styrdokument kompletteres med mer detaljerte interna regler som ger instruksjoner og vægledning kring hur hållbarhetsarbeidet ska bedrives i praktiken.

Føljende punkter har behandlats av Handelsbankens styrelse eller relevante utskott under 2024:

- **Styring:** Bankens policyer, riktlinjer og organisasjon har utværdert, og styrelsen har informert om bankens klimatomstællingsplan.
- **CSRD og dubbel væsentlighetsanalyse:** Handelsbanken har genomfœrt en dubbel væsentlighetsanalyse fôr ått identifisere vilke hållbarhetsfråger som ær av stœrste vikt fôr banken.
- **Hållbarhetsmål enligt CSRD:** Definition av mål og intern bæredning, inklusive tidplan, i samband med nye krav enligt CSRD.

- **Hållbarhetsmål enligt PRB:** Rapportering og oppfylnad av de hållbarhetsmål bankens VD antog 2021 med anledning av Handelsbankens anslutning till Principles for Responsible Banking (PRB).
- **Jämställd ekonomi:** Uppdaterade mål kring jämställd rådgivning, särskilt i fråga om finansiell hälsa och upplevd kunskap.
- **Externa initiativ och åtaganden:** Betydande externa initiativ och åtaganden som påverkar bankens hållbarhetsarbete.
- **Åtaganden avseende fossila bränslen:** Bankens åtaganden kopplat till att minska exponeringen mot fossila bränslen.
- **Grön målning:** Risker relaterade till att banken beskriver sina verksamheter och produkter som mer hållbara än de faktiskt är.

GOV-3: Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Handelsbankens ersättningsystem är utformat med syftet att främja en sund och hållbar verksamhet och är kopplat till bankens affärs- mål och kultur. Det omfattar fast ersättning, pension, samt vissa löneförmåner. Rörlig ersättning tillämpas generellt med stor försiktighet i Handelsbanken och tillämpas inte för ledamöter i bankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan. Därför finns det ingen betydande andel av den rörliga ersättningen som är direkt kopplat till hållbarhetsmål. Resultat- andelssystemet Oktogonen omfattar bankens verkställande ledning på samma villkor som alla övriga anställda och syftar till att belöna långsiktig, stabil och hållbar verksamhet.

I bankens ersättningspolicy betonas vikten av hållbarhet genom att anpassa ersättningen till bankens affärsstrategi och policyn är utformad för att säkerställa att hållbarhetsaspekter är en integrerad del av företagets affärsmodell. Det finns inte specifika hållbarhetsmål som är kopplade till rörlig ersättning, utan fokus är att främja långsiktiga intressen och en hållbar affärsmodell genom att tillämpa fasta ersättningar som huvudregel. Eftersom ersättningen utgörs av fasta ersättningar, och rörlig ersättning tillämpas mycket försiktigt, bedöms hållbarhetsrelaterade resultat huvudsakligen genom bankens allmänna principer för sund och hållbar verksamhet snarare än specifika prestationsmål eller referensvärden.

Beslutsprocessen för ersättningsystemet sker genom bankens ersättningsutskott, som är ansvarigt för att bereda förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen beslutar om eventuella ändringar i

riktlinjerna och ska minst vart fjärde år upprätta nya riktlinjer om det finns behov av väsentliga förändringar. Utskottet utvärderar även hur riktlinjerna följs och ser över ersättningsstrukturer och nivåer. Vid behov kan styrelsen besluta om att avvika från riktlinjerna för att säkerställa Handelsbankens långsiktiga intressen.

Läs mer om Handelsbankens syn på rörlig ersättning och bankens ersättningspolicy i Bolagsstyrningsrapporten på sidan 49 och i Handelsbankens Ersättningsrapport på handelsbanken.com.

GOV-4: Förklaring om tillbörlig aktsamhet

I tabellen Tillbörlig aktsamhet presenteras en kartläggning över hur de ingående delarna i tillbörlig aktsamhet för miljön och människor hanteras i Handelsbanken samt var i hållbarhetsrapporten dessa upplysningar återfinns.

Tillbörlig aktsamhet			
Grundläggande delar i tillbörlig aktsamhet	Upplysningskrav	Sida	
a) Tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	ESRS 2 GOV-2	264	
	ESRS 2 GOV-3	265	
	ESRS 2 SBM-3	268	
b) Samarbete med påverkade intressenter	ESRS 2 SBM-2	268	
	ESRS 2 IRO-1	273	
	ESRS 2 MDR-P	301, 309, 313	
c) Identifiera och bedöma negativa konsekvenser för miljön och människor	ESRS 2 IRO-1	273	
	ESRS 2 SBM-3	268	
d) Åtgärder för att behandla negativa konsekvenser för miljön och människor	Miljö:	287, 297	
	Social:	302, 314, 316	
	Bolagsstyrning:	320, 322, 324	
e) Uppföljning av åtgärdernas ändamålsenlighet	Miljö:	288, 297	
	Social:	304, 311, 315, 316	
	Bolagsstyrning:	321, 323, 325	

GOV-5: Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Handelsbanken Sustainability har det övergripande ansvaret för hållbarhetsrapporteringen inkluderat ansvar för att det finns ändamåls- enliga processer för de identifierade riskerna. För att minimera riskerna och öka kvaliteten samt spårbarheten i bankens hållbarhetsrap- portering har Handelsbanken förbättrat sina processer i samband med övergången till rap- portering enligt ESRS. Ansvarsfördelningen har förtydligats för de interna intressenterna som bidrar med information, och striktare krav på spårbarhet har införts för datakällor och dokumenterade underlag, inklusive utökade krav på interna kontroller av inrapporterad information där så bedömts som lämpligt. För exempelvis information hänförlig till taxonomi- rapporteringen har det införts krav på dualitet för avstämning av information, vilken i sin tur är hämtad från system med sedan tidigare etablerade kontrollfunktioner. Handelsbankens interna kontrollprocess för hållbarhetsrappor- tering bygger på en tydligt definierad ansvars- fördelning och styrdokument, där beslutsvägar, befogenheter och ansvar inom hållbarhets- området är noggrant fastställda och kommu- niserade. Handelsbanken Sustainability och Handelsbanken Finance ansvarar för att identifiera och utvärdera operativa kontroll- aktiviteter kopplade till hållbarhets- och taxo- nomirapporteringen, där kontroller inom affärs- processer och system bedöms som väsentliga för att minska risken för betydande fel i håll- barhetsrapporteringen. Största risken för betydande fel är att operativa fel begås vid framtagandet av information till rapporte- ringen.

Strategi

SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja

Handelsbankens verksamhet bygger på en grundläggande respekt för och tilltro till den enskilda individen. Kundrelationen utgör kärnan i verksamheten, där banken följer kunderna genom olika livsskeden och utformar sina affärsmodeller utifrån deras behov. Bankens strategi innebär att hållbarhet integreras i ett decentraliserat arbetssätt med ett fokus på riskbegränsning och ett långsiktigt perspektiv på kundrelationer. Detta omfattar att tillhandahålla produkter och tjänster inom utlåning, investeringar och rådgivning som är anpassade till kundernas hållbarhetskrav.

Bankens mål är att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för banker på våra hemmamarknader. För att nå detta mål används två medel: lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter. Genom att integrera hållbarhetsarbetet ytterligare i dessa grundpelare kan banken bidra till en långsiktigt stabil och ansvarsfull utveckling som gynnar kunder och samhället. Att hållbarhetsarbetet leder till nöjda kunder styrks i kundundersökningar utförda av EPSI/SKI, där hållbarhet och samhällsansvar lyfts fram som en viktig faktor. Samtidigt bidrar en god hantering av hållbarhetsrisker till lägre kostnader genom att motverka exempelvis kreditförluster.

Ett hållbart samhälle förutsätter ett finansiellt system som är skyddat från missbruk. Därför ingår bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism som centrala delar av Agenda 2030 och de Globala målen. Handelsbanken betraktar det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet som en grundläggande förutsättning för att säkerställa en trygg och stabil bankverksamhet.

Handelsbankens hemmamarknader är Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna. Banken har också verksamhet i Luxemburg och USA. Vid utgången av 2024 hade Handelsbanken 424 kontor och mötesplatser.

Uppgifter om Handelsbankens anställda, inklusive antalet anställda per hemmamarknad presenteras i avsnitt S1-6 Uppgifter om Handelsbankens anställda, se sidan 305.

Under 2021 togs beslut om att inleda en process för att avyttra verksamheten i Finland. Under 2023 träffades avtal om avyttring av den finska privatkundsaffären, SME-verksamheten och livförsäkringsrörelsen. Dessa transaktioner slutfördes under 2024. Handelsbankens återstående verksamhet i Finland hanteras i en separat försäljningsprocess.

Handelsbankens kunder är både privatpersoner och företag, med särskilt fokus på fastighetsbolag samt ägarledda bolag. Handelsbanken erbjuder främst utlåning, kapitalförvaltning och betalningslösningar av olika slag och utvecklar kontinuerligt sina hållbara produkter och tjänster för att ha ett konkurrenskraftigt erbjudande och därmed förbättra lönsamheten med bibehållen låg risk.

Inom finansiering erbjuder Handelsbanken bland annat:

- Gröna lån till företag: Riktade främst till fastighetsbolag och företag som finansierar projekt med tydliga miljöfördelar, exempelvis energieffektiva byggnader, förnybar energi eller miljöförbättrande åtgärder.

- Hållbarhetslänkade lån: Dessa lån är anpassade för företag där lånevillkoren är kopplade till att kunden uppnår specifika hållbarhetsmål. Dessa lån är särskilt relevanta för större företag som aktivt arbetar med att integrera hållbarhet i sin affärsmodell.
- Klimat- och energilån: Anpassade för investeringar som syftar till att minska energiförbrukning eller implementera lösningar som minskar klimatpåverkan. Dessa lån riktar sig både till företag och privatpersoner.
- Gröna bolån: För privatpersoner som äger en bostad som uppfyller höga miljökrav.

Handelsbanken har ett stort utbud av fonder för kunder att välja bland. För kunder som vill investera i fonder med hållbarhetsfokus erbjuder Handelsbanken bland annat:

- Artikel 9-fonder: Fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål, och som riktar sig till privat- och företagskunder som efterfrågar en tydlig hållbarhetsprofil i sina investeringar.
- Artikel 8-fonder: Fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och värder sig till både privat- och företagskunder.

Handelsbanken har den största påverkan på hållbar utveckling, både i en positiv och negativ riktning, via sin affärsverksamhet: genom att finansiera kunders projekt och verksamhet samt genom att förvalta deras kapital.

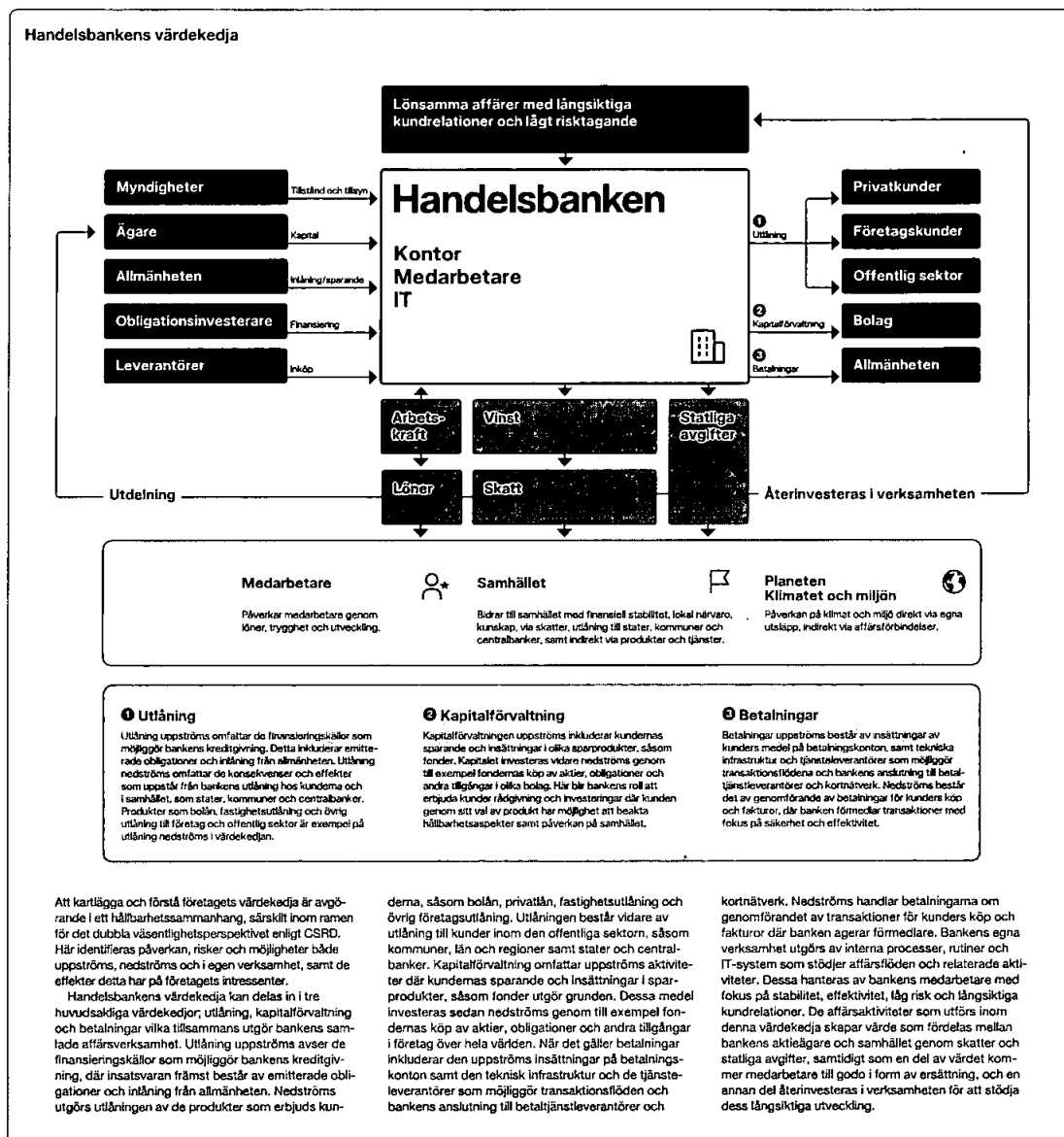
Handelsbanken ser att i frågor som miljö, klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och inkludering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Genom att bistå kunderna, såväl stora som mindre företag och privatkunder att bli mer hållbara, blir Handelsbanken hållbar. Den decentraliserade arbetsmodellen och den lokala förankringen ger Handelsbanken möjlighet att anpassa sig till hållbarhetsrelaterade krav och förändringar på marknaden.

Banken står inför en fortsatt omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Detta omfattar att hantera risker kopplade till både klimattförändringar och den globala omställningen mot hållbar energianvändning. Banken måste säkerställa att finansieringen av fastighetssektorn, som står för en stor del av dess utlåning, sker i linje med kommande krav på energieffektivisering och klimatanpassning.

Handelsbanken vill möta kundernas ökade förväntningar på finansbranschens hållbarhetsarbete. Handelsbanken ser en fortsatt stark efterfrågan på gröna och hållbarhetslänkade finansieringsprodukter, samt hållbara investeringsalternativ.

För att genomföra detta har Handelsbanken intensifierat sitt arbete med att erbjuda gröna lösningar och investeringsmöjligheter genom att utveckla och utöka sitt gröna erbjudande.

Utlåning till allmänheten, sektor- och branschfördelade			Utlåning till allmänheten 2024 – Geografisk fördelning	
		Andel av total utlåning, %		%
31 december 2024	mdkr			
Privatpersoner	1 172	49,4	Sverige	68,1
Bostadsrättsföreningar	283	11,9	Storbritannien	10,4
Fastighetsförvaltning	730	30,8	Norge	13,5
Tillverkningsindustri	32	1,3	Finland	3,2
Handel	25	1,1	Nederländerna	4,4
Hotell- och restaurangverksamhet	8	0,3	Övriga länder	0,3
Person- och godstransport till sjöss	0	0,0	Summa	100
Övrig transport och kommunikation	6	0,3		
Byggnadsverksamhet	16	0,7	Utlåning till allmänheten 2024 – Sektor	
Elektricitet, gas och vatten	10	0,4		%
Jordbruk, jakt och skogsbruk	22	0,9	Privatpersoner	49,4
Övrig serviceverksamhet	15	0,6	Företag	38,6
Holding-, investering-, försäkringsbolag, fonder m.m.	28	1,2	Bostadsrättsföreningar	11,9
Stat och kommun	2	0,1	Stater och kommuner	0,1
Övrig företagsutlåning	25	1,1	Summa	100
Summa	2 372	100		



Detta omfattar produkter såsom gröna lån, som finansierar projekt med miljöfördelar, och hållbarhetslänkade lån, där villkoren kopplas till låntagarens uppfyllnad av specifika hållbarhetsmål. Inom kapitalförvaltningen erbjuder Handelsbanken ett brett utbud av fonder, inklusive fonder som redovisas som artikel 9, fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål eller artikel 8, fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Handelsbanken har också utvecklat digitala verktyg, exempelvis Energikollen, som hjälper kunder att energieffektivisera sina fastigheter och Hållbarhetskollen som ger bankens företagskunder möjlighet att automatiskt räkna ut sina koldioxidutsläpp utifrån sin bokföring. Bankens exponering mot fossila bränslen är sedan länge minskade och utgör idag en ytterst begränsad andel av bankens totala utlåning. Banken arbetar kontinuerligt med att fortsätta minska exponeringen och har minskat

sin utlåning till fossilsektorn med 87 procent sedan 2021. För mer information om bankens utlåning, se tabell Utlåning (brutto) till TCFD sektorer under avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 276.

Genom att kombinera en långsiktig affärsstrategi med ansvarsfulla lösningar bidrar Handelsbanken till att påskynda den hållbara omställningen inom de sektorer och marknader som är mest kritiska för att nå bankens klimat- och hållbarhetsambitioner.



≡

4.2

Inledning Førvæltmngsberættelse Fmnsielle rapporter Hållbarhet Øvrigt

Almæn mformation

SBM-2: Intressenters intressen og synpunkter

Handelsbankens huvudsaklige intressenter ær kunder, medarbeidere, ægere og investere, facklige organisationer samt det øvrige samhället, vilket innefattar exempelvis interesseorganisationer, myndigheter og lagstiftande organ. Dessa intressentgrupper har identifierats utifrån deras betydande påverkan på, eller påverkan av, bankens verksamhet. Banken uppråthåller även en kontinuerlig dialog med andra intressentgrupper, såsom aktieanalytiker, branschorganisationer, hållbarhetsanalytiker, ideella organisationer, internationella organisationer, kommuner og regioner, leverantører, press og media, studenter samt utbildningsinstitutioner, inklusive skoler og universitet. För information om hur Handelsbanken hanterar synpunkter från arbetstagare i värdekedjan se avsnitt S2-2 på sidan 309. För Handelsbanken innebär ansvarsfullt företagande att banken uppfyller förväntningarna hos dessa intressenter og agerar på ett

sått som uppråthåller deras fortsatta förtroende. Utifrån de dialoger som förs med nyckelintressenter bildar Handelsbanken sig en djupare förståelse av deras synpunkter og förväntningar på bankens hållbarhetsarbete. Dessa insikter vävs in i bankens strategi og affärsmodell, där hållbarhet integreras i det decentraliserade arbetssättet og styrs av en långsiktig omsorg om kunderna og fokus på låga risker. Genom att aktivt lyssna på kunder, investere og andra samhällsaktører kan banken anpassa sina erbjudanden, riktlinjer og processer för att möta både affärsmässiga og hållbarhetsrelaterade utmaningar. Genom att integrera intressenternas perspektiv i den löpande strategiutvecklingen kan banken säkerställa att dess affärsmodell ær anpassad till förändrade förutsättningar, kundpreferenser og regulatoriska krav. I de fall där påverkade intressenter har synpunkter eller när andra externa faktorer som har bæring på koncernens hållbarhetsarbete og affärsverksamhet framkommer, ingår det i den ordinarie rapporteringsprocessen att CSO informerar bankens styrelse.

SBM-3: Væsentlig påverkan, risker og møjligheter og deras förhållande till strategi og affärsmodell

13 hållbarhetsfrågor, som presenteras i tabell IRO definitioner og beskrivningar, har identifierats som væsentliga för Handelsbanken genom den dubbla væsentlighetsanalysen, läs mer om processen bakom resultatet i avsnittet IRO-1 på sidan 273. Dessa frågor kommer att behandlas i avsnitten E1 klimatförändringar, E4 biologisk mångfald, S1 den egna arbeidskraften, S2 arbeidstagare i värdekedjan, S4 konsumenter og slutanvændere, G1 ansvarsfullt företagande samt de företagsspecifika frågorna Bidra till samhället, Motverka finansiell kriminalitet og Finansiell stabilitet. Sammanfattningsvis har banken både en direkt og indirekt påverkan på miljøn, människor og samhället inom dessa områden. En vælskøtt og ansvarsfull bank kan ha en betydande positiv påverkan på samhällsekonomin, inte bara genom direkta økonomiske effekter

Intressentdialoger

Intressenter	Hur intressenter engageras og dialoger sker	Syfte med dialoger
Medarbeidere	• Årlig verksamhetsplan som kopplas till medarbeidarens mål genom planerings- og utvecklingssamtal (PLUS). Koncørmøvegriperande arbeidsmiljøundersøkning. • Medarbeiderrepresentanter i styrelsen. • Arbetsmiljø- og sikkerhetsforum bestående av arbeidsgiver- og personalrepresentanter.	• Att varje anstæld ska ha en individuell handlingsplan som føljs opp under året og som ligger till grunn for lønøforhandlinger. • Sikkerstælla at medarbeidarens perspektiv og intressen beaktas vid strategiske beslut på høgstæ nivå. • Fræmje en sæk og hælssom arbeidsmiljø gjennom kontinuerlig dialog og oppfølging mellom arbeidsgiver og medarbeidere.
Kunder	• Daglige møten, både rådgivning og kundsupport. Møten sker fysisk på kontoren, via telefon, digitalt og på sociale medier. • Løpande kundundersøkninger.	• Ha nøjdare kunder æn jæmførbare konkurrenter. • Oppræthålla en næra relation med kundene og anpassa tjenestene etter deres behov. • Sikkerstælla at kundenes behov og frågor hanteres snabbt og effektivt i samtlige kanaler. • Samla in feedback for æt bættre forstå kundenes forvæntninger og forbættre bankens produkter og tjenester.
Ægere og investere	• Årsstæmma. • Kvartals- og årsrapporter presenteras med efterfølgande investerersamtal. • Enskekda investerermøten.	• Presentere finansielle resultat og låta aktieægene røste om viktige frågor. • Informere om foretægets resultat og strategi, føljt av samtal med investere for æt svare på frågor. • Møjlighet æt diskutere spesifikke frågor, som hållbarhet.
Myndigheter og lagstiftære	• Løpande dialog med till eksempel tillsynsmyndigheter, centralbanker og regelverksorgan.	• Sikkerstælla efterlevnad av lagar og regler samt bidra till utvecklingen av nye regelverk for en stabil og hållbar finanssektor.
Facklige organisationer	• Løpande dialog med facklige organisationer på nationell nivå samt via European Works Council om gemensamme grænsøverskridande frågor. • Regelbundne møten for æt diskutere arbeidsmiljøfrågor og gjennomføra riskbedømninger.	• Sikkerstælla samarbeide om arbeidsvilkor, arbeidsmiljø og strategiske frågor, både på nationell og internationell nivå. • Fræmje en trygg arbeidsmiljø.
Samhälle	• Samarbeide kring lokale samhøllsprojekter. • Partnerskap med NGO'er. • Bidrag till forskning via stiftelser. • Erbjuda øberoende journalistik gjennom dotterbolaget EFN.	• Stødje og bidra till samhøllsutveckling gjennom lokale initiativ. • Samarbeide med ideelle organisationer for æt dræva sociale og miljømæssige frågor framæt. • Fræmje forskning og høgre utbildning inom økonomi og samhälle gjennom bidrag från bankens stiftelser. • Sprida kunnskap om økonomi for æt ge mennesker bættre forutsættninger æt fatta vægrunde økonomiske beslut og dærgenom forbættre deres økonomiske og sociale situation.
Leverantører	• Kontinuerlig dialog. • Implementering av oppførandekod. • Øvervakning av nyckeltal.	• Stærker hållbarhetsarbeidet hos banken og deres leverantører. • Sikkerstæller efterlevnad av bankens høge etiske og sociale standarder.



==

4.2

såsom inbetaling av bolagsskatt, utan även genom indirekta effekter. Till vem och under vilka förutsättningar banken lånar ut pengar kan göra skillnad, både för individen och samhället. Handelsbanken ser att i frågor som miljö, klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och inkludering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Därför bedriver Handelsbanken ett aktivt arbete för att stötta och accelerera sina kunders hållbara utveckling. Det sker genom dialog och rådgivning, inom ramen för finansiering, i diskussioner kring sparande och i byggandet av kundrelationer.

Även om bankverksamhet har en relativt liten direkt påverkan på miljö och klimat, arbetar banken kontinuerligt med att effektivisera energianvändningen, minska onödig pappersförbrukning och minska resor med bil och flyg, och satsar istället på digitala lösningar och distansmöten för att reducera klimatavtrycket. Dessa digitala lösningar hjälper även kunderna att minska sin klimatpåverkan.

Handelsbanken ser i nuläget inga väsentliga förändringar i affärsmodellen, värdekedjan,

strategin eller beslutsfattandet som ett resultat av identifierade positiva och negativa påverkan, risker och möjligheter. Dessa aspekter hanteras kontinuerligt inom ramen för det dagliga arbetet, där löpande bedömningar och anpassningar sker vid behov. Bankens vidtar åtgärder för att hantera de identifierade positiva och negativa påverkan, risker och möjligheter inom olika områden, men ser för närvarande inget behov av större strategiska förändringar. De åtgärder som har identifierats för respektive ESRS område och de företags-specifika frågorna presenteras mer ingående i de senare avsnitten av hållbarhetsredovisningen.

Banken har en robust strategi och affärsmodell som är väl positionerad för att hantera väsentlig påverkan och risker samt dra nytta av identifierade möjligheter. Genom att arbeta med långsiktiga affärsrelationer, ett lågt risktagande och kostnadsmedvetenhet kan banken hantera de utmaningar som uppstår i samband med hållbarhetsfrågor, såsom klimatförändringar och sociala risker. Handelsbanken ser förebyggande av direkta och indirekta risker som en del av hållbarhetsarbetet. Bankens är medveten om att sociala och miljömässiga

frågor kan öka kredit-, investerings- och anseenderisker avsevärt. Därför integreras hållbarhetsrisker i vanliga processer och rutiner.

För mer information om den kvantitativa resiliensen inom ramen för arbetet med klimatförändringar se avsnittet ESRS 2 SBM-3 E1 Klimatförändringar på sidan 286.

I tabellen IRO definitioner och beskrivningar presenteras resultatet av den dubbla väsentlighetsanalysen och visar var i Handelsbankens affärsmodell de identifierade frågorna finns. Det klargör om påverkan, risker och möjligheterna relaterade till hållbarhetsfrågorna återfinns i bankens egna verksamhet eller om de är uppströms eller nedströms i bankens värdekedja.

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

ESRS	Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Uppströms (U) Nedströms (N) ¹⁾	Tidshorisont
E1	Anpassning till klimatförändringar	Potentiell positiv påverkan Potentiell negativ påverkan Risk Möjlighet	Kapitalförvaltning & utlåning Kapitalförvaltning & utlåning Utlåning Utlåning	U & N U & N N N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Lång Kort/medel/lång
E1	Begränsning av klimatförändringar	Faktisk positiv påverkan Faktisk negativ påverkan Risk Möjlighet	Kapitalförvaltning & utlåning Kapitalförvaltning & utlåning Utlåning Utlåning	U & N U & N N N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Lång Lång
E1	Energi	Potentiell positiv påverkan Faktisk negativ påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning Betalning, egen verksamhet & utlåning	U & N U & N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång
E4	Direkta påverkansfaktorer som leder till biologisk mångfald	Faktisk negativ påverkan	Kapitalförvaltning	N	Lång
S1	Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)	Faktisk positiv påverkan Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet Egen verksamhet		Kort/medel/lång Kort/medel/lång
S1	Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften)	Faktisk positiv påverkan Potentiell negativ påverkan	Egen verksamhet Egen verksamhet		Kort/medel/lång Kort/medel/lång
S2	Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan	Potentiell positiv påverkan Potentiell negativ påverkan	Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning	U & N U & N	Medel/lång Kort/medel/lång
S4	Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare	Potentiell positiv påverkan Potentiell negativ påverkan Risk	Betalning & utlåning Betalning & kapitalförvaltning Betalning, kapitalförvaltning & utlåning	N U & N U & N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Kort/medel/lång
-	Företagsspecifik Bidra till samhället	Faktisk positiv påverkan Möjlighet	Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning	U & N U & N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång
G1	Företagskultur	Faktisk positiv påverkan Möjlighet	Egen verksamhet Egen verksamhet		Kort/medel/lång Kort/medel/lång
G1	Korruption och mutor	Faktisk positiv påverkan Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet Egen verksamhet		Kort/medel/lång Kort/medel/lång
-	Företagsspecifik Motverka finansiell kriminalitet	Faktisk positiv påverkan Potentiell negativ påverkan Risk	Betalning, egen verksamhet & utlåning Betalning & egen verksamhet Betalning & utlåning	N N N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Kort/medel/lång
-	Företagsspecifik Finansiell stabilitet	Faktisk positiv påverkan Möjlighet	Egen verksamhet & utlåning Egen verksamhet & utlåning	U & N U & N	Kort/medel/lång Kort/medel/lång

1) U = uppströms och N = nedströms.



4.2

Inledning	Førovaltningsberørtelse	Finansiella rapporter	Høllbarhet Allmøn information	Øvrigt

Miljøinformation

E1 Klimatföörändringar

Anpassning till klimatföörändringar

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Informera och stötta kunderna gällande fysisk klimatrisk	Potentiell positiv påverkan	Banken kan positivt bidra till kundernas anpassning till klimatföörändringen genom produkter, tjenester och rådgivning, såväl inom finansiering och investering.
Finansiera/investera i projekt med hög klimatrisk	Potentiell negativ påverkan	Banken kan potensiellt ha negativ påverkan genom att finansiera virksomheter eller investera i bolag som har virksomhet på plötter som visar sig olämpliga på grund av ett förändrat klimat.
Ej hanterad klimatrisk kan utgöra en finansiell risk	Finansiell risk	På framförallt lång sikt kan klimatföörändringar innebära nya och ökade risker för geografiska områden, branscher och sektorer som är relevanta för banken, inte minst översvämningrisk kopplat till bankens säkerheter i fastigheter.
Sänkt fysisk klimatrisk kräver investeringar	Finansiell möjlighet	För att bibehålla eller reducera risker kopplat till ett förändrat klimat kan investeringar komma att krävas, vilka kan finansieras av Handelsbanken vilket normalt medför en affärsmöjlighet.

Begränsning av klimatföörändringar

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Möjliggöra omställning	Faktisk positiv påverkan	Banken kan via sina produkter och tjenester snabba på och effektivisera kundernas omställning, genom att stötta kunderna i att fatta långsiktigt hållbara investeringsbeslut och finansiera klimatsmarta lösningar.
Finansiera/investera i företag med alltför hög klimatpåverkan	Faktisk negativ påverkan	Banken kan ha negativ påverkan genom att finansiera virksomheter eller investera i bolag som inte reducerar sin klimatpåverkan i den takt som krävs.
Ej hanterad omställningsrisk kan utgöra en finansiell risk	Finansiell risk	Omställningen till nettonollutsläpp av växthusgaser kommer kräva investeringar och reducerade utsläpp. Om bankens kunder är otörmögna att ställa om, eller inte kan bära kostnaderna för nödvändiga investeringar, så kan omställningen innebära finansiell risk för banken på framförallt lång sikt.
Finansiera klimatsmarta investeringar	Finansiell möjlighet	Omställningen till nettonollutsläpp av växthusgaser kommer i många fall kräva ökade investeringar, inte minst i fastighetssektorn där banken har många kunder, vilket kan medföra ökade affärsmöjligheter för banken.

Energi

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Energiomställning	Potentiell positiv påverkan	Energiomställning omfattar både energieffektivisering och användandet av förnybar energi. Uppströms och i egen virksomhet kan det t.ex. handla om köp av förnybar energi. Nedströms kan det t.ex. handla om att erbjuda finansieringslösningar som möjliggör eller uppmuntrar till kunders energiomställning, eller att investera i bolag som bidrar med lösningar för energiomställning.
Energianvändning	Faktisk negativ påverkan	Energianvändning i hela bankens värdekedja riskerar att ha negativ påverkan. Särskilt fossil energianvändning bidrar till klimatföörändring, geopolitiska spänningar och förlust av natur och biologisk mångfald.

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Investera i bolag med aktiviteter där den biologiska mångfalden påverkas negativt	Faktisk negativ påverkan	Handelsbankens negativa påverkan sker främst indirekt i värdekedjan. Det kan ske genom investering i virksomheter som bidrar negativt till klimatföörändringar, förändrad markanvändning, direkt exploatering, invasiva främmande arter, miljöföroreningar, och andra påverkansfaktorer.



4.2

Social information

S1 Den egne arbeidskraften

Arbetsvilkor for egne ansatte		
Definition	Påverkan, risk, mulighet	Beskrivning
Trygge arbeidsvilkor og god arbeidsmiljø	Faktisk positiv påverkan	Banken stråvar efter att vara en trygg arbeidsgiver gjennom att erbjuda marknadsmessige vilkor og formlner for att frmjå lingsiktig anstllning. Grunden for vilkor utgår från kollektivavtal, lagar, regler eller andra lokale overenskomelser. Banken skapar frutsattninger for en god arbeidsmiljø der medarbetarna ska må bra, utvecklas og fungere optimalt i sitt arbeid samt ha balans i livet.
Risk for arbeidsmiljørelaterte hendelser	Faktisk negativ påverkan	I bankens virksomhet finns det risk for att arbeidsmiljørelaterte hendelser oppstår.
Likabehandling og muligheter for alle		
Definition	Påverkan, risk, mulighet	Beskrivning
Kompetensutvikling	Faktisk positiv påverkan	Banken skapar frutsattninger for varje medarbeider att utvikle sin kompetens i takt med virksomhetens behov og ønskemål.
Främjå mangfold	Faktisk positiv påverkan	Handelsbanken stråvar efter att spejla mangfolden i de samhlene der banken virker samt att oppnå og bibeholde en jmn kjnsfordeling i ulike roller og delar av banken. Gjennom att ha en inkluderende kultur kan banken på beste såt ta tilvara fordelarna som jmnstlldhet og mangfold innebår.
Osaklige lønsskillnader	Potentiell negativ påverkan	Osaklige lønsskillnader mellom kvinner og menn år en orøttvisa og kan paverke anstlldas ekonomiske stllning nu og i framtiden. Dette kan åven paverke arbeidsmiljøen og medarbeitarnas engagemang negativt. Dessutom kan osaklige lønsskillnader skade bankens rykte, minske attraktiviteten som arbeidsgiver og leda til svårigheter att beholde og rekruttere kompetente medarbeidere, vilket i sin tur kan paverke bankens lingsiktige framgang.

S2 Arbetstagare i värdekedjan

Arbetsvilkor for arbeidstager i vårdekedjan		
Definition	Påverkan, risk, mulighet	Beskrivning
Främjå gode arbeidsvilkor for arbeidstager i vårdekedjan	Potentiell positiv påverkan	Banken kan verka for att frmjå arbeid for gode arbeidsvilkor i vårdekedjan. Påverkan kan ske gjennom ett strukturert arbeidssåt i forholdende til bankens leverantører og de foretak banken finansierer og investerer i.
Affårstforbindelser med bolag der bristende hantering av arbeidsvilkor kan forekomme	Potentiell negativ påverkan	Banken kan potensielt åven ha negativ påverkan gjennom att finansiere virksomheter, investere i bolag eller ingå avtal med leverantører som brister i sin hantering av arbeidsvilkor for sine arbeidstager.

S4 Konsumenter og slutanvåndare

Informationsrelaterte konsekvenser for konsumenter og slutanvåndare		
Definition	Påverkan, risk, mulighet	Beskrivning
Aktivt og dynamisk sårkerhetsarbeide	Potentiell positiv påverkan	Ett aktivt og dynamisk sårkerhetsarbeide svarer opp mot eventuelle hot som identifiseres og sårkerstiller att det finns rutiner for att hantere forandringer i IT-miljøen såt att inga brister oppstår og muliggjør gjennomforande av ulike transaksjoner.
Størming i tjensteleveransen	Potentiell negativ påverkan	Størmingar i tjensteleveransen for kund kan orsakas antingen direkte eller indirekte som en føljd av en cyberattakk eller bristende rutiner vid inforande av forandringer i IT-miljøen.
Låckage av kunduppgifter	Potentiell negativ påverkan	Låckage av kunduppgifter, sårsom personuppgifter, kan orsakas som en føljd av till eksempel en cyberattakk eller bristende rutiner.
Bøter eller sanksjoner	Finansiell risk	Om det skulle oppstå brister i hanteringen av kunduppgifter, eller vaserntlige størmingar i tjensteleveransen, kan det leda til bøter eller sanksjoner.

Foretagsspecifikk Bidra til samhllet

Bidra til samhllet		
Definition	Påverkan, risk, mulighet	Beskrivning
Ansvarstull og lokal bankvirksomhet skapar vårde og tilvåxt gjennom tilgang til god rådgivning og kapital	Faktisk positiv påverkan	Banken bidrar positivt gjennom ansvarstull riskhantering, rådgivning og kreditgivning som frmjår økonomisk tilvåxt. Den lokale nårvaron ger en djupare kundforståelse, vilket muliggjør stød i ulike foretagede- og livstaser. Dessutom stårker banken samhltsøkonomien gjennom skatter og avgifter.
Ansvarstull bankvirksomhet med nårhet til kunder skapar kundnøjdhet, distributjonskraft og affårsmuligheter og dermed inntåter	Finansiell mulighet	Gjennom att bidra med ansvarstulle banktjånster og lokal nårvaro kan banken attrahere og beholde kunder, stårke sitt varumårke, skape lingsiktige affårsmuligheter og ha en sterk grund for att distribuere våre produkter og tjånster.



≡

4.2

Inledning	Førvætningsberetning	Finansielle rapporter	Hållbarhet Allmän information	Övrigt

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande

Företagskultur

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Stark företagskultur	Faktisk positiv påverkan	Vårt decentraliserade arbetssätt med tilltro och respekt för individen genomsyrar hela vår företagskultur. Våra medarbetare ges stort ansvar och stora befogenheter att ta beslut i alla typer av frågor som rör kunden. Den starka företagskulturen skapar delaktighet, en tydlig struktur för utveckling och ger varje medarbetare möjlighet att påverka bankens verksamhet.
Attraherar talanger	Finansiell möjlighet	Bankens starka företagskultur kan vara en stark bidragande faktor till att fler talanger söker sig till Handelsbanken som arbetsgivare och till en låg personalomsättning. Genom intern rekrytering sprids vårt arbetssätt, och kulturen stärks i alla delar av verksamheten. När medarbetarna utvecklas, utvecklas banken. Det kan leda till finansiella möjligheter.

Korruption och mutor

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Motverkar korruption och mutor	Faktisk positiv påverkan	Handelsbanken värnar om en hög etisk standard, vilket inkluderar aktivt arbete med att förhindra mutor och korruption.
Risk för incidenter kopplade till korruption och mutor	Faktisk negativ påverkan	I Handelsbankens verksamhet finns det risk för incidenter kopplade till korruption och mutor, där vissa specifika roller är mer utsatta.

Företagsspecifik Motverka finansiell kriminalitet

Motverka finansiell kriminalitet

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Bidrar till att motverka finansiell kriminalitet i samhället	Faktisk positiv påverkan	Finansiell kriminalitet är fortsatt ett stort problem för samhället och det behövs mer samarbete och utbyte av information för att bekämpa det. Som en del av finanssektorn har banken en möjlighet tillsammans med andra aktörer att motverka den negativa påverkan som finansiell kriminalitet innebär.
Risk för incidenter kopplat till finansiell kriminalitet	Potentiell negativ påverkan	Risken för incidenter där bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet.
Risk för intäktsbortfall och/eller böter	Finansiell risk	Minskat förtroende för banken med färre kunder och eventuella böter i de fall banken bryter i sitt arbete.

Företagsspecifik Finansiell stabilitet

Finansiell stabilitet

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Bidra till finansiell stabilitet	Faktisk positiv påverkan	Genom att ha stabila finanser och bedriva bankverksamhet med låg risktolerans och långsiktighet bidrar Handelsbanken till finansiell stabilitet.
Finansiell stabilitet möjliggör affärer med befintliga och nya kunder	Finansiell möjlighet	Med stabila finanser, låga kreditförluster och solid hantering av sin verksamhet skapar banken förutsättningar att göra affärer med våra kunder och stödja dem oavsett omvärldsläge och långsiktigt. Det ger också möjlighet att attrahera kunder och investerare som värdesätter en bank med en affärsmodell som präglas av låg risktolerans och stabilitet.

Hantering av påverkan, risiko og muligheter

IRO-1: Beskrivning av arbeidsgangen for å faststille og bedømme viktig påverkan, risiko og muligheter

Under høsten 2023 påbegynte Handelsbanken en dobbel viktigheitsanalyse og det sluttlege resultatet av analysen faststod under 2024. Metodiken og gjennomfØrøndet baseres pØ kraven i ESRS og den implementeringsguide som EFRAO tilhandahØll, som vid tidpunkten for gjennomfØrøndet av viktigheitsanalysen var i utkastformat¹⁾. Syftet med analysen var Øt identifisere og forstØØ vilka hØllbarhetsfrØger som Ør vØsentlige for banken, basert pØ pØverkan, risiko og muligheter.

Den dubbla vØsentlighetsanalysen utgØr frØn tvØ dimensjoner: viktig pØverkan samt finansiell vØsentlighet. VØsentlig pØverkan innebØr Øt bedømme hur fØretagets virksomhet og hantering av hØllbarhetsfrØger pØverkar omvØrlden, inklusive samhØllet, mØnniskor og klimaret. Denna bedømning tØcker bØde faktisk og potensiell, positiv og negativ pØverkan. Finansiell vØsentlighet syftar til Øt analysere hur ulike hØllbarhetsfrØger pØverkar fØretagets finansielle stØllning og resultat, med fokus pØ risiko og muligheter Øver kort, medel og lØng sikt.

Metoden for analysen bygger i hovedsak pØ en kvalitativ ansats. Dette motiveres dels av bristen pØ fullstØndig og tillfØrlig data samt avsaknaden av vedertagne modeller for Øt bedømme ulike hØllbarhetsfrØgers karakter, i motsats til mer etablerte modeller for eksempelvis bedømning og monitorering av finansielle risiko. Metoden for den dubbla vØsentlighetsanalysen kommer Øt utveklas Øver tid i takt med Øt bland annet kvaliteten pØ modeller og data forbØttras.

Den dubbla vØsentlighetsanalysen tog avstamp i de hØllbarhetsfrØger som tidligere rapporteres enligt principene i Global Reporting Initiative (GRI), samt de vØsentlige frØger som defineres i ESRS pØ underØmmesnivØ. DØrØver inkluderades sektorspesifikke hØllbarhetsfrØger identifiserede av bland andre Sustainability Accounting Standards Board (SASB) og andre hØllbarhetsfrØger av relevans for banksektoren.

VØsentlighetsanalysen omfattet samtlige vØrdekedjer inom Handelsbanken, vilket innebØr Øt aspekter beaktades i bankens utlØning i ulike sektorer, investeringer av kunders spa-

rande, betalningsfØrmedling, leverantØrer samt den pØverkan som oppstØr i bankens egne virksomhet pØ samtlige hemmamarknader. Dessa aspekter beaktades Øven vid bedømningen av affØretiske frØger. Bedømningen av pØverkan, risiko og muligheter oppstrØms og nedstrØms avgrØnsades til Øt fØrste led dØ bankens frØmste muligheter til pØverkan i Øllt vØsentlig sker i relasjonen i det fØrste ledet, dvs i ØrØkt dialog med kunder og leverantØrer, men ogsØ dØ tilgØngen til relevant data bedØmtes inte var tillrØcklig for analyse i flere led. Detsamma gØller ur Øt risiko- og mulighetsperspektiv. VØsentlighetsanalysen har inte resulteret i Øt banken har identifisert nØgon fØrhØyd risiko kopplet til geografiske aspekter eller affØrsfØrbindelser. DØremot Ør finansiell kriminalitet Øt omrØde som generelt sett Ør fØrknippet med fØrhØyd risiko inom banksektoren. Bankens har sedan lØnge etablerte rutiner og prosesser pØ plats for Øt motverka dette.

En del av analysen var Øt bedømme hØllbarhetsfrØgerne utifrØn de delar i bankens affØrsmodell som speglar lØngsiktighet, lØg risikotolerans og nØjde kunder. Bankens har Øven beaktet sin egne virksomhet og var den bedrives. Den virksomhet banken bedriver innebØr liten ØrØkt pØverkan i jØmfØrelse med den indirekte pØverkan banken har via eksempelvis utlØning til kunder. DØrfor beaktades inte Handelsbankens virksomhetsstØllen med avseende pØ ØrØkt pØverkan pØ miljØn med avseende pØ opplysningskraven i ESRS E2, E3 samt E5. Inte heller bankens kunders virksomhetsstØllen har beaktats med avseende pØ dessa opplysningskrav dØ tilgØngen til relevant og fullstØndig informasjon inte var tilgØnglig for Øt kunne gjennomfØre nØgon sØdan analyse.

For Øt skape en kvantitativ grund for bedømningen av eventuelle vØsentlige hØllbarhetsfrØger anvØndes data om bankens utlØning til ØllmØnheten, med sektors- og branschespesifik fØrdeleling per geografisk omrØde. For bankens hovedsaklige kapitalfØrvaltningsvolymer anvØndes portefØljedata for Øt kartlegge investeringssektorer og geografisk spredning. For vØrdekedjen betalninger anvØndes inte nØgon motsvarende kvantitativ grund utan bedømningen baseres pØ bankens affØrsmodell og geografiske nØrvaro i ØllmØnhet.

Arbeidet med vØsentlighetsanalysen har lettes av Handelsbanken Sustainability og beaktar hele bankens virksomhet og dess ulike vØrdekedjer og utgØr grunden for Handelsbankens hØllbarhetsrapportering 2024. Øt flertal centrale staber, stØdfunksjoner og produktgØgere har involverats for Øt sØkerstØlle Øt flere perspektiv pØ hØllbarhetsfrØgerne, bØde utifrØn risiko- og pØverkanperspektiv samt

affØrsmuligheter beaktades. Den styrgruppe som ansvarar for implementeringen av CSRD har ogsØ vØrt delaktig i analysprosessen. Bankens interne kontrollfunksjoner har gransket metodiken, antaganden og prosessen for vØsentlighetsbedømningen. Det sluttlege resultatet av analysen faststØldes under 2024.

Gennom Øt bankens CSO deltog i vØsentlighetsanalysen sØkerstØldes Øt de muligheter som identifiserats som vØsentlige vid behov kan vidarebefordres til relevante affØrsutveklingsenheter og til bankens verkstØllende ledning for videre beredning og ØtgØrder.

I samband med den dubbla vØsentlighetsanalysen gjennomfØrødes Øt flertal inntressentdialoger med ulike inntressentgrupper som pØverkas av bankens virksomhet. Dessa dialoger omfattet inntressenter, sØsom kunder, ØnstØllde, Øgere og ikke-statlige organisasjoner (NGO). Syftet med dialogerne var dels Øt validere resultatet av analysen, men ogsØ Øt samle in synpunkter og Øsikter kring de hØllbarhetsfrØger som identifiserats som vØsentlige. Sekventielt gjennomfØrødes inntressentdialogerne efter grundarbeidet med Øt identifisere bankens vØsentlige hØllbarhetsfrØger varfor utgØngspunktet for dialogerne i hovedsak var en validering av resultatet. Resultatet av dialogerne ledde inte til nØgra fØrØndringer av vilka hØllbarhetsfrØger som ØnsØs vØre vØsentlige for banken Øt rapportere pØ. De synpunkter som inkom under dialogerne kommer Øt anvØndes som underlag i arbeidet med Øt oppdatere vØsentlighetsanalysen infor frØmtida hØllbarhetsrapportering.

VØsentlig pØverkan

Bedømningen av vØsentlig pØverkan pØ mØnniskor og miljØ i Handelsbankens dubbla vØsentlighetsanalyse gjennomfØrødes for Øt identifisere bØde faktisk og potensiell pØverkan av bankens virksomhet i ulike delar av vØrdekedjen. For denna bedømning anvØndes de befintlige prosessene for tilfØrlig Øktsamhet inom respektive vØrdekedje.

For faktisk positiv pØverkan bedØmtes skala og omfang. Vid bedømningen av negativ pØverkan bedØmtes Øven Ølvarlighetsgraden, som baseres pØ skala, tilØmpningsomrØde og ØterstØllbarhet. Potensiell pØverkan bedØmtes utifrØn sannlikheten for Øt de skulle inntreffe, dØr positiv pØverkan graderades enligt skala, omfang og sannlikhet, medan negative konsekvenser bedØmtes utifrØn sannlikhet i kombinasjon med Ølvarlighetsgrad.

Samtlige faktorer anvØndes for Øt berØkne Øt samlat vØrde av bedømningen for varje hØllbarhetsfrØge, som sedan jØmfØrødes mot trØskelvØrden for Øt avgØre vØsentlig pØverkan. De faktorer som graderades enligt femgradige kvalitative og kvantitative skalaer var:

1) Draft ESRS 1 Double materiality conceptual guidelines for standard-setting Working paper, January 2022.

- **Skala:** Bedömning av omfattningen av bankens påverkan, graderat från minimal till absolut påverkan.
- **Tillämpningsområde:** Bedömning av i vilken utsträckning bankens intressenter påverkas, inklusive spridning och frekvensen av händelsen, graderat från minimal till global påverkan.
- **Sannolikhet:** Bedömning av sannolikheten för att en påverkan ska ske, graderat från väldigt osannolik till väldigt hög sannolikhet.
- **Återställbarhet:** För negativ påverkan bedömdes hur enkelt det var att åtgärda eller återställa skadan, graderat från mycket lätt att åtgärda till icke-återställbar.

Finansiell väsentlighet

Den dubbla väsentlighetsanalysen tog hänsyn till det ömsesidiga beroendet mellan väsentlig påverkan och finansiell påverkan genom att först bedöma väsentlig påverkan och därefter utföra en analys av risker och möjligheter. På så sätt säkerställdes att den väsentliga påverkan blev en central del av bedömningen av eventuella finansiella risker och möjligheter.

Bedömningen av finansiell väsentlighet gjordes med fokus på hur hållbarhetsrisker och affärsmöjligheter kan påverka bankens finansiella ställning och resultat, samt sannolikheten för att dessa inträffar. Bedömningen skedde med både kvalitativa och kvantitativa skalor. För att stärka kopplingen till den finansiella rapporteringen tillämpades monetära tröskelvärden som grund för att kvantifiera den finansiella påverkan. Detta innebär att varje hållbarhetsfråga som bedömdes åsattes en poäng baserad på en multiplikation av den bedömda finansiella påverkan och sannolikheten för att den skulle inträffa, vilket därefter ställdes mot ett tröskelvärde för att avgöra väsentlighet.

De använda faktorerna graderades enligt följande:

- **Sannolikhet:** Sannolikheten för att påverkan ska ske graderades på en femgradig skala, från väldigt osannolik till väldigt hög sannolikhet.
- **Finansiell påverkan:** Den finansiella påverkan bedömdes på en femgradig skala, där minimal påverkan till kritisk påverkan graderades utifrån monetära tröskelvärden kopplade till bankens balans- och resultaträkning samt riskhanteringsprocesser.

För att fastställa lämpliga beloppsgränser för Handelsbanken i bedömningen av finansiell väsentlighet, kopplades de till begreppsapparater för väsentlighetsnivåer som beskrivs i EFRAGs guide¹⁾. Banken använde sig av redan etablerade monetära tröskelvärden, som till exempel de som används för att bestämma vad som utgör väsentlig påverkan på balans- och resultaträkningen. Dessutom användes

beloppsgränser som tillämpas i koncerns riskkontrollfunktion för att mäta risker inom olika riskslag.

Dessa beloppsgränser kopplades sedan till bankens resultaträkning för att avgöra vad som är väsentligt för den finansiella ställningen på koncernnivå. Informationen sammanställdes för att fastställa de slutliga monetära beloppsnivåerna som graderades på en skala, vilket sedan användes vid bedömningen av finansiella risker och möjligheter.

Bankens koncernriskkontrollfunktion deltog i väsentlighetsanalysen för bedömning av påverkan, risker och möjligheter. Genom deras deltagande säkerställdes att analysen av risker kopplat till finansiell väsentlighet anknöt till bankens befintliga riskhanteringsprocesser och att bankens låga risktolerans beaktades i bedömningen. I denna bedömning utvärderades hållbarhetsrisker i ett bredare perspektiv där dessa risker ses som integrerade i andra riskslag, såsom kreditrisk, finansiella risker och regelefterlevnadsrisker. Bankens arbete med att hantera hållbarhetsrisker sker inom ramen för bankens decentraliserade modell, där affärsverksamheterna ansvarar för att identifiera och hantera hållbarhetsrisker genom etablerade riskhanteringsprocesser och tillhörande verktyg. För mer information om bankens riskhantering, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80.

För att säkerställa att väsentlighetsbedömningen fortsätter att vara relevant planeras den årliga uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen genomföras inför 2025 års rapportering.

Den dubbla väsentlighetsanalysen resulterade i identifieringen av de 13 väsentliga hållbarhetsfrågor som presenteras under avsnittet SBM-3, se sidan 269. De övriga hållbarhetsfrågorna som omfattas av resterande ESRS har inte bedömts som väsentliga då Handelsbanken inte har någon väsentlig direkt påverkan, via den egna verksamheten eller i värdekedjan, på dessa.

ESRS 2 IRO-1 E1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter

Fastställandet av väsentlig påverkan, risker och möjligheter avseende klimatförändringar har följt samma process och metod som övergripande arbetsgång för att fastställa övriga hållbarhetsfrågor. Se avsnitt IRO-1 på sidan 273.

Utlåning

För en bank ligger den huvudsakliga klimatrisken i affärsledet, snarare än i leverantörsledet

eller den interna verksamheten. Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och en stor andel av den totala utlåningen är säkerställd med fastigheter. Handelsbanken har därför valt att främst fokusera analysen av fysiska klimatrisker och omställningsrisker på risker relaterade till fastigheter inom kreditriskområdet. Fysisk klimatrisk kan orsaka skador på fastigheter vilket kan minska värdet på fastigheten eller minska de intäkter som genereras från fastigheten om den används för uthyrning eller annan verksamhet. På liknande sätt kan omställningsrisk, orsakad av exempelvis nya regleringar med krav på energieffektivisering av fastigheter, medföra anpassningskostnader eller minska säkerhetens värde om investeringar utelämnas. I båda fallen av klimatrisk skulle kreditrisken potentiellt kunna försämrats genom påverkan på återbetalningsförmågan eller säkerhetens värde.

Bedömningen av potentiell negativ finansiell påverkan på banken kopplad till klimatrisker i den dubbla väsentlighetsanalysen baserades på en intern analys av översvämningsrisker i Sverige. Under 2024 har ytterligare klimatscenarioanalyser genomförts vars resultat bekräftar utfallet av den dubbla väsentlighetsanalysen och därmed inte föranlett någon förändring avseende väsentliga hållbarhetsfrågor. För definitioner av kort, medel och långt tidsperspektiv som har använts se BP-1 – Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering på sidan 261.

Fysisk klimatrisk kan härröra från flera olika faktorer, såsom översvämningsrisker, stormar, torka, bränder, jordskred och sättningar. För att bedöma dessa risker kan stress tester genomföras med utgångspunkt i klimatscenarier. På grund av brist på relevant scenariodata och viss fastighetsspecifik data är det för närvarande inte möjligt att göra kvantitativa bedömningar av alla identifierade risker. Den sammanlagda exponeringen, för icke-finansiella företag, mot de faktorer som analyserats finns tillgänglig i bankens rapport *Risk and Capital Information according to Pillar 3*, tabell ESG 5.

Banken har fokuserat sin analys av fysiska klimatrisker på översvämningsrisk. En uppskattning av översvämningsrisken från både vattendrag och havsnivåhöjning samt i vissa fall ytvatten har genomförts på bankens fyra hemmamarknader för utlåning till allmänheten, varav en hög andel är säkerställd med fastighet. Den baseras på klimatscenariodata med målsättning att komma så nära RCP 8.5 som möjligt och med långa tidshorisonter fram till 2050–2100. De scenarier för fysisk klimatrisk som använts i analysen för respektive hemmamarknad beskrivs i tabellen Applicerade scenarier – Utlåning på sidan 275. Till exempel beräknas översvämningsrisken från hav i Sverige genom att fastställa den högsta havs-

1) Draft ESRS 1 Double materiality conceptual guidelines for standard-setting Working paper, January 2022.



==

4.2

nivån som historiskt inträffat med 100 års mellanrum. Denna nivå justeras därefter utifrån klimatscenariot RCP 8.5 för år 2100, samtidigt som landhöjningen beaktas. Data från SMHI används för att uppskatta framtida havsnivåhöjning, medan data från MSB används för att identifiera de geografiska områden som skulle påverkas av den nya havsnivån.

Tabellen Fysisk risk- Utlåning på sidan 275 visar Handelsbankens totala utlåning till allmänheten i de fyra hemmamarknaderna, följt av vilken andel av exponeringen som har en fastighetssäkerhet som är utsatt för översvämningsrisk från vattendrag och havsnivåhöjning. Beroende på skillnader i scenariodata, bedöms de två riskerna separat i Sverige och Norge medan de bedöms tillsammans i Storbritannien och Nederländerna.

Osäkerheten i denna analys bedöms generellt vara stor, främst på grund av osäkerheter i indatamaterialet, såsom klimatscenarier och översvämningsdata för olika geografiska områden. De scenariodata som Handelsbanken har använt härrör dessutom från flera olika leverantörer och innehåller delvis varierande antaganden och modeller. Därmed är de kvantitativa bedömningarna inte helt enhetliga mellan länderna och bör därför ses som indikativa snarare än direkt jämförbara. Analysen gör inte heller någon åtskillnad mellan olika nivåer av översvämnning.

Analysen indikerar att bankens fastighets-säkerheter i Sverige har begränsad exponering mot översvämningsrisk från både vattendrag och hav, delvis för att landhöjningen kompenserar för havsnivåhöjningen. För Norge är exponeringen mot översvämningsrisk från hav något större men fortfarande begränsad. Nederländerna har utbyggda skyddsanordningar mot översvämnningar och analysen visar på en begränsad exponering, trots att stora delar av landet ligger under havsnivån. Risken för översvämnning är generellt sett större i Storbritannien än i övriga hemmamarknader, vilket även reflekteras i Handelsbankens exponering. Risken för översvämnningar är större

redan i dag och förväntas öka ytterligare som en följd av klimatförändringarna. Det är den klimatrelaterade ökningen som visas i tabellen för Storbritannien. Risken kan dock vara över-skattad, eftersom analysen för Storbritannien bygger på postnummerområden för fastigheters placering, till skillnad från de övriga hemmamarknaderna där enskilda fastigheters koordinater används.

Analysen visar storleken på exponeringen mot översvämningsrisk, men uppskattar inte risken för kreditförluster, då dessa beror på låntagarens finansiella ställning, fastighetens sårbarhet och försäkringsskydd. Handelsbanken bedömer kreditrisken för enskilda motparter genom en intern rating. En analys över hur exponeringarna med översvämningsrisk fördelar sig mellan ratingstegen visar att volymerna är små för de sämre ratingstegen. Risken för kreditförluster med anledning av översvämningsrisk bedöms därför som begränsad.

I samband med samhällets omställning till en hållbar ekonomi kan regleringar avseende exempelvis energiprestanda och utsläpp av växthusgaser samt ny teknik och allmänhetens preferenser medföra finansiella risker, så kallade omställningsrisker.

Handelsbanken bedömer att banken inte har någon väsentlig exponering mot verksamheter som är direkt oförenliga med omställningen till en klimatneutral ekonomi. Banken har en relativt begränsad exponering mot sektorer som ofta anses vara svåra att ställa om, så som stål, cement och petrokemi. För mer information om bankens sektorexponering avseende

utlåning, se tabell på sidan 266. Banken har dock exponering mot sektorer där betydande investeringar kommer att krävas för att uppnå klimatneutralitet, exempelvis fastighetssektorn. Bankens utlåning till privatpersoner består till övervägande del av bostadslån med fastighet som säkerhet.

Omställningsrisker från fastighetsfinansiering bedöms därför vara centralt i utvärderingen av Handelsbankens exponering mot omställningsrisker. För att utvärdera dessa omställningsrisker har Handelsbanken utfört scenarionalyser för både tvingande energieffektivisering av fastighetssäkerheter samt för hur klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin kan komma att påverka bankens kunder.

EU:s omarbetade direktiv om byggnaders energiprestanda, Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), ställer krav på energieffektivisering av kommersiella fastigheter samt genomförande av landspecifika planer för bostäder. De investeringar som krävs för att öka byggnadens energiprestanda kan finansieras av Handelsbanken, vilket medför en affärsmöjlighet. I vissa undantagsfall, där kunden har en ansträngd ekonomi, kan kreditrisken öka genom att värdet på fastigheten som utgör säkerheten för lånet försämrass om investeringen uteblir.

Fysisk risk – Utlåning

SEK m	Sverige	Norge	Storbritannien	Nederländerna
Utlåning	1 614 796	320 219	260 363	104 739
varav säkerställd med fastighet	1 480 946	300 751	241 200	104 049
Översvämnning vattendrag	10 582	525		
	0,7%	0,2%	7 040	477
Översvämnning havsnivåhöjning	7 832	5 322	2,7%	0,5%
	0,5%	1,7%		

Applikerade scenarier – Utlåning

Risiktyp	Hemmamarknad	Klimatscenario	Tidshorisont	Datakälla	Geografisk position	Frekvens
Översvämnning från vattendrag	Sverige	Förväntat klimat vid slut av tidshorisont	2100	MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap)	Geografiska koordinater	1/200
Havsnivåhöjning	Sverige	RCP 8.5	2100	MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap) SMHI (Sveriges meteorologiska och hydrologiska institut)	Geografiska koordinater	1/100
Översvämnning från vattendrag	Norge	Förväntat klimat vid slut av tidshorisont	2100	NVE (The Norwegian Water Resources and Energy Directorate)	Geografiska koordinater	1/200
Havsnivåhöjning	Norge	RCP 8.5	2080–2100	Kartverket	Geografiska koordinater	1/200
Översvämnning från vattendrag, havsnivåhöjning och ytvatten	Storbritannien	RCP 8.5	2100	JBA Risk Management	Postnummer	Flera
Översvämnning från vattendrag, havsnivåhöjning	Nederländerna	Warm High (WH)	2050	Klimaat effect atlas (Climate Impact Atlas)	Geografiska koordinater	1/300



≡

4.2

Inledning

Førløyningsberetning

Finansielle rapporter

Hållbarhet
Allmån informasjon

Øvrigt

Utlåning (brutto) till TCFD sektorer 31 desember 2024	SEK m
Energi	7 649
Olja og gas	367
Kol	0
Elkraft	7 283
Transport	3 188
Lufttransport, godstrafik og rymdfart	12
Lufttransport, passagertrafik	0
Sjøtransport	324
Jårnvågstransport	638
Vågtransport, lastbiler, bussar og arbeidsmaskiner	1 946
Biler og komponenter	258
Material og byggnader	747 018
Metaller og gruvverksamhet	1 652
Kemikalier	1 859
Byggmaterial (utom tråprodukter)	397
Kapitalvarer	64
Fastighetsforvaltning og byggnadsverksamhet	743 046
Jordbruk, livsmedel, skogsbruk og skogs- produkter	29 728
Drycker	678
Jordbruk	12 881
Livsmedel	3 786
Papper, trå og skog	12 383
Totalt	787 584

Scenarioanalyser for å uppskatta effektene av regelverksforandringar relaterte till energifektivisering av fastigheter har gjorts for utlåning till svenska og norske fastighetsbolag samt svenska hushåll. Analyserna indikerar låga kreditförluster med anledning av omställningsrisker. Analyserna baseras på scenarier med 5-års tidshorisont där varje motpart analyseras, baserat på dess individuella resultat- och balansräkning, för att undersöka om den nya ekonomiska situationen orsakar fallissemang och vilken eventuell kreditförlust som då skulle uppstå. Analyserna utgår från ett förväntat eller stressat makrosenario framtaget av Handelsbanken. Det förväntade makrosenariot baseras på bankens publicerade ekonomiska prognoser medan det stressade makrosenariot motsvarar ett kraftigt recessionsscenario. För att utvärdera omställningsrisken antas att investeringar behöver göras i motpartens fastigheter för att uppnå energiklasser i linje med regelverkets krav på energiprestanda. Analyserna undersöker effekten av att fastighetssäkerhetens värde minskar med ett belopp motsvarande investeringskostnaden. Analyserna indikerar låga kreditförluster i både det förväntade och stressade scenariot. Data om energiklasser för enskilda fastigheter kommer från genomförda energideklarationer. Energiklassificeringen varierar beroende på tidpunkt och land där den genomförs. Fastigheter som saknar energiklass tilldelas modellerade energiklasser baserat på bankens övriga fastighetssäkerheter. De investeringskostnader per kvadratmeter som antagits för

olika fastighetstyper baseras på expertmyndigheters bedömningar. Scenarioanalysen för att utvärdera klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin och i förlängningen bankens kunder, baseras på ett makroekonomiskt scenario framtaget av Network for the Greening of the Financial System (NGFS). Scenariot benämns Net Zero 2050 och baseras på införandet av en klimatpolitik där världen förbinder sig att nå netto noll växthusgasutsläpp till 2050 och begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C. I scenariot är införandet av kostnader för växthusgasutsläpp centralt och i analysen antas att motparter betalar för de växthusgasutsläpp som dess fastigheter ger upphov till. Data för utsläpp hämtas från energideklarationer och estimat från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Baserat på samma omfång och metodik med påverkan på motpartens resultat- och balansräkning samt med 5-års tidshorisont som tidigare beskrivits, förväntas låga kreditförluster uppstå i detta scenario. Vid utlåning genomför banken en individuell kreditprövning av varje kund baserat på kundens förutsättningar. Denna metod, som benämns Affärsbedömning, inkluderar en kreditriskbedömning där återbetalningsförmåga och säkerheter utvärderas. I kreditriskbedömningen integreras även relevanta hållbarhetsrisker, vilka analyseras och bedöms eftersom de kan påverka både återbetalningsförmågan och säkerhetens värde. Klimatscenarier eller scenarioanalyser används inte i kreditprocessen. Klimatrelaterade fysiska risker och klimatrelaterade omställningsrisker som kan påverka kunder i bankens kreditportfölj på olika tidshorisonter beskrivs i bankens instruktioner för kreditriskbedömning. Vilka risker som är relevanta för kreditrisken hos en enskild kund beror på den bransch kunden verkar inom samt övriga förhållanden i kundens verksamhet. Det kundansvariga kontoret ansvarar för att identifiera och analysera de risker som är relevanta för kreditriskbedömningen. En kund kan vara mer eller mindre exponerad för en risk och även mer eller mindre känslig för dess påverkan. En avstämning sker mot de riktlinjer som VD fastställer avseende affärsrelationer med vissa branscher. Klimatrelaterade fysiska risker och omställningsrisker är viktiga hållbarhetsaspekter som beaktas vid kreditriskbedömning av olika kunder, exempelvis fastighetsbolag. Vid bedömningen analyseras bland annat risken för klimatrelaterade skador på fastigheter samt krav på energifektivisering av byggnader i fastighetsbeståndet. Hur omfattande dessa risker är för kunden och kundens förmåga att hantera dem är centrala faktorer i bankens kreditriskbedömning för varje enskilt fall. Banken har

använt underlag från expertmyndigheter och omvärldsbevakning för att identifiera de möjligheter som banken har i samband med klimatomställningen. Vid utvärderingen av de affärsmöjligheter som omställningen innebär har banken undersökt förändringar i klimatregleringar och policyer, med fokus på områden som berör användning av fossila bränslen, förnybar energi och fastighetssektorn. Banken har även analyserat potentiella teknologiska framsteg inom förnybar energi, energieffektivitet och koldioxidinfångning, vilka skapar möjligheter att finansiera innovativa projekt. Vidare har banken beaktat marknadsförändringar, såsom förändrade konsument- och investerarprefereanser mot hållbara metoder, som kan skapa finansiella möjligheter för företag som övergår till en lågutsläppsekonomi. Ett exempel är EU-direktivet Renovation Wave och Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), som skapar affärsmöjligheter för banker inom fastighetssektorn. EPBD syftar till att förbättra byggnaders energiprestanda och minska växthusgasutsläppen genom att sätta minimistandarder och mål för både nya och befintliga byggnader. Enligt Europeiska kommissionen uppskattas årliga investeringar om mer än 300 miljarder euro att krävas för att nå energifektiviseringsmålen för 2030, inklusive målen för byggnadsrenovering. Ökade investeringar i energifektivitet i fastigheter kan leda till ökade affärsvolym för banken, tack vare dess starka marknadsposition, med en betydande andel utlåning till sektorn, i kombination med goda och långsiktiga kundrelationer. Fastighetsbranschen är generellt sett exponerad för klimatrelaterade fysiska risker. Branschen är även exponerad för omställningsrisker, bland annat drivna av EPBD som påverkar lagstiftningen kring minimistandarder för energiprestanda (MEPS). Det är dock mycket få kunder i bankens portfölj där kreditrisken bedöms som hög på grund av dessa typer av hållbarhetsrisker. Handelsbanken integrerar scenarioanalys för att utvärdera de potentiella effekterna av omställningshändelser på verksamheten. Banken använder scenarier utvecklade av bland annat Internationella Energy Agency (IEA) och ramverk som Net Zero Banking Alliance (NZBA) för att bedöma hur väl dess portfölj överensstämmer med 1,5-gradersmålet samt för att identifiera risker och möjligheter kopplade till klimatomställningen. **Kapitalförvaltning** Den dubbla väsentlighetsanalysen beaktade primärt analyser från ISS ESG för Handelsbanken Fonders investeringsportfölj avseende såväl fysisk risk som omställningsrisk. För

fysiske klimatrisker analyseres nuværende og fremtidige risikoposering for seks av de mest kostsamma fysiske klimathotene: kystoversvømminger, tørke, varmebølger, flodoversvømminger, tropiske sykkloner og skogsbrander. Framtidige risikoposering strækker sig till 2050 och bedöms för både ett sannolikt scenario, Representative Concentration Pathway (RCP) 4,5, motsvarande en temperaturökning på 1,7-3,2°C till 2100 och ett värsta fall-scenario RCP 8,5, motsvarande en temperaturökning på 3,2-5,4°C till 2100, baserat på två scenarier från IPCC:s femte utvärderingsrapport (ARS). De potentiella effekterna av klimathotene i varje scenario simuleras med hjälp av avancerade vetenskapliga klimatmodeller. Riskerna bedöms sedan med avseende på företags-specifik geografisk exponering av både inntæktstrømmer og tilgangar. Dette kvantifiseres i termer av operative risiko, eksempelvis affærsavbrott og reparationskostnader, samt marknadsskiser. Den finansielle risiken som hærrør fra disse operative risiko og marknadsskiser anvendes i en framtidsblikkende vurdering for å hærlede foretaket fysiske värde vid risiko, det vill säga den uppskattade förändringen i aktiekursen till följd av påverkan av fysiske klimatrisker (Physical Value at Risk, PVaR). I ett troligt scenario förutspås en ökning av PVaR från 0,08 procent till 0,50 procent för Handelsbanken Fonders samlede portefølj, jämfört med 0,55 procent för ett globalt bredt jämførelseindeks. I ett värsta-fall scenario kan PVaR för Handelsbanken Fonders portefølj stiga till 0,76 procent, vilket fortfarande är lägre än det globala riktmærket på 0,84 procent. Denne uppskattning fångar inte alla viktige klimatrelevante fysiske risiko, og ett virkeligst värsta fallscenario skulle sannolikt ha en større påverkan på porteføljene än vad som uppskattas.

Analysen viser varierende risiknivåer over porteføljens eksponering mot ulike sektorer der tilvirkende sektorer viser den høyeste potensielle risikoposeringen, med en nuværende PVaR på 0,04 procent som kan øke till 0,40 procent i värsta fall-scenariot. De sektorsspecifikke resultatene möjliggör för Handelsbanken Fonder att identifiera områden med högre klimatriskexponering och ta hänsyn till detta i sina riskhanteringsstrategier.

Omställningsrisker och möjligheter identifieras också genom en modell från ISS ESG utifrån Net Zero 2050-scenariot (NZE2050) från International Energy Agency's World Energy, vilket motsvarar en temperaturökning på 1,5°C. Risker och möjligheter bedöms utifrån ett långsiktigt (2050) scenario, även om effekterna förväntas realiseras gradvis både på kort och medellång sikt. Genom förändringar i efterfrågan og kostnader uppskattar modellen den finansielle effekten og härleder foretaket övergångsvärde vid risiko, TVaR, till följd av

omställningsrelaterade händelser. Modellen omfattar tre typer av övergångsrisker:

- **Politiska övergångsrisker:** Förändringar i kostnader og inntækt till följd av förändrade politiska miljøer.
- **Marknadsrisker:** Effekter av koldioxidpriser för relevanta sektorer.
- **Teknologiske risiko:** Förändringar i relativa priser og efterfrågan på fossila bränsleteknologier samt koldioxidsnåla teknologier.

Analysen viser att Handelsbanken Fonders Transition Value at Risk (TVaR) för investeringsporteføljens oppgjår till 2,41 procent. Dette är lägre än motsvarande värde 4,57 procent för det oscreenade globala jämførelseindeks, vilket indikerar att Handelsbanken Fonders portefølj potensielt är mindre utsatt för övergångsrisker jämfört med den bredare marknaden vid övergangen till en lågutsläppsekonomi. Likt för fysiske risiko utgøres den største delen av risikoposeringen av bolag inom tilvirkning, totalt sett 1,73 procent. Sektoren for el-, gas-, ång- og luftkonditioneringsforsørgning viser ett negativt TVaR (-0,21 procent), hvilket indikerar möjligheter i omställningen og att bolagen som utgör sektoreksponeringen skulle påverkas positivt med en värdeökning. Läs mer i fond-bolagets klimat- og naturrapport som årtigen publiceras på handelsbankenfonders.se.

ESRS 2 IRO-1 E4: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risiko og möjligheter för biologisk mångfald og ekosystem

Fastställandet av påverkan, risiko og möjligheter för biologisk mångfald og ekosystem grundar sig på den kvalitativa analys som genomförs inom ramen för bankens dubbla väsentlighetsanalys. Mer information om processen för att ta fram og bedöma Handelsbankens påverkan, risiko og möjligheter beskrivs i avsnittet IRO-1 på sidan 273.

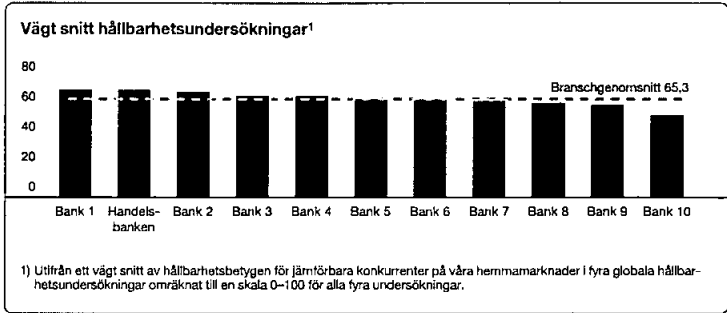
Handelsbanken har identifierat att de direkta påverkanfaktorerne som leder till förlust av biologisk mångfald utgör ett väsentligt ämne utifrån ett påverkansperspektiv i den dubbla väsentlighetsanalysen. Detta baseras på den indirekta påverkan från bankens investeringsaktiviteter i dess nedströms värdekedja, samt insikten om den brådsakande biologiske mångfaldskrisen og behovet av att företag, inklusive finansielle institutioner som Handelsbanken, spelar en proaktiv roll i att skydda og återställa den naturlige miljø som är grundläggande för ekonomier, samhällen og för stabilitet. De fysiske plasser, der Handelsbanken bedriver egen verksamhet, är hovedsakligen

belägna i sedan länge utvecklade stadsområden vilka kan antas vara plasser som inte är belägna i eller i nærheten av områden som är känslige för biologisk mångfald varfor den egne verksamheten inte bedöms som væsentlig. De direkte drivkrafterne bakom förlusten av biologisk mångfald är: markanvendning, klimaförändringar, resursanvendning, forureninger og invasive arter.

Det bør noteres att metoder for å bedømme og utvärde natur og biologisk mångfald i finansielle termer fortfarande utvikles. Dette gör det utmanende å kvantifisere risiko og möjligheter ved bedømmingen av den potensielle finansielle væsentlighets av biologisk mångfald. Detsamma gjelder for bedømmingen av beroenden, overgangs- og systematiske risiko i värdekedjen som inte fullt ut kan bedömas innan bättre metoder finns tilgjengelige, till exempel for å bedømme värdekedjens beroenden av naturressurser og økosystemtjenester. Baserat på Handelsbankens fokus på låge risiko, samt att påverkan og beroendet av biologisk mångfald hovedsakligen är indirekt genom bankens utlåning og investeringar, drogs slutatsen att finansielle konsekvenser inom detta område är osannolike for Handelsbanken inom de tidsperspektiv som har bedömts, og derfor ansågs dette inte vara væsentligt ur ett finansielt perspektiv. Berørde samhällen har inte konsulterats i bedømmingen.

IRO-2: Opplysningskrav i ESRS som omfattas av Handelsbankens hållbarhetsredovisning

En förteckning over de opplysningskrav som hållbarhetsredovisningen inneholder, baserat på resultatet av Handelsbankens dubbla väsentlighetsanalys og väsentlighetsbedømmingen på datapunktsnivå, återfinns under inledningen av respektive ämnesområde. Se sidan 260 for ESRS 2, sidan 284 for E1 og E4, sidan 298 for S1, S2 og S4 og den foretagsspecifikke frågan Bidra till samhället, samt sidan 318 for G1 og de foretagsspecifikke frågorna Motverka finansiell kriminalitet og Finansiell stabilitet. En beskrivning av bankens faststøllende av væsentlig informasjon som ska lämnas avseende IRO:er presenteras i avsnittet IRO-1, se sidan 273. Väsentlighetsbedømmingen på datapunktsnivå utgick ifrån regelverket og innebar blant annet en bedømming av væsentlighets av respektive datapunkt for anvendelsen. Förteckning over datapunkter som tilhørdahølls fra annen EU-lagstiftning återfinns på sidorna 280-283.



Mått och mål

I samband med arbetet att rapportera enligt ESRS, avslutar Handelsbanken att rapportera på de hållbarhetsmål som antogs 2021, och tidigare styrde bankens hållbarhetsarbete. Dessa mål har spelat en viktig roll i bankens hållbarhetsstrategi för att styra och mäta bankens påverkan inom affärsområdena; investering, finansiering och rådgivning.

För att säkerställa transparens och följa principen om väsentlighet rapporterar Handelsbanken här det slutgiltiga utfallet av de tidigare målen. Denna information ger en bild av framsteg under 2024, samt skapar en brygga till de nya målen. Handelsbanken anser att denna slutrapportering är av vikt för bankens intressenter då den ger en överblick av prioriteringar och prestationer under 2024, och den ligger till grund för bankens utveckling framåt. Informationen kompletterar rapporteringen av de nya målen och förstärker Handelsbankens ambition att upprätthålla transparens och ansvarstagande i sitt hållbarhetsarbete.

Handelsbankens tidigare hållbarhetsmål har varit att vara och uppfattas som den mest hållbara aktören bland jämförbara konkurrenter. Därutöver har Handelsbanken haft hållbarhetsmål inom tre områden; investering, finansiering och rådgivning, samt ett mål för netto-nollutsläpp av växthusgaser för Handelsbankens verksamhet inklusive relevanta delar av utlånings- och investeringsportföljen. Banken har utvecklat flertalet nya produkter och tjänster för att möta kundernas behov. Se avsnitt SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 266 för exempel på produkter och tjänster. Jämfört med föregående år ökade volymen gröna lån¹⁾ med 42 procent till 123,4 miljarder kronor (87,2), varav gröna bolån

ökade med 16 procent till 40,6 miljarder kronor (35,0). Därutöver uppgick de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 144,0 miljarder kronor (105,4), varav dragna lån 66,2 miljarder kronor. Vad gäller det nettonollmål och delmål för 2030 som banken har jobbat utifrån se tabeller på sidan 291 för Handelsbankens totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3, samt för finansierade utsläpp.

Handelsbanken Fonder kommer även fortsättningsvis att följa investeringsportföljernas linjering med Parisavtalets klimatmål i form av netto-nollutsläpp av växthusgaser senast 2040 samt hur fonderna bidrar till Agenda 2030. Utöver tabellen Minskingsmål för växthusgasutsläpp på sidan 289, rapporterar Handelsbanken Fonder även framstegen i sin Hållbarhets- och påverkansrapport som är tillgänglig på handelsbankenfonders.se

För bankens mål inom rådgivning återfinns en slutrapport, Spargapet – här är vi nu, på bankens hemsida, handelsbanken.com. Inom området rådgivning går Handelsbanken vidare och kommer att satsa på att öka kunskapen hos bankens kunder inom området finansiell hälsa. Under 2024 har webinarier och kundevent arrangerats kring ämnet. Under 2025 avser banken att fortsätta stärka rådgivarnas kunskap kring ämnet samt publicera ytterligare information till kunderna.

Under 2024 har Handelsbanken arbetat med att se över och anpassa de befintliga hållbarhetsmålen till gällande regelverk och rapporteringskrav liksom till bankens affärsmodell och arbetssätt. I Handelsbankens strävan att integrera hållbarhet i alla aspekter av verksamheten har banken arbetat systematiskt med att ta fram och fastställa hållbarhetsmål och rapportera i linje med kraven i ESRS. Mer detaljerad information om de nya målen återfinns under respektive väsentlig hållbarhetsfråga. Proces-

sen har enbart involverat interna intressenter och utförts i nära samarbete med olika verksamhetsspecialister, vilket har säkerställt att målen både är relevanta för banken och genomförbara, med hänsyn till relevanta ESRS.

Arbetet bygger på utfallet av bankens dubbla väsentlighetsanalys, och processen inleddes med en genomgång av de befintliga hållbarhetsmålen. Utifrån detta togs förslag på hållbarhetsmål fram, som därefter itererades i verksamheten för att möjliggöra en bredare diskussion och insamling av synpunkter från olika avdelningar.

¹⁾ Kriterier för gröna lån enligt bankens gröna obligationsramverk handelsbanken.com/handelsbankens-green-bonds, linjerade med 2021 ICMA Green Bond Principles och anpassade till, men inte fullt linjerade med, EU-taxonomi.





≡

4.2

Inledning Förvaltningsberättelse Finansiella rapporter Hållbarhet Allmän information Övrigt

Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning

Tabellen förhållande till annan EU-lagstiftning visar på de datapunkter i hållbarhetsredovisningen som härrör från annan EU-lagstiftning. Hänvisningar görs till SFDR, Pelare III, Referensvärdesförordningen, och EU:s klimatlag.

Förhållande till annan EU-lagstiftning

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar ¹⁾	Referens i tredje pelaren ²⁾	Referens i referensvärdesförordningen ³⁾	Referens i EU:s klimatlag ⁴⁾	Väsentlig / Ej väsentlig	Sida
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 ³⁾ , bilaga II		Väsentlig	262
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	262
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	265
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 ³⁾ , tabell 1: Kvalitativ information om miljörisiker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1816 ³⁾ , bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Väsentlig	285
ESRS E1-1 Företag som är uteslagna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		Väsentlig	285
ESRS E1-4 Minskingsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmål	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		Väsentlig	289
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				Väsentlig	290
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40-43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig	



==

4.2

Opplysningskrav og relatert datapunkt	Referens i fôrordningen om hâllbarhets- opplysninger ¹⁾	Referens i tredje pelaren ²⁾	Referens i referens- vârdesfôrordningen ³⁾	Referens i EU:s klimatlag ⁴⁾	Vâsentlig / Ej vâsentlig	Sida
ESRS E1-6 Brutto og totala vâxthusgasutslâpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 og indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, fôrordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomfôr- andefôrordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanfôr handelslaget – klimatfôrândringsrelaterad omstâllnings- risk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utslâpp og âterstâende lœptid	Delegerad fôrordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 og 8.1		Vâsentlig	291
ESRS E1-6 Bruttoutslâppsintensitet fôr vâxthusgasutslâpp punkterna 53-55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i fôrordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomfôr- andefôrordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanfôr handelslaget – kl- matfôrândringsrelaterad omstâllnings- risk: anpassningsmâtt	Delegerad fôrordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		Vâsentlig	292
ESRS E1-7 Upptag av vâxthusgaser og koldioxidkrediter punkt 56				Fôrordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	a. Ej vâsentlig b. Vâsentlig	292
ESRS E1-9 Referensportfœljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1816		Ej vâsentlig	
ESRS E1-9 Uppdelning av monetâra belopp efter akut og kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS E1-9 Plats fôr betydande tillgânger utsatta fôr vâsentlig fysisk risk, punkt 66 c		Artikel 449a i fôrordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomfôr- andefôrordning (EU) 2022/2453, punktarna 46 og 47: Mall 5: Utanfôr handelslaget – Klimatfôrândrings- relaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta fôr fysisk risk			Ej vâsentlig	
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade vârdet pâ sina fastighetstillgânger efter energieffektivitetsklasser punkt 67 c		Artikel 449a i fôrordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomfôr- andefôrordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomstâllnings- risk utanfôr handelslaget: Lân mot sâkerhet i fast egendom – Sâkerhetens energieffektivitet			Ej vâsentlig	
ESRS E1-9 Portfœljens grad av exponering mot klimat- relaterade mœjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1818		Ej vâsentlig	
ESRS E2-4 Mângden av varje fôrœrening som fôrtecknas i bilaga II till fôrordningen om ett europeiskt register ôver utslâpp og ôverfœringar som slâpps ut i luft, vatten og mark, punkt 26	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej vâsentlig	
ESRS E3-1 Vattenresurser og marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS E3-1 Sârskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS E3-1 Hâllbara oceaner og hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS E3-4 Totalt âtervunnet og âteranvânt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS E3-4 Total vattenfôrbrukning i m ³ per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 Punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Ej vâsentlig	



4.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Allmän information

Övrigt

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhets- upplysningar ¹⁾	Referens i tredje pelaren ²⁾	Referens i referens- värdesförordningen ³⁾	Referens i EU:s klimatlag ⁴⁾	Väsentlig / Ej väsentlig	Sida
ESRS 2 – IRO 1 – E4 Punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 Punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E4-2 Hållbara mark-/ jordbruksmetoder/-policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Väsentlig	296
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Väsentlig	297
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Väsentlig	296
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Väsentlig	300
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	301
ESRS S1-1 Processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	301
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S1-3 Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	302
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	307
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	307
ESRS S1-17 Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	307
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig	



==

4.2

Opplysningskrav og relatert datapunkt	Referens i fôrordningen om hâllbarhets- opplysninger ¹⁾	Referens i tredje pelaren ²⁾	Referens i referens- vârdesfôrordningen ³⁾	Referens i EU-s klimatlag ⁴⁾	Vâsentlig / Ej vâsentlig	Sida
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydende risk for barnarbejde eller tvangsarbejde i vârdkedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS S2-1 Åtaganden i policy for manskliga râtigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Vâsentlig	308
ESRS S2-1 Policyer for medarbejdere i vârdkedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				Vâsentlig	308
ESRS S2-1 Respekterer inte FN:s vâgledende principer for foretag och manskliga râtigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad fôrordning (EU) 2020/1818		Vâsentlig	308
ESRS S2-1 Strategier for tilbôrlig aktsamhet i frâgor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundlâggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1816		Vâsentlig	308
ESRS S2-4 Mânniskorâttsfrâgor och mânniskorâttsfall kopplade till foretagets vârdkedja i tidigare och senere led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Vâsentlig	310
ESRS S3-1 Mânniskorâttsâtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS S3-1 Underlâstenhet att iakttâ FN:s vâgledende principer for foretag och manskliga râtigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad fôrordning (EU) 2020/1818		Ej vâsentlig	
ESRS S3-4 Mânniskorâttsfrâgor och mânniskorâttsinciderter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS S4-1 Policyer for konsumenter och slutanvândare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Vâsentlig	313
ESRS S4-1 Underlâstenhet att iakttâ FN:s vâgledende principer for foretag och manskliga râtigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad fôrordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad fôrordning (EU) 2020/1818		Vâsentlig	313
ESRS S4-4 Mânniskorâttsfrâgor och mânniskorâttsinciderter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS G1-1 Skydd for visselblâsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				Ej vâsentlig	
ESRS G1-4 Bôter for brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad fôrordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Vâsentlig	321
ESRS G1-4 Standarder for bekâmpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				Vâsentlig	321

- 1) Europaparlamentets och rådets fôrordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hâllbarhetsrelaterade opplysninger som ska lâmnas inom den finansiella tjânnesektorn (fôrordningen om hâllbarhetsrelaterade opplysninger) (EUT L 317 9.12.2019, s. 1).
- 2) Europaparlamentets och rådets fôrordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav for kreditinstitutt och vârdpappersforetag och om ândring av fôrordning (EU) nr 648/2012 (kapitalkravsfôrordningen, CRR) (Text av betydelse for EES) (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).
- 3) Europaparlamentets och rådets fôrordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som anvânds som referensvârderna for finansiella instrument och finansiella avtal eller for att mâta investeringsfonders resultat, och om ândring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och fôrordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1).
- 4) Europaparlamentets och rådets fôrordning (EU) 2021/1119 av den 30 juni 2021 om inrâtande av en ram for att uppnâ klimatneutralitet och om ândring av fôrordningarna (EG) nr 401/2009 och (EU) 2018/1999 (europaisk klimatlag) (EUT L 243, 9.7.2021, s. 1).
- 5) Kommissionens delegerade fôrordning (EU) 2020/1816 av den 17 juli 2020 om komplettering av Europaparlamentets och rådets fôrordning (EU) 2016/1011 vad gâller redogôrelsen i referensvârdesdeklarationen for hur faktorer som rôr miljô, samhâllsansvar och bolagsstyrning beaktas i alla referensvârderna som tillhandahâlls och offentliggôrers (EUT L 406, 3.12.2020, s. 1).
- 6) Kommissionens genomfôrandefôrordning (EU) 2022/2453 av den 30 november 2022 om ândring av de tekniska genomfôrandestandarder som faststâlls i genomfôrandefôrordning (EU) 2021/637 vad gâller offentliggôrande av miljô-, samhâllsansvars- och bolagsstyrningsrisker (EUT L 324, 19.12.2022, s. 1).
- 7) Kommissionens delegerade fôrordning (EU) 2020/1818 av den 17 juli 2020 om komplettering av Europaparlamentets och rådets fôrordning (EU) 2016/1011 vad gâller minimistandarder for EU-referensvârderna for klimatomstâllning och EU-referensvârderna for anpassning till Parisavtalet (EUT L 406, 3.12.2020, s. 17).



≡

4.3

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Miljöinformation

Övrigt

Miljöinformation

Upplysningskrav

ESRS E1 Klimatförändringar

Strategi	285
E1-1: Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	285
ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	286
Hantering av påverkan, risker och möjligheter	287
E1-2: Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	287
E1-3: Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	287
Mått och mål	289
E1-4: Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	289
E1-5: Energianvändning och energimix	290
E1-6: Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	290
E1-7: Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter	292
E1-8: Intern koldioxidprissättning	292

EU-taxonomin

Taxonomirapportering	293
Metodbeskrivning Bankverksamhet	293
Metodbeskrivning Kapitalförvaltning	294
Metodbeskrivning Försäkringsverksamhet	295

ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Strategi	296
E4-1: Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell	296
ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	296
Hantering av påverkan, risker och möjligheter	296
E4-2: Policyer för biologisk mångfald och ekosystem	296
E4-3: Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem	297
Mått och mål	297
E4-4: Mål för biologisk mångfald och ekosystem	297



Miljøinformasjon

Handelsbanken arbeider systematisk for å minske sin klimtpåverkan og bidra til den globale omstillingen mot en koldioxidsnål økonomi, samtidig som banken utvikler sitt arbeid for å minske negativ påverkan på biologisk mangfold.

I dette avsnitt redovisas hvordan Handelsbanken påvirker og påvirkes av klimaat- og naturrelaterte forandringer. I tillegg presenteres bankens håndtering og framtidig gjørelse av miljø- og klimaspørsmål, inkludert minskning av utslipp fra den egne virksomheten samt bankens indirekte påverkan gjennom finansierede utslipp, investeringsporteføljens påverkan, og tiltak for å forebygge, mildre og hindre den negative påverkan på biologisk mangfold. Gjennom å integrere klima og miljø i affærsbeslutninger og risikohåndtering styrker Handelsbanken sin rolle som en langsiktig og bærekraftig aktør på finansmarknaden.

ESRS E1 Klimatforandringer

Sammenstilling av vesentlig påverkan, risiko og mulighet

Vesentlig bærekraftsspørsmål	Vesentlig påverkan, risiko og mulighet	Værdeketje	Tidshorisont
Anpassning til klimaforandringer	Potensiell positiv påverkan Potensiell negativ påverkan Risiko Mulighet	Kapitalforvaltning og utlåning Kapitalforvaltning og utlåning Utlåning Utlåning	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Lång Kort/medel/lång
Begrensning av klimaforandringer	Faktisk positiv påverkan Faktisk negativ påverkan Risiko Mulighet	Kapitalforvaltning og utlåning Kapitalforvaltning og utlåning Utlåning Utlåning	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Lång Lång
Energi	Potensiell positiv påverkan Faktisk negativ påverkan	Betalning, egen virksomhet og utlåning Betalning, egen virksomhet og utlåning	Kort/medel/lång Kort/medel/lång

Strategi

E1-1: Omstillingsplan for begrensning av klimaforandringer

Under 2023 publiserte Handelsbanken sin Omstillingsplan, som kommer å oppdateres under 2025. Omstillingsplanen bygger på bankens unike foretakskultur og ambisjon om å bidra til oppfyllelsen av EU:s klimamål, nasjonale klimamål i respektive medlemsland samt Parisavtalets mål om å begrense oppvarmingen til nært 1,5°C. Omstillingsplanen beskriver hvordan Handelsbanken skal arbeide med klimaspørsmålet. Den fokuserer først og fremst på at banken skal samarbeide og støtte sine kunder og porteføljebolag i deres omstilling mot netto null-

utslipp av klimagasser, som blir avgjørende for Handelsbankens bidrag til samfunnets omstilling. Banken har utviklet flere produkter og kan tilby sine kunder incitament i lånevilkår og praksis samt kontakter til både tekniske og lokale eksperter innen teknisk rådgivning og supporttjenester. Handelsbanken bruker disse verktøyene for å drive positiv forandring og kommer å fortsette arbeidet for å øke deres effektivitet i fremtiden. Arbeidet med å implementere bankens omstillingsplan bedrives decentralisert og kan komme å kreve ytterligere ressurser, basert på de behov som eventuelt identifiseres. Dette er en del av den pågående virksomhetsutviklingen som kommer å fortsette under de kommende årene. Med utgangspunkt i bankens decentraliserte arbeidssatt skal samtlige medlemsland og berørte affærsområder arbeide i linje med konsernens bærekraftsarbeid og omstilling-

ningsplanen skal integreres i de årlige virksomhetsplaneringene. Ambisjonen er å prioritere aktiviteter som gir størst positive effekter i den reale økonomien, som minskede utslipp av klimagasser. Hver medlemsland har en styrkommitté som samlar relevante beslutningsfaktorer og lokale bærekraftseksperter. Disse komitéene utvikler de nasjonale ferdplanene samt styrer og samordner gjennomføringen av aktivitetene. Presis som på konsernnivå skal de nasjonale ferdplanene ha et effektfokus. De nasjonale ferdplanene faststiller blant annet hvilke aktiviteter, affærsutviklinger, utdanninger og kundegrupper som kommer å prioriteres under omstillingsprosessen. Framgangsrik omstilling for Handelsbanken bygger på lokal implementering, affærsintegrering og decentralisert utvikling og eide. De aktiviteter som identifiseres i de nasjonale ferdplanene skal integreres i relevante enheters affærsplaner. Ferdplanene kommer å oppdateres regelbundet. Implementeringen av de nasjonale ferdplanene koordineres av Handelsbanken Sustainability gjennom den konserngemensamma Task force on Climate, som samlar representanter fra hver medlemsland. Arbetsgruppen ledes av Chief Sustainability and Climate Officer (CSO), som inngår i verkstallende ledningen og regelbundet rapporterer om utviklingen til Handelsbankens styrelse, VD og verkstallende ledning. Handelsbankens aksje er inkludert i EU Paris-aligned Benchmarks.

ESRS 2 SBM-3: Våsentlig påverkan, risiko og möjligheter og deres förhållande til strategi og affrsmodell

Handelsbankens strategi, affrsmodell og stt å bedrive bank, bygger på en kombinasjon av lokal frnkring, lngsiktige kundrelasjoner, lgt risiktagende, ett decentralisert arbeidsstt, fokus på stabile finanser og hllbarhet. Klimatfrndringer og omstllningen til en koldoksidsnl økonomi innebr nye risiko og möjligheter fr banken. Dette innebr at banken fortsatt behver utvikle virksomheten, til eksempel i form av økt kompetens, nye produkter og tjenester, frdypede kunddialoger og frbttede prosesser fr å fånga, mte og hantere risiko og möjligheter kopplade til klimafrndringen. Dette er inget nytt fr Handelsbanken uten ett arbeid som pågått og utviklats under många år og som kommer å fortsætte. Banken gr bedmningen at grundstenarna i dess stt å bedrive bank r vl lmpede fr å hantere de nye risiko og möjligheter som klimafrndringer og omstllningen medfr samt at den virksomhetsutvikling som kommer behøve ske kan göras innom ramen fr bankens etablerte arbeidsstt.

Utlåning

Handelsbankens hovedsaklige virksomhet r kreditgivning og en stor del av den totale utlåningen r skerstllt med fastigheter. Banken har därför vlt å hovedsaklig fokusere sin analyse av fysiske klimatrisko og omstllningsrisiko på risiko relaterte til fastigheter innom kreditriskomrdet.

Bankens motståndskraft mot klimatrisko analyseres blant annet gjennom stresstester, vilka har gjennomfrt per 31 desember 2024. Fr fysiske klimatrisko har eksponeringen mot främst versvmningsrisiko från vattendrag og stigende havsnivåer undersökts. Dette har gjrts fr samtlige fre hemmamarknader, Sverige, Storbritannien, Norge og Nederlanderna, under klimatscenarios og med långa tidshorisonter fram til 2050–2100. Fr omstllningsrisiko har den frndrede risiken fr kreditförluster per motpart undersökts med anledning av att EU:s omarbeidete direktiv om byggnaders energiprestanda, Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), ställer krav på energieffektivisering av fastigheter. Dette har gjrts fr fastighetsbolag i Sverige og Norge samt hushåll i Sverige under ett recessionsscenario framtage av Handelsbanken og med en medellng tidshorisont på 5 år. Ett stress-test har ven gjennomfrt

fr hur klimatomställningens pverkan på samhllskonomien kan komme å påverke bankens kunder. Det utgr från Network for Greening the Financial System (NGFS) makrosenario Net Zero 2050 og inkluderer ven kostnader før de vxthusgasutslpp som kundens fastigheter gr opphov til. Fr en utfrligere beskrivelse av stresstesterna og deres resultat, se ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274 om prosessen fr å identifisere og bedme klimatrisko.

Kapitalfrfvaltning

Handelsbanken har, som en del av det finansielle systemet og frfvaltere av kunders besparinger, en rolle i å mjliggre samhällets omstllning til en hållbar utvikling. Handelsbankens kapitalfrfvaltning består av fondbolaget Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Wealth & Asset Management (HWAM) og Optimix, livbolaget Handelsbanken Liv samt diskretionr frfvaltning. HWAM r sedan 2013 ett helgt dotterbolag til Handelsbanken i Storbritannien. Det har varit ägt av Handelsbanken plc sedan 2018 og bedriver frmgenhetsfrfvaltning t dotterbolagets kunder. Optimix Vermogensbeheer NV r ett hllandstt frfvaltningsbolag og ett helägt dotterbolag til Handelsbanken. Optimix verkar under eget varumrke og ansvarar för all kapitalfrfvaltning som bedrivs för Handelsbankens rkning i Nederlanderna.

Handelsbanken Fonder, HWAM og Optimix frfvalter sammanlagt cirka 1 107 miljarder kroner, vilket utgör cirka 93 prosent av det totale frfvaltede kapitalet innom Handelsbanken. Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har gjennom sine frskringer til stor del vält Handelsbanken Fonders produkter. Dette glter ven för delar av Handelsbankens diskretionre frfvaltning, vilket gr att mcket av den rapportering som Handelsbanken Fonder gr också r en del av dessa virksomheters vrdekedje.

Hr presenteres risiko og möjligheter kopplade til klimafrndringer i förhållande til strategi og affrsmodell, med fokus på det dotterbolag som har strst pverkan, Handelsbanken Fonder. Handelsbanken Fonder frfvalter drygt 1 058 miljarder kroner, hvilket utgr cirka 89 prosent av det totale frfvaltede kapitalet innom Handelsbanken.

Som ett verktg fr å identifisere og bedme klimatrelaterete risiko og möjligheter använder Handelsbanken Fonder scenarioanalyse för att stressteste investeringsportfljerna med avseende på ulike framtida klimatscenario. Analyseerna har gjennomfrt per 31 desember 2024. Analyse fr fysiske klimatrisko berkner nuværende og framtida risikoeksponering fr sex av de mest kostsamme

fysiske klimatrisko utifrn både ett sannolikt scenario (Representative Concentration Pathway (RCP) 4,5), og ett vrsta-fall scenario (RCP 8,5) og långa tidshorisonter fram til 2050. Riskerna bedms sedan med avseende på fretagsspesifikk geografisk eksponering fr både inntktsstrmmar og tillgnger. Dette kvantifiseres i termer av operative risiko og marknadrisiko. Handelsbanken Fonders samlede investeringsportflj oppviser en sterk motståndskraft, og står sig vl jmfrt med ett oscreenat globalt jmfrelseindex. Analyse viser varierende riskniver ver portfljens eksponering mot ulike sektorer. Dessa sektorsspesifikke insikter går det möjlig fr Handelsbanken Fonder å identifisere områden med hgre klimatriskoeksponering og anpassen riskhanteringsstrategier därefter. En stress-test fnger dock inte alle vsentlige klimatrelaterete fysiske risiko, og ett faktisk vrsta fallscenario skulle sannolikt ha en strre pverkan på Handelsbanken Fonders portfljer n vad som uppskattas. Fr mer detaljert beskrivelse av stresstesterna fr fysisk klimatrisko, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274.

Omstllningsrisiko og möjligheter bedms mot ett långsiktig scenario fram til 2050, ven om effektene frvntas realiseres gradvis både på kort og medellng sikt. Analyse sker utifrn Net Zero 2050-scenariot (NZE2050) från International Energy Agency's World Energy Outlook-serie, hvilket motsvarer en temperaturkning på 1,5°C. Analyse fr omstllningsrisiko identifiserer tre typer av omstllningsrisiko: politiske risiko, marknadrisiko og teknologiske risiko. Genom frndringer i etterfrgen og kostnader oppskattas den finansielle effekten, hvilket resulterer i en bedmning av fretagets omstllningsrisiko. Handelsbanken Fonders investeringsportflj oppviser i stresstesterna en sterk motståndskraft, alternativt lg eksponering, mot omstllningsrisiko – både sett til den bedömda risiken som helhet og i jmfrelse med ett globalt oscreenat jmfrelseindex. Fr mer detaljert beskrivelse av stresstesterna fr omstllningsrisiko, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274.

En nyckelfaktor fr Handelsbanken Fonders motståndskraft mot omstllningsrisiko r ekskluderingsstrategien avseende fossile brnslen. Handelsbanken Fonder ekskluderer fretag som r involverte i prospektering, produksjon og raffinering av fossile brnslen, med en øvre grns på fem prosent av inntktene fr sådan virksomhet. Handelsbanken Fonder utesluter också företag där mer än 50 prosent av inntktene kommer från tjenester relaterte til fossile brnslen. För kraftgenerering basert på fossile brnslen har fondbolaget en restriktiv hållning og tillmpar spesifikke omstllningskriterier för bolag virksomme innom denna sektor.

Därför utgör andra sektorer, såsom tillverkning, den största exponeringen mot övergångsrisiker i Handelsbanken Fonders portfölj.

Handelsbanken Fonder integrerar scenarioanalysen i sina investeringsprocesser för att bygga motståndskraft i portföljerna, stödja övergången till en koldioxidsnål ekonomi och leverera långsiktigt värde till kunderna. De resultat som erhålls från scenarioanalysen för fysiska- och omställningsrisiker kan integreras i investeringsbeslutsprocesser på flera sätt, exempelvis inom riskhantering där resultaten från scenarioanalysen används för att identifiera och kvantifiera de potentiella klimatrelaterade riskerna i investeringsportföljerna. Denna information används för att utveckla riskreduceringsstrategier och justera portföljallokeringar vid behov. Sektorutslutning är den första försvarslinjen i riskhanteringsprocessen. Handelsbanken Fonder tillämpar exkludering främst när en sektor har höga hållbarhetsrisiker, inte är förenlig med en långsiktig hållbar kapitalförvaltning, och när förmågan att påverka ett företag att anpassa sig till en hållbar utveckling bedöms som begränsad. Handelsbanken Fonder för dialoger med bolag för att förstå deras strategier för hantering av klimatrisker, uppmuntra antagandet av bästa praxis och stödja deras övergångsarbete.

Integreringen sker på olika sätt beroende på förvaltningsinriktning. Inom aktiv förvaltning integreras analysen av hållbarhetsrisiker, men också bedömningen och hanteringen därutav, i investeringsprocesserna. Inom passiv förvaltning sker klimatriskhantering i produktutvecklingen och genom ägarstyrning. Givet den regelbaserade naturen i passiva investeringar är det valet av index i produktutvecklingen som inkluderar hållbarhetsfaktorer. Att välja Paris Aligned Benchmarks är ett verktyg för att identifiera och hantera högutsläppande portföljbolag, vilket i sin tur är en strategi för att hantera klimatrisker. Inom den aktiva allokeringsförvaltningen sker hantering av klimatrelaterade risker i urvalsprocessen av portföljförvaltare genom att integrera klimatrelaterade risker och möjligheter tillsammans med bredare hållbarhetsmått i utvärderingsprocessen för portföljförvaltare.

Handelsbanken Fonder bedriver en aktiv ägarstyrning för såväl aktivt som passivt förvaltade fonder, till exempel genom att rösta på bolagsstämmor, där hållbarhetsrelaterade frågor ofta behandlas. I Norden, men främst i Sverige deltar Handelsbanken Fonder även i ett stort antal valberedningar. Fondbolaget är av uppfattningen att respektive styrelse ska vara väl insatt i och kunna etablera strategier för bolaget som innebär långsiktigt hållbar verksamhet.

Handelsbanken Wealth and Asset Management och Optimix har ännu inte genomfört klimatbaserade resiliensanalyser.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

E1-2: Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

De styrdokument som främst adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor kopplat till klimatförändringar och energi är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Kreditpolicy, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för miljö- och klimatförändring.

Bankens policy för hållbarhet, antagen av bankens styrelse, kompletteras av VD:s riktlinjer avseende miljö- och klimatförändring. Riktlinjerna omfattar hela Handelsbankenkoncernen och ska fungera som vägledning för beslutsfattande. Riktlinjerna och policyn för hållbarhet publiceras på bankens hemsida. Enligt Handelsbankens Riktlinje gällande miljö och klimatförändring ska bankens utsläpp av växthusgaser minska över tid i linje med 1,5-gradersmålet. Handelsbanken har utvecklat specifika kriterier för affärsrelationer med bolag inom fossil energi, i linje med International Energy Agency's (IEA) Net Zero 2050-scenariot. Enligt dessa kriterier ska banken bland annat inte inleda nya affärsrelationer med, finansiera eller investera kunders medel i företag verksamma inom kolbrytning, eller finansiera ny utvinning av olja och gas. För mer information om bankens kriterier och definition av omställningsbolag, se *Sektorramverk – Fossil energi* på handelsbanken.com. Handelsbanken ska vidare i sin affärsverksamhet ta hänsyn till risker kopplade till omställningen och fysisk klimatförändring, där sådana risker bedöms som relevanta. Handelsbanken förväntar sig att företaget med vilka banken har affärsrelationer driver sin verksamhet i linje med de långsiktiga målen i Parisavtalet, exempelvis genom att övergå till förnybar energiproduktion och förbättra energieffektiviteten.

I Riktlinje för miljö- och klimatförändringar hänvisas till flera internationella initiativ som exempelvis UN Global Compact, Ekvatorprinciperna, Principles for Responsible Banking som banken beaktar i sitt arbete kring klimatanpassning och energi.

Utöver de koncerngemensamma styrdokumenten finns, för Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Fonder, en policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn syftar till att fastställa riktlinjer för både fondbolagets ägarstyrning och dess arbete med ansvarsfulla investeringar. För mer information om policyn se avsnitt S2-1 sidan 308.

E1-3: Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer

Handelsbanken arbetar för att stödja sina kunder och portföljbolag i deras resa mot nettoutsläpp av växthusgaser. En viktig del i detta arbete är att utveckla och anpassa produkter som underlättar och stöttar deras omställning. Detta, i kombination med Handelsbankens egna insatser för att minska sin klimatpåverkan, är centralt för bankens bidrag till klimatomställningen.

Detta avsnitt redogör för de aktiviteter som Handelsbanken har genomfört under året samt för planerade insatser med målet att stötta kunderna i deras klimatomställning. Dessa aktiviteter bedöms vara bland de mest centrala i bankens klimatarbete och deras effekt utvärderas på en aggregerad nivå. För att säkerställa fortsatt relevans ses aktiviteterna regelbundet över och vidareutvecklas.

Egen verksamhet

Arbetet med energieffektivisering är en avgörande faktor för att minska bankens egna utsläpp. Banken har under året genomfört ett antal åtgärder för att minska energikonsumtionen, till exempel genom att påbörja utbytet av lysrör och lågenergilampor mot LED där omkring 1 600 armaturer ska återbrukas genom ombyggnad till LED. Under året har banken etablerat en hållbarhetsgrupp för systemförvaltning och utveckling som ska arbeta med att ta fram åtgärder för att effektivisera IT-systemen, vilket ska leda till ett minskat behov av hårdvara och lägre energiförbrukning. Banken har genomfört utbildningar för IT-avdelningens medarbetare för att öka medvetenheten om digitalt och elektroniskt avfall samt hur hanteringen av detta kan bidra till att minska klimatavtrycket.

Som en del av bankens omställningsplan kommer banken under nästa år att arbeta med att samla sitt stöd för att identifiera och genomföra aktiviteter inom den egna verksamheten. Detta arbete har delvis redan inletts genom en översyn av befintliga aktiviteter och processer.

4.3

Inledning

Førlvaltnngsberettnelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Måljøinformatjon

Øvrlgt

I Norge har arbeidet med ått sertifisera bankkontorene med den norske miljømårkningen Miljøfyrtårn fortsatt og under året har totalt 23 kontor sertifiserats. Det innebår ått miljø- og klimatarbeidet ska føljas opp og integreras i styrningen. Målet år ått samtlige 39 bankkontor i Norge ska vara sertifiserade till 2027.

Under året har banken faststållt ett mål om ått minska energianvåndningen per kvadratmeter med i gjennomsnitt minst 2,5 prosent per år på bankens hovedkontor og interna avdelinger. Utfallet fôr 2024, og gjennomsnittet per år hittills, var en økning med 1,9 prosent. Banken har sedan 2018 kjøpt 100 prosent fôrnybar el fôr bankens verksamhet. Målet år ått fortsatt oppråttålla den nivån.

Utlåning

Som finansiell institusjon kan Handelsbanken påverka sine kunders affårsbeslut, inklusive hur de tar sig an omstållningen till netto-noll-utslåpp. Banken har tillgång till flera verktvg, såsom rådgivning, utbildning og incitament kopplade till lånevillkor. Som en del av dette arbeide lanserades under 2024 nye produkter fôr ått stødja kundernas omstållning. I Norge og Storbritannien introducerades grøna omstållningslån, med syftet ått fôrbedåttre energieffektiviteten i fastigheter. Dessutom lanserades i Norge ett grønt lån fôr byggnation av fastigheter som oppfyller kriteriene fôr grønn finansiering enligt bankens finansieringsramverk fôr grøna obligasjoner.

Fôr ått mōjliggjøre en mer strukturert bedømning av kunders hållbarhetsarbeide lanserte banken i Storbritannien under året ett digitalt verktvg fôr ått samle in informasjon om kunders planer, framsteg og risikoer kopplade till hållbarhet. Verktvgene anvåndes i kundmøtene med både befintlige og nye kunder og riktet sig initialt till fastighetskunder, med planer på ått utvidga anvåndningen till øvrige fôrretagskunder framøver.

I Sverige lanserades under året tjensten Hållbarhetskollen, som hjåpper fôrretag ått beråktne sine koldioxidutslåpp basert på bokfōringen. Tjensten stødjer fôrretag ått mōta de økede kravene på ått redovisa sitt klimatavtrykk og ger samtidig en tydelig øversikt øver var utslåppen oppstår. Dessutom erbjøder tjensten konkrete fôrslag på åttgårder fôr ått minska utslåppen.

Fôr ått ytterligere stårke stødet till kunder i deres omstållning har banken lagt stort fokus på kunnskapshøjende insatser fôr kontorsanståttede. Dessa åttgårder syftar till ått fôrbedåttre rådgivningen og øke medarbeiternes fôrmåga ått hantera hållbarhetsrådgjør i kundmøtene. I Storbritannien har dette inkluderet infōrandet av hållbarhetsrådgivere som stødjer kontorsrådgivere ått hantera mer komplekse håll-

barhetsrådgjør i kunddialoger. I Sverige har månadsmøtene fôr hållbarhetsansvarige inom kontorsrørelsen infōrts. Dessa møtene syftar till ått sprida kompetenshøjende informasjon, ge inspirasjon samt etablere kunnskaper om regelverk og aktuelle omvårdsrådgjør.

Som en bank med betydende utlåning till fastighetssektoren legger Handelsbanken stor vikt vid ått erbjøde verktvg som stødjer fastighetskunder i arbeidet med energieffektivisering. Ett eksempel år den digitala tjensten Energikollen, som Handelsbanken Sverige erbjøder sine bolånekunder og sedan 2024 åven ågere av flerbostadshus. Tjensten hjåpper kunder ått identifisere energieffektiviserende åttgårder anpassade efter bostadens spesifikke fôrut-såttning.

I samarbeide med ett svenskt teknikkonsultbolag har banken gjennomfōrt utbildninger om fysiske klimatriskoer, vilket har øket den interna kompetensen og mōjliggjørt mer kvalifiserade samtaler med større fastighetskunder kring klimautmaninger og mōjlige løsninger. Gjennom partnerskapet erbjødes åven fōrdypet ekspertise till kunder som behøver ytterligere vāgledning.

Med dessa insatser stråver Handelsbanken efter ått minske utslåppen kopplade till fastighetsrelatert utlåning og samtidig stødja kundene ått oppfylla regelverk som Energy Performance of Buildings Directive (EPBD).

Under året har banken åven ytterligere fōrtydliget instruksjoner kring bedømningen av klimatriskoer, fysiske- og omstållningsrisikoer, i kredittprosessen fôr fôrretag. Syftet år ått vāgleda organisasjonen i arbeidet med ått identifisere, analysere og på ett enhetligt sått bedømme de hållbarhetsrisikoer som år relevante fôr kredittiskbedømningen. I Nederlandene har banken åven oppdatert den lokale kredittinstruksjonen fôr ått sårkerstålla ått ny fastighetsutlåning bidrar till bankens omstållningsplan.

Under det kommande året planerer banken ått fortsåttte utveikle produkter og tjenester som stødjer kundernas omstållning samt videreutveikle ordinare prosesser fôr ått fōlja opp og engagere kunder i hållbarhetsrådgjør. Ett viktig fokuseråde framøver år ått oppmuntra og stødja kunder ått ta fram trovårdige og ambisiøse omstållningsplaner. Sådane planer kommer i ått høgre grad ått kråvas, særskilt frått kunder og porteføljbolag inom sektorer dår banken kan ha størst påverkan.

Banken avser øckså ått ytterligere integrere klimatrådgjør i sine ordinare prosesser fôr fastighetsrelatert utlåning, med særskilt fokus på byggnaders energiklasse. Dessa initiativ år en del av bankens arbeide fôr ått identifisere mōjligheter, utvårde fårdriktningen og bidra till klimatomstållningen.

Kapitalfōrvaltning

Handelsbanken Fonder integrerer oppsatta klimatomål og dess utfall i investeringsprosessen og utveikle og erbjøder produkter som år i linje med sine utslåppsmål, som till eksempel indexfonder som fōljer Paris Aligned Benchmarks. Handelsbanken Global Index Criteria som tillhør denne kategori av fonder, blev i maj 2024 oppmårksammas av Bloomberg som vårldens største artikkel 9 fond¹⁾. Per årsskiftet oppgikk det fōrvaltede kapitalet i fonden till drygt 108 miljårder kroner. Handelsbanken Fonder fôr dialoger med porteføljbolag om deres klimatomål og omstållningsplaner.

Åven inom bankens kapitalfōrvaltning tillåmpas konsernens miljø- og klimatråttlinje gålende bland åttet kol, vilket innebår ått inga nye affårsfōrbindinger eller investeringer gōrs i fōretag som bedriver kolbrytning eller bygger nye kolkraftverk.

Utøver det som fondbolaget enligt policyen fôr aktieågereengagemang og ansvarsfulla investeringer vāller bort, erbjøder fondbolaget fonder i två ulike nivåer av ekskludering; bas respektive øtøktet nivå (Criteria). Lås mer under "Fōlj vårt arbeide" på handelsbankenfonders.se. Handelsbanken Fonder tillåmpar øtøktet ekskluderingskriterier på 99,4 prosent av fondbolagets fōrvaltede kapital, hvilket begrånsar investeringer i fōretag som år involverede i utvinning, produktion eller distribusjon av fossile brånslen, inklusive kol, ølja og naturgas. Fondbolagets riskkontrollfunksjon øvervåker dagligen ått ekskluderingskriterier efterleves i fondbolagets investeringer.

Fōretag dår mer ått 5 prosent av intåktene kommer frått produktion eller distribusjon av fossile brånslen og mer ått 50 prosent frått relaterte tjenester ekskluderes, undantaget de bolag som klassas som omstållningsbolag, lås mer om omstållningsbolag under "Fōlj vårt arbeide" på handelsbankenfonders.se.

Nivån av hållbare investeringer framgår av fondbeståttmelserne fôr respektive fond og åtterapporteres årligen i enlighet med SFDR-regelverket, hvilket bidrar till transparens gentemot kundene og redovisar fondens investeringer og den eventuella hållbarhetsinnriktningen.

Under året har Handelsbanken Fonder identifisert de bolag som står fôr 70 prosent av fondbolagets finansierade utslåpp og som åttu inte oppvisar ått de år i linje med netto-noll utslåpp. Av dessa bolag har Handelsbanken Fonder under 2024 fōrt klimatomål-dialog med 13 stycken.

Handelsbanken Fonder har under 2024 varit med i ulike internasjonelle klimatomål-dialoginitiativ.

1) Det totale fōrvaltede kapitalet var vid utmårkelsen i maj 120 miljårder kroner og vid årsskiftet cirka 145 miljårder kroner. Denne volum avser det totale fōrvaltede fondkapitalet, inte rensat volum fôr egne inntekter som angies i teksten øvan.



4.3

Handelsbanken Fonder bedriver en aktiv ägarstyrning avseende såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Det mest direkta sättet att bedriva ägarstyrning är att rösta på bolagsstämmor. Under stämmosäsongen 2024 har fondbolaget röstat på 1275 stämmor. Inför stämmorna 2024 deltog fondbolaget i 66 valberedningar. Genom sitt deltagande i valberedningar har fondbolaget en påverkan på vilka styrelser som stämmorna väljer.

Inom Handelsbanken Wealth and Asset Management pågår arbete med att vidareutveckla bolagets hållbarhetsstrategi vilket innefattar exkluderingskriterierna i bolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Arbetet med detta bedöms vara klart under 2025. Under året har Handelsbanken Wealth and Asset Management höjt minimigränsen i sina Ansvarsfulla Fonder, så att dessa ska investera minst 70 procent (65 procent i en av fonderna) av sin portfölj i tillgångar som uppvisar positiva miljömässiga och/eller sociala teman.

Inom Optimix pågår arbete med att vidareutveckla bolagets hållbarhetsstrategi.

Mått och mål

E1-4: Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

För att bidra till uppfyllandet av EU:s klimatomställningsmål, bankens hemmamarknaders respektive nationella klimatomställningsmål samt Parisavtalets mål att begränsa uppvärmningen till nära 1,5°C fördras att bankens kunder reducerar sina utsläpp i linje med uppställda mål för respektive bransch inom EU och i dessa länder. Handelsbankens ambition är att genom produkter, tjänster och rådgivning stötta sina kunder i deras omställningsresa.

Handelsbanken har som mål att minska sina absoluta Scope 1 och 2-utsläpp med 50 procent till 2030 från 2021 års nivå. Basåret har valts utifrån rekommendationer från the Science Based Targets initiative (SBTi) för hur basår bör sättas. Utöver det absoluta reduktionsmålet har banken också satt mål för

elupphandling, vilket innebär att 100 procent förnybar el ska fortsätta att köpas fram till 2030.

Att arbeta med energieffektivisering är avgörande för att Handelsbanken ska minska sin klimatpåverkan i den egna verksamheten, vilket innebär att använda mindre energi för att uppnå samma resultat. Målsättningen är att minska energianvändningen per kvadratmeter i huvudkontoret och interna avdelningar med i genomsnitt minst 2,5 procent per år under perioden 2023 till 2030. Genom att minska energiförbrukningen i byggnader och anläggningar kan Scope 1- och Scope 2-utsläpp reduceras. Målet är anpassat till nationella och internationella mål, och överstiger EU:s energibesparingskrav för offentliga byggnader och nivå som fastställts i Sveriges nationella bidrag. Målet är inte vetenskapligt baserat, men energieffektivisering är en erkänd metod för att minska klimatutsläpp. Intressenter har inte deltagit i fastställandet av målet, som antogs 2024 och kommer att följas upp årligen.

Handelsbanken har även satt ett strävmål för klimatanpassning, där banken aktivt bidrar till att sprida kunskap om klimatanpassningsåtgärder. Informationsspridning kan ske genom utskick och dialog med kunder om klimatanpassning.

Utlåning

Handelsbanken kommer under 2025 genomföra en djupare analys av verksamhetsområdet utlåning utifrån de förutsättningar som gäller för respektive hemmamarknad. Analysen ska resultera i en beskrivning av hur bankens affärsmodell stödjer klimatomställningen och hur bankens tillgångsmassa förväntas utvecklas över tid. Banken strävar efter att ytterligare integrera klimatriskfaktorer i nuvarande metoder och processer för riskhantering. För mer information, se avsnitt IRO-1 på sidan 273 samt K2 på sidan 119. Handelsbanken avser att i hållbarhetsredovisningen för 2025 redovisa hur bankens omställningsplan är i linje med EU:s klimatlag i samband med att hållbarhetsredovisningen inkluderas i förvaltningsberättelsen i enlighet med kraven i ESRS. Uppföljning av de klimatomställningsmål för utlåning som har varit gällande under 2024 rapporteras i avsnittet Allmän information på sidan 278.

Bankens viktigaste verktyg för att reducera finansierade utsläpp är att stötta kunder och

portföljbolag i deras omställningsresa. Detta inkluderar produkter, tjänster och stöd till kunder och portföljbolag för att uppmuntra ambitioner omställningsstrategier och planer anpassade för att uppnå netto-nollutsläpp.

Handelsbanken har strikta kriterier för utlåning till högutsläppande sektorer som olja, gas och kol. Banken finansierar inte nya kolgruvor, olje- eller gasutvinningsprojekt eller företag starkt involverade i fossilbränsleinfrastruktur, då sådan verksamhet inte anses vara i linje med en global minskning av koldioxidutsläpp i linje med 1,5-gradersmålet. Undantag kan göras för bolag som klassificeras som omställningsbolag, vilket bland annat kräver tydliga och trovärdiga planer för koldioxidminskning.

Kapitalförvaltning

För att möta våra kunder med relevanta produkter som stödjer en omställning samt beaktande av väsentliga hållbarhetsrisker i investeringsbesluten har Handelsbanken Fonder utvecklat ett delmål att minska koldioxidavtrycket för investeringsportföljen mätt i tCO₂e per EVIC (Enterprise value including cash) för portföljbolagen, med 50 procent till år 2030, baserat på 2020 års nivå. Målet omfattar samtliga utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga Scope 1, 2 och 3. Basåret har valts utifrån data-tillgång, där 2020 är det tidigaste möjliga året där uppdaterad Scope 3 data från fondbolagets dataleverantör finns tillgängligt.

Handelsbanken Fonder rapporterar finansierade växthusgasutsläpp, koldioxidavtryck och växthusgasintensitet för investeringar i aktier och företagsobligationer, inklusive både direkta och indirekta investeringar via fond-i-fond strukturer.

Handelsbanken Fonder genomför en översyn av sina utsläppsmål vart femte år, vilket påbörjades 2024. Fondbolaget fortsätter att löpande utveckla och säkerställa ett relevant produktbudande utifrån kundefterfrågan samt att arbeta mot sina utsläppsmål i linje med Handelsbankens övergripande omställningsplan. Som en del av detta fortsätter fondbolaget se över exkluderingskriterierna i produktbudandet för att säkerställa att de är anpassade efter kunders behov och önskemål samt möjliggör en effektiv hantering av hållbarhetsrisker.

Minskingsmål för växthusgasutsläpp

	Basår	Målår	Metric	Target	Inkluderade scope	Förändring sedan föregående år	Förändring sedan basår
Scope 1 + 2 – Egen verksamhet	2021	2030	ICOp _e	-50%	Scope 1 + 2	-4%	-23%
Scope 3.15 – Kapitalförvaltning							
Investeringar	2020	2030	ICOp _e /EVIC	-50% ¹⁾	Scope 1 + 2 + 3	-18%	-31%

1) Målet omfattar förvaltade kapital inom Handelsbanken Fonder, vilket motsvarar 89% av totalt förvaltade kapital.



==

4.3

Inledning

Førlvaltningsberetelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Miljåinformatiå

Åvrigt

E1-5: Energiånvåndning och energimix

Energiånvåndning och energimix

	2023	2024
Total ånvåndning av fossil energi (MWh)	42 791	39 539
Andel fossila kåller i total energiånvåndning (%)	60	59
Brånsleforbrukning for fornybara energikåller, inbegripet biomassa (inklusive industriavfall och kommunalt avfall av biologiskt ursprung, biogas, fornybar våtgas osv) (MWh)	436	317
Forbrukning av inkåpt eller forvårvad elektricitet, vårme, ånga och kylvning från fornybara kåller (MWh)	27 533	26 594
Forbrukning av egenproducerad fornybar icke-brånsleenergi (MWh) ¹⁾	55	61
Total ånvåndning av fornybar energi (MWh)	28 024	26 973
Andel fornybara kåller i total energiånvåndning (%)	40	41
Total energiånvåndning (MWh)	70 815	66 512

1) Åvser egenproducerad solenergi.

Handelsbanken har inte tecknat några avtal om att kåpa kårnenergi på någon av sina marknader. Kårnenergi kan dock ingå i den lokala energimix som Handelsbanken forbrukar, men andelen har inte beråknats separat utan ingår i den totala energivolymen. På samma såt kan fornybar energi, fråmst i form av fornybar fjårrvårme, ingå i den energi som kåps på den lokala marknaden. Så långe energin inte år ursprungsmårkt som fornybar, har den i redovisningen klassats som fossil.

E1-6: Bruttovåxthugasutslåpp inom Scope 1, 2, 3 och totala våxthugasutslåpp

Handelsbanken beråknar och redovisar utslåpp från sina fyra hemmamarknader, uppdelat på egen verksamhet, utlåning och investeringar inom kapitalforvaltning. Den åvervågende majoriteten av utslåppen ligger i vårdekedjan genom bankens finansierade utslåpp.

Egen verksamhet

Utslåpp från aktiviteter inom den konsoliderade koncernen sorteras under tre olika scope, beroende på bankens operativa kontroll åver de specifika aktiviteterna. Scope 1 omfattar direkta utslåpp från låckage av kylmedel, stationår forbrånnning av brånslen som ånvånds for vårmeproduktiå och reservgeneratorer, samt mobila utslåpp från servicefordon. Scope 2 omfattar indirekta utslåpp från inkåpt el, vårme och kyla i både ågda och leasade anlåggningar. Scope 3 omfattar indirekta utslåpp från delar av koncernens forsårjningskedja, lås mer i tabellen innehåll Scope 3 på sidan 290.

Klimatberåkningarna baseras på GHG-protokollet, en internationellt erkånd standard. I forsta hand ånvånds primårdata direkt från leverantåren. Om primårdata saknas, beråknas resultatet utifrån ångrånsande enheters utslåpp eller, om data helt saknas, baserat på genomsnittliga oppgifter eller estimat. Underliggende data, till exempel energiforbrukning i kWh, multiplieras med en emissionsfaktor for att få fram en utslåppssifra. Emissionsfaktorerna kan komma från nationella myndigheter, branschorgan eller licenserade datakåller.

Innehåll Scope 3

Scope 3-kategori	Inkluderad?	Andel primårdata	Måtvåring och metod
3.1 Inkåpta varor och tånster	Delvis ¹⁾	90%	Omfatter de mest våscentliga leverantåren å inom områdena IT-utrustning, pappersforbrukning och vattenforbrukning. Utslåpp från molntånster år utelåmnade på grund av databrist.
3.2 Kapitalvaror	Nej	n/a	Handelsbanken driver eller kontrollerar inte några kapitalvaror i någon betydande utstråkning ur ett GHG-redovisningsperspektiv.
3.3 Brånsle- och energirelaterade verksamheter	Delvis ¹⁾	66%	Omfatter åverforings- och distributionsforluster från elkånsument. Uppskattas med hålp av emissionsfaktorer. Åndra kåller inom denna kategori, t.ex. WTT-utslåpp (Well-to-Well), år hittills utelåmnade.
3.4 Transport och distribution uppstråms	Delvis ¹⁾	88%	Omfatter post- och transporttånster internt och till kund.
3.5 Avfall som genereras i verksamheten	Nej	n/a	Som leverantår av finansiella tånster genererar banken inte betydande avfall. For det avfall som uppstår i det dagliga arbetet finns det få praktiska såt att måta detta, och resultatet skulle sannolikt inte vara våscentligt for banken.
3.6 Tånsteresor	Ja	98%	Omfatter tånsteresor med låg, bil och flyg samt hotellvistelser. Taxiresor och åndra tånsteresor ingår inte.
3.7 Ånståldas pendling	Nej ¹⁾	n/a	Denna kategori år våscentlig men banken har ånnu inte antagit en metod for att estimera den.
3.8 Leasade tillgånger uppstråms	Nej	n/a	Handelsbanken leasar inte tillgånger uppstråms i någon stårre utstråkning ur ett GHG-redovisningsperspektiv.
3.9 Transport i senare led	Nej	n/a	Alla distributionstånster for att kommunicera med kunder redovisas under transport och distribution uppstråms. Utslåpp från kunders transport till kontoren ingår inte, då detta år svårt att måta och majoriteten av kundaktiviteterna sker digitalt.
3.10 Bearbetning av sålda produkter	Nej	n/a	Handelsbanken sårer inte fysiska produkter som behåver bearbetas i någon betydande utstråkning ur ett GHG-perspektiv.
3.11 Ånvåndning av sålda produkter	Nej	n/a	Handelsbanken sårer inte fysiska produkter i någon betydande utstråkning ur ett GHG-perspektiv.
3.12 Slutbehandling av sålda produkter	Nej	n/a	Handelsbanken sårer inte fysiska produkter som behåver slutbehandling i någon betydande utstråkning ur ett GHG-perspektiv.
3.13 Tillgånger som leasas i senare led	Nej ¹⁾	n/a	Den här kategorin kan komma att inkluderas framåver i takt med att utslåppsberåkningarna for investering og finansiering utvecklas.
3.14 Franchiseavtal	Nej	n/a	Handelsbanken har inte några franchiseavtal.
3.15 Investeringar	Delvis ¹⁾	59%	Utslåpp från utlåning beråknas for bankens fastighetsrelaterade utlåning, vilket representerar 89% av bankens totala utlåning. For investeringar beråknas utslåpp på 94% av den del av totalt forvaltat kapital där det år måjligt att beråkna utslåpp genom etablerade beråkningsmetoder. Denna del utgår i sin tur 95% av totalt forvaltat kapital inom kapitalforvaltningen. Bankens åvser utåka beråkningarna for att tåcka en stårre del av låneportfoljen, med fokus på hågutslåppande sektorer.

1) Handelsbanken har som åmbition att fortsåtta utveckla sin Scope 3-redovisning.



==

4.3

Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3

	Retroaktivt				År för delmål och mål		
	2021	2023	2024	% 2024/2023	2025	2030	2040 Årligt mål i % / Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp							
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO ₂ e)	339	154	143	-7		-50% för Scope 1+2.	
Procentandel scope 1- växthusgasutsläpp från reglerade utsläpps-handelssystem (%)	0	0	0	0			
Scope 2-växthusgasutsläpp							
Platsbaserade bruttoväxthusgas-utsläpp inom scope 2 (tCO ₂ e)	5 567	4 644	4 468	-4			
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO ₂ e)	2 718	2 295	2 205	-4		-50% för Scope 1+2.	
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3							
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO ₂ e)	41 775 535	43 351 634	46 059 746	6			
1 Inköpta varor och tjänster	3 764	3 149	2 714	-14			
2 Kapitalvaror							
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	650	665	669	1			
4 Transport och distribution i tidigare led	119	83	119	42			
5 Avfall genererat i verksamheter							
6 Tjänsteresor	417	3 024	2 489	-18			
7 Anställdas pendling							
8 Tillgångar som leasas i tidigare led							
9 Transport i senare led							
10 Bearbetning av sålda produkter							
11 Användning av sålda produkter							
12 Slutbehandling av sålda produkter							
13 Tillgångar som leasas i senare led							
14 Franchiseavtal							
15 Investeringar	41 770 585 ¹⁾	43 344 713 ²⁾	46 053 756 ³⁾	6		För mål inom Scope 3.15, se tabell Minskingsmål för växthusgasutsläpp under avsnitt E1-4.	

Totala utsläpp av växthusgaser

Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)	41 781 441	43 356 431	46 064 357	6
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO ₂ e)	41 778 592	43 354 082	46 062 094	6

- 1) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2021 inkluderar utlåning samt Handelsbanken Fonder.
2) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2023 inkluderar utlåning, Handelsbanken Fonder, Optimix och HWAM.
3) Utsläppsberäkningar inom kapitalförvaltningen per 2024 omfattar all kapitalförvaltning.

Finansierade utsläpp

	Exponering (m SEK) ¹⁾	Täckningsgrad ²⁾	Andel primärdata	Totalt finansierade utsläpp (tCO ₂ e)	Utsläppsintensitet			
					2021	2023	2024	% 2024 / 2023
Scope 3.15 Investeringar								
Utlåning (Scope 1, 2)								
Bolån	1 150 861	100%	57%	302 972	9,6 kgCO ₂ e/m ²	8,5 kgCO ₂ e/m ²	8,2 kgCO ₂ e/m ²	-4%
Kommersiella fastigheter	932 492	100%	81%	486 815	14,1 kgCO ₂ e/m ²	12,0 kgCO ₂ e/m ²	12,0 kgCO ₂ e/m ²	0%
Investeringar (Scope 1, 2, 3)	1 192 000	94%	44%	45 263 969	45,1 tCO ₂ e/m SEK ³⁾	44,8 tCO ₂ e/m SEK ⁴⁾	38,0 tCO ₂ e/m SEK ⁵⁾	-15%
Beräknat genom dataleverantör ⁶⁾				39 509 895				
Estimerat ⁶⁾				5 754 074				

Totala utsläpp av växthusgaser i Scope 3.15 Investeringar 46 053 756

- 1) Exponering avser on-balance för utlåning samt assets under management (AUM) inom kapitalförvaltningen.
2) Täckningsgraden inom kapitalförvaltning beräknas utifrån den del av totalt förvaltad kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95% av totalt förvaltad kapital inom kapitalförvaltningen.
3) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2021 inkluderar utlåning samt Handelsbanken Fonder.
4) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2023 inkluderar utlåning, Handelsbanken Fonder, Optimix samt HWAM.
5) Utsläppsintensiteten per 2024 omfattar all kapitalförvaltning.
6) Majoriteten av de rapporterade utsläppen har beräknats med data från Kapitalförvaltningens dataleverantörer. För en mindre del av portföljen där data har saknats har utsläppen estimerats baserat på den mest granulära datan som Handelsbanken har tillgänglig för den beräknade delen av portföljen.
För mål kopplat till bankens Scope 3.15, se tabell Minskingsmål för växthusgasutsläpp i avsnitt E1-4.



≡

4.3

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Miljöinformation

Övrigt

Växthusgasintensitet baserad på nettoinntækt¹⁾

Växthusgasintensitet per nettoinntækt	2023	2024	Förändring sedan föregående år
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettoinntækt (ton CO ₂ e/m SEK)	247,44	245,45	-1%
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettoinntækt (ton CO ₂ e/m SEK)	247,42	245,44	-1%

1) Uppgift om total nettoinntækt anges för konsoliderad situation med definition baserat på 4a§ Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Handelsbanken använder förnybar energi avseende sin elkonsument genom att köpa 92 procent ursprungsgarantier från vattenkraft, 4 procent från solenergi och 4 procent från vindkraft.

Bankens biogena utsläpp kommer främst från två källor: Scope 1-utsläpp från användning av förnybar gas, genom inköp av biogas, samt Scope 2-utsläpp från inköp av fjärrvärme som eldas med organiska material. Endast biogena utsläpp från biogas redovisas, då den emissionsfaktor som används för fjärrvärme i Scope 2-beräkningarna inte separerar biogena och fossila utsläpp. Eventuella biogena utsläpp i Scope 3 är inte beräknade. De biogena utsläppen inom Scope 1 uppgick till 63 ton CO₂e år 2024.

Redovisning av egenproducerad solenergi är nytt för 2024 vilket även har ändrat jämförelse-data för 2023 avseende platsbaserade utsläpp inom Scope 2 (+ 3 ton).

Utlåning

Utsläpp från utlåning beräknas för bankens fastighetsrelaterade utlåning, vilket representerar 88 procent av bankens totala utlåning. Banken avser utöka beräkningarna för att täcka en större del av låneportföljen, med fokus på högutsläppande sektorer. Beräkningen av finansierade utsläpp för utlåningsportföljen täcker fastighetsportföljen, det vill säga utlåning säkerställd med fastighets-säkerhet. Utsläppsberäkningen för basåret och efterföljande beräkningar har utförts i enlighet med metodologin från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) vilket ger en standardiserad metod och bidrar till transparens och jämförbarhet av redovisade finansierade utsläpp. Beräkningarna baseras på energideklarationer (EPCs) där dessa finns tillgängliga. I avsaknad av energideklarationer används estimat från PCAF baserat på land- och byggnadstypnivå.

Emissionsfaktorer hämtas från publika och pålitliga källor, och i de fall där uppgifter om en byggnads energimärkning eller specifika uppvärmningskällor saknas används estimat från PCAF. För fullständig metod, vänligen se Metoddokument finansierade utsläpp – utlåning på handelsbanken.com.

Kapitalförvaltning

För investeringar beräknas utsläpp på 94 procent av den del av totalt förvaltad kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95 procent av totalt förvaltad kapital inom kapitalförvaltningen. Majoriteten av de rapporterade utsläppen har beräknats med data från fondbolagens olika dataleverantörer.

För Handelsbanken Fonder sker dessa beräkningar genom data och metoder från ISS ESG och omfattar investeringsobjektens Scope 1, 2 och 3-utsläpp. Utsläppsberäkningarna baseras på ägarandelen i varje investering, beräknat genom att jämföra investerings-storlek med företagets företagsvärde inklusive kassa (EVC). Dessa metoder är i linje med definitionerna av Principal Adverse Impact Indicators 1, 2 och 3 i tabell 1 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). De växthusgaser som Handelsbanken Fonder använder i sina beräkningar är de som finns definierade i Kyotoprotokollet. Utsläppen för HWAM och Optimix beräknas genom data och metoder från Morningstar respektive Clarity AI och omfattar investeringsobjektens Scope 1, 2 och 3-utsläpp.

För en mindre del av portföljen där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder men där data från dataleverantörerna har saknats har utsläppen estimerats baserat på den mest granulära datan som Handelsbanken har tillgänglig för den beräknade delen av portföljen.

Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens diskretionära förvaltning, vilket gör att mycket av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör också blir en del av dessa verksamheters värdekedja. För resterande del av förvaltad kapital inom Handelsbanken Liv och Handelsbankens diskretionära förvaltning har utsläppen estimerats utifrån den beräknade utsläppsintensiteten i Handelsbanken Fonder.

De totala rapporterade utsläppen inom kapitalförvaltning, inklusive utsläpp beräknade genom dataleverantörer och därutöver estimerade utsläpp, uppgår till 45 263 969 tCO₂e.

E1-7: Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

För att uppnå målen i Parisavtalet räcker det inte att de globala utsläppen minskar kraftigt; koldioxid måste också avskiljas från atmosfären och lagras (Carbon Capture and Storage, CCS). Detta kallas ibland för kolkrediter, negativa utsläpp eller upptagsprojekt. För att stötta utvecklingen av CCS har Handelsbanken investerat i kolkrediter från Puro.earth enligt Puro-standard. Certifikaten kallas för CORCs.

Under 2024 köpte och annullerade banken 172 ton koldioxid från olika biokolsleverantörer i Europa. Kolkrediterna har inte avräknats från bankens totala utsläpp eller koldioxidmål. Biokol är en biogen kolsänka som binder koldioxid från atmosfären genom en pyrolysisprocess, där biomassa omvandlas till biokol vid höga temperaturer utan syre. Enligt Puro-standard resulterar detta i en mycket långvarig kolbindning med en varaktighet på över 100 år, vilket minimerar risken för icke-permanens. Generellt anses biokol vara en naturbaserad lösning, särskilt om det tillverkas av organiskt material och används för att förbättra jordens bördighet och vattenhållande förmåga. Banken gjorde inga andra köp av kolkrediter, vilket innebär att 100 procent köptes från upptagsprojekt inom EU och från en erkänd standard. Projektet räknas inte som justeringar enligt artikel 6 i Parisavtalet.

Till en mindre del bidrog Handelsbanken indirekt till finansiering av kolkrediter genom ett lokalt energiatval i Sverige där leverantören klimatkompenserar för levererad fjärrvärme. Klimatkompenserad volym för 2024 var inte tillgänglig vid rapportens färdigställande, men uppskattat på volymen för 2023 handlar det om mindre än 80 ton. Klimatkompensationen sker genom erkända standarder.

Handelsbanken har ännu inte en utvecklad strategi för hur banken ska neutralisera de utsläpp som är oundvikliga. Banken har inte heller några befintliga planer, innehav eller avtal som omfattar koldioxidkrediter som ska annulleras.

E1-8: Intern koldioxidprissättning

Handelsbanken tillämpar inte intern koldioxidprissättning inom något av sina verksamhetsområden.

EU-taxonomin

Taxonomirapportering

EU:s taxonomiförordning är ett klassificeringssystem som definierar vilka aktiviteter som anses vara miljömässigt hållbara. Taxonomin utgör ett gemensamt ramverk och medför informationskrav på både bolags- och produkt-nivå för att underlätta för investerare att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. Handelsbanken omfattas av EU:s taxonomi och använder den som ett av flera verktyg för att utvärdera miljömässig hållbarhet i bankens verksamhet.

I linje med Parisavtalet och målet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader, arbetar Handelsbanken för en omställning till en växthusgasneutral ekonomi. Arbetet sker via bankens kunder, genom att stötta dem i deras omställning med hjälp av de produkter och rådgivningstjänster som banken erbjuder. Genom att fortsätta utveckla produkter och tjänster som bidrar till denna omställning, arbetar banken för att möta taxonomins krav och syfte. Detta skapar också goda förutsättningar att framöver öka andelen taxonomilinjerede tillgångar ur ett strategiskt perspektiv.

Handelsbanken har redan anpassat sitt finansieringsramverk för gröna obligationer, vilket möjliggör finansiering av fler projekt som främjar energieffektivisering och klimatanpassning. Ramverket är baserat på EU:s taxonomi och följer i hög grad taxonomins tekniska skreeningriterier för att väsentligt bidra till miljömålen. Under året har Handelsbanken lanserat produkter och incitamentsstrukturer som syftar till att öka andelen tillgångar som uppfyller kraven i finansieringsramverket vilket i sin tur ökar volymen av taxonomiförenliga tillgångar.

För att ytterligare stötta kundernas klimatarbete har banken utvecklat verktyg som ger fastighetsägare information om energiförbättrande åtgärder för att minska klimatpåverkan. Bankens erbjuder även små och medelstora företag möjligheten att mäta sina utsläpp och få rekommendationer om hur dessa kan minskas.

Enligt Non-financial reporting directive (NFRD) ska företag av allmänt intresse, med fler än 500 anställda, rapportera i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852. I sin lagstadgade hållbarhetsrapport ska finansiella institutioner rapportera i vilken omfattning tillgångarna finansierar ekono-

miska aktiviteter som är förenliga med EU:s taxonomi. Handelsbanken är ett finansiellt konglomerat med verksamhet inom ett flertal affärsområden. Banken ska enligt regelverket och svar från EU-kommissionen redovisa andelen gröna tillgångar i de olika delarna av gruppens verksamhet. För att öka läsbarhet, transparens samt ge en god överblick över andelen gröna tillgångar har Handelsbanken valt att redovisa förenlighet med taxonomin för bankverksamhet inom konsoliderad situation, separat för affärssegmentet försäkring samt sammanräknat för koncernen. En sammanfattande tabell har placerats inom detta avsnitt. För detaljerad information om i vilken grad taxonomikraven uppfylls per miljömål och affärssegment genom rapportering i de mallar som föreskrivs av förordningen hänvisas till avsnitt 4.3 forts. EU taxonomin – fortsättning på sidan 326. Genom att rapportera enligt konsoliderad situation ges en rättvisande bild av koncernens tillgångar samtidigt som dubbelräkning undviks. Övriga tillgångar, från icke-finansiell verksamhet, är minimala och ger ingen påverkan på bankens sammanräknade gröna tillgångar.

Handelsbankens andel gröna tillgångar beräknas utifrån energiprestanda för hushållsexponeringar mot fastighet inom banken och utifrån andelen gröna tillgångar hos våra företagsmotparter i kreditportfölj och kapitalförvaltning inom banken samt inom livförsäkringsverksamheten. Beräkningarna är beroende av tillförlitlig data, såsom energideklarationer och bedömning av fysisk risk för finansierade fastigheter och publicerade nyckeltal från våra företagsmotparter. Banken arbetar kontinuerligt för att förbättra tillgång och kvalitet på data, i syfte att öka andelen gröna tillgångar. Arbetet består bland annat av att öka tillgången på information i form av energideklarationer för fastigheter på bankens samtliga marknader så att förenlighet med taxonomin kan bedömas fullt ut. Bankens rapporterade nyckeltal för året innebär en ökning av andelen gröna tillgångar jämfört med räkenskapsåret 2023.

För avtal i balansräkningen inom bankverksamheten beror ökningen framförallt på att byggnadsår nu i större utsträckning finns tillgängligt för fastigheter i Nederländerna, vilket gör det möjligt att beräkna taxonomiförenlighet för dessa, samt att andelen fastigheter som bedöms utsatta för fysisk risk har minskat med

mer granulär data från en ny leverantör. Dessutom finns i år publicerade nyckeltal för taxonomiförenlighet för finansiella motparter tillgängliga och kan användas i beräkningen. Även hos våra icke-finansiella motparter har taxonomiförenligheten generellt ökat under året.

Inneheten i portföljerna som bidrar mest till kapitalförvaltningens hållbarhetsbidrag har bedömts med hjälp av innehavs- och flödesanalys där årets nivåer jämförts med föregående år. Mellan åren har förändringar i totala portföljens bidrag påverkats av dels inflöden i större indexfonder som investerar i stora börsnoterade nordiska och europeiska bolag inom fastighetssektorn såväl som industrisektorn och kraftförsörjning. Dels av att försäkringsverksamhetens volymer särredovisade i egna tabeller vilket medför lägre total portfölj och lägre hållbarhetsnivåer. Totala nivåerna på hållbarhetsbidragen rymmer med totala portföljens värden som också motsvarar en diversifierad portfölj med bred exponering. Bolagsinnehaven med störst bidrag återfinns i våra största fonder och portföljer och går igen i såväl aktiva som passiv förvaltning.

Två sammanvägda nyckeltal för koncernen, en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad KPI, beräknas genom att vikta respektive affärssegments KPI med dess andel av koncernens totala intäkter.

Definitionen av olika tillgångsslag i taxonomirapporteringen utgår från den delegerade rapporteringsakten (EU) 2021/4987 samt regelverket för finansiell rapportering (EU) 2021/451.

Metodbeskrivning Bankverksamhet

Bankverksamhetens föreskrivna nyckeltal redovisas för avtal i balansräkningen, finansiella garantier och kapitalförvaltning. Andelen tillgångar vid periodens slut, samt inflödet av nya tillgångar under året som omfattas av och uppfyller EU-taxonomin tekniska granskningskriterier för alla sex miljömål redovisas i de föreskrivna mallarna för kreditinstitut. Rapporteringen avseende tillgångar i handelslagret samt avgifter och kommission för investeringsaktiviteter som uppfyller taxonomins kriterier kommer, i enlighet med regelverkskraven, att redovisas först för räkenskapsåret 2025.

Handelsbankens hovedsaklige KPI er Green Asset Ratio (GAR), som viser andelen tåktta tillgånger vid periodens slut som oppfyller taxonomins kriterier. For kredittexponeringar i balansråkingen innebår det att redovisningen av andelen gråna tillgånger omfatter den proportion av tåktta tillgånger (nåmnaren) som finansierar ekonomiska aktiviteter som år for-enlige med de kriterier som faststålls i EU:s taxonomi (tåljaren).

Beråkingen av andelen hållbara tillgånger for Handelsbankens företagsportfålj baseras på både finansielle og ikke-finansielle mot-parters rapporterte siffrer frå fåregående råkenessår (2023). Ikke-finansielle företag som omfattas av rapporteringsskyldighet i enlighet med NFRD redovisar hur stor andel av deras verksamhet som omfattas av og år for-enlige med EU:s taxonomikrav, både som en andel av omsetningen og som andel av kapitalutgifter. Dessa båda nyckeltal anvånds i rapporteringen av finansielle företag, vilket innebår att andelen hållbara tillgånger beråknas og redovisas två gånger.

For fårstå gången redovisade ikke-finansielle företag under 2023 åven andelen av deras verksamhet som tåcks av taxonomins fyra sista miljåmål, som inkluderar vatten og marina resurser, omstållning till en sirkulår ekonomi, fåroreninger samt biologisk mångfald og økosystem. Fårenlighet med taxonomins kriterier for dessa miljåmål kommer att redovisas for fårstå gången av ikke-finansielle företag for råkenessåret 2024, hvilket finansielle Institut sedan anvånder i sin rapportering året dårpå.

I årets rapportering inkluderar banken åven bolag med rapporteringsskyldighet enligt NFRD i EES-lånder, hvilket har en mycket liten effekt.

Exponeringsbelopp for allmån finansiering multipliseras med de rapporterte nyckeltalene frå motparten. For obligationer og finansiering med ett kånt syfte ska oppgifter baserte på de spesifikke underliggende tillgångerne anvånds og erhållas direkt frå motparten. Redovisningen av gråna obligationers øverensståmmelse med EU-taxonomins kriterier år fort-farande under utveckling og dårfor viktas ståkerstållde obligationer med motpartens nyckeltal, hvilket innebår en konservativ bedåmning.

Bankens portefålj med finansiering med kånt syfte omfatter exponeringar dår de finansierede økonomiske aktivitetene år kånde og dår spesifikke kriterier for hållbar finansiering regles i avtalet. Tillgångerne inkluderer spesialutlåning og vissa tillgånger i bankens gråne register, som år i linje med bankens gråne ramverk for obligationer. Om oppgifter frå motparten saknas, inkluderer dessa

exponeringar endast i nåmnaren vid beråkingen av andelen gråna tillgånger.

Finansiering av lokale myndigheter, utom bostadsfinansiering og spesialutlåning, ingår inte i tåljaren i beråkingen av andelen gråna tillgånger. Hushållsexponeringar med fastighet som sårkerhet og finansiering av motorfordon bedåms enligt gållende kriterier i taxonomien. Andra typer av hushållsfinansiering bedåms inte tåckas av eller vara fårenlige med taxonomien.

Hushållsexponeringar med fastighet som sårkerhet bedåms vara taxonomifårenlige basert på byggnadens energiprestanda, samt om de inte bedåms vara utsatt for fysisk risk orsakad av klimåtfårendringer. Bedåmningen av fysisk risk gås med samme tråskelvården og externa klimåtdata som anvånds i Pelare 3 for rapportering av fysisk risk. Sårkerheter som år utsatta for fysisk risk bedåms inte vara fårenlige med taxonomien, hvilket år en konservativ bedåmning. Denne bedåmning tar inte hånsvn till eventuelle anpassningsplaner eller andra mitigerende åtgårder, då tillgångligheten till kvalitativ informasjon avseende dessa faktorer år begrensad.

I Sverige år byggnader taxonomifårenlige om de år byggdå innån 2021 med energiklass A samt de som år energideklarerade enligt BBR 29, vars energiprestanda understiger de nasjonelle tråskelvården som motsvarer de bästa 15 procenten. Dataunderlag for bedåmning av byggnader byggdå innån 2021, som inte år energideklarerade enligt BBR 29, finns tillgångligt hos Boverket, men år for nårvårrende inte tillgångligt for kredittinstitutioner. For øvriga lånders hushållsexponeringar mot fastigheter byggdå innån 2021 saknas underlag og studier som oppfyller regelverkskriteriene for att beråkna den bästa energiprestandan. Dårfor kan endast byggnader med energiklass A anvånds i dessa fall. Dette medfor att en betydande del av kredittportfåljen inte kan bedåmas fullt ut i enlighet med taxonomins grånsvårde for topp 15 prosent.

Hushållsexponeringar mot fastigheter byggdå efter 2021, dår energiprestanda ska vara minst 10 prosent lågre ån de nasjonelle tråskelvården for nåra nollenergibyggnader, kan endast bedåmas i Sverige. I øvriga lånder saknas tillråkkelig informasjon for att bedåma taxonomifårenligheten. Sammantaget leder dessa databrister till en mycket konservativ rapportering frå banken, hvilket innebår att andelen gråna tillgånger rapporteres lågre ån de faktiske fårhållandene skulle motivera. Banken arbeiter aktivt for att få tillgång till nådvåndig data for att kunna beråkna en mer råtvisande andel av gråna tillgånger.

Inga estimat år tillåtnå i den obligatoriske rapporteringen, hvilket innebår att exponeringar

mot företag som inte år skyldige att rapportere inte kan bedåmas utifrån taxonomien. Exponeringar mot företag som inte har rapportert, inom og utanfor EU, inkluderer dårfor endast i nåmnaren vid beråkingen av andelen gråna tillgånger. Tillgånger som innehas for fårsållning inkluderer i kategorien "øvriga tillgånger" og ingår dårmed øckså enbart i nåmnaren.

Flåde for finansielle garantier og tillgånger i balansråkingen definieres som de avtal som har tecknats under det gånge året. Dette tillvågagångssått går det måjligt att bedåma andelen hållbara tillgånger i ny finansiering som tillkommit under året, utan påvårkan av amorterings- eller valutaeffekter. Redovisningen av tillgånger som omfattas av taxonomien per sektor utgår en summering av exponeringar mot alla ikke-finansielle företag som har rapportert inom ramen for NFRD og EU:s taxonomi, summerat på motpartens hovedsaklige NACE-kod.

Bankens rapportering som kredittinstitut baseras på den konsoliderede situasjonen enligt definisjonen i CRR, hvilket beskrivs nårmåre i not K21 på sidan 183. Handelsbankens livbolag ingår inte i den konsoliderede situasjonen, men tas opp hår i enlighet med kapitalandelsmetoden, se not K1 på sidan 69. For att undvika dubbelråkning inkluderer tillgånger i balansråkingen mot livbolaget enbart i nåmnaren. Andelen gråna tillgånger i livbolaget redovisas separat i nåste avsnitt på sidan 366.

Taxonomirapporteringen for finansielle garantier og tillgånger i balansråkingen baseras på data frå Bankens interne system, som åven anvånds for kapitalkravsrapportering samt for flera tabeller i årsrapporten. Dessa oppgifter år av god kvalitet, utan kånde brister, og anvånds åven i annan rapportering. Oppgifter om företags rapporteringsskyldighet enligt NFRD og deras rapporterte nyckeltal erhålls frå externa leverantører, og informasjonen om rapporteringsskyldighet ståms av mot oppgifter i bankens interne system. En process for insamling av informasjon kring taxonomikriterier for finansiering med kånt syfte kommer att implementeres nåste år. Dårfor ingår dessa exponeringar inte i tåljaren i årets beråkning av andelen gråna tillgånger.

Metodbeskrivning Kapitalfårvållning

Redovising og beråkning av andelen hållbara tillgånger inom det fårvålte kapitalet omfatter kapitalfårvållningens fonder og diskretionåre volymer eksklusiv fårsårkningsverksamhetens volymer som i år redovisas i separat.



==

4.3

Beräkningen görs genom genomlysning av innehaven till värdepappersnivå vilket innebär att fondinnehav klassificeras utifrån underliggande tillgångar. Andelen hållbara tillgångar baseras på företagens redovisade nyckeltal, andel av omsättning och kapitalutgifter, och aggregeras sedan på portföljnivå. Rapporteringen bygger på data från bankens interna portföljssystem, vilka används för övrig finansiell rapportering och bedöms ha god kvalitet. Uppgifter om fond- och portföljinnehavens rapporterade nyckeltal inhämtas från en extern dataleverantör och bolagsdata som är tillgängliga för marknaden vid portföljdatumet används vid beräkningen av de aggregerade värdena.

Metodbeskrivning Försäkringsverksamhet

Handelsbanken Livs resultatindikatorer baseras på bolagets balansräkning per årsskiftet. Innehav i värdepappersfonder har genomlysts i så stor utsträckning som det är praktiskt genomförbart. Handelsbanken Livs utgångspunkt har varit att klassificera fondinnehaven baserat på fondernas underliggande tillgångar. Upplysningarna i tabellerna har baserats på siffror från föregående räkenskapsår (2023) som har publicerats av företag som omfattas av upplysningskravet enligt taxonomins

artikel 8. Då taxonomin har ett succesivt ikraftträdande kommer det att dröja ett antal år innan samtliga resultatindikatorer är implementerade fullt ut. Handelsbanken Liv tar i det löpande implementeringsarbetet hänsyn till utgivna vägledningar från EU-kommissionen. Externa dataleverantörer har primärt använts för att ta fram upplysningar till tabellerna. Handelsbanken Liv har i de fall där extern data saknats använt sig av egen analys baserad på övriga externa datakällor. I delar av tabellen där datatillgängligheten inte varit fullgod pågår ett arbete till nästa års rapportering med att komplettera med ytterligare information om portföljens gröna investeringar.

Handelsbankens nyckeltal i enlighet med EU:s taxonomi, koncern

Affärssegment	Intäkt		Centrala resultatindikatorer i enlighet med EU-taxonomin, 2024-12-31				
	MSEK	Andel % (KPI)	Central resultatindikator	Omsättningsbaserad KPI	Omsättningsbaserad KPI, viktad	Kapitalutgiftsbaserad KPI	Kapitalutgiftsbaserad KPI, viktad
Bankverksamhet							
Kreditportfölj	179 336	95,5	Andel gröna tillgångar (GAR)	3,4	3,2	3,5	3,3
Finansiella garantier	94	0,1	Andel gröna tillgångar (GAR)	0,6	0,0	0,5	0,0
Kapitalförvaltning	5 381	2,9	Andel gröna tillgångar (GAR)	1,5	0,0	2,0	0,1
Försäkring	2 921	1,6	Andel gröna tillgångar (GAR)	3,2	0,1	0,2	0,0
Konsoliderat, koncern	187 732	100,0	Konsoliderat nyckeltal (KPI), koncern		3,3		3,4

Förteckning taxonomitabeller

Konsoliderad taxonomiredovisning koncern enligt artikel 8 i taxonomiförordningen	Sida
Handelsbankens centrala resultatindikatorer i enlighet med EU:s taxonomi, koncern	Omsättning och kapitalutgift 326
Taxonomiredovisning kreditinstitut enligt artikel 8 i taxonomiförordningen	
Sammanställning av centrala resultatindikatorer	328
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar	Omsättning och kapitalutgift 330
Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation	Omsättning och kapitalutgift 338
Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken	Omsättning och kapitalutgift 346
Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet	Omsättning och kapitalutgift 354
Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen	Omsättning och kapitalutgift, i stocken och flöde 358
Centrala resultatindikatorer för avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och kapitalförvaltning	Redovisning räkenskapsår 2025
Centrala resultatindikatorer för handelslagerportföljen	Redovisning räkenskapsår 2025
Kämenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter kreditinstitut, i enlighet med (EU) 2022/1214	
Kämenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning 360
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning 360
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning 362
Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning 364
Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen	
Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar	366
Kämenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter livbolaget, i enlighet med (EU) 2022/1214	
Kämenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter	Omsättning och kapitalutgift 368
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)	Omsättning och kapitalutgift 368
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)	Omsättning och kapitalutgift 369
Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin	Omsättning och kapitalutgift 370

ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Direkta påverkansfaktorer som leder till biologisk mångfald	Faktisk negativ påverkan	Kapitalförvaltning	Lång

Strategi

E4-1: Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell

Motståndskraften i den egna verksamheten för att hantera bankens negativa påverkan på biologisk mångfald bedöms vara hög eftersom bankens huvudsakliga egna verksamhet inte är beroende av naturresurser. I bankens värdekedja, där negativ påverkan på biologisk mångfald har identifierats nedströms inom kapitalförvaltningen, är strategin att aktivt stödja och accelerera hållbar utveckling. Detta, i kombination med bankens låga och integrerade risktolerans, utgör en solid utgångspunkt för motståndskraft mot förlust av biologisk mångfald.

Motståndskraften bedömdes som en del av Handelsbankens *Nature och Biodiversity Progress Report 2023*, publicerad under 2024. Mer exakta modeller för att kunna bedöma fysiska risker, omställningsrisker och systemrisker i värdekedjan över olika tidshorisonter är under utveckling. Handelsbanken samarbetar med andra intressenter, bland annat genom forskningsprogrammet *Mistra BIOPATH* som arbetar för att utveckla metoder för att integrera natur och biologisk mångfald i finansiell planering.

Handelsbanken har ännu inte definierat en detaljerad övergångsplan för biologisk mångfald men eftersom klimatförändringarna är en väsentlig drivkraft bakom förlusten av biologisk mångfald är bankens klimatomställningsplan en central del av arbetet inom detta område. Läs mer om bankens omställningsplan för klimat i avsnittet E1-1 – Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna på sidan 285.

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den huvudsakliga påverkan på biologisk mångfald och ekosystem härrör från bankens kapitalförvaltning som främst görs via bankens fondbolag. En utmaning är att platsspecifikt bedöma var den faktiska påverkan sker. Till exempel kan ett företags huvudkontor vara beläget i ett enskilt land medan produktionen är spridd över hela världen. Leveranskedjorna är ofta globala och svåra att kartlägga utan mer specifika upplysningar från varje enskilt företag, men bedömningen är att det föreligger en negativ påverkan på biologisk mångfald genom investering i verksamheter som bidrar negativt till klimatförändringar, förändrad markanvändning, direkt exploatering, invasiva främmande arter, miljöförurening, och andra påverkansfaktorer.

För mer övergripande information om kopplingen mellan bankens identifierade hållbarhetsfrågor se avsnitt SBM-3 på sidan 269.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

E4-2: Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor för de direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Riktlinjer för miljö och klimatförändring
- Riktlinjer för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk.

Innehållet i dessa styrdokument betonar hur biologisk mångfald är ett viktigt ämne för Handelsbanken att integrera i sin verksamhet inklusive kapitalförvaltning. De beskriver den nära kopplingen mellan biologisk mångfald och miljö- och klimatförändringar, samt hållbar utveckling i samhället. I riktlinjerna för miljö- och klimatförändring uttrycker banken sin strävan att minimera de negativa effekterna på miljö och klimat. Bidrag till direkta påverkansfaktorer benämns inte i riktlinjerna, men klimat och resursanvändning är två områden som särskilt berörs. Där beskrivs även att banken genom sina affärsförbindelser vill uppmuntra till hållbara affärsmodeller som tar hänsyn till biologisk mångfald och som strävar efter att minimera skada och bidrag till negativ utveckling. I miljö- och klimatriktlinjen adresseras även de sociala konsekvenserna av negativ påverkan på biologisk mångfald. I takt med att biologisk mångfald minskar, bland annat som en konsekvens av ökat användande av jordens begränsade naturresurser, ökar riskerna för såväl miljö och klimat som för människor, företag och samhällen. När ekosystemtjänster hotas till följd av denna negativa påverkan kan samhällseffekter uppstå, till exempel genom påverkan på livsmedelsförsörjningen. Som stöd för arbetet med biologisk mångfald hänvisar banken i sin riktlinje för miljö- och klimatförändringar till flera internationella initiativ som exempelvis UN Global Compact, Ekvatorprinciperna, Principles for Responsible Banking (PRB), Principles for Responsible Investment (PRI), Principles for Sustainable Insurance (PSI) och Konventionen om biologisk mångfald (CBD). Den sistnämnda syftar till att naturresurser ska användas på ett hållbart sätt.

I riktlinjerna för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk beskrivs specifikt hur dessa sektorer globalt är en av de främsta orsakerna till förlust av biologisk mångfald. Förändrad markanvändning, som är en av de påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, utgör även en av de största källorna till globala utsläpp av växthusgaser. Ett långsiktigt hållbart skogs- och lantbruk är därför en möjliggörare för att främja biologisk mångfald och ett stabilt klimat.

Riktlinjerna för skogs- och lantbruk omfattar förväntningar avseende mark- och jordbruksmetoder inom detta affärsområde, men riktlinjerna omfattar inte specifikt avskogning.

Hållbara metoder för havsrelaterad hållbarhet nämns inte uttryckligen, men bankens allmänna riktlinje för miljö och klimat omfattar även förväntningar som är applicerbara för marina verksamheter.

E4-3: Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

Under 2024 har Handelsbanken genomfört ett antal nyckelåtgärder för att förebygga, mildra och avhjälpa den negativa påverkan banken kan antas ha på biologisk mångfald. Kompensering för förlust av biologisk mångfald har inte implementerats i Handelsbankens åtgärder men kan förekomma indirekt i bankens värdekedja. De åtgärder som hittills vidtagits har inte inkluderat ursprunglig och traditionell kunskap eller naturbaserade lösningar.

Här följer ett utdrag av de mest relevanta åtgärderna och aktiviteterna som genomfördes under 2024.

För att mäta och bidra till positiv förändring samarbetar Handelsbanken med olika delar av samhället och värdekedjan i arbetet med biologisk mångfald. Mistras forskningsprojekt BIOPATH, där Handelsbanken är lead-partner, samlar inflytelserika aktörer från näringslivet tillsammans med forskare inom ekonomi och ekologi, med syfte att gemensamt verka för att stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Nya och befintliga tillvägagångssätt kartläggs, utvärderas och utvecklas för att kunna integrera biologisk mångfald i finansiella beslutsprocesser. Banken är också medlem i Business@Biodiversity Sweden, en kunskapsplattform för utbildning och erfarenhetsutbyte kring biologisk mångfald.

Handelsbanken Fonder har varit medlem i Nature Action 100+ sedan 2023. Initiativet syftar till att påverka de 100 företag globalt som anses vara mest systemviktiga för att vända trenden av natur- och biodiversitetsförlust till 2030. Dessa företag påverkar förlusten av livsmiljöer, överexploatering av mark samt förorening av mark och vatten. Några av de sektorer som initialt är i fokus inkluderar bioteknik och läkemedel, kemikalier samt livsmedelsindustrin. Handelsbankens strategi att engagera sig i initiativ och forskning, som till exempel Mistra BIOPATH och Nature Action 100+, är en kontinuerlig åtgärd.

Under 2024 har Handelsbanken arbetat med att utveckla sin rapporteringsförmåga avseende naturrelaterade upplysningar. I augusti 2024 publicerade banken sin första fristående rapport om natur och biologisk mångfald med vägledning från Task Force on Nature-related

Financial Disclosures (TNFD:s) rekommendationer. Ambitionen är att rapporten ska användas för att vidareutveckla och fördjupa analysen av negativ och positiv påverkan på biologisk mångfald och ekosystem, även inom affärsområden och sektorer som idag inte är väsentliga inom ramen för bankens väsentlighetsanalys men som på sikt skulle kunna bli viktiga för banken och dess kunder.

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder både ett ansvar och en möjlighet att engagera sig med företag för att påverka dem att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Under 2024 har Handelsbanken Fonder adresserat biologisk mångfald i flera dialoger. Syftet har varit att uppmuntra företag att öka sin kunskap, rapportering och transparens kring frågor som rör aktiviteter med potentiellt negativ påverkan på biologisk mångfald, både inom deras direkta verksamhet och i deras värdekedjor. I sin senaste Klimat- och naturrapport har Handelsbanken Fonder för första gången rapporterat vägledning av rekommendationerna från TNFD med syfte att integrera naturrelaterade risker och möjligheter i sina investeringsbeslut.

Mått och mål

E4-4: Mål för biologisk mångfald och ekosystem

Mått för biologisk mångfald, och natur, är ännu inte lika etablerade som koldioxidavtrycksmått inom klimatrapportering vilket än så länge gör det svårt att kvantifiera och målsätta ett exakt bidrag till förlusten av biologisk mångfald, särskilt på portföljnivå. Därför har banken definierat ett delmål som baseras på påverkansdialog vilket är ett av de viktigaste hållbarhetsverktygen finansiella aktörer kan använda för att arbeta med sin indirekta påverkan i värdekedjan. Målet är att mellan år 2025 och år 2030 årligen genom bankens kapitalförvaltning bedriva 20 påverkansdialoger om biologisk mångfald med utvalda portföljbolag i prioriterade sektorer. Genom detta mål vill Handelsbanken minska sin indirekta påverkan på biologisk mångfald och ekosystem, vilket är i linje med bankens förväntning i riktlinjen för miljö och klimatförändring.

Delmålet är absolut och omfattar hela bankens investerungsverksamhet på alla marknader. Basåret för målet är 2025 varför baslinjevärde hittills saknas. Målet kommer att följas upp årligen för att säkerställa att antalet dialoger

som är målsatta kommer att hållas. Bankens metod för att säkerställa målets efterlevnad från att det träder ikraft, vilket sker år 2025, är att dokumentera varje påverkansdialog för att i slutet av varje rapporteringsperiod under målets löptid kunna mäta om bankens framsteg är i linje med den planerade målsättningen.

Dialogerna kan omfatta alla nivåer av begränsningshierarkin (undvika, minimera, återställa och kompensera). Kompensering för biologisk mångfald är inte relevant för att uppnå målet. Påverkansdialog är ett etablerat verktyg, men målet har inte en direkt vetenskapligt baserad koppling till biologisk mångfald. Bankens nya målsättning inom biologisk mångfald och ekosystem är framtagen för att utveckla sitt arbete, sprida kunskap, och skapa förutsättningar för att bidra till att uppfylla de målsättningar som presenteras i det globala Kunming-Montreal-ramverket antaget av FN för att stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Ekologiska trösklar har inte använts vid framtagandet av målet, men bankens ambition är att påverkansdialogerna med utvalda motparter ska ge stöd i arbetet med att minska bankens bidrag till påverkanfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, samt att skapa en grund för hur banken fortsatt ska fokusera sitt arbete kopplat till ämnet tillsammans med sina motparter.



≡

4.4

Inledning

Førvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Social information

Övrigt

Social information

Upplysningskrav

ESRS S1 Den egna arbetskraften

Strategi 299

ESRS 2 SBM-3: Väsentliga påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 299

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 300

S1-1: Policyer för den egna arbetskraften 300

S1-2: Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan 301

S1-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarerna kan uppmärksamma problem 302

S1-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet 302

Mått och mål 304

S1-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas, och väsentliga risker och möjligheter hanteras 304

S1-6: Uppgifter om Handelsbankens anställda 305

S1-7: Uppgifter om icke-anställda i Handelsbankens egna arbetskraft 305

S1-8: Kollektivavtalsstäckning och social dialog 305

S1-9: Mångfaldsindikatorer 306

S1-10: Tillräckliga löner 306

S1-11: Socialt skydd 306

S1-13: Mått för utbildning och kompetensutveckling 306

S1-14: Mått för arbetsmiljö 307

S1-15: Mått för balans mellan arbete och fritid 307

S1-16: Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning) 307

S1-17: Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter 307

ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan

Strategi 308

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 308

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 308

S2-1: Policyer för arbetstagare i värdekedjan 308

S2-2: Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan 309

S2-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem 309

S2-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan för arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet 309

Mått och mål 311

S2-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras 311

ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare

Strategi 313

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 313

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 313

S4-1: Policyer för konsumenter och slutanvändare 313

S4-2: Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan 313

S4-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem 314

S4-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet 314

Mått och mål 315

S4-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras 315

Företagsspecifik – Bidra till samhället

Strategi 316

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 316

Mått och mål 316

Social information

Handelsbanken strävar efter att skapa en inkluderande och hållbar arbetsmiljö med lika möjligheter för alla medarbetare. Samtidigt tar banken ansvar för arbetstagare i värdekedjan genom att integrera dessa frågor i sina affärsbeslut och genom riktlinjer för mänskliga rättigheter samt en uppförandekod för leverantörer.

I detta avsnitt redovisas påverkan, risker och möjligheter som banken har på den sociala hållbarheten, via egna medarbetare, arbetstagare i värdekedjan och bankens kunder, inbegripet uppsatta mål och hur banken styr

och hanterar detta för att förstärka positiv påverkan och minimera negativ påverkan och risker. För konsumenter och slutanvändare säkerställer banken skydd av personuppgifter och datasäkerhet genom strikta riktlinjer och

tekniska lösningar. Handelsbanken arbetar kontinuerligt med att skydda kunders uppgifter, transaktioner och IT-miljö, i enlighet med internationella standarder och lagstiftning.

ESRS S1 Den egna arbetskraften

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)	Faktisk positiv påverkan Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet Egen verksamhet	Kort/medel/lång Kort/medel/lång
Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften)	Faktisk positiv påverkan Potentiell negativ påverkan	Egen verksamhet Egen verksamhet	Kort/medel/lång Kort/medel/lång

Strategi

ESRS 2 SBM-3: Väsentliga påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur är av central betydelse för bankens framgång och utgör en grundförutsättning för att banken ska förbli en attraktiv arbetsgivare. Bankens verksamhetsidé bygger på tilltro och respekt för individen – såväl kund som medarbetare. Det decentraliserade arbetssättet skapar delaktighet, ger varje medarbetare ett stort ansvar och möjlighet att påverka. Genom att samarbeta, utvecklas, och skapa lösningar tillsammans, främjas bankens förmåga att nå sitt övergripande mål. En väsent-

lig del i denna samverkan är Handelsbankens traditionellt goda relationer med fackliga parter, som är en del av företagskulturen. Banken främjar alla anställdas¹⁾ rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer.

Handelsbankens styrka bygger på alla medarbetares²⁾ samlade kompetens. Medarbetarnas utveckling är en förutsättning för bankens fortsatta framgång och är avgörande för bankens förmåga att ha nöjda kunder. Alla medarbetare erbjuds kontinuerlig kompetensutveckling i takt med verksamhetens, kundernas och omvärldens förändrade behov, i enlighet med gällande policyer och regelverk.

Givet att banken är en stor arbetsgivare och verkar på flera marknader kan bankens verksamhet innebära att medarbetare riskerar att utsättas eller påverkas av händelser som kan skapa otrygghet eller brist på respekt på arbetsplatsen. Handelsbanken arbetar aktivt för att säkerställa att alla medarbetare upplever trygghet och respekt. En god och inkluderande arbetsmiljö är avgörande för medarbetarnas

hälsa och välbefinnande och är en förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrunder, perspektiv och erfarenheter stärker banken sin förmåga att förstå och möta kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Handelsbanken har en långsiktig syn på anställningar och strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare genom att erbjuda marknadsmässiga anställningsvillkor för samtliga anställda.

Osakliga löneskillnader utgör en del av ett större samhällsproblem, där strukturella utmaningar vad gäller löneskillnader mellan könen kräver ett långsiktigt åtagande från både företag och samhället i stort. Banken bedriver ett aktivt och systematiskt arbete i hela organisationen för att identifiera och åtgärda osakliga löneskillnader, som utgör en del i arbetet med att uppnå jämställda löner.

Sammantaget bedömer banken att identifierad positiv och negativ påverkan som kopplats till arbetsvillkor samt lika behandling och lika möjligheter för alla, inte beror på Handelsbankens strategi eller affärsmodell, utan att banken är en stor arbetsgivare och verkar på flera marknader.

1) Med anställda avses alla bankens anställda exklusive externa konsulter. Mer information om bankens anställda, se S1-6 på sidan 305.
2) Med medarbetare avses alla bankens anställda samt externa konsulter. Mer information om externa konsulter, se S1-7 på sidan 305.

4.4

Inledning

Føreltningssberetelse

Finansielle rapporter

Hållbarhet
Social information

Øvrigt

Hantering av påverkan, risiker og møygheter

S1-1: Policyer for den egne arbeidskraften

De styrdokument som hanterer den positive og negative påverkan som Handelsbanken har for arbeidsvilkor samt likabehandling og møygheter for alle medarbeidere er:

- Policy for ersättning
- Riktlinjer for arbeidsmiljø
- Policy for etik, for mer informasjon se sidan 263
- Policy for hållbarhet, for mer informasjon se sidan 264
- Riktlinjer for menneskelige rettigheter og arbeidsforholdene.

Dessa, tillsammans med det övergripande Ramverket for jämställdhet, mångfald och inkludering i Handelsbanken, utgör grunden for bankens styrdokument som stödjer medarbetarnas arbetsprocesser och bankens arbete for att minimera den negativa påverkan och förstärka den positiva påverkan. Samtliga styrdokument gäller alla medarbetare i Handelsbankenkoncernen. For mer informasjon om styrdokumentet, se tabell "Urval av styrdokument" på sidan 262.

Det huvudsakliga innehållet i de styrdokument som hanterer påverkan på Handelsbankens medarbetare visar att banken har till syfte att skapa en sund, god och trygg arbetsplats som ska präglas av tilltro och respekt och där alla medarbetare ska få møyghet att må bra och utvecklas.

Handelsbanken arbetar aktivt for att främja goda arbetsvilkor for bankens medarbetare. Av policy for ersättning framgår att Handelsbankens ersättningssystem ska vara ändamålsenligt och i linje med bankens affärs mål och affärskultur, som vilar på en sund och hållbar verksamhet där hög etik, god ordning och regelbundenhet är centralt for medarbetarnas agerande. Ersättningar ska även utformas for att främja en sund och effektiv hantering av hållbarhetsrisiker. Handelsbanken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning, og ersättningar ska vara marknadsanpassade, jämställda, könsneutrala samt møyggöra for banken att attrahera, rekrytera, behålla og utveckla kompetenta medarbetare. Dessutom ska ersättningssystemet säkerställa god chefsförsörjning og därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål.

Handelsbanken har generellt en låg risktolerans, vilket återspeglas i bankens syn på ersättningar. Fast ersättning anses bidra till en sund verksamhet og ska därför tillämpas

som huvudregel. Den fasta ersättningen består huvudsakligen av grundlön, sedvanliga löneförmåner og pension. Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet og erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. For mer informasjon om ersättning till ledande befattningshavare se avsnitt GOV-3 på sidan 265.

Handelsbanken är i vissa länder part i kollektivavtal og generella anställningsvilkor og pensionsvilkor. Policyn påverkar inte rättigheter og skyldigheter enligt kollektivavtal eller andra avtals- og arbetsrättsliga bestämmelser.

Group HR säkerställer att ersättningar inom Handelsbanken tillämpas i enlighet med såväl externa som interna regelverk. De oberoende kontrollfunktionerna övervakar og analyserar ersättningssystemet og rapporterar väsentliga risiker og brister till styrelsens ersättningsutskott og riskutskott.

Riktlinjer for arbeidsmiljø beskriver de övergripande målen, ansvaret og processen for Handelsbankens arbeidsmiljøarbeide. Det övergripande målet for arbeidsmiljøarbeidet i Handelsbanken är att säkerställa att medarbetarna får bra, utvecklas og fungerer optimalt. En god og inkluderende arbeidsmiljø bidrar till medarbetarnas hälsa og välbefinnande, vilket i sin tur är en nödvändig förutsättning for bankens långsiktiga lönsamhet. Alla medarbetare inom Handelsbanken ska känna sig respekterade og tryggas på arbeidsplatsen.

Riktlinjen belyser att arbeidsmiljøarbeidet ska bedrivas systematisk og baseras på ett antal friskfaktorer, grundade i Handelsbankens kultur og värderingar: respekt, trygghet, stolthet, kompetens, balans, kommunikation, sikkerhet og fysisk arbeidsmiljø. Detta arbete säkerställs genom regelbundna undersökningar, riskebörningar, åtgärdsplaner, kontroller og genomförda åtgärder, oppfølging samt rapportering.

De identifiserade åtgärderna for att opprätthålla og utveckla en god og inkluderende arbeidsmiljø samt motverka risiker for ohälsa ska följas opp löpande og integreras i arbeidsmiljøplanen, som utgör en del av den årlige verksamhetsplanen.

VD har, på oppdrag av styrelsen, det övergripande ansvaret for bankens arbeidsmiljø og delegerar specifika arbeidsmiljøoppdrag til ansvarige chefer som säkerställer att arbeidsmiljøarbeidet gjennomføres i det daglige arbeidet. Chefen for Group HR ansvarar for att utfärda de instruksjoner som ska följas av de chefer som ålagts arbeidsmiljøoppdrag. Alla medarbetare har ett ansvar att delta i arbeidsmiljøarbeidet og ta ansvar for sin egen hälsa. En kontinuerlig dialog mellom chef og medarbetare är också centralt for att tidlig oppdække signaler på ohälsa og säkerställa att medarbetarnas arbeidssituasjon är hållbar over tid.

Handelsbanken strävar efter att skapa en halsosom og sikker arbeidsmiljø, vilket är en central del av bankens åtaganden for menneskelige rettigheter og arbeidsforholdene. Banken framhåller vikten av långsiktige affärsrelasjoner og lågt risikotagande, vilket indirekte bidrar till trygg anställning gjennom att skapa stabile og hållbare arbeidsforholdene. Handelsbanken erkänner medarbetarnas rätt att själva besluta om de vill representeras av fackforeninger og respekterer deres rätt att forhandle om kollektivavtal.

For att hantera den positive og negative påverkan inom ramen for likabehandling og like møygheter for alle medarbetare belyser styrdokumentet att Handelsbanken strävar efter att skapa en inkluderende kultur med tilltro og respekt for varje individ.

Policy for etik fastslår att alla anställda i Handelsbanken ska agera på ett sätt som opprätthåller förtroendet for banken. All verksamhet inom koncernen ska präglas av en hög etisk standard, og all økonomisk rådgivning ska alltid utgå från kundens behov. Vid usikkerhet om vad som är etisk godtagbart ska frågan tas opp med nærmeste chef. Diskriminering, kränkande särbehandling, seksuelle trakassier eller andre former av trakassier på grund av køn, kønsöverskridende identitet eller uttrykk, etnisk tilhørighet, religion eller annan trosoppfatning, funksjonsnedsättning, sexuell lægning, ålder eller på annan grund får ikke forekomme inom banken, vare sig internt mot og mellom anställda eller gentemot kunder, leverantører og andre externa parter.

Policyn beskriver även hur anställda og andre interessenter ska agera vid misstanke om oegentligheter eller andre misforholdene. Handelsbanken har ett etablerat visseblåsar-system, där anmålninger kan göras anonymt. Identitet og personoppdrag skal alltid skyddas, og ingen form av misgynnende behandling av den som rapportert misforholdene får forekomme.

Det är varje chefs ansvar att säkerställa att policyn følles i den daglige verksamheten og att den beaktas i interna instruksjoner inom respektive verksamhetsområde. Anställda ska ges møyghet att løpande diskutere etiske frågor, og etiske aspekter skal integreres i interna utbildninger som ett naturligt innslag. Det är även varje chefs ansvar att säkerställa att utomstående oppdragstager informeres om og forbinder sig att følje denna policy.

Riktlinjer for menneskelige rettigheter og arbeidsforholdene kompletterer og fortydligar förhållningssåttet vad gäller menneskelige rettigheter og grunnleggende arbeidsvilkor og betonar vikten av ansvarfullt agerande som en grund for långsiktig værdeskapende, så väl for den egne arbeidskraften som for arbeidstagerne i værdekedjan samt även i øvrige affärsrelasjoner, inklusive konsumenter og slut-anvendere. Banken åtar sig att følje FN:s

vägledende prinsipper for företag och mänskliga rättigheter samt nationella handlingsplaner och arbetar strukturerat for att värna om mänskliga rättigheter och goda arbetsförhållanden som en naturlig del av såväl den egna verksamheten som Handelsbankens affärsrelationer. Banken strävar efter kontinuerliga förbättringar inom detta område och ska undvika och åtgärda negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Det görs utifrån bankens rutiner, som utgår från riktlinjer och policyer, som beskrivs i S1-3, se sidan 302. Riktlinjen belyser bankens ställningstagande avseende bland annat diskriminering, kränkande särbehandling, jämställdhet och mångfald for alla medarbetare. Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel inom koncernen eller via affärsförbindelser och verkar aktivt for att förhindra förekomsten av sådana företeelser i koncernen samt hos företag med vilka banken har affärsrelationer. Handelsbanken stödjer ett antal internationella initiativ, däribland FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer for multinationella företag och ILO:s kärnkonventioner for att främja hållbar utveckling. Information om samtal och dialog med bankens medarbetare finns i S1-2 och S1-4 på sidorna 301 och 302.

Ramverket for jämställdhet, mångfald och inkludering är centralt for Handelsbankens arbete i strävan efter att vara en jämställd arbetsplats, ta tillvara på mångfaldens fördelar och skapa en inkluderande kultur. Ramverket fastställs av Chief Human Resources Officer och gäller for hela koncernen och är ett komplement till övriga styrdokument.

Arbetet med jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur är en del av Handelsbankens grundläggande värderingar och företagskultur, vilket ska vara en självklar och integrerad del av det dagliga arbetet. Samtliga verksamhetsplaner innehåller mål och aktiviteter som främjar jämställdhet, mångfald och en inkluderande kultur och följs upp löpande. Dessa aktiviteter utgår från bankens roll som arbetsgivare, men också ur ett kund- och samhällsperspektiv. Genom att främja mångfald kan banken bättre möta sina kunders olika förväntningar och behov.

Jämställdhet i Handelsbanken innebär att alla medarbetare i banken, oavsett kön, ska ha samma rättigheter, möjligheter och förutsättningar att utvecklas och bidra till bankens utveckling. Målsättningen är att på bästa sätt tillvarata och respektera varje medarbetares kompetens, erfarenhet och värde så att de kan utvecklas både som individer och i sin yrkesroll. Handelsbanken eftersträvar att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av banken.

Mångfald inom Handelsbanken omfattar individers olika kompetenser och arbetslivserfarenheter, olika sätt att tänka och lösa problem, socioekonomisk bakgrund, utseende

och personliga förutsättningar. Det inkluderar även olikheter relaterade till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, ålder, etnisk bakgrund, sexuell läggning, funktionsnedsättning, religion eller annan trosuppfattning samt annan diskrimineringsgrund.

Banken ska spegla mångfalden i de samhallen där banken verkar i. Handelsbanken har som målsättning att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund och perspektiv. Mångfald är en viktig del av bankens framgång och är nära sammankopplad med lönsamhet. Genom att främja en inkluderande kultur kan Handelsbanken på bästa sätt ta tillvara de fördelar som jämställdhet och mångfald innebär.

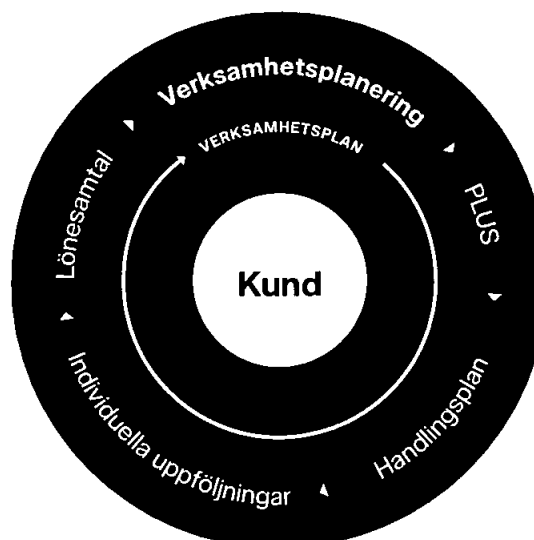
For att uppnå bankens mål for jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur, lägger banken extra fokus på chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt lika lön mellan kvinnor och män.

S1-2: Rutiner for kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt skapar delaktighet och ger varje medarbetare ett stort eget ansvar samt möjlighet att påverka verksamheten. Varje chef ansvarar for att föra en nära och regelbunden dialog med sina medarbetare samt med fackliga representanter eller personalrepresentanter i den dagliga verksamheten. Genom denna kontinuerliga dialog skapas möjlighet att identifiera tidiga signaler, exempelvis rörande arbetsmiljön, och säkerställa att medarbetarna mår bra och utvecklas i sina roller.

Utöver den nära dialogen i vardagen har Handelsbanken en etablerad struktur for att utveckla verksamheten och medarbetarna med utgångspunkt från kund och affär. Denna process kallas for Hjulet och innebär att samtliga anställda aktivt deltar i att ta fram sin enhets mål och aktiviteter for det kommande året i en gemensam verksamhetsplan. Som en del av Hjulet ska varje anställd regelbundet, minst en gång per år, ha ett individuellt planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) med sin chef, vilket resulterar i en individuell handlingsplan.

Hjulet – samspelet mellan verksamheten och bankens anställda



Hjulet speglar samspelet mellan verksamheten och utveckling av bankens anställda. Chefer och anställda arbetar gemensamt for att skapa den egna enhetens verksamhetsplan varje år. Därefter genomförs planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) som utgör länken mellan verksamhetsplanen och den anställdes mål. Resultatet blir att alla har en individuell handlingsplan som följs upp kontinuerligt under året och ligger till grund for årets lönesamtal mellan chef och anställd.

PLUS-samtalet omfatter en gjennomgang av nulaget, arbeidsmiljøen, verksamhetsplanen samt den anställdes arbete och utveckling i nuvarande arbetsroll och framtida karriärmöjligheter. Genom samtalet kring nuläge och arbetsmiljö får den anställda och chefen en gemensam bild av den aktuella arbetssituationen, inklusive en diskussion om enhetens arbetsmiljö i enlighet med bankens kultur och värderingar. Målet är att säkerställa att alla medarbetare mår bra, utvecklas och fungerar optimalt samt upprätthåller en god balans mellan yrkesliv och privatliv.

Som en del av den fortlöpande dialogen med medarbetare och arbetstagarföreträdare har varje chef ansvar för att, i samverkan med sina medarbetare och facklig representant eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som baseras på bankens friskfaktorer. För en av dessa friskfaktorer, avseende kommunikation, som inkluderar frågor om den nära och kontinuerliga dialogen mellan chef och medarbetare, visar resultatet att 92 (92) procent av medarbetarna svarar positivt på frågorna. Mer information om det systematiska arbetsmiljöarbete och bankens koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning finns beskrivet i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Handelsbankens traditionellt goda relationer och samverkan med fackliga parter är en värdefull del av bankens kultur och en integrerad del av bankens arbetssätt. Utöver de frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer på nationell nivå i respektive land, finns även Handelsbankens European Works Council (EWC). Mer information om EWC återfinns i avsnitt S1-8 på sidan 305.

Bankens kontakter med medarbetarna sker både direkt med dem och med arbetstagarrepresentanter i den dagliga verksamheten. Det förs även en ständigt pågående och nära dialog mellan chefer och fackliga företrädare eller personalrepresentanter. Dialogen, som ofta är informell och som sker på ett tidigt stadium som utgångspunkt, baseras på nationell lagstiftning eller de processer som regleras i ingångna lokala avtal om formerna för samverkan och omfattar bland annat organisationsförändringar, personal- och rehabiliteringsärenden, nya produkter och rutiner samt chefstillsättningar. I Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna finns även landspecifika forum för samverkan och som träffas minst varje kvartal. Syftet med samverkansdialogerna är att säkerställa medbestämmande på alla nivåer inom banken samt att nationell lagstiftning tillika centrala och lokala kollektivavtal efterföljs. Genom arbetstagarrepresentanterna i styrelsen säkerställs även dialog och kunskapsutbyte i alla skeden av beslutsprocessen, och att den egna arbetskraftens perspektiv beaktas på styrelsens nivå.

S1-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem

En god och inkluderande arbetsmiljö är avgörande för medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket i sin tur utgör en förutsättning för Handelsbankens långsiktiga lönsamhet.

Den koncernövergripande arbetsmiljöundersökningen, som är en del av bankens systematiska arbetsmiljöarbete och omfattar samtliga medarbetare, mäter medarbetarnas upplevelse av arbetsmiljön. I undersökningen ingår bland annat frågor om medarbetarnas kännedom om hur man ska agera vid kränkande särbehandling, diskriminering, trakasserier eller sexuella trakasserier samt vid hot- eller våldssituationer. I årets undersökning svarar 96 (96) procent av medarbetarna att de har god kännedom om hur man ska agera vid sådana händelser. För mer information om hur det systematiska arbetsmiljöarbetet följs upp i respektive land, se avsnitt S1-4 på sidan 302.

Banken har tydliga rutiner och riktlinjer för att hantera ohälsa, sjukdom och andra arbetsmiljöincidenter. Alla anställda omfattas av lokal företagshälsovård eller motsvarande och det finns samarbetsavtal med externa leverantörer för att tillhandahålla expertis inom arbetsmiljöområdet.

Samtliga arbetsmiljöincidenter ska rapporteras i bankens interna system, WEIN. Detta inkluderar arbetsskador, olycksfall, arbetssjukdomar, tillbud, kränkande särbehandling eller trakasserier, samt hot mot person. Incidenter rapporteras gärna i samråd med personalrepresentant och ansvarig chef eller överställd chef, som utreder orsakerna och vidtar åtgärder för att förhindra att händelserna upprepas. Om möjligt ska den drabbade delta i utredningen och dennes synpunkter beaktas. WEIN är tillgängligt för alla medarbetare via bankens intranät.

Alla medarbetare genomgår årligen en obligatorisk säkerhetsutbildning som omfattar fysisk säkerhet och information om WEIN.

Handelsbanken värnar om en respektfull kultur, hög etisk standard och ett klimat där alla kan diskutera, reagera och agera om något strider mot bankens värderingar. Alla medarbetare i Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på sin arbetsplats. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är en viktig del av bankens kultur.

För att upprätthålla förtroendet för banken uppmuntras medarbetare och andra intressenter att rapportera misstänkta oegentligheter eller missförhållanden, exempelvis ekonomisk brottslighet, penningtvätt eller allvariga missförhållanden i arbetsmiljön.

Primärt ska medarbetaren rapportera till närmaste chef eller till högre chef inom egen eller annan enhet. Om detta inte är lämpligt kan Handelsbankens visseblåsarssystem, som hanteras av en extern part med garanterat identitetsskydd så långt det är lagligt möjligt, användas. Visseblåsarssystemet följer extern lagstiftning och skyddar den som rapporterar från repressalier, i enlighet med bankens policy för etik. Handelsbankens visseblåsarssystem och relaterade rutiner är beskrivna i bankens policy för etik och systemet är tillgängligt både via intranätet och bankens publika hemsida för både interna och externa intressenter. Det innebär både medarbetare i Handelsbanken och i värdekedjan, leverantörer, kunder och andra intressenter. En uppföljning av medarbetarnas kännedom om och förtroende för visseblåsarssystemet planeras att inkluderas i den koncernövergripande arbetsmiljöundersökningen.

Genom den kontinuerliga dialogen i den dagliga verksamheten och i PLUS-samtalet mellan chef och medarbetare skapas förutsättningar att fånga synpunkter från medarbetare gällande hantering av eventuell negativ påverkan.

S1-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Handelsbanken strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga anställningsvillkor för alla anställningsformer, både för visstids- och tillsvidareanställningar. Under året uppgick andelen tillsvidareanställda till 94 procent. Utöver lagstadgade krav och kollektivavtal, tillhandahåller banken förmåner som syftar till att främja långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i bankens resultat.

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta medarbetarnas behov under olika faser i livet. Kollektivavtal utgör grunden för de villkor banken erbjuder för både visstids- och tillsvidareanställda. Mer information om ersättningar till bankens anställda finns i avsnitt S1-10 på sidan 306.

Banken erbjuder olika typer av marknadsmässiga förmåner till både visstids- och tillsvidareanställda inom koncernen, vilka varierar mellan länder beroende på lokala förutsättningar.

Handelsbanken ska underlätta för alla anställda att förena förvärvsarbete med föräldraskap. Utöver de regler som gäller för föräld-

raledighet enligt nationella socialförsäkrings-system bidrar Handelsbanken på de flesta av sina marknader med kompletterande ersättning. Detta innebär att anställda i samband med föräldraledighet även erhåller ersättning i enlighet med lokala bestämmelser (utöver den allmänna föräldraförsäkringen) under en viss tidsperiod. Anställda som är föräldralediga har även rätt till lönesamtal på samma sätt som övriga anställda.

Handelsbanken erbjuder också krediter till särskilda villkor för anställda, främst för bostadsfinansiering. Villkoren för dessa krediter varierar mellan länderna beroende på lokala omständigheter och utgör i flera fall en beskattningsbar förmån.

Pensioner är en central del av den totala ersättningen till anställda i Handelsbanken. Pensionsvillkoren är konkurrenskraftiga och anpassade till gällande lagstiftning och regelverk i de länder där banken är verksam. Inom ramen för tjänstepensionsplaner kan det ingå ålderspension, sjukpension och efterlevandestydd. De pensionslösningar som erbjuds anställda kan vara förmånsbestämda, premiebestämda eller en kombination av båda.

Oktogonen är Handelsbankens system för kollektiv vinstdelning, som bygger på ett gemensamt företagsmål där alla anställda bidrar till bankens framgångar. Handelsbankens företagsmål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. En förutsättning för avsättning till resultatdelningssystemet är att Handelsbanken uppfyller sitt företagsmål. Avsättning sker efter styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker direkt till den enskilde anställda antingen kontant, till ett pensionssparande, en sparplan eller en kombination av dessa.

Handelsbanken främjar samtliga anställdas rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer. Information om andelen anställda som omfattas av kollektivavtal finns i avsnitt S1-8 på sidan 305.

Utöver kollektivavtal förekommer även andra former av avtal och samverkan med lokala arbetstagarorganisationer. I Storbritannien, Norge och Nederländerna finns exempelvis så kallade Work Councils. De frågor som diskuteras i samverkan med dessa parter på nationell nivå omfattar bland annat uppföljning av verksamheten, arbetsmiljö, kompetensutveckling och ersättningar.

Handelsbanken bedriver ett systematiskt arbetsmiljöarbete som omfattar både den fysiska, organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Detta arbete bygger på en årlig process som utgår från ett antal friskfaktorer baserade på bankens kultur och värderingar. Arbetsmiljöarbetet är en naturlig del av den dagliga verksamheten och omfattar regel-

bundna undersökningar av arbetsmiljön, riskbedömningar, åtgärder av identifierade brister samt uppföljning av att genomförda åtgärder har fått önskad effekt. Arbetsmiljöarbetet bedrivs i enlighet med lokal lagstiftning och regelverk i respektive land där banken är verksam och omfattar samtliga medarbetare. Varje chef har ansvar för att, i samverkan med sina medarbetare och facklig representant eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som bygger på bankens friskfaktorer. Dessa friskfaktorer är respekt, trygghet, stolthet, kompetens, balans, kommunikation, säkerhet och fysisk arbetsmiljö samt inkludering och engagemang som två tillhörande kategorier. Baserat på arbetsmiljöundersökningens resultat och en gemensam riskbedömning utformas en arbetsmiljöplan med aktiviteter som blir en del av enhetens verksamhetsplan för aktuellt år. Dessa aktiviteter följs upp löpande under aktuellt år för att bibehålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt motverka risker för ohälsa. Identifierade risker hanteras genom anpassade förbättringsåtgärder.

Varje land följer upp det systematiska arbetsmiljöarbetet genom arbetsmiljö- och säkerhetsforum som inkluderar både arbetsgivar- och personalrepresentanter. Forumet utvärderar bland annat resultaten från genomförda arbetsmiljöundersökningar på aggregerad nivå, sjukfrånvaro samt inrapporterade arbetsmiljöincidenter. Identifierade risker hanteras under aktuellt år genom anpassade åtgärder som följs upp regelbundet.

Den koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning för 2024 visade ett resultat på 5,1 (5,1) på en skala mellan 1–6, där ett 1 är lägst och sex är högst.

Handelsbanken erbjuder bidrag till friskvårds- och fritidsaktiviteter samt organiserar hälsofrämjande initiativ löpande.

Handelsbanken arbetar aktivt och systematiskt för att säkerställa jämställda löner och åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i alla delar av verksamheten. Detta arbete sker såväl löpande som vid specifika tillfällen såsom rekryteringar, i samband med lönerrevision och vid återkomst från föräldraledighet. Inom den svenska, norska och nederländska verksamheten genomförs årliga lönekartläggningar för att åtgärda eventuella skillnader. I samband med den årliga lönerrevisionen genomförs även informationsinsatser för lönesättande chefer i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna där bland annat jämställda löner är ett centralt område som diskuteras. Vid de årliga lönesamtalen har lönesättande chef möjlighet att göra lönejusteringar inte bara baserat på prestation, utan även för att säkerställa att lönenivåer är jämställda och rättvisa ur ett könsperspektiv. I

Sverige och Norge har arbetet med jämställd lönesättning bedrivits i nära samarbete med de fackliga organisationerna under en längre tid.

Mer information om löneskillnader mellan män och kvinnor återfinns i avsnitt S1-16 på sidan 307.

Handelsbankens styrka bygger på medarbetarnas samlade kompetens. När medarbetarna utvecklas, utvecklas även banken. En väl inarbetad struktur säkerställer att varje anställd, i dialog med sin chef, ges förutsättningar att utveckla sin kompetens i linje med verksamhetens och kundernas behov och önskemål. Kompetensutvecklingsaktiviteter baseras på gällande policyer, regelverk samt med beaktande av förändringar i omvärlden. Detta bidrar till att medarbetarna kontinuerligt växer och aktivt medverkar till Handelsbankens långsiktiga framgång. En central del av medarbetarnas utveckling är lärandet i det dagliga arbetet, där alla medarbetare tar ansvar för både sin egen och verksamhetens utveckling.

Handelsbanken erbjuder ett brett utbud av utbildningar och program på olika nivåer för att stärka medarbetarnas kompetens. Bankens digitala lärandeplattform används för att följa upp och spåra deltagandet i formella kurser och program. Utöver dessa erbjuds medarbetarna möjlighet att delta i kurser via externa utbildningsplattformar, anpassade utifrån individuella mål och handlingsplaner.

Handelsbanken tillhandahåller ett flertal koncerngemensamma utbildningar. För att säkerställa efterlevnad av regelverk och branschstandarder har flera utbildningar under 2024 varit obligatoriska för samtliga medarbetare, exempelvis:

- **Utbildning om finansiell kriminalitet**, med fokus på åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och relaterade brott som skatteflykt och bedrägeri.
- **Säkerhetsutbildning** som omfattar fysisk säkerhet och cybersäkerhet.
- **Utbildning om Dataskyddsförordningen (GDPR)**.

Resultat för utbildningen om finansiell kriminalitet, se bolagsstyrningsinformation i G1 på sidan 321. Programmet "Handelsbanken Leadership" erbjuds ledare som varit chef i ett till två år och syftar till att skapa en gemensam grund för ledarskap och ledarskapsutveckling. Under året har 183 ledare genomfört programmet.

Alla nya chefer i Sverige, Storbritannien och Norge tilldelas en studieplan för kompetensutveckling under sitt första år som chef eller ledare, med fokus på bland annat lönesamtal, arbetsrätt och kompetensbaserad rekrytering. I Nederländerna genomgår samtliga nya chefer ett särskilt utbildningsprogram och erbjuds även individuell ledarskapsutbildning.



==

4.4

Inledning Forvaltningsberetelse Finansielle rapporter Hållbarhet Social information Övrigt

Utbildningen Hållbarhet i finansbranschen fungerar som en grundstomme 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 disclosurförordningen 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 sedan dess genomförs av 96,2 procent av alla anställda.

I Sverige har 3 990 rådgivare genomfört en kunskapsuppdatering inom hållbarhet under året. Ämnen som ingick var hållbarhetsrapportering, mångfald och inkludering samt grönmålning.

Handelsbanken eftersträvar en god och inkluderande arbetsmiljö. Inom ramen för det systematiska arbetsmiljöarbetet genomförs regelbundna undersökningar av den fysiska, organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Alla potentiella risker i verksamheten bedöms och resultaten från arbetsmiljöundersökningarna utgör underlag för dessa riskbedömningar. Vidare bedöms risker som uppmärksammas i det dagliga arbetet, liksom risker som identifieras i samband med arbetsmiljöincidenter. Alla identifierade risker och planerade åtgärder dokumenteras i den årliga arbetsmiljöplanen.

Handelsbanken tolererar inte någon form av kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier, inklusive sexuella trakasserier. Sådant beteende strider mot bankens kultur och grundläggande värderingar. Varje individ har rätt att bli bemött och behandlad med tillit och respekt, och samtliga medarbetare har ett ansvar att förhindra och agera mot alla former av oacceptabelt beteende som de observerar eller får kännedom om.

Varje enhet och land följer regelbundet upp rapporterade incidenter som dokumenteras och utreds via bankens interna system för arbetsmiljöincidenter, WEIN, i syfte att förbättra rutinerna och förhindra framtida incidenter.

Jämställdhet, mångfald och inkludering utgör centrala delar av Handelsbankens grundläggande värderingar. Mångfald är en viktig faktor för bankens framgång och utgör en nyckel till nytänkande och innovation, vilket i sin tur är nära kopplat till bankens lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund, perspektiv och erfarenheter stärker Handelsbanken sin förmåga att förstå kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Banken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där den verkar och att uppnå eller bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av verksamheten. En inkluderande kultur är avgörande för att tillvarata de fördelar som jämställdhet och mångfald innebär. För att uppnå målen inom jämställdhet, mångfald och inkludering läggs extra fokus på områden som chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt jämställd lönesättning.

Under hösten 2024 genomfördes en internationell satsning i att utbilda bankens Talent Acquisition-partners på samtliga hemmamarknader i kompetensbaserad rekrytering, vilket är ett viktigt verktyg för att främja mångfald. Detta tillvägagångssätt syftar till att skapa en strukturerad rekryteringsprocess där varje kandidats kompetens utvärderas objektivt i förhållande till uppsatta krav, vilket bidrar till att utmana stereotypa föreställningar och stärka transparensen och rättvisan i rekryteringsprocessen.

För att samordna och driva frågorna om jämställdhet, mångfald och inkludering inom koncernen har ett Diversity Council etablerats, där representanter från olika delar av organisationen deltar. Dessutom finns lokala kommittéer och forum för mångfald i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna som arbetar för att främja dessa frågor på respektive marknad. Handelsbanken i Sverige är även medlem i nätverket Diversity Charter Sweden för att ytterligare fokusera på mångfald inom arbetslivet.

Andelen kvinnor av alla anställda i Handelsbanken uppgick till 49 procent, och andelen kvinnor av samtliga chefer var 44 procent.

Handelsbanken i Norge och Storbritannien har anslutit sig till Women in Finance Charter, vilket innebär ett åtagande att främja en jämnare könsfördelning inom den finansiella sek-

torn. Målet i Storbritannien är att 40 procent av cheferna ska vara kvinnor senast år 2026. Som en del av detta arbete har banken utvecklat ett program för att öka representationen av kvinnor i ledande roller, särskilt inriktat på kvinnor som tagit längre karriäruppehåll. I Norge har banken under året fokuserat på mångfald och inkludering inom ramen för ledarskaps- och medarbetarutbildningar. I Storbritannien uppgick andelen chefer som är kvinnor 2024 till 30 procent och i Norge till 42 procent.

Mer information om könsfördelningen inom banken finns i avsnitten S1-5 och S1-9 på sidorna 304 och 306.

Mått och mål

S1-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas, och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Handelsbanken ska vara en arbetsplats där samtliga medarbetare har likvärdiga rättigheter, möjligheter och förutsättningar att utvecklas och aktivt bidra till bankens utveckling och framgång. En god och inkluderande arbetsmiljö är en grundläggande förutsättning för att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt.

Samtliga mått och mål är satta av Handelsbanken och processen har enbart involverat interna intressenter och utförts i nära samarbete med olika verksamhetsspecialister. Den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte involverats i målformuleringarna. Måtten i tabellen har rapporterats i tidigare hållbarhetsredovisning, men inte formulerats

Mål – den egna arbetskraften		
Mål	Målnivå och mätetal	2024 ¹⁾
Jämställda löner – Banken strävar efter att uppnå jämställda löner inom alla delar av banken.	Genomsnittlig lön, män i relation till kvinnor, samtliga anställda, % ²⁾	
	Sverige	17
	Storbritannien	25
	Norge	13
	Nederländerna	19
	Totalt	20
	Samtliga medarbetare, %	93 ³⁾
God och inkluderande arbetsmiljö – Arbetsmiljön i banken ska upplevas som god och inkluderande av minst 90% av medarbetarna, mätt i årlig arbetsmiljöundersökning.		
Jämn könsfördelning – Bankens målsättning är att ha en personaltäthet med jämn könsfördelning, där minst 40% är kvinnor eller män, för samtliga anställda och chefer.	Fördelning kvinnor/män, %	49/51
Målsättningen är att uppnå och/eller bibehålla jämn könsfördelning inom dessa roller till år 2026.	Samtliga anställda	44/56
	Chefer	

1) Uppgifter är framtagna utifrån ny beräkningsgrund i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och därmed saknas jämförelsesiffror, då tidigare uppgifter inte ger en jämförbarhet med innevarande år.
2) Objektiva faktorer som förklarar löneskillnader (som komplexitet i arbetsuppgifter och erfarenhet) har inte beaktats.
3) Resultatet för 2023 uppgick till 93%.
För mer information om målprocessen, se sidan 278.

som mål. Føljende mål har nu satts upp för att hantera bankens påverkan, risker och möjligheter. Framsteg mäts därmed från år 2024 som basperiod och därefter kommer banken genomföra analys, utvärdera trender och eventuella lärdomar eller om förbättringar bör göras. Målet för god och inkluderande arbetsmiljö mäts årligen och målet för jämn könsfördelning är satt till år 2026.

Strävansmålet för jämställda löner syftar till att följa upp den ambition som återges i bankens policy för ersättning. Detta är inte satt som ett mätbart mål, då arbetet med att uppnå jämställda löner kräver långsiktiga åtaganden från både företag och samhället i stort. Därmed är den sammanlagda bedömningen att det är mer ändamålsenligt att arbetet sker med kontinuerlig uppföljning och utvärdering, men samtidigt är anpassningsbart i enlighet med kollektivavtal samt gällande och kommande lagstiftning. Mer information om hur banken arbetar med att uppnå jämställda löner finns i S1-4, se sidan 302.

S1-6: Uppgifter om Handelsbankens anställda

Antal anställda uppdelat i män och kvinnor

Könstillhörighet	Antal anställda (antal personer)
Män	6 713
Kvinnor	6 578
Annat	-
Ej angivet	-
Totalt anställda	13 291

Antal anställda är antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Beräkning är ett genomsnitt under året. Könstillhörighet är utifrån juridisk tillhörighet.

Antalet anställda på hemmamarknader

Land	Antal anställda (antal personer)
Sverige	7 851
Storbritannien	3 184
Norge ¹⁾	1 098
Nederländerna ¹⁾	508

¹⁾ Representerar färre än 10% av Handelsbankens totala antalet anställda.

Antal anställda är antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Beräkning är ett genomsnitt under året.

Anställda efter avtalstyp uppdelat i män och kvinnor

	Kvinna	Man	Övriga ¹⁾	Uppgift saknas	Totalt
Antal anställda ²⁾	6 320	6 480	-	-	12 800
Antal tillsvidareanställda ²⁾	5 980	6 175	-	-	12 155
Antal tillfälligt anställda ²⁾	88	68	-	-	156
Antal behovsanställda ²⁾	252	237	-	-	489

¹⁾ Kön enligt vad som anges av de anställda själva.

²⁾ Antal anställda avser antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Antal tillfälligt anställda avser antal visstidsanställda med månadslön. Antal behovsanställda avser antal visstidsanställda med timkontrakt. Uppgifter är per 2024-12-31.

Under 2024 uppgick personalomsättningen i koncernen till 7,5 procent och 993 anställda avslutade sin anställning i Handelsbanken. I antal anställda som avslutade sin anställning ingår inte 272 avgångar avseende avyttrad verksamhet i Finland under 2024.

För mer information se not K8 i Årsredovisningen på sidan 126.

S1-7: Uppgifter om icke-anställda i Handelsbankens egna arbetskraft

Medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda

	2024	2023
Antal externa konsulter ¹⁾	960	1 161

¹⁾ Majoriteten av externa konsulter arbetar med IT-relaterade aktiviteter.

Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda sammanställs varje månad av respektive land och avser konsulter som är kontrakterade per den sista dagen i föregående månad. Konsulter beräknas som helftidsekvivalenter vilket definieras som FTE baserat på kontraktets omfattning och informationen sammanställs av bankens konsultupphandling i Sverige. När samtliga siffror för föregående år är inrapporterade tas ett medelvärde fram som gäller antalet medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda inom koncernen.

S1-8: Kollektivavtalstäckning och social dialog

Andelen av alla anställda i banken som omfattas av kollektivavtal uppgick till 70 procent, vilket avser anställda i Sverige, Norge, Finland och Luxemburg. Även anställda som inte är fackligt anslutna omfattas av kollektivavtalets villkor, men de företräds inte av arbetstagarorganisationen i individuella frågor. Kollektivavtalen utgör grunden för de villkor banken erbjuder både visstids- och tillsvidareanställda.

Förutom frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer eller work councils på nationell nivå i respektive land, antingen utifrån samverkansavtal eller nationell lagstiftning, finns också Handelsbankens European Works Council (EWC). EWC har sedan 1990-talet fungerat som forum för information och dialog kring bankens gemensamma och gränsöverskridande frågor, exempelvis arbetsmiljö och framtida utveckling. Arbetet är formaliserat genom ett samverkansavtal för EWC och består av representanter från verkställande ledning och personalrepresentanter från Sverige, Norge, Storbritannien, Nederländerna, Finland och Luxemburg. Forumet sammanträder som huvudregel vid fyra ordinarie möten per år och mellan de ordinarie mötena pågår även dialog mellan banken och personalrepresentanterna, utifrån en upprättad process för interaktion som säkerställer informationsflödet mellan verksamheten och EWC.



==

4.4

Inledning

Førlvaltningsberetning

Finansielle rapporter

Hållbarhet
Social information

Øvrigt

Kollektivavtalsstækning og social dialog på hemmamarknaderna

Tækningssgrad	Kollektivavtalsstækning		Social dialog
	Anstællde i EES (for lændere med > 50 anstællde som repræsenterer > 10 % af det totale antallet anstællde)	Anstællde - utanfor EES (uppskatning for regioner med > 50 anstællde som repræsenterer > 10 % af det totale antallet anstællde)	Føretredere på arbejdspladsen (endast EES) (for lændere med > 50 anstællde som repræsenterer > 10 % af det totale antallet anstællde)
0-19%	Nederlænderna ¹⁾	Storbritannien	
20-39%			
40-59%			
60-79%			
80-100%	Sverige, Norge ¹⁾		Sverige, Norge ¹⁾ , Nederlænderna ¹⁾

1) Repræsenterer færre än 10% af Handelsbankens totale antallet anstællde.

S1-9: Mångfaldsindikatorer

Mångfaldsindikatorer

	2024
Fördelning kvinnor/män, antal	
Verkställande ledning ¹⁾	4/5
Fördelning kvinnor/män, %	
Verkställande ledning ¹⁾	44/56
Fördelning ålder, antal	
Samtliga anställda	
< 30 år	2 005
30-50 år	5 903
> 50 år	4 892
Chefer	
< 30 år	31
30-50 år	961
> 50 år	846
Verkställande ledning ¹⁾	
< 30 år	0
30-50 år	2
> 50 år	7
Fördelning ålder, %	
Samtliga anställda	
< 30 år	15,7
30-50 år	46,1
> 50 år	38,2
Chefer	
< 30 år	1,7
30-50 år	52,3
> 50 år	46
Verkställande ledning ¹⁾	
< 30 år	0
30-50 år	22,2
> 50 år	77,8

1) Bankens högsta ledning är verkställande ledning, som ersatt tidigare koncernledning, som köpande koordinerar den strategiska styrningen av koncernen, behandlar operativa 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 verkställande ledning. För mer information om medlemmar i verkställande ledning och tidigare koncernledning, se sidan 57 i Bolagsstyrningsrapporten.

S1-10: Tillräckliga löner

De anställdas totala ersättning i Handelsbanken ska vara marknadsanpassad, könsneutral och bidra till att stärka bankens konkurrenskraft och lönsamhet. Genom att erbjuda attraktiva ersättningsstrukturer strävar banken efter att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. Detta fastslås i bankens ersättningspolicy, som beslutas av styrelsen. Bankens ersättningsutskott genomför årligen en bedömning av policyn och ersättningssystemet samt rapporterar resultatet av denna bedömning till styrelsen.

Handelsbanken tillämpar individuella löner, som fastställs genom årliga lönesamtal mellan chef och anställd. Villkor och förmåner kan variera inom koncernen beroende på lokala marknadsförutsättningar eller kollektivavtal som gäller i respektive land. Samtliga anställda i Handelsbanken erhåller en tillräcklig lön som ligger i nivå med gängse referenslöner, vilket regleras genom kollektivavtal och/eller lokal lagstiftning.

S1-11: Socialt skydd

Samtliga anställda i Handelsbanken omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall vid sjukdom, arbetslöshet, arbetsskada, föräldraledighet och pension. Detta regleras antingen genom kollektivavtal eller i enlighet med lokal lagstiftning.

S1-13: Mått för utbildning och kompetensutveckling

Kontinuerligt lärande på Handelsbanken handlar inte bara om formell utbildning, utan om att ständigt lära och utvecklas genom det dagliga arbetet. Genom problemlösning, feedback och samarbete med kollegor byggs en kultur där lärande är en naturlig del av vardagen. Handelsbankens ledare har en avgörande roll i att skapa en miljö som främjar utveckling, där medarbetare förväntas ta ansvar för både sin egen och verksamhetens utveckling.

Fokus på kompetensutveckling är avgörande för att upprätthålla en hög standard, säkerställa regulatorisk efterlevnad och bygga en hållbar arbetskraft rustad att möta både framtidens krav och möjligheter. Mer information om utbildning och kompetensutveckling finns i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Samtliga av bankens anställda omfattas av regelbunden utvärdering av sin prestation. I årets arbetsmiljöundersökning anger 97 (96) procent att de har haft utvecklingssamtal med sin närmaste chef minst en gång per år. Mer information om utvecklingssamtal, kallat PLUS, finns i avsnitt S1-2 på sidan 301.

Genomsnittliga registrerade utbildningstimmar per anställd, uppdelat på kön, timmar¹⁾

	2024
Kvinnor	22,8
Män	21,7

1) Avser utbildningar som slutförts via Handelsbankens utbildningsplattformar.

Andel medarbetare som deltog i prestationsutvärdering och utvecklingssamtal, uppdelat på kön, %²⁾

	2024
Kvinnor	97
Män	96
Vill ej uppges	94
Annat	100

2) Avser andel av bankens medarbetare som svarat positivt på frågan "Min närmaste chef har PLUS-samtal med mig en gång per år" i bankens koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning. Närmare förberäkningen är antalet respondenter som besvarat arbetsmiljöundersökningen.



4.4

S1-14: Mått for arbeidsmiljø

Arbetet gjallende arbeidsmiljø bedrivs utifrån lokal lagstiftning og regelverk, for varje land där banken har verksamhet. Samtliga medarbetare omfattas av Handelsbankens arbetsmiljöundersökning, som banken har definierat som sitt arbetsmiljösystem i syfte att förebygga arbetsrelaterade skador. Mer information om det systematiska arbetsmiljöarbetet och den koncerngemensamma arbetsmiljöundersökningen, som genomförs årligen, återfinns i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Se ytterligare måttetal för hälsa och arbetsmiljö i avsnittet S1-5 på sidan 304.

S1-15: Mått för balans mellan arbete och fritid

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta anställdas behov under olika faser i livet. 100 procent av bankens anställda har rätt till ledighet av familjeskäl, vilket regleras genom lokal lagstiftning och/eller kollektivavtal.

Under 2024 nyttjade 19 procent av bankens anställda möjligheten till ledighet av familjeskäl. Av dessa var 56 procent kvinnor och 44 procent män. I totalt nyttjande ingår Nederländerna, men enligt nationell lagstiftning är det inte tillåtet att rapportera uppdelat på kön.

S1-16: Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Genomsnittlig lön, män i relation till kvinnor, samtliga anställda, %¹⁾

	2024 ²⁾
Sverige	17
Storbritannien	25
Norge	13
Nederländerna	19
Totalt	20

Årlig total ersättningskvot

	2024 ²⁾
Total ersättningskvot (högst betalda personen i förhållande till median för samtliga anställda exkl. högsta ersättningen)	22

- 1) Objektiva faktorer som förklarar löneskillnader (som komplexitet i arbetsuppgifter och erfarenhet) har inte beaktats.
- 2) Uppgifter är framtagna utifrån ny beräkningsgrund i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och därmed saknas jämförelsesiffror, då tidigare uppgifter inte ger en jämförbarhet med innevarande år.

S1-17: Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter

Under 2024 anmäldes 73 ärenden kopplade till diskriminering inklusive trakassier via bankens huvudsakliga koncerngemensamma och lokala kanaler. Antalet anmälda klagomål kopplade till arbetsvillkor samt likabehandling och lika möjligheter för alla uppgick till 233.

Majoriteten av de anmälda ärendena som är kopplade till diskriminering inklusive trakassier och arbetsvillkor samt likabehandling och lika möjligheter för alla, avser händelser där personer utanför banken är inblandade och utsatt bankens medarbetare för situationer som skapat otrygghet eller brist på respekt på arbetsplatsen. Samtliga anmälda ärenden hanteras enligt bankens rutiner och riktlinjer. Alla anmälda ärenden utreds och åtgärder vidtas för att förhindra att händelserna upprepas. För mer information om bankens rutiner och de kanaler genom vilka medarbetare kan uppmärksamma problem, se S1-3 på sidan 302.

Under rapporteringsperioden har Handelsbanken betalat ut 81 043 kronor i ersättningar, viten eller böter kopplade till incidenter och klagomål som redovisats ovan. För mer information om Handelsbankens personalkostnader, se not K8 i Årsredovisningen på sidan 126.



4.4

ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och mulighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och mulighet	Värdekedja	Tidshorisont
Arbetsvilkor for arbeidstagare i värdekedjan	Potentiell positiv påverkan Potentiell negativ påverkan	Kapitalforvaltning, leverantörer & utlåning Kapitalforvaltning, leverantörer & utlåning	Medel/lång Kort/medel/lång

Strategi

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker og muligheter og deres forholdende till strategi og affärsmodell

Den identifierade positiva og negativa påverkan Handelsbanken har på arbeidstagare i värdekedjan kan beröra samtliga medarbetare i värdekedjorna for bankens utlåning, investeringar og leverantörsförhållanden, inklusive eventuella medarbetare i joint ventures i leverantörskedjan. Denna påverkan beror inte på bankens strategi eller affärsmodell utan på att banken bedriver verksamhet inom finanssektorn.

Hantering av påverkan, risker og muligheter

S2-1: Policyer for arbeidstagare i värdekedjan

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga påverkan for arbeidstagare i värdekedjan är:

- Policy for hållbarhet, for mer informasjon se sidan 264
- Kreditpolicy, for mer informasjon se sidan 263
- Riktlinjer for menneskelige rettigheter og arbeidsforholdene, for mer informasjon se sidan 300
- Riktlinjer for leverantörsavtal.

Bankens riktlinjer for menneskelige rettigheter og arbeidsforholdende är ett komplement till Policyen for hållbarhet og syftar till att förtydliga Handelsbankens förhållningsätt gällande menneskelige rettigheter og grundläggande

arbeidsvilkor. Handelsbanken accepterer ikke nogen form av barnarbeid, slavarbeid eller menneskehandel og ska arbeid for å forhindre forekomsten av sådant i leverantörskedjan og i andra företag med vilka Handelsbanken har affärsrelasjoner, via eksempelvis kreditgivning, övrig finansiering, kapitalforvaltning, rådgivning, produktutveckling og innköp. For mer informasjon om innholdet og bankens åtagenden i riktlinjen se avsnitt S1-1 på sidan 300.

Riktlinjer for leverantörsavtal i konsernen spesifiserer hur banken ska hantera leverantörsavtal. All opphandling sker enligt en prosess som beskrives nærmere i bankens instruksjonssamling. Hovedprinsippet är att banken tillämpar ett riskbasert arbeidsätt med beaktande av bankens låga rishtolerans. Hållbarhetsrisiker, såsom miljø- og klimatrelaterade, sociale (innbegrepet arbeidstagare i värdekedjan) og styrningsrelaterede faktorer, är en integrerad del av risikhanteringen for å identifisere leverantörer med en negativ påverkan på hållbarhet.

Riktlinjene tillämpas i leverantörsrelasjoner där en leverantör kontinuerlig leverer tjenester eller produkter, eller utför funksjoner åt banken. Dessa riktlinjer gjelder for hele Handelsbankenkonsernen og i tillämplige delar for dotterbolag, om inte avvikelser kreves på grund av bindende regler utanför Sverige eller for dotterbolag. I sitt hållbarhetsarbeid med leverantörer har banken en oppfordringskode som har utviklet med hensyn till bankens hållbarhetsstrategi samt internasjonelt vedtatte standarder. Oppfordringskoden og arbeidet med den beskrives ytterligere under avsnitt S2-4.

Banken har løpende dialoger med sine leverantörer där hållbarhet är ett fokusområde. I dessa dialoger undersøkes blant annet om leverantören har kollektivavtal, en policy for arbeidsmiljø, riktlinjer mot korrupsjon samt hantering av miljøpåverkan. Som stöd for dette arbeidet henviser banken i sin Riktlinje for menneskelige rettigheter og arbeidsvilkor till flere internasjonelle initiativ og riktlinjer som är relevante i opphandlingsprosessen, inklusive UN Global Compact, OECD:s riktlinjer for multinationelle företag, FN:s vägledende

principer for företag og menneskelige rettigheter og ILO:s kærnkonsvensjoner.

Utöver dessa internasjonelle riktlinjer følger Handelsbankens dotterbolag lokal lagstiftning, såsom Modern Slavery Act i Storbritannien og Åpenhetsloven i Norge. Mer informasjon finns på Handelsbankens hemsider i respektive land.

All kapitalforvaltning i Handelsbanken baseras på samme värdegrund, som är forankrad i bankens företagskultur og støds av ett ramverk basert på internasjonelle normer og konsvensjoner. Under avsnitt S2-4 og S2-5 beskrives hur de ulike dotterbolagene inom investeringsområdet arbeider med menneskelige rettigheter og arbeidsvilkor, med fokus på det dotterbolag som har størst påverkan, Handelsbanken Fonder. Definitionen av arbeidstagare inom kapitalforvaltningen gjelder främst arbeidstagare i portföljbolag men kan där informasjon finns även omfatta arbeidstagare hos underleverantörer till portföljbolagene.

Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Wealth and Asset management (HWAM) og Optimix forvalter sammenlagt cirka 1 107 milliarder kroner, vilket utgör cirka 93 prosent av det totale forvaltede kapitalet inom Handelsbanken. For en kort beskrivning av kapitalforvaltningens värdekedja, se ESRS 2 SBM-3 E1 på sidan 286.

Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har gjennom sine försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Dette gjelder även for delar av Handelsbankens diskretjonære forvaltning, hvilket gör att en stor del av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör blir en del av dessa verksamhetens värdekedja. For beskrivning av kapitalforvaltningens värdekedja, se ESRS 2 SBM-3 E1 på sidan 286.

Handelsbanken Fonders policy for aktieeiereengagemang og ansvarsfulle investeringar innefattar dels fondbolagets eierstyring, dels ansvarsfulle investeringar. Hållbarhet är en integrerad del av investeringsanalysen og vilar på tre ben; velge bort, velge inn og påvirke. Policyen for ansvarsfulle investeringar baseras på internasjonelle normer inom områdene som miljø, menneskelige rettigheter, arbeidsvilkor, korrupsjon samt kontroversielle vapen. Fondbolaget har gjennom Handelsbanken undertegnet FN:s prinsipper for ansvarsfulle investeringar (UN PRI) og støder även FN-initiativet Global Compact. Dessa initiativ og riktlinjer, tillsammans med de vurderinger som återspeglas i bankens företagskultur, utgör en gemensam og tydelig grund for Handelsbanken Fonders kapitalforvaltning.

Polycyn gjelder for fondbolagets forvaltning og fondernas direkte investeringar i svenska och utländska aktier och företagsobligationer. Vid indirekta investeringar, för att hantera exempelvis likviditet eller regionallokering, gäller att polycyn tillämpas i så stor utsträckning som möjligt. För externa fonder, i fondbolagets fondandelsfonder, gäller denna policy fullt ut, men de externa fonderna är inte bundna att använda samma analysverktyg som Handelsbanken Fonder. Polycyn omfattar också den investeringsrådgivning som fondbolaget tillhandahåller.

Resultatet av fondbolagets arbete med ägarstyrning och ansvarsfulla investeringar rapporteras minst årligen till fondbolagets styrelse och löpande till fondbolagets VD. Polycyn uppdateras och fastställs av styrelsen minst en gång per år. Den fungerar även som vägledning för de företag som fondbolaget investerar i och som kommunikationsverktyg för befintliga och potentiella fondandelsägare. Polycyn publiceras på fondbolagets hemsida, handelsbankenfonder.se.

Fondbolaget anser att hänsyn till hållbarhetsrisker och integrering av hållbarhetsprestanda över tid bidrar till en positiv inverkan på avkastningen, samtidigt som det främjar en mer hållbar utveckling i samhället. I polycyn betonas även fondandelsägarnas intressen, och att förvaltningen av fonderna alltid sker i deras gemensamma intresse. Alla beslut och åtgärder syftar till att uppnå bästa möjliga avkastning för fondandelsägarna, med hänsyn till fondernas målsättningar och placeringsrestriktioner. Polycyn tar också hänsyn till portföljbolagen, och beskriver hur fondbolaget utövar ägarstyrning och påverkar bolagen för att främja hållbara och ansvarsfulla affärsmetoder. Samhället i stort utgör också en intressent, och genom att integrera hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen säkerställer fondbolaget att samhällets intressen beaktas. Även anställda och styrelseledamöter är intressenter, och polycyn beskriver hur ersättningssystem och incitamentsprogram ska utformas för att stödja fondbolagets mål. Genom att beakta dessa intressenter säkerställer fondbolaget att polycyn integrerar både ekonomiska och hållbarhetsmässiga aspekter i sin förvaltning.

Handelsbanken Wealth & Asset Management (HWAM) förvaltar elva multi-asset fonder, varav fyra, de Ansvarsfulla Fonderna, omfattas av HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Polycyn grundar sig på fyra underliggande tillvägagångssätt för att bedöma och övervaka investeringar. Dessa är integrering av ESG-faktorer, negativ screening, investeringar som visar positiva miljö- och/eller sociala teman och påverkan. En kommitté för ansvarsfulla investeringar, som inkluderar externa ledamöter, är ansvarig för att oberoende granska polycyn för ansvarsfulla investeringar.

Optimix är anslutna till FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Optimix policy för ansvarsfulla investeringar väljer bort bolag som inte respekterar kriterier avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Det inkluderar kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete, barnarbete och inskränkningar av rätten till kollektiva förhandlingar i enlighet med FN Global Compact. Optimix policy för ansvarsfulla investeringar omfattar såväl diskretionär förvaltning som Optimix fonder och ägs av "Head of investments".

S2-2: Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan

Ett strukturerat arbete för att värna mänskliga rättigheter och goda arbetsförhållanden ska vara en del i Handelsbankens affärsrelationer. Handelsbanken engagerar sig inte i direkt dialog med medarbetare i sina värdekedjor utan arbetar genom etablerade processer för att beakta deras perspektiv. För närvarande finns inga planer på att införa direktkontakt med dessa medarbetare, då banken har utvecklat andra åtgärder för att hantera konsekvenser för medarbetare i värdekedjan. Exempel på dessa åtgärder inkluderar periodisk screening av de bolag banken investerar i för att identifiera negativ påverkan för arbetstagare i värdekedjan genom sin kapitalförvaltning, check-listor som används i kreditbedömningsprocesser samt en uppförandekod för bankens leverantörer. För mer information om bankens rutiner och åtgärder inom detta område, se avsnitt S2-4 på sidan 309.

S2-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem

Handelsbankens process och system för visuellblåsare beskrivs mer ingående i avsnitt S1-3 på sidan 302. Den är tillgänglig att använda även för arbetstagare i bankens värdekedja och nås via bankens hemsida.

S2-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan för arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Handelsbanken har identifierat möjligheter att påverka medarbetare i värdekedjorna indirekt genom sina aktiviteter inom utbildning, investeringar och leverantörsförhållanden. Åtgärder för att hantera dessa påverkansmöjligheter är integrerade i varje värdekedja.

I riktlinjer för leverantörsavtal i Handelsbanken framgår att banken tillämpar ett risk-baserat arbetssätt, med hänsyn till sin låga risktolerans. Innan avtal ingås genomför banken en företagsbedömning (due diligence) för att säkerställa att leverantören uppfyller bankens krav på etiska regler och hållbarhetsregler, i linje med bankens uppförandekod för leverantörer. Leverantören ska svara på frågor om policyer finns på plats rörande mänskliga rättigheter, barn- och tvångsarbete och arbetsmiljö med fokus på hälsa och säkerhet. Dessutom inhämtas extern hållbarhetsdata för att stödja leverantörsutvärderingen.

I sitt hållbarhetsarbete med leverantörer har banken identifierat möjligheter att påverka arbetstagare i leverantörsled genom att ställa krav på leverantörer i enlighet med bankens uppförandekod.

Uppförandekoden används främst för större leverantörer i Sverige, och på senare tid har den även implementerats på övriga hemmamarknader. Koden har utvecklats med hänsyn till bankens hållbarhetsarbete samt internationellt vedertagna standarder, såsom FN:s Global Compact, med fokus på mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö- och anti-korruption. I vissa fall kan banken välja att granska och acceptera en leverantörs egen uppförandekod om det är motiverat. Användningen av uppförandekoden tydliggör leverantörernas ansvar, exempelvis genom krav på att eliminera och motverka människohandel, nutida slaveri och tvångsarbete samt att de inte får vara inblandade i barnarbete eller kränkningar av mänskliga rättigheter. Arbetet med uppförandekoden genomförs löpande och systematiskt genom dialoger med leverantörerna samt periodiska uppföljningar.

Handelsbanken har ingått ett avtal med en internationell leverantör av hållbarhetsdata för att ytterligare stärka sin förmåga att utvärdera och följa upp både nya och befintliga leverantörer. Leverantören tillhandahåller också ett riskklassificeringsverktyg, vilket ger banken möjlighet att bedöma leverantörer utifrån risker kopplade till specifika verksamhetsområden

eller geografiska områden. De nya rutinerna kommer att integreras i bankens befintliga riktlinjer och instruktioner. Tjånslen har börjat användas under 2024 och banken fortsätter att ansluta fler leverantörer under 2025.

Som en del av bankens riskbaserade arbetssätt genomförs regelbundna uppföljningar av leverantörsavtalen. Omfattningen och uppföljningsfrekvens anpassas efter avtalets omfattning och risknivå. Avtal med hög risk följs upp minst en gång per år. Eventuella brister som identifieras vid uppföljningen ska dokumenteras i en åtgärdsplan, åtgärds omedelbart samt följas upp, med hänsyn till bankens uppsågningsrätt och avvecklingsplan. Om avtalets risk, karaktär eller omfattning förändras väsentligt görs en ny bedömning och riskklassificering av avtalet. Även vid omförhandlingar av avtal följs processen för leverantörsavtal.

Handelsbanken kreditpolicy utgör grunden för bankens kreditprocess, som tillämpas inom hela koncernen och på alla marknader där banken är verksam. Kreditprocessen är stabil och förändras inte beroende på konjunktursykel. Banken har en låg risktolerans och affärsmodellen bygger på att ta och hantera kreditrisker genom kontorsrörelsen. Kundansvarigt kontor bär huvudansvaret för att bereda och bedöma kreditrisker av sina kunder enligt interna instruktioner och rutiner, med stöd från bankens kreditorganisation. Bedömningen av hållbarhetsrisker är en integrerad del av kreditriskbedömningen. Samtliga krediter omprövas årligen.

Vid kreditriskbedömningen analyseras bland annat kredittagarens återbetalningsförmåga, och en viktig del av riskanalysen är att bedöma hållbarhetsrisker. Dessa omfattar miljö- och klimatrisker, sociala risker samt bolagsstyrningsrisker. Till exempel ställer banken, i samband med kreditbedömning och den årliga förnyelsen av kreditlimer för större företag, frågor om deras policyer och rutiner för att följa upp frågor som arbetsvillkor och mänskliga rättigheter. Denna information ingår som en del i den samlade bedömningen av hur hållbarhetsrisker kan påverka kreditrisken.

I Handelsbankens kreditpolicy framgår att banken ska vara försiktig med att bevilja krediter till verksamheter där den negativa påverkan av hållbarhetsrisker, inklusive sociala faktorer, på kreditrisken bedöms vara för stor. Om hållbarhetsriskerna anses påverka kreditrisken i alltför hög grad, ligger affären utanför bankens risktolerans. I sådana fall omprövas både kredit- och affärsstrategi med kunden.

En specifik åtgärd som syftar till att förhindra negativa konsekvenser och samtidigt skapa positiva effekter för medarbetare i värdekedjan är initiativet Hållbar Byggbransch. Detta är ett branschinitiativ framtaget i samarbete mellan de svenska storbankerna med syfte att mot-

verka ekonomisk kriminalitet och främja arbetstagares rättigheter och arbetsvillkor inom byggsektorn.

Inom ramen för finansiering till byggsektorn tillämpas ett särskilt avtalsvillkor för krediter över en viss gråns, med syfte att standardisera branschspecifika krav. Avtalsvillkoren baseras på fyra huvudsakliga krav på kontrollsystem och projektrapporter: obligatorisk föransmålan på byggarbetsplatser (med kontroll och godkännandeprocess innan tillträde för företag och enskilda medarbetare), svensk F-skatt samt kontroll av skatteskulder och arbetsgivaravgifter, samt fysiska arbetsplatskontroller.

Vid tillämpning av dessa särskilda avtalsvillkor åtar sig kredittagaren att tillhandahålla banken minst årliga rapporter från de kontrollsystem som används, vilket ger banken insyn och översikt över hela värdekedjan på byggarbetsplatsen. Dessutom ska kredittagaren säkerställa att minst en oannonserad fysisk arbetskontroll genomförs årligen av en oberoende tredjepart. Om brister upptäcks, förs en dialog mellan banken och kredittagaren för att fastställa en åtgärdsplan.

Genom denna rapportering och uppföljning har banken möjlighet att, i dialog med kredittagaren påverka hela värdekedjan – från kredittagaren själv till underentreprenörer och leverantörer – i en mer positiv riktning.

Den ökade transparensen genom rapportering från kontrollsystem och fysiska arbetsplatskontroller ger Handelsbanken ett verktyg för att proaktivt identifiera potentiella risker och tidigt skapa dialog med kredittagaren. Syftet med denna dialog är både att driva en positiv förändring och att motverka en eventuell negativ utveckling. Utöver att tillämpa de särskilda avtalsvillkoren, ger dessa verktyg banken en grund för en dialog med samtliga kredittagare inom byggsektorn, med målsättningen att påverka hela värdekedjan i en mer hållbar riktning.

Detta initiativ är en del av bankens hållbarhetsarbete inom finansieringsområdet och har bidragit till en konkretisering av arbetet, vilket på sikt kan påskynda önskade förändringar. Ökad transparens är ett första steg mot att framöver kunna sätta mätbara mål, baserade på de krav som ställs i de särskilda avtalsvillkoren.

Handelsbanken Fonder har löpande dialoger, både direkta och gemensamma, med bolag inom sektorer och värdekedjor med förhöjda risker kring mänskliga rättigheter och arbetsrätt, såsom gruvnäringen, klådinindustrin, byggsektorn och livsmedelsbranschen.

En stor del av de gemensamma dialogerna för Handelsbanken Fonders räkning hanteras av en extern part och fokuserar på misstänkta normöverträdelser. Varje sådan dialog målsätts och följs upp med avseende på bolagens transparens, implementering av relevanta poli-

cyer och processer samt vidtagna åtgärder för att hantera eventuella överträdelser. Dessa dialoger ger fondbolaget möjlighet att identifiera och hantera potentiella och faktiska konsekvenser som påverkar arbetstagare i portföljbolagen. Handelsbanken Fonder deltar även aktivt i investerarnätverk och samarbeten med fokus på mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Som en del av detta arbete har fondbolaget under flera år deltagit i tematiska påverkansdialoger mot nutida slaveri genom Sustainability. Detta arbete har fokuserat på 20 företag inom bygg- och klådinindustrin, med syftet att få dessa företag att anta strategier för betalning av levnadslöner, stärka rätten till facklig anslutning samt säkerställa rättvisa upphandlingsprocesser för att identifiera risker i hela leverantörskedjan. Dialogprojektet avslutades i januari 2024 och har lett till att flera företag har stärkt sina processer gentemot leverantörer, och att ett företag har förbättrat sin policy för mänskliga rättigheter.

Läs mer om initiativ och samarbeten i Handelsbanken Fonders publikation Investerarinitiativ och samarbeten som finns publicerad på handelsbankenfonder.se

Dialoger kopplat till mänskliga rättigheter och arbetsrätt

Under 2024 förde Handelsbanken Fonder 62 direkta dialoger samt 144 gemensamma dialoger om mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

En central åtgärd i Handelsbanken Fonders arbete är att systematiskt följa upp de bolag som fondbolaget investerar i med avseende på överträdelser av normbrott, inklusive arbetsrättsliga överträdelser. Denna genomlysning sker dagligen och vid upptäckt av eventuella signaler hanteras dessa enligt fondbolagets fastställda processer.

Ytterligare åtgärder som Handelsbanken Fonder kan vidta omfattas av ett aktivt ägarstyrningsarbete. Som aktieägare har fondbolaget möjlighet att påverka bolag genom aktiv ägarstyrning, både för aktivt och passivt förvaldade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka bolagen är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Ett exempel är fondbolagets långsiktiga arbete för att främja jämn könsfördelning i valberedningsgruppen, vilket har resulterat i framsteg över tid.

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor har fondbolaget möjlighet att påverka bolagens riktning i relevanta frågor. I linje med fondbolagets hållbarhetsarbete ger Handelsbanken Fonder principiellt stöd till aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande och större transparens i bolagens rapportering om mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under

2024 har Handelsbanken Fonder røstet på 1275 bolagsstammer totalt og 150 d r mänskliga rättigheter og arbeidsr tt funnits med på agendan.

Under 2024 har Handelsbanken Fonder fortsatt sitt arbeid med fokus på mänskliga rättigheter, inklusive arbeidstagers rättigheter, gjennom dialoger med porteføljbolag. Som en del av dette arbeidet har fondbolaget p b rj t en  versyn for  tt tydeligg re og prioritere dialoger med de bolag där risiko for bristende håndtering av m nskliga r ttigheter, inklusive arbeidstagers r ttigheter, har identifiserats.

Handelsbanken Fonder publiserer ogs  "Redog relse for investeringsbeslutts hovedsaklige negative konsekvenser for h lbarhetsfaktorer",  ven kalt PAI Statement. I denne redog relse for hele fondbolagets investeringsportef lj redovises blant annet s rskildede indikatorer som r r arbeidstagers r ttigheter.

F r den seneste versjonen av PAI statement, se handelsbankenfonder.se.

Handelsbanken Fonder deltar i flere samarbeiden med andre investorer, d r arbeidstagers r ttigheter står i fokus. Ett eksempel  r fondbolagets engagemang i Investor Integrity Forum, ett initiativ d r svenske investorer tilsammens med Transparency International Sverige arbeider for  tt bygge kunnskap og føre dialog med utvalgte foretak innen byggsektoren. Syftet  r  tt følge opp og s kerst lle arbeidstagers r ttigheter og s kerhet, s rskilt med fokus på riskene i l nge underentrepren rskedjor. Gjennom dette samarbeidet har kunnskapsniv n h jtes, vilket har lett til f rb ttr de diskusjoner og dialoger mellom investorer og foretak om disse utfmaninger.

Handelsbanken Fonders funksjon for risikkontroll gjennomf r daglige gjennomlysninger av fondernes innehav for  tt s kerst lle  tt bolagene ikke bekr ftets bryte mot internasjonelle normer koppl t til arbeidstagers r ttigheter. Om det finns indikationer på  tt ett bolag risikerer  tt bryte mot arbeidstagers r ttigheter, inleides en dialog med de priorit rede bolagene. De bolag som bekr ftets bryte mot internasjonelle normer ekskluderes från fondbolagets tilgjengelige investeringsunivers.

Vid utgången av 2024 hadde 71 bolag bekr ftets bryte mot internasjonelle normer, varav 8 spesifikt brøt mot arbeidstagers r ttigheter. Under 2024 tilkom inga nye fall. En publik liste  ver disse bolag finns tilgjengelig på fondbolagets hemsida, handelsbankenfonder.se.

 t ver finansielle kriterier integrerer den ansvarige f rvalteren milj -, sosial- og bolagsstyringsfr gor (ESG) i analysen og investeringsbeslutten. Dette inkluderer arbeidstagers r ttigheter som en viktig del av h lbarhetsanalysen, som syfter til  tt identifis re både risiko og möjligheter i bolagets affärsmodeller.

H lbarhetsarbeidet utg r fr  tre hovedsaklige metoder:  tt vælge in investeringer, vælge bort investeringer og  tt bedrive ett aktivt p verksarbeide.

HWAM:s policy for ansvarfulle investeringer utg r ett ramverk, d r ett mål blant andre,  r  tt str ve etter  tt begrense de effekter som HWAM:s portef lj av Ansvarfulle Fonder har eller kan ha på arbeidstager i de foretak som fonderna investerer i. HWAM:s Ansvarfulle Fonder investerer vanligvis i andre fonder som f rvaltes av en tredje part. HWAM utv rderer de investeringer som de Ansvarfulle Fonderna g r enligt fire områden for  tt s kerst lle  tt investeringarna følger HWAM:s policy for ansvarfulle investeringer. Dessa  r integrering av ESG-faktorer hos tredjepartsf rvaltere, negativ screening, investeringer som viser positive miljø- og/eller sosiale teman samt p verksprosesser hos tredjepartsf rvaltere. En del av HWAM:s negative screening inkluderer screening mot internasjonelle normer og konvensjoner. HWAM screenar sin portef lj med Ansvarfulle Fonder mot FN:s Global Compacts prinsipper g llende m nskliga r ttigheter, arbeidsr tt, miljø og antikorrupsjon ("prinsiperna"). Portef ljen med Ansvarfulle Fonder gjennomlyses månadsvis for  tt s kerst lle  tt inga innehav bryter mot disse prinsipper. Om ett brott mot screeningen mot disse prinsipper oppst r, kan HWAM f re dialog med tredjepartsf rvaltere for  tt  st dkomme förändring, og om så ikke sker kan innehavet komme  tt avyttras. HWAM gjennomf r ogs   rlige utv rderinger av portef ljen med Ansvarfulle Fonder for  tt s kerst lle  tt alle innehav  r i linje med HWAM:s policy for ansvarfulle investeringer. Inga innehav i de Ansvarfulle Fonderna ekskluderes på grund av brott mot prinsippene under 2024.

Optimix for dialog med eksterne f rvaltere kring integreringen av ESG-faktorer, rapportering om h lbarhet og i förekommande fall om

de framsteg som oppn s. Optimix gjennomlyser sine investeringsporteføljer kvartalsvis med hj lp av Sustainability for  tt s kerst lle  tt bolagene etterlever FN:s Global Compact. Bolag som ikke oppfyller FN:s Global Compacts normer ekskluderes. Optimix redoviser sin ekskluderingsstrategi og åtgärder i årsrapportene for fonderna. Under 2024 har inga allvarlige incidenter rapporterts og inga diskusjoner har förts med eksterne f rvaltere g llende arbeidstager i v rdekedjan. Då det ikke har skett några normbaserte  vertr delser under året har det ikke skett någon f rs l ning av v rdep pper av dette sk l.

M tt og mål

S2-5: Mål for hur v sentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Proessen for  tt ta fram mål inom arbetstager i v rdekedjan beskrivs i generelle termer under avsnittet Allm n information, se sidan 278. Varken arbeidstager i v rdekedjan eller utsedde företrädere har varit med i formuleringen av eller kontrollen av målen. Givet  tt målen är framtagna under 2024 har framsteg eller lärdomar ikke analyserats.

Handelsbanken engagerer sig ikke i direkte dialog med arbeidstager i sine värdekedjor utan arbeider gjennom etablerede prosesser for  tt beakta deres perspektiv. M ls ttninger har fastställts i enlighet med disse opparbejtede prosesser og målnivå utg r från bankens låge risktolerans.

Handelsbanken ställer tydelige krav på leverant rernas h lbarhets taganden gjennom sin oppf r ndekod, som reflekterer bankens

Valberedninger og bolagsst�mmer						R�stning vid bolagsst�mmer	
�garstyring	2024	2023	2022	2021	2020		
Valberedninger	66	68	70	47	41	Sverige	364
Andel valberedningspl�tser vi tils�tt med kvinner, %	74	75	73	79	71	USA	260
Bolagsst�mmer ¹⁾	1 275	977	1 163	1 019	647	Norge	72
Varav svenske bolag	364	311	302	338	238	Brasilien	64
Varav utl�ndiske bolag	911	666	861	681	409	Finland	50
						Kina	50
						Danmark	41
						Indien	37
						Japan	34
						Taiwan	30
						�vrige	273

¹⁾ Den 1 april 2020 överfördes fonderna som tidligere förvaltades av Xact Kapitalförvaltning til Handelsbanken Fonder AB.

hållbarhetsarbete och policyer samt internationellt vedertagna standarder inom området.

Sedan några år tillbaka har banken etablerat en mätning av den procentuella andelen leverantörer i Sverige, med en årlig inköpsvolym som överstiger 5 miljoner kronor, som har undertecknat bankens uppförandekod eller presenterat en egen kod som banken granskat och godkänt. Bankens följer upp mätningen genom att föra register över avtal och leverantörer som undertecknat uppförandekoden, och ett separat register över de leverantörer som har presenterat en egen kod som banken granskat och godkänt. För 2023 rapporterade banken ett utfall på 85 procent. Rutinen hanteras internt utan externa kontroller. Denna mätning är konkret och ger banken ett tydligt och effektivt mått på hur hållbarhetskraven efterlevs.

Från och med 2024 har Handelsbanken satt ett nytt mål där 90 procent av leverantörerna med årlig inköpsvolym över 5 miljoner kronor ska ha undertecknat bankens uppförandekod eller fått sin egen kod godkänd av banken. Detta utvidgade mål omfattar alla bankens hemmamarknader, vilket gör det inte jämförbart med föregående års utfall. Mätningen kommer att utföras årligen och avser andel leverantörer (inköpt volym i procent). Utfallet för 2024 blev 83,3 procent.

Utlåning

Kreditpolicyen ger vägledning för Handelsbankens kreditverksamhet och sätter ramarna för bankens risktolerans. En aspekt som beskrivs i kreditpolicyen är att banken ska vara försiktig med kreditgivning till verksamheter där hållbarhetsrisker och relaterade sociala faktorer har en betydande negativ påverkan på kreditrisken. Vid bedömning av en företagskunds återbetalningsförmåga ingår en framåtblickande bedömning av hållbarhetsrisker, inklusive miljö-, klimat-, sociala och bolagsstyrningsrisker.

Från och med 2024 ska banken årligen genomföra en utsköning av exponeringar mot företag där hållbarhetsrisker drivet av sociala faktorer, bedömts vara högre än normalt vid kreditriskbedömningen. Denna utsköning ställs i relation till bankens totala exponering. Mätningen utförs av Handelsbanken Credit.

Handelsbanken har satt ett mål att andelen utlåning där sociala hållbarhetsriskers påverkan på kreditrisken bedöms vara högre än normal ska vara noll procent. För 2024 uppfylldes detta mål.

Kapitalförvaltning

Handelsbanken strävar efter att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter i de

bolag som bankens kapitalförvaltning investerar i. Detta sker genom regelbundna genomlysningar av portföljbolagen för att identifiera bolag som inte uppfyller internationella normer och konventioner.

Handelsbanken Fonder förväntar sig att portföljbolag respekterar mänskliga rättigheter och arbetar i enlighet med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Portföljbolagen förväntas också rapportera transparent om identifierade risker och åtgärder för att hantera dem.

Alla bolagsinnehav i Handelsbanken Fonder genomlysas regelbundet för att identifiera bolag som inte uppfyller internationella normer och konventioner för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption. Detta innebär att varje bolagsinnehav granskas för att upptäcka eventuella brott eller kränkningar av internationella normer baserade på FN-initiativet Global Compacts fyra huvudområden.

Handelsbanken Fonder exkluderar investeringar i företag som, enligt fondbolagets bedömning, har bekräftats bryta mot internationella normer och konventioner. Detta inkluderar bolag som kränker arbetstagares rättigheter. För mer information om vilka bolag som valts bort på dessa grunder, se handelsbankenfonders.se

Fondbolagets riskkontrollfunktion övervakar dagligen att exkluderingskriterier efterlevs i fondbolagets investeringar. Eventuella avvikelser rapporteras löpande till fondbolagets styrelse och VD som en del av riskkontrollfunktionens löpande arbete. För 2024 var andelen förvaltad kapital i fonder med negativ screening, avseende bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, 99,8 procent.

Handelsbanken Fonder använder sig av ett oberoende hållbarhetsdataföretag, ISS ESG, för att genomföra normbaserad screening av sina innehav. ISS ESG granskar företags inblandning i verifierade eller misstänkta kränkningar av internationella normer och konventioner, samt hur företagen hanterar dessa anklagelser. Deras process omfattar datainsamling från medie- och expertkällor globalt. Vid anklagelser om brott mot internationella normer genomförs en fördjupad analys för att bedöma allvaret i situationen, kategoriserat från potentiellt till mycket allvarligt. Företagets respons och åtgärder bedöms på en fyrgradig skala från obefintliga till trovärdiga åtgärder.

ISS ESG använder ett trafikljussystem för att utvärdera anklagelser om nornbrott och ger betyg på en skala från 1 till 10, där 1 indikerar ingen anklagelse och 10 representerar ett allvarligt, verifierat brott utan tillräckliga åtgärder. Denna bedömning bygger på information från tillförlitliga källor, inklusive mellanstatliga organ, myndigheter och företaget självt.

Beroendet av offentliggjorda anklagelser kan vara en begränsning eftersom det kan innebära att vissa nornbrott inte upptäcks om de inte rapporteras.

Flera av de faktorer som ingår i den negativa screeningen redovisas årligen i Handelsbanken Fonders Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). För utfall och mer information, se den senaste rapporten på handelsbankenfonders.se.

De fyra Ansvarfulla Fonderna som omfattas av HWAM:s policy för ansvarfulla investeringar genomlysas månadsvis, där HWAM använder data från en extern dataleverantör, Morningstar Sustainability, för att säkerställa att inga innehav bryter mot FN:s Global Compacts principer. Utfallet presenteras månadsvis för HWAM:s kommitté för ansvarfulla investeringar. De övriga sju fonderna som förvaltas av HWAM omfattas inte av samma screening. I slutet av 2024 utgjorde screenade tillgångar 9,0 procent av HWAM:s totala förvaltade kapital.

Optimix genomlyser sina investeringsportföljer kvartalsvis med hjälp av Sustainability för att säkerställa att bolagen efterlever FN:s Global Compact. Optimix investerar inte i aktier och obligationer från bolag som inte följer FN:s Global Compact. Optimix redovisar sin exkluderingsstrategi och åtgärder i årsrapporterna för fonderna. De normbaserade exkluderingsarna tillämpas på såväl direkta investeringar i aktier och företagsobligationer i fonder som i diskretionära portföljer. Alla aktier och företagsobligationer genomlysas och för 2024 var andelen normscreenat kapital 51,6 procent av det totala förvaltade kapitalet i fonder.

ESRS S4 Konsumenter og slutanvendere

Sammanstilling væsentlig påverkan, risk og mulighed

Væsentlig hållbarhetsfråge	Væsentlig påverkan, risk og mulighed	Værdekedje	Tidshorisont
Informationsrelaterede konsekvenser for konsumenter og slutanvendere	Potentiell positiv påverkan Potentiell negativ påverkan Risk	Betalning & utlåning Betalning & kapitalforvaltning Betalning, kapitalforvaltning & utlåning	Kort/middel/lång Kort/middel/lång Kort/middel/lång

Strategi

ESRS 2 SBM-3: Væsentlig påverkan, risker og muligheder og deres forholdende til strategi og affærsmodell

Arbejdet med Handelsbankens informationsikkerhed og dataskydd syftar til at skydde kundernes oppgaver, integritet, transaksjoner og bankens IT-miljø, samt att utøve kontroll for utlagd IT-verksamhet. VD fastställer riktlinjer som omfattar övergripande mål och strategi for IT-verksamheten inom Handelsbanken-koncernen. For ytterligere information se K2 noten i Årsredovisningen, Operativ Risk/IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen; Sikkerhet och Dataskydd på sidan 116.

Hantering av påverkan, risker og muligheder

S4-1: Policyer for konsumenter og slutanvendere

De styrdokument som adresserar bankens væsentliga påverkan och den finansiella risken, vilka är identifierade for området konsumenter och slutanvendere är:

- Policy for klagomålshantering
- Policy for operativa risker
- Riktlinjer for sikkerhet och dataskydd
- Riktlinjer for mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden.

I Handelsbankens policy for operativa risker, som fastställs av styrelsen och där IT-risker och informationsikkerhetsrisker ingår, framgår

tydligt att banken har en låg risktolerans for operativa risker. Banken ska, i så stor utsträckning som möjligt, arbeta proaktivt for att förebygga dessa risker for att minska potentiella förluster. Policyn kompletteras av specifika riktlinjer fastställda av VD, vilka fokuserar på sikkerhet och dataskydd inom Handelsbanken-koncernen.

Riktlinjen for sikkerhet och dataskydd omfattar krav på både administrativa lösningar såsom regler och instruktioner, samt tekniska säkerhetslösningar, fysiskt skydd och skydd av säkerhetskänslig verksamhet och säkerhetsskyddsklassificerade oppgaver. Dessa säkerhetslösningar ska stå i proportion till de negativa konsekvenser som en otillräcklig sikkerhet eller felaktig behandling kan medföra, med hänsyn till bankens låga risktolerans och behovet att skydda kundernas personliga integritet.

Av riktlinjen for sikkerhet och dataskydd följer att alla medarbetare i banken är ansvariga for att följa reglerna for skydd av information och kundernas personliga integritet, och varje chef har ansvar for att säkerställa efterlevnad av reglerna inom sitt ansvarsområde. Årliga utbildningar for sikkerhet och dataskydd syftar till att påminna medarbetarna om deras ansvar inom detta område.

Enligt Handelsbankens policy ska klagomål från kunder hanteras skyndsamt och i enlighet med gällande regler for det specifika klagomålet. Varje klagomål tas på största allvar och ses som en mulighed att rätta till fel eller missförstånd. Bankens mål med klagomålshantering är att den som framför ett klagomål ska vara mycket nöjd med hur klagomålet hanterats. VD fastställer riktlinjer for klagomålshantering.

Av Handelsbankens riktlinjer for mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden framgår att banken ska verka for att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter som genom affärsförbindelser är sammankopplade med koncernens verksamhet, produkter eller tjänster. For mer information om innehållet och bankens åtaganden i riktlinjen se avsnitt S1-1 på sidan 300.

S4-2: Rutiner for kontakter med konsumenter og slutanvendere angående påverkan

Handelsbanken lägger stor vikt vid att vara tillgänglig for kunderna – att finnas där när kunden behöver banken. Lokal närvaro i kombination med digitala lösningar gör det möjligt att alltid erbjuda personliga kundmöten med rådgivning, oavsett om kunden vill besöka ett lokalt kontor eller använda digitala kanaler. Kunder i Sverige kan också kontakta banken dygnet runt via telefon på Personlig service där kunden legitimerar sig med personlig kod eller ett av Handelsbanken verifierat Mobilt BankID.

Handelsbankens kommunikation till kund och slutanvendere ska vara förtroende-skapande, korrekt, saklig och lättbegriplig och präglas av öppenhet, tillgänglighet och snabbhet. Dessa principer beskrivs i Handelsbankens kommunikationspolicy och gäller inte enbart under normala förhållanden utan även i krissituationer och omfattar även oplanerade händelser som exempelvis avbrott på grund av IT-fel som påverkar kunder. For att upprätthålla hög kvalitet, skapa en gemensam struktur och underlätta for alla användare, finns instruktioner och mallar for kontinuitetsplanering, som också omfattar kommunikation av IT-störningar, inom banken. Dessa ska uppdateras löpande, dock minst en gång per år.

Om en personuppgiftsincident sker som anses ha haft en stor påverkan på en eller flera privatpersoner ska dessa informeras om händelsen. En bedömning görs från fall till fall men generellt gäller att kundansvarigt kontor kontaktar kunden om det gäller enstaka kunder. Kontoret får information via Privacy Officer när detta ska göras.

Vid klagomål ska kunden i första hand vända sig till den som hanterade ärendet eller det lokala bankkontoret. For vidare behandling finns särskilt utsedda klagomålsansvariga på varje hemmamarknad, med kontaktuppgifter tillgängliga på bankens hemsida.

S4-3: Rutiner for att gottgøra for negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvåndare kan oppmørksamma problem

Handelsbanken stråvar efter att kunder som framfor klagomål ska vara myccket nøjda med bemøtandet från banken. Klagomål kan skickas in via e-post, telefon och brev. Klagomål behandlas i enlighet med regelverk och riktlinjer, omsorgsfullt och så snabbt som möjligt, med en formell bedømning av sakfrågan. Om kunden begår det kan ett skriftligt svar ges. Om klagomålet inte kan tillmøtesgås, ges kunden en motivering.

Om kunden inte är nøjd med bankens beslut och vill øverklaga, kan denne som konsument vända sig till Allmänna reklamationsnåmnden (ARN) i Sverige, eller motsvarande instans på øvriga hemmamarknader, och Handelsbanken åtar sig att medverka i deras behandling av tvister. Information om klagomålshandtering finns tillgåenglig på bankens hemsida.

I syfte att säkerställa en effektiv klagomålsprocess utbildas personalen regelbundet i handtering av klagomål och kvartalsvis måts antal klagomål per kanal for fortsatt god tillgåenglighet. For de fall klagomål på processen inkommer följs dessa upp och vid behov görs justeringar.

S4-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvåndare, och strategier for att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga møjligketerna vad gäller konsumenter og slutanvåndare, og dessa åtgärders ändamålsenlighet

Førlsøtningarna inom säkerhet förändras ständigt, og därför är det viktigt att Handelsbanken opprøthåller ett säkerhetsarbe som snabbt svarar upp mot hot som identifieras. Det är viktigt att det finns rutiner for att hantera förändringar i IT-miljøen så att inga brister oppstår. Om brister ändå skulle oppstå eller om information sprids felaktigt, kan konsekvenserna bli allvarliga, såsom negativa konsekvenser for kunder, försåmrat fòrtroende for banken eller økonomiska fòrluster.

For att minska risken for sådana negativa konsekvenser gjennomfor Handelsbanken konti-

nuerligt utvärderingar og tar ställning till nya hot inom området. Detta omfatter omvärldsbevakning av hot og riske kopplade till införandet av nya teknologier som AI-funktionallitet, oppdatering av interna instruktioner og arbetssått samt økad medvetenhet hos medarbeidere og nøckelpersoner inom specifika risikområden. Kontinuerlig oppfølging av inträffade händelser, både internt og externt, økar bankens møjligket att vidta rätt åtgärder vid rätt tidpunkt.

Handelsbanken deltar og samarbeider i internasjonella forum for cybersikkerhet, inklusive medlemskap i Trusted Introducer, ett europeiskt nätverk for IT-sikkerhet og Forum of Incident Response og Security Teams (FIRST). Banken deltar øven i svenska Bankföreningens sikkerhetskommitté og är medlem i det svenska Nationella Cybersikkerhetssentrets (NCSC) finansforum. Genom dessa samarbeiden stråvar banken efter att stårka cybersikkerheten inom finanssektoren og øke Sveriges motståndskraft mot cyberhot. Dessutom har Handelsbanken ett fòrdjupat cybersikkerhetssamarbeide med två andra storbanker i Sverige, vilket innledtes 2022, og under 2024 startades en gemensam arbeidsgruppe med fokus på AI-sikkerhet.

Den volatile geopolitiske situasjonen er en del av en banks vardag, og som ett svar på dette etablerte Handelsbanken 2023 ett konsept for sin operativa motståndskraft. Dette konseptet avser bankens fòrmåga att opprøthålla kritisk verksamhet ved størninger, avbrott eller angrep. De sentrale områdene som samarbeidet for att stårka den operativa motståndskraften inkluderer god handtering av operative riske, kontinuitetshandtering, incidenthandtering, samt IT- og sikkerhetsaktiviteter som fòrebygging og hanterer både inre og ytre størninger, angrep og avbrott. Dessutom stilles krav på att leverantører oppfyller samme krav på informasjonssikkerhet som den virksomhet som drives i bankens egen regi. Under 2024 har banken ytterligere fokusert på att utvekle sine fòrmåger for att opprøthålla den operativa motståndskraften, særskilt den digitale motståndskraften i enlighet med nye EU-lagstiftningen DORA (Digital Operational Resilience Act).

Bankens arbeide med sikkerhet og handtering av kenslig informasjon styres av både internasjonell og nasjonal lagstiftning. Arbetet med informasjonssikkerhet bedrives i enlighet med den internasjonella standarden ISO/IEC 27001, där flere av bankens områdene er sertifiserte og gjennomgår årlig revidering. De sertifiserte områdene enligt ISO/IEC 27001:2022 omfatter,

fòrutom bankens ledningssystem for informasjonssikkerhet (ISMS) og informasjonssikkerhetsorganisasjonen, øven Group IT Risk Management, Information Security Risk Analysis Process, Data Protection (GDPR) og Continuity & Crisis Management. Dessutom ingår tre prosesser inom IT-produktion, IT Change Management, IT Incident Management og IT Event Management. For 2023 rapporterte banken att fyra prosesser ingick. Skillnaden består i att processen IT Continuity Management nu ingår i Continuity & Crisis Management og dermed fortforande ingår i sertifiseringen. Den årlige revisjonen for 2024 visade att banken oppnått høgste møjlige kvalitetsstandard inom dessa områdene.

Bankens ISMS bygger på kontrollramverket Standard of Good Practice, som har utarbeidet av Information Security Forum (ISF), en organisasjon där flere av verdens største fòretag er medlemmer. Sikkerhetsarbeidet bedrives systematisk og prosessstyrt, där riskanalyser gjennomfòres med metodikk från blant annet ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Arbetet med dataskydd ska følge dataskyddsforordningen (GDPR) og andre tillåplige lagar og regler inom området. Dette arbeidet bedrives kontinuerligt, systematisk og med ett riskbasert angreppssått, samtidig som spårbarhet opprøthålls. Utvärderingar, analyser og bedømninger av potensielle riske og konsekvenser ska gjennomfòres og dokumenteres nøpprønt. Under 2024 har Handelsbanken innledd arbeidet med att inføre ett fòrbæitrat systemstød for governance, risk og compliance (GRC). Det hovedsaklige målet med ett GRC-system er att skape en enhetlig, gemensam struktur for dokumentation av virksomhetens prosesser og instruktioner. Når det gjelder integritetsfråger innebær dette særskilt att systemet stødjer registrering av personoppgiftsbehandlinger, gjennomfòrende av konsekvensbedømninger samt handtering av privacy-relaterte riskanalyser.

Koncernens klagomålsansvarige rapporterer regelbundet till styrelsen, verkstøllende ledningen og produktågarne om innkomne klagomål. Dessa rapporter inkluderer informasjon om både enskilda og opprepade klagomål samt ger indikationer på områdene där fòrbæitringar kan behøves. Se avsnitt S4-3 på sidan 314 for handtering i de fall en kund anser sig drabbad av væsentlige negative konsekvenser i samband med framfòrende av klagomål.

Mått och mål

S4-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Handelsbankens övergripande målsättning inom området Konsumenter och slutanvändare är att värna om trygghet, säkerhet och integritet för såväl medarbetare som kunder samt att skydda bankens tillgångar. Samtidigt ska banken leverera tillförlitliga och säkra tjänster med hög tillgänglighet, vilket är avgörande för att upprätthålla förtroendet och stabiliteten inom det finansiella systemet.

Andelen medarbetare som genomfört cybersäkerhetsutbildning uppgår till 96,6 procent för 2024. Målsättningen är att 95 procent av alla medarbetare ska genomföra utbildningen årligen. Detta är en del av Handelsbankens arbete för att säkerställa att medarbetarna har nödvändig kunskap om cybersäkerhet och därmed kan bidra till att upprätthålla en säker och motståndskraftig verksamhet. Måttet, som anges i procent och tas med i denna rapport för första gången, är en beräkning av andelen medarbetare, av totalen, som fått den årliga cybersäkerhetsutbildningen tilldelad till sig före den 1 december och slutfört utbildningen före årsskiftet. Målet på 95 procent är ett internt satt mål utan avstämning med externa intressenter. Bedömningen är att en hög procentsifra visar på god kännedom om bankens säkerhetskrav vilket borgar för färre säkerhetsincidenter. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Tillgängligheten till bankens självbetjäningstjänster uppgick till 99,41 procent under 2024. Målsättningen är att tillgängligheten ska vara minst 99,30 procent. Detta är ett centralt mål för att säkerställa att kunderna alltid har åtkomst till bankens tjänster och att kundnöjdheten upprätthålls genom hög tillgänglighet och driftsäkerhet. Måttet, som anges i procent och tas med i denna rapport för första gången, är en beräkning av andelen 'upptid' i förhållande till total tid ('upptid' + 'nedtid'), mätt och uppföljt på månadsbasis, men redovisas här som ett sammanvägt resultat för helåret. Statistiken bygger på uppgifter som är manuellt angivna i bankens system för incidentrapportering. Målet på 99,30 procent är ett internt satt mål utan avstämning med externa intressenter.

Syftet med målet är att synliggöra och medvetandegöra bankens driftstabilitet, likväl som avvikelser, för verksamheten eller andra intressenter. Ett högt värde visar på god tillgänglighet till bankens olika onlinetjänster vilket borgar för en högre kundnöjdhet. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Under 2024 har 28 incidenter (31) avseende kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rapporterats. Ingen (0) av dessa har inkommit via myndigheter. Totalt 21 (13) var klagomål från kunder och bedömdes av säkerhetschefen som underbyggda och där ett fåtal kunders data röjts. Inga (0) identifierades internt. Samtliga fall har hanterats med berörda parter. De här uppgifterna inbegriper inte ärenden enligt GDPR som redovisas separat nedan. Föregående års jämförelsetal har justerats från 13 till 31 då rapporterat utfall i hållbarhetsredovisningen 2023 avsåg en nettosifra. För bättre jämförbarhet rapporteras utfallet 2024 och jämförelsesiffran för 2023 med samma metod (brutto). Måttet som anges i antal är en summering av antalet kundklagomål som rör kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rörande konfidentialitet och integritet. Måttet är inte målsatt, men redovisas för transparens. Det finns ingen plan för att målsätta antal incidenter då banken arbetar med ständiga förbättringar. Varje incident granskas för sig och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Under 2024 har totalt 640 (612) personuppgiftsincidenter inrapporterats internt. Av dessa har 17 (17) incidenter bedömts vara anmälningspliktiga enligt GDPR och har rapporterats till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY). Samtliga incidenter har hanterats i enlighet med bankens processer och rutiner. Måten som anges i antal är en summering av antal personuppgiftsincidenter som rapporterats internt och en summering av hur många som anmälts till IMY, mätt över helåret. Måttet är inte målsatt, men redovisas för transparens. Det finns ingen plan för att målsätta antal incidenter då banken arbetar med ständiga förbättringar. Varje incident granskas för sig och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Handelsbanken strävar efter att aktivt förebygga och begränsa incidenter genom robusta säkerhetsåtgärder och kontinuerlig uppföljning av processer för att säkerställa att kunders information hanteras säkert och korrekt. Varje incident granskas och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser.



4.4

Företagsspecifik – Bidra till samhället

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagsspecifik – Bidra till samhället	Faktisk positiv påverkan Möjlighet	Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medellång Kort/medellång

Strategi

Långsiktiga affärsrelationer och lågt risktagande är hörnstenar i Handelsbankens företags- och affärskultur. Hållbarhet är därför sedan lång tid tillbaka en naturlig del av Handelsbankens verksamhet, inklusive rollen som en ansvarsfull skattebetalare. Banken strävar efter att bidra till de samhällen där verksamheten bedrivs, vilket åstadkoms genom en decentraliserad affärsmodell med lokala kontor som fungerar som nav för kundrelationer.

En försäljning av krediter som leder till osund skuldsättning påverkar alltid kunden negativt. Handelsbanken har en låg risktolerans, vilket gör att banken medvetet avstår från affärer med hög risk, även om kunden är villig att betala högre ränta. Genom att arbeta nära kunderna och förstå deras behov kan skapa långsiktiga kundrelationer, vilket inte bara ger trygghet åt kunderna utan även bidrar till ett mer stabilt och välmående samhälle.

Kundrelationer byggs upp genom personliga möten i kombination med innovativa digitala tjänster och lösningar. Detta möjliggör att banken genom sin affärsmodell över tid kan bidra till ökat välbefinnande i de samhällen där Handelsbanken har verksamhet. Handelsbanken bidrar genom sin stabila och ansvarsfulla affärsmodell till en hållbar ekonomisk utveckling, samtidigt som banken främjar ett effektivt och säkert betalssystem och utvecklar nya digitala lösningar för framtiden. Genom rådgivning ges inte bara möjligheten att ge kunder ekonomisk vägledning, utan också att utbilda dem i viktiga privatekonomiska frågor såsom bostadsfinansiering, pensionssparande och investeringar.

Under 2024 bildades Handelsbanken foundation and publishing som samordnar bankens samhällsengagemang. Det inkluderar stöd till oberoende forskning och kunskapsspridning inom ekonomi och samhällsfrågor, samt eko-nomikanalen EFN som är ett oberoende, helägt dotterbolag. EFN:s uppdrag är att producera oberoende ekonomijournalistik för att sprida

kunskap om ekonomi och samhälle till en bredare publik, vilket stärker människors förmåga att fatta egna, välgrundade ekonomiska beslut.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

De styrdokument som adresserar hållbarhetsfrågan bidra till samhället är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy om styrning och styrdokument, för mer information se sidan 264.

Dessa policyer styr hur Handelsbanken hanterar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan bidra till samhället, där banken har en faktisk positiv påverkan som i sin tur kan skapa finansiella möjligheter. Bankens idé och arbetssätt utgör grunden för hur denna påverkan hanteras och möjligheterna realiseras, genom åtgärder som löpande implementeras i hela koncernens verksamhet.

Banken bidrar till samhället genom att erbjuda ansvarsfulla och hållbara finansiella tjänster som stöder ekonomisk stabilitet och utveckling. Det decentraliserade arbetssättet gör det möjligt att möta lokala behov och snabbt identifiera affärsmöjligheter, samtidigt som det bygger långsiktiga kundrelationer. Banken bidrar även direkt till samhället genom utlåning till offentlig sektor, inklusive stater, centralbanker, kommuner och län. För en redovisning av utlåning till allmänheten se tabellen Utlåning till allmänheten, sektor- och bransch-fördelade på sidan 266.

Genom sin lokala närvaro och närhet till kunden får banken också en ökad förståelse för kundernas behov, vilket gör det möjligt att stödja dem i olika livssituationer och företagande. Banken bidrar även till samhället genom inbetalningar av skatter och avgifter, vilket stärker samhällsekonomin.

En finansiellt hållbar och lönsam bank är avgörande, inte bara för att skapa avkastning

för aktieägarna och generera skatteintäkter, utan också för att återstående vinster kan återinvesteras i verksamheten. Genom att skapa ekonomiskt värde kan Handelsbanken växa och möta kundernas framtida behov, exempelvis genom att möjliggöra långsiktig kreditgivning. De åtgärder som hanterar den positiva påverkan och möjligheterna är löpande åtgärder och är en del av den dagliga verksamheten i syfte att bland annat upprätthålla en hög kundnöjdhet.

Mått och mål

Handelsbankens mål är att sträva efter att bedriva en ansvarsfull bankverksamhet som bidrar till samhället.

Handelsbanken har 420 kontor på bankens fyra hemmamarknader. Det lokala kontoret har alltid kundansvaret, oavsett hur, var och när kunden kontaktar banken. Kontorens självständighet ger en mycket stark lokal förankring. Korta beslutsvägar ger också en snabbare anpassningsförmåga till olika förändringar på lokala marknader och möjlighet att snabbt ta tillvara nya affärsmöjligheter. Med kontorets goda kundkännedom kan banken identifiera och prioritera de områden som har störst värde för våra kunder, och därmed för samhället och banken.

För en relationsbank som Handelsbanken är nöjda kunder grundläggande för att kunna fortsätta bedriva en bankverksamhet som kan bidra till samhället, därför är mätningar av kundnöjdheten mycket viktiga i Handelsbanken, och kundnöjdheten följs upp av egna och publika undersökningar. EPSI Rating Group, där även Svenskt Kvalitetsindex (SKI) ingår, genomför och validerar årligen oberoende mätningar av kundnöjdhet på alla bankens hemmamarknader. Banken ska nå företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna genom att bland annat ha nöjdare kunder än konkurrenterna. Handelsbanken kommer inte sätta upp nya mål eller måttetal utöver de som redan är etablerade och regelbundet följs upp gällande kundnöjdhet då dessa är utvalda för att stödja bankens företagsmål. Det finns inga specifika basår eller måttal för hur Handelsbanken bidrar till samhället utöver mätningen av kundnöjdhet genom EPSI/SKI som genomförs kontinuerligt sedan 1989, vilket ger



==

4.4

ett stabilt og langsiktig underlag for att följa upp och förbättra arbetet. För 2024 behåller banken sin stabila och starka position vad gäller kundnöjdhet, för mer information om undersökningen se sidan 16. Nöjda kunder är ett mått på att bankens sätt att arbeta med att bidra till samhället fungerar.

En försäljning av krediter, som bygger upp en osund skuldsättning hos hushåll och företag slår alltid hårdast mot kunden. Handelsbanken har en låg risktolerans. Bankens strikta

förhållningssätt till risk gör att banken medvetet avstår från att delta i affärer med hög risk, även om kunden är villig att betala en hög ränta. Kreditförlustnivån ger en bild av hur ansvarsfullt en bank sköter sin verksamhet. För mer information om kreditförlustnivån se avsnitt Finansiell Stabilitet på sidan 324.

Handelsbanken bidrar till samhället i de länder där banken bedriver verksamhet både genom att betala skatter och avgifter, och genom att betala in skatter till lokala skatte-

myndigheter för medarbetare och för kunders räkning. Se avsnitt Banken som skattebetalare på sidan 258 för mer information om hur Handelsbanken har bidragit till samhället via skatter och avgifter.



≡

4.5

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
Bolagsstyrnings-
information

Övrigt

Bolagsstyrningsinformation

Upplysningskrav

ESRS G1 Ansvarsfullt företagande

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 319

G1-1: Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur 319

G1-3: Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor 320

Mått och mål 321

G1-4: Fall av korruption och mutor 321

Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet

Styrning 322

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 322

Mått och mål 323

Företagsspecifik – Finansiell stabilitet

Styrning 324

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 324

Mått och mål 325

Bolagsstyrningsinformation

Handelsbanken oppretthåller høge etiske standarder og følger gjællende regelverk for å s kerst ll  et  ansvarfullt f retagende. Genom tydlige styrdokument og effektive arbeidsprosesser minskar banken riskerna og skapar långsiktig v rde for kunder og aktie gere. Samtidig arbe ter banken aktivt for    motverka finansiell kriminalitet, såsom penningtvätt og finansiering av terrorism. Banken arbe ter  ven med    oppretth ll  den finansiella stabiliteten gjennom l g risk, l ngsiktige kundrelasjoner og en v l tilltagen kapitalbuffert og likviditetsreserv.

I dette avsnitt beskrives hantering av bolagsstyrning i Handelsbanken og den p verkan banken har og de risiko og möjligheter som tydelig t kopplas till området. Vidare redog res for

hur banken styr og m ls tter identifiserade frågor. Genom nära kundrelasjoner og regelbundna utbildningar säkerställer banken    dess produkter inte utnyttjas for kriminella

 ndam l. Handelsbanken investerar även i ny teknik og samarbe ter med andra samh lls kt rer for    st rka skyddet mot finansiell kriminalitet.

ESRS G1 Ansvarfullt f retagende

Sammanställning v sentlig t påverkan, risk og m jighet

V�sentlig hållbarhetsfråga	V�sentlig påverkan, risk og m�jighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagskultur	Faktisk positiv påverkan M�jighet	Egen verksamhet Egen verksamhet	Kort/medel/lång Kort/medel/lång
Korrupt�� og mutor	Faktisk positiv påverkan Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet Egen verksamhet	Kort/medel/lång Kort/medel/lång

Hantering av påverkan, risiko og möjligheter

G1-1: Policyer for ansvarfullt f retagende og f retagskultur

De styrdokument som adresserer bankens v sentlige hållbarhetsfrågor, f retagskultur og korrupt   og mutor, inom ansvarfullt f retagende  r:

- Policy for etik, for mer informasjon se sidan 263
- Policy for hantering av interessekonflikter
- Policy for h llbarhet, for mer informasjon se sidan 264
- Policy mot korrupt  , for mer informasjon se sidan 263.

I Policy mot korrupt   og Policy for hantering av interessekonflikter framgår Handelsbankens syn på korrupt   og interessekonflikter. Styrdokumentene belyser    banken ikke aksepterar korrupt  , penningtv tt eller finansiering av terrorism og    interessekonflikter ska h nteres. For mer informasjon om arbeidet med hantering av misstänkta oegentligheter se avsnitt G1-3 på sidan 320. I bankens policy for hantering av interessekonflikter ges v gledning for arbeidet med    identifisere og h ntere interessekonflikter. Policyn betonar    det ska göras en årlig rapportering fra de enheter där sannolikheten for interessekonflikter bed ms vara högre, og hur dessa konflikter har h nterats. Det  ligger varje enhetschef    l pande i sin verksamhet identifisere potensielle interessekonflikter. Bankens policyer og risktolerans ligger till grund for de interna arbeidsinstruksjoner som finns inom alla avdelninger. Instruksio-

nerne  r de interna riktlinjer som alle ans tt de har    følge og anv nds i det daglige arbeidet.

Handelsbankens f retagskultur bygger på ett decentralisert arbe tsst tt med tilltro og respekt for individene. Bankens mål for f retagskultur  r i linje med målsætningen for den egne arbeidskraften og baseres på resultatene fra den  rlige arbeidsmilj unders kningen, som også fungerer som ett verkt yg for    utvørdere företagskulturen. Det  r ett långsiktig mål som inneholder faktorer som tydelig og transparent kommunikasjon, r tt kompetens og r tt f ruts tninger for    kunne løse oppgaver og h ntere ulike situasjoner i arbeidet,    k nne stolthet og tilltro samt    k nne og få respekt. L s mer om hur det  r integrert i bankens syn på den egne arbeidskraften, målformuleringen, de åtgärder som vidtas samt utfallet for arbeidsmilj unders kningen i avsnitt S1 Den egne arbeidskraften, som b rjar på sidan 299.

Anställdas uppträdande

Här presenteras utdrag ur uppföranderegler som ingår i bankens policyer och riktlinjer och avser personalområdet.

Medarbetare i Handelsbanken

- ska inte kunna misstänkas för att dra otillbörlig fördel av den kunskap om de finansiella marknaderna som de får i sitt arbete
- ska vara väl förtrogna med lagstiftning gällande handel med finansiella instrument och iaktta bankens regler för anställdas värdepappers- och valutaaffärer
- ska, både privat och i tjänsten, avstå från affärstransaktioner som strider mot bankens regler
- ska avhålla sig från affärer eller andra åtaganden som allvarligt kan äventyra den egna ekonomin
- får inte handlägga ärenden som de själva eller närstående har ett personligt intresse i – det gäller även för företag som medarbetare eller deras närstående är engagerade i
- ska anmäla misstänkta oegentligheter inom banken till compliance eller internrevision – som komplement till dessa rapporteringskanaler kan Handelsbankens särskilda system för visseblåsare, som tillhandahålls av en extern leverantör, användas
- ska anmäla uppdrag utom banktjänsten för godkännande – detta innefattar även bisysslor och vissa uppdrag i föreningslivet.

G1-3: Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

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 samt den finansiella sektorn i stort. Banken ska aktivt arbeta för att motverka alla former av kriminella handlingar, inklusive korruption och annan finansiell kriminalitet. Handelsbanken har även etablerade rutiner för att hantera intressekonflikter och förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Bankens policy mot korruption understryker att medarbetare aldrig får medverka i handlingar som kan innebära muta eller otillbörlig påverkan.

Regelbundna riskanalyser genomförs för att förebygga och upptäcka korruption. Den årliga bedömningen omfattar hela banken, inklusive utländska filialer och dotterbolag, och bedömer risken för mutor och korruption bland anställda och enheter, motsvarande 100 procent. Därutöver bedöms i den allmänna riskbedömningen avseende penningtvätt och terrorismfinansiering risken för att bankens kunder begår korruptionsbrott som ett förbrott till penningtvätt. Riskområden med förhöjd risk för korruption identifieras särskilt, såsom kunder verksamma i länder eller branscher med högre förekomst av korruption.

Anställda som har direktkontakt med kunder, de som kan påverka inköp eller upphandlingar, samt de med känslig information eller beslutsmandat som rör kunder, anses vara särskilt utsatta för risker kopplade till mutor och korruption. I Handelsbanken är en utbildning om korruption och övrig finansiell kriminalitet, där bankens policy mot korruption, policy för etik samt bankens riktlinjer rörande mutor och otillbörlig påverkan belyses, obligatorisk för bankens medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader. Utbildningen innehåller konkreta exempel på lämpligt respektive olämpligt agerande. Handelsbankens centralstyrelse och dotterbolagsstyrelser utbildas årligen rörande mutor och korruption. Efter genomförd utbildning har styrelserna fått kunskaper kring definitionen av begreppet korruption kopplat till den svenska lagstiftningen, den svenska självregleringen (kod mot korruption i näringslivet), svensk

rättsstatistik avseende mutbrott och kopplingen mellan korruption och penningtvätt och/eller terrorism. Vidare inkluderar utbildningen ett avsnitt kring hur korruption påverkar Handelsbankens verksamhet och vilka korruptionsrisker som skulle kunna finnas i banken.

Handelsbankens antikorrupsionsarbete är en kontinuerlig process, och sedan 2017 är banken medlem i Transparency International Sverige, där den tillsammans med andra stora svenska företag utbyter kunskap och erfarenheter inom området.

Banken uppmuntrar alla medarbetare att rapportera om de skulle upptäcka eller misstänka oegentligheter eller missförhållanden. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är viktigt för banken. Handelsbanken har ett externt visseblåsarsystem som är öppet för alla medarbetare, konsulter och externa parter som möjliggör anonym rapportering av oegentligheter. All rapportering av misstänkta oegentligheter utreds skyndsamt av en funktion som är oberoende i förhållande till verksamheten. För mer information om visseblåsarsystemet, se avsnitt S1-3 på sidan 302.



==

4.5

Mått och mål

G1-4: Fall av korruption och mutor

Handelsbanken ska aktivt verka för att förhindra och begränsa korruptionsrelaterade incidenter. Banken vidtar åtgärder för att förhindra att bankens produkter och tjänster används för finansiell kriminalitet. Arbetet sker riskbaserat med utgångspunkt i policyer och riktlinjer där resurser allokeras till de områden som i riskbedömningar identifierats ha högst risk. Det riskbaserade arbetssättet är flexibelt och möjliggör en effektiv användning av resurser genom att kunna allokera resurser till de områden där riskerna är högre. Bankens ambition är att utöver redan satta mått även ta fram relevanta mätbara mål och att utvärdera alternativa mått med avseende på ändamålsenlighet och datakvalitet.

Under 2024 har det förekommit 0 (0) bekräftade incidenter av korruption eller mutor, rättsfall angående korruption eller mutor väckta mot banken eller dess medarbetare, disciplinära åtgärder eller avsked av medarbetare, eller uppsägningar av kontrakt med samarbetspartners eller leverantörer, till följd av korruption eller mutor under året. Rapporterad siffra innefattar bekräftade fall av givande och tagande av muta, trolöshet mot huvudman och att nyttjande av sin ställning för att uppnå otillbörlig fördel för egen och annans vinning. Penningtvätsrelaterade incidenter rapporteras och redovisas separat i avsnittet Motverka finansiell kriminalitet på sidan 323.

Under varje kalenderår ska 90 procent av bankens anställda ha genomfört utbildning inom antikorrupktion. För styrelsen ska 100 procent ha genomfört motsvarande utbildning. Utbildningsmålet för anställda är satt till 90 procent då en andel av de anställda kan vara föräldra- eller tjänstlediga under året och inte förväntas genomgå utbildningar under denna tid.

Obligatoriska utbildningar tilldelas alla anställda och konsulter för korruption via en utbildningsportal. Andelen anställda som genomfört utbildning, finns redovisade i utbildningsportalen varifrån alla siffror hämtas till redovisningen. Det är bara efter godkänd utbildning som systemet markerar att den är slutförd. En begränsning i systemet är att

Utbildning styrelseledamöter

	2024	2023	2022	2021	2020
Antal styrelseledamöter som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ¹⁾	9	10	10	9	8
Andel av styrelseledamöter som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ¹⁾	100	100	100	100	100
Antal styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ¹⁾	43	41	45	43	36
Andel av styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ¹⁾	100	89	100	100	100

1) En majoritet av styrelsemedlemmarna är lokaliserade i Sverige.

Utbildning av anställda

	2024	2023	2022	2021	2020
Andel anställda som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, %	92	91	92	90	-

anställda som är tjänst- eller föräldralediga eller inte i tjänst av någon annan anledning är inkluderade i siffrorna. Utbildningsportalen används inte för styrelsens utbildning, utan den hålls i ett annat format.

Tabellen Utbildning styrelseledamöter visar på både antal och andel av styrelseledamöter, i Handelsbankenkoncernen och i bankens dotterbolag, som har utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Tabellen Utbildning av anställda visar hur stor andel av de anställda som genomgått utbildning mot korruption, penningtvätt och terroristfinansiering. Andelen inkluderar även anställda som är föräldra- eller tjänstlediga.



三

4.5

Inledning

Føreltningberetning

Finansielle rapporter

Hållbarhet
Bolagsstyrings-
information

Ovrigt

Företagsspecifik –
Motverka finansiell kriminalitet

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet	Faktisk positiv påverkan Potentiell negativ påverkan Risk	Betalning, egen verksamhet & utlåning Betalning & egen verksamhet Betalning & utlåning	Kort/medel/lång Kort/medel/lång Kort/medel/lång

Styrning

Handelsbanken arbetar kontinuerligt och aktivt för att minimera risken för att bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruption, bedrägerier och brott mot internationella sanktioner. Arbetet styrs från en central avdelning som leds av bankens särskilt utsedda befattningshavare med koncernövergripande ansvar för arbetet med att motverka finansiell kriminalitet. Utgångspunkterna för detta arbete är bland annat bankens låga risktolerans samt de externa regelverk som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning för finansiell kriminalitet, med koncernövergripande ansvar, som övervakar och är rådgivande i bankens arbete mot finansiell kriminalitet. Läs mer om Handelsbankens arbete för att motverka finansiell kriminalitet i K2 noten på sidan 116.

Hantering av påverkan,
risker och möjligheter

Handelsbanken ser förebyggande arbete som en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet, där arbetet mot finansiell kriminalitet är högt prioriterat.

De styrdokument som adresserar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan motverka finansiell kriminalitet är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Policy mot korruption, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för åtgärder mot finansiell kriminalitet.

Både policyn och riktlinjer om åtgärder mot finansiell kriminalitet innehåller Handelsbankens ställningstagande mot finansiell kriminalitet. Banken ska inte medverka i affärer som de anställda inte förstår innebörden av eller transaktioner som misstänks ha en koppling till brottslig verksamhet.

Handelsbankens fastställda policier om åtgärder mot finansiell kriminalitet och korruption utgör ett centralt ramverk för hur arbetet ska bedrivas. Den särskilt utsedda befattningshavaren i banken har ansvar för att genomföra de nödvändiga åtgärderna för att säkerställa efterlevnad av lagar, regler och koncernens policy.

Dessutom måste alla anställda och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader, årligen genomgå obligatorisk utbildning som omfattar frågor rörande penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner, korruption samt förbrott till penningtvätt, såsom bedrägerier och skatteflykt. Banken har åtagit sig att följa tillämpliga lagar och förordningar om penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner och korruption i alla länder där banken verkar, för att förhindra att bankens infrastruktur utnyttjas för olaglig verksamhet. Banken har en öppen och aktiv dialog med tillsynsmyndigheter som följer bankens arbete med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet.

Arbetet med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet inom Handelsbanken bedrivs riskbaserat och inleds med en allmän riskbedömning för att identifiera, analysera och hantera de olika risker som banken står inför. Bankens decentraliserade organisation, i kombination med dess starka lokala förankring, ger förutsättningar för att skapa nära och långsiktiga kundrelationer samt utveckla djup kundkännedom. I och med att kundrelationer i första hand inleds på något av Handelsbankens bankkontor, ges bankens medarbetare bättre möjlighet att lära känna kunderna samt få en bättre förståelse för deras verksamhet och behov av banktjänster. Denna kundkännedom

är värdefull för att kunna upptäcka avvikelser och arbeta effektivt med åtgärder för att motverka finansiell kriminalitet.

Avvikelser som upptäcks av bankens kontor kompletterar Handelsbankens löpande övervakning, som inkluderar automatiserad monitorering för att identifiera misstänkta transaktioner och beteenden. Om misstänkta fall av finansiell kriminalitet upptäcks genom denna övervakning, rapporteras dessa till berörda myndigheter. Misstänka transaktioner avseende penningtvätt eller terrorismfinansiering ska rapporteras till den lokala finanspolisen utan dröjsmål.

Vid stark misstanke om penningtvätt, terrorismfinansiering eller bedrägeri avslutar Handelsbanken kundrelationen eller inför produktrestriktioner för att förhindra fortsatt utnyttjande av bankens kanaler, tjänster och produkter för sådan verksamhet.

Under de senaste åren har socialt bedrägeri, även kallat 'social engineering', ökat och riktats i allt större utsträckning mot äldre personer, som luras att använda BankID eller uppgive personliga koder. För att skydda sina kunder från detta och andra vanliga former av bedrägerier, såsom investerings- och romansbedrägerier, arbetar Handelsbanken kontinuerligt med att informera sina kunder om riskerna och hur de kan skydda sig. Handelsbanken har bland annat deltagit i den bankgemensamma informationskampanjen "Svårlurad" under året.

Bedrägeriutsatta kunder kan kontakta Handelsbanken dygnet runt för att få hjälp med akuta åtgärder, såsom att spärra banktjänster och, i den mån det är möjligt, få hjälp med att återvinna förlorade pengar. Banken ger även råd och stöd kring vilka åtgärder kunden bör vidta, däribland att göra en polisanmälan och reklamera den bedrägliga transaktionen, vilket utgör underlag för bankens bedömning av eventuell ersättning.

Brottsvinster från bedrägerier utgör en inkomstkälla för organiserad brottslighet, som under de senaste åren blivit allt mer våldsamt. Handelsbankens mål är att minska dessa brottsvinster och den efterföljande penningtvätten, oavsett hur bedrägerierna utförs. Banken noterar att många bedrägerier fullbordas av kunderna själva, efter att ha lurats av bedragarna. Även dessa bedrägerier bidrar till att finansiera brottslighet och är därför ett prioriterat område för Handelsbanken. Utöver investeringar i kontrollmiljön för att identifiera både obehöriga och behöriga bedrägliga

transaksjoner, deltar Handelsbanken i Finansdepartementets forum mot bedragerier og har under 2024 deltatt i ett samarbeidsprosjekt med Polisens nasjonale bedragericenter (NBC) og andre svenske banker. Handelsbanken arbeider også aktivt sammen med NBC, Bankforeningen samt andre svenske banker og samskapsaktører for å forsøke gjennomføre et bedragerier.

Penningtvätt fortsätter att vara ett allvarligt samhällsproblem och mer samarbete och informationsutbyte krävs för att bekämpa det. Som en del av finanssektorn har Handelsbanken tillsammans med andra aktörer en möjlighet att motverka den negativa påverkan som finansiell brottslighet innebär. År 2020 initierades ett samarbeide mellom Finanspolisen, Handelsbanken og øvrige storbanker på den svenske marknad, kalt Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Taskforce (SAMLIT). Under 2023 utökades samarbeidet till att omfatta även bedragerier og bytte navn till Samlit Financial Crime Prevention. Genom detta samarbeide får banken värdefull informasjon om ulike bedragerimetoder og hur kriminelle nettverk tvätter penger i praktiken, samt kan identifisere kunder som har misstänkt samrøre med disse nettverk.

Därtill har bankerna på den svenske marknad, från og med den 1. januar 2023, enligt lag möjlighet att samverka med brottsbekämpande myndigheter, Finansinspektionen og andre kreditinstitutt for å forebygga, forhindre eller oppdække penningtvätt og terrorismfinansiering. Handelsbanken ser positivt på denne utvikling. Samverkan är tillåten i de fall der penningtvätt og terrorismfinansiering bedöms som allvarliga, og kan ske efter beslut från den eller de myndigheter som deltar i samverkan.

Mått og mål

Handelsbanken ska aktivt verka for å forhindre og begrensa penningtväftsrelaterede hendelser. Banken vidtar åtgärder for å forhindre at bankens produkter og tjenester anvendes for finansiell kriminalitet. Arbeidet sker risikobasert med utgangspunkt i policyer og retningslinjer der resurser allokeres til de områdene som i risikobedømminger identifiseres som høgt risiko. Det risikobaserte arbeidssettet er fleksibelt og möjliggör en effektiv anvendning av resurser gjennom at kunne allokere resurser til de områdene der riskene er høgere.

Bankens ambisjon er at utöver redan satte mått även ta fram relevante mätbara mål og at utvärdera alternativa mått med avseende på ändamålsenlighet og datakvalitet. Vid låg misstankegrad ska en rapport om misstänkta transaksjoner (SAR) opprättas, og det kreves dermed inga bevis for konstaterad penningtvätt eller terroristfinansiering. Anmælningskyldigheten omfatter även de fall der banken avstått från at utføre transaksjoner på grund av misstänkt penningtvätt eller terroristfinansiering. En rapport kan omfatte såväl en som flere privatpersoner og foretak samt flere transaksjoner.

Handelsbanken har en låg risikotolerans for risken at banken ska utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Det forebyggende arbeidet mot finansiell kriminalitet ska beaktas i alle prosesser, instruksjoner og i den interne kontrollen. Oppfølging av arbeidets effektivitet sker gjennom mætning av bedragerifrekvens, opprett-hållende av god kundkennedom, samt skyndsam utredning og rapportering av misstänkta transaksjoner. En central del av dette er at

sikrertställa att all personal gjennomgår utbildning om motverkande av finansiell kriminalitet, vilket mäts og följs opp kontinuerligt.

Obligatoriske utbildninger for motverkande av finansiell kriminalitet tilldelas alle anställda og konsulter via en utbildningsportal. Andelen anställda som gjennomført utbildning, finns redovisade i utbildningsportalen varifrån alle siffrer hämtas till redovisningen. Det är bare efter godkänd utbildning som systemet markerer at den är slutført. En begrænsning i systemet er at anställda som er tjenst- eller fôræld-raledige eller inte i tjenst av någon annan anledning er inkluderede i siffrerne. Utbildningsportalen anvendes inte for styrelsens utbildning, utan den hålls i ett annat format.

Bankens mål er at under varje kalenderår ska 90 prosent av bankens anställda ha gjennomført utbildning mot finansiell kriminalitet og for styrelsen ska 100 prosent ha gjennomført motsvarande utbildning. Utbildningsmålet for anställda er satt til 90 prosent da en andel av de anställda kan vara fôrældra- eller tjenstledige under året og inte fôrventas gjennomgå utbildninger under denne tid.

All oppfølging rapporteres og utværdas i fôrholdende til bankens risikotolerans. Mått for utbildning av anställda, styrelsen og dotterbolsstyrelser presenteras under avsnitt G1-4, se sidan 321.

Anmælda misstänkta transaksjoner

	2024	2023	2022	2021	2020
Anmælda misstänkta transaksjoner avseende penningtvätt/terrorisfinansiering (SAR) ¹⁾	5 529	5 245	6 194	5 039	4 730

¹⁾ Enligt lagen om bekæmpning av penningtvätt er Handelsbanken også skyldig at utan drøjsmål anmæle misstænkter om penningtvätt eller finansiering av terrorism SAR (Suspicious Activity Reporting) til Finanspolisen eller annen motsvarande myndighet.



4.5

Inledning Førvæltningberåttelse Finansielle rapporter Hållbarhet Bologsstyrning- Övrigt

Företagsspecifik – Finansiell stabilitet

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagsspecifik – Finansiell stabilitet	Faktisk positiv påverkan Möjlighet	Egen verksamhet & utlåning Egen verksamhet & utlåning	Kort/medel/lång Kort/medel/lång

Styrning

Det finansiella systemet har en viktig roll i samhällsekonomin. Att systemet är stabilt och fungerar väl är en förutsättning för att ekonomin ska fungera och bidra till tillväxt. Om en allvarig finanskris uppstår, vilket historiskt har skett i varierad omfattning, finns risk för att grundläggande funktioner i det finansiella systemet, exempelvis kreditförsörjning störs eller rent av slutar fungera. Det kan leda till stora samhällsekonomiska kostnader. Handelsbanken är en del av det finansiella systemet och har en roll att fylla genom att bidra till finansiell stabilitet. Låg risktolerans och långsiktighet är hörnstenar i bankens företags- och affärskultur. Bankens styrelse beslutar om risktoleransen. Tillsammans med en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv samt en stark operativ motståndskraft skapas fundamentet till finansiell stabilitet vilket gör banken till en trygg motpart. Handelsbanken har därmed historiskt sett klarat tider av finanskris och kraftig makroekonomisk nedgång väl och har varken haft behov av stöd från staten och inte heller från aktieägarna i form av nyemissioner. Handelsbanken rankas också som en av världens mest stabila banker enligt de ledande ratinginstituten och är den bank som har högst kreditrating av samtliga jämförbara privatägda banker och högst rating globalt vid en sammanvägning av de ledande kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P's ratings. Finansiell stabilitet är en central faktor som påverkar alla tre perspektiv i värdekedjan – uppströms, egen verksamhet och nedströms. Den påverkar både tillgången till finansiering, vilket utgör bankens råvara, och bankens förmåga att stödja kunder i alla konjunkturlägen, exempelvis genom att säkerställa kreditförsörjning och ett fungerande betalningssystem. In- och utlåning är centrala delar av bankens affärsmodell och är beroende av denna stabilitet, så även den egna verksamheten.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Genom att bedriva bankverksamhet med låg risktolerans, stabila finanser genom en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv samt med ordning och reda i verksamheten bidrar banken till stabilitet i det finansiella systemet och i samhället. Det skapar också förutsättningar för banken att göra affärer med kunderna och med långsiktighet i affärsrelationerna stödja dem oavsett omvärlds- eller konjunkturläge. Det ger även banken möjligheter att attrahera nya kunder vilka värdesätter en bank med en affärsmodell som präglas av stabilitet och låg risktolerans. Sammantaget upprätthåller det kundernas, men också investerarnas förtroende för Handelsbanken och banken kan på så vis ha en faktisk positiv påverkan och även skapa finansiella möjligheter. De huvudsakliga styrdokument som adresserar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan Finansiell Stabilitet och utgör grunderna för hanteringen och styrningen av frågan är följande policyer utfärdade av Handelsbankens styrelse:

- Policy om styrning och styrdokument i Handelsbankenkoncernen
- Kreditpolicy för Handelsbankenkoncernen, för mer information se sidan 263
- Kapitalpolicy för Handelsbankenkoncernen
- Finanspolicy för Handelsbankenkoncernen
- Policy om operativa risker i Handelsbankenkoncernen.

Dessa policyer som omfattar hela koncernen sätter ramarna för hanteringen av de kreditrisker och finansiella risker som bankens affärer kan ge upphov till och uttrycker toleransen för desamma. Genom en solid risk- och kapitalhantering upprätthålls bankens finansiella stabilitet och ger därmed möjligheter till affärer och positivt bidra till stabiliteten i det finansiella systemet i samhället.

Policy om styrning och styrdokument utgör grunden för bankens bolagsstyrning. För mer information om policyn se avsnittet GOV-1 på sidan 264.

Kreditpolicyn fastslår att banken har låg risktolerans för kreditrisker och strävar efter att bygga upp långsiktiga relationer med kunder som har god återbetalningsförmåga. Detta innebär att koncernen ska vara selektiv i kundurvalet och kreditkunderna ska vara av hög kvalitet. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas till förmån för högre kreditvolymer, högre pris eller marknadsandelar. Handelsbankens tolerans för kreditrisker återspeglas i en förväntan om att banken ska kunna ha en god kapacitet för kreditgivning även i en allvarig lågkonjunktur utan hjälp av statligt stöd. Bankens ambition är att dess historiskt låga kreditförlustnivå i förhållande till andra banker ska bestå. För mer information se avsnittet GOV-1 på sidan 263.

Kapitalpolicyn syftar till att säkerställa att koncernens kapitalsituation är betryggande och reglerar hur bankens kapitalplanering ska bedrivas för att säkerställa detta. 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. Handelsbankens kapitalsituation ska också stödja en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

Finanspolicyn fastställer de ramar inom vilka finansverksamheten ska bedrivas. Finansiella risker, det vill säga marknadsrisker och likviditetsrisker, ska endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer, i samband med Handelsbankens finansiering och likviditetshandling och i dess roll som market maker. Koncernens finansiering och likviditetshandtering 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 likviditetsreserv för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse utan nyupplåning på de finansiella marknaderna. Detta ska gälla även under stressade förhållanden.

Policyn om operativa risker fastslår att Handelsbanken så långt som möjligt ska sträva efter att förebygga operativa risker. En operativ risk som skulle leda till allvariga konsekvenser för banken, bankens kunder eller det finansiella systemet i händelse av incident, måste sänkas till en acceptabel nivå genom att vidta riskbegränsande åtgärder. Policyn beskriver också bankens övergripande riskhanteringsstrategier för att upprätthålla en hög

operativ motstandskraft. Operativ motstandskraft er bankens f rm ga att förebygga, f r tse, motstå og  terh mte sig från st r ingar, angrepp eller avbrott med påverkan på bankens kritiske verksamhet.

Bankens kredittprosess  r centralisert og gjensamsam f r hele konsernen. Den grunder sig i  vert yelsen att en decentralisert organisasjon med lokal f r nkr ing ger hög kvalitet i kredittbeslutene. Varje kundansvarig kontor b r det fulla kreditansvaret og underlaget för kredittbeslut utarbeides alltid av det kreditansvarige kontoret uavsett om det sluttgiltige beslutet fattes på kontoret eller på en h gre beslutandsniv . Kontorets lokale f r nkr ing og nære relasjon med kunden inneb r att kontoret snabbt kan identifisere og agere ved eventuelle problemer. Handelsbankens restriktive f rh llningsst tt til risk inneb r att banken medvetet undviker att delta i aff rer med h g risk  ven om den f rv ntede ers ttingen f r tilf llet kan være h g. Riskene som oppkommer i virksomheten identifiseres, m tes, h nteres og rapporteres på ett systematisk st tt innom konsernens alle deler. F r mer informasjon om bankens riskh ntering, risktolerans og riskstrategi, se not K2 Risk- og kapitalh ntering på sidan 80.

H ntering av bankens kapitalplanering syftar til att s kerst lle att konsernen ved varje tidpunkt har rett mängd tilgjengelige finansielle ressurser givet konsernens risiko, utvikling av virksomheten, regelverkskrav og de mål banken har satt f r kapitalet. Minst  rligen oppr tts en långsiktig kapitalplan som syftar til att ge en  vergripende bilde av konsernens nuværende kapitalstatus, en prognos  ver den f rv ntede kapitalutviklingen og utfallet i ulike scenarier. Kapitalplaneringen  r oppdelad i ett kortsiktig og ett medellångt til långsiktig prognosarbeid. Den del av kapitalplaneringen som utg rs av kortsiktige prognoser på opp til två  r främst inriktad på att bed me rådande resultatutvikling og utvikling av kapitalkravet. Prognosarbeidet  r n dv ndig for att l pande kunne anpassa kapitalbasens størrelse og sammensætning. F r mer informasjon om bankens kapitalh ntering, se not K2 Risk- og kapitalh ntering på sidan 80. Samtlige rutiner, prosesser og l pande åtgärder  r en del av det daglige virksomheten i s fte att oppr tt lle den finansielle stabiliteten.

M tt og mål

Banken har ett långvarig og systematisk arbeid med att m te risiko – og kapitalh ntering med ett flertal etablerte m tt og mål innom området. Bland disse til mpes specifikt f ljende m tt og mål för att  ndam lsenlig f lj  resultat og åtgärder knyttet til finansiell stabilitet:

K rnprim rkapitalrelasjonen ska under normale f rh llanden oppgå til mellom 1 og 3 prosentenheter  ver det av Finansinspektionen kommuniserte samlede kärnprimärkapitalkravet.

Minimikravet f r det strukturelle likviditetsmåttet Net Stable Funding Ratio (NSFR), relasjonen mellom tilgjengelig stabil finansiering og behovet av stabil finansiering, inneb r att banken ska ha tilr kkelig stabil finansiering för att dekke sine finansieringsbehov  ver en l ngre tidsperiode, under både normale og stressede f rh llanden. Minimikravet gjelder på aggregert nivå og kvoten ska oppgå til minst 100 prosent.

Banken etterstr ver att alltid ha låge kredittf rluster. F r mer informasjon se sidene 17, 80. Banken m ter utfallet gjennom f ljende m tt:

- K rnprim rkapitalrelasjon
- Prim rkapitalrelasjon
- Likviditetstäckningskvot (LCR)
- Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)
- Gjennomsnittlig kredittf rlustniv .

M tten valideres ej av extern part men  verv kes av Finansinspektionen. Informasjon om respektive m tt og tilhørende m tmetoder samt viktige antaganden återfinns i hovedsak i not K2 Risk- og kapitalh ntering som inleides på sidan 80 samt i avsnittet Definitioner og f rkl ringer på sidan 376.

Sidh nvisning f r respektive m tt:

- K rnprim rkapitalrelasjon sidene 122, 377
- Prim rkapitalrelasjon sidene 122, 377
- Likviditetstäckningskvot (LCR) sidene 111, 377
- Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) sidene 111, 377
- Gjennomsnittlig kredittf rlustniv  sidene 17, 80.



三

4.3

forts.

EU-taxonomin – fortsättning

I enlighet med Non-financial reporting directive (NFRD) ska kreditinstitut redovisa i vilken omfattning tillgångarna finansierar ekonomiska aktiviteter som omfattas av och är förenliga med EU:s taxonomiförordning, (EU) 2020/852. För många ekonomiska aktiviteter definierar EU:s taxonomi kriterier som ska vara uppfyllda för att dessa ska klassificeras som hållbara. I detta avsnitt rapporteras utökad information gällande taxonomin och tillhörande obligato-

riska tabeller, vilka tillsammans med taxonomiinformationen i avsnitt 4.3 Miljöinformation utgör Handelsbankens samlade taxonomi-rapportering. Bankens rapportering för bankverksamheten baseras på den konsoliderade situationen och redovisas i föreskrivna tabeller för kreditinstitut. Tillgångarna i försäkringsverksamheten redovisas separat på sidorna 366–370.

Koncernens totala andel gröna tillgångar beräknas genom en sammanvägning av nyckeltal (KPIer) för kreditavtal i balansräkningen, för finansiella garantier, inom kapitalförvaltning och i försäkringsverksamheten. Två sammanvägda nyckeltal, ett baserat på omsättning och ett på kapitalutgifter, beräknas genom att vikta varje affärssegments nyckeltal med dess andel av koncernens totala intäkter.

Handelsbankens centrala resultatindikatorer i enlighet med EUs taxonomi, koncern

2024-12-31									
Nyckeltal för affärssegment och konsoliderat för gruppen, omsättningsbaserade	Intäkt		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		
	MSEK	Andel %	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Möjliggörande
Bankverksamhet									
Kreditportfölj	179 336	95,5	51,2	3,4	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Finansiella garantier	84	0,1	2,2	0,6	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Kapitalförvaltning	5 381	2,9	4,7	1,4	0,1	0,6	0,4	0,0	0,0
Försäkringsverksamhet	2 921	1,6	10,6	4,5	0,1	0,7	0,4	0,0	0,0
Konsoliderad central resultatindikator, omsättningsbaserad (vikttad)	187 732	100,0	49,2	3,3	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0

2024-12-31									
Nyckeltal för affärssegment och konsoliderat för gruppen, kapitalutgiftsbaserade	Intäkt		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		
	MSEK	Andel %	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Möjliggörande
Bankverksamhet									
Kreditportfölj	179 336	95,5	51,5	3,5	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Finansiella garantier	84	0,1	3,2	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0
Kapitalförvaltning	5 381	2,9	5,3	2,0	0,2	0,8	0,6	0,0	0,0
Försäkringsverksamhet	2 921	1,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0
Konsoliderad central resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (vikttad)	187 732	100,0	49,3	3,4	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0

[illegible][illegible]



≡

4.3
forts.

Inledning	Førlvaltnngsberørttelse	Finansielle rapporter	Høllbarhet EU-taxonomin	Øvrigt

Handelsbankens taxonomirapportering fØr bankverksamhet i kreditinstitut

Sammanstøllning av de centrala resultatindikatorer fØr vilka kreditinstitut ska lØmna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomifØrordningen

		Alla miljØmØssigt høllbara tillgønger, MSEK ¹	Central resultatindikator ²	Central resultatindikator ³	% omfØttning (fØr hØllkande till alla tillgønger) ⁴	% tillgønger exkluderade från tilljØren i andelen grØna tillgønger (Art. 7 (2) och (3) och 1.1.2. Annex V)	% tillgønger exkluderade från nØmmaren i andelen grØna tillgønger (Art. 7 (1) och 1.2.4 Annex V)
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen grØna tillgønger i stocken	83 940	3,4	3,5	76,6	35,6	23,4

		Alla miljØmØssigt høllbara verksamheter, MSEK ¹	Central resultatindikator	Central resultatindikator	% tØckning (Øver totala tillgønger)	% tillgønger exkluderade från tilljØren i andelen grØna tillgønger (Art. 7 (2) och (3) och 1.1.2. Annex V)	% tillgønger exkluderade från nØmmaren i andelen grØna tillgønger (Art. 7 (1) och 1.2.4 Annex V)
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen grØna tillgønger (tØdet)	17 635	3,0	3,2	100,0	58,3	0,0
	Handelslager ⁵						
	Finansielle garantier	48	0,6	0,5			
	FØrvøllade tillgønger	12 652	1,5	2,0			
	Avgifts- och provisjons- intØkter ⁵						

- 1) FØr kreditinstitut som inte uppfyller villkoren i artikel 94.1 i kapitalkravsfØrordningen eller de villkor som anges i artikel 325a.1 i samma fØrordning.
2) Avgifts- och provisjonsintØkter från andra tjØnster än utlØning och tillgønger under fØrvaltning. Institutet ska lØmna frømtØblickande information fØr denna centrala resultatindikator, dØrbländ information om mØl, tillsammans med relevanta beskrivningar av den metod som tillØmpats.
3) Procent av de tillgønger som tØcks av den centrala resultatindikator genom bankernas alla tillgønger.
4) PØ grundval av motpartens omsØttningsindikator.
5) PØ grundval av motpartens kapitalutgiftsindikator, bortsett från utlØningsverksamheter, fØr vilka omsØttningsindikator fØr allmØn utlØning ska anvØndas.
* MiljØmØssigt høllbara tillgønger berØknat med nyckeltal fØr omsØttnng.



Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (omsättning)

2024-12-31

Begränsning av klimattförändringar (CCM)

Anpassning till klimattförändringar (CCA)

	Totalt redovisat bruttvärde	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomi)	Miljömåttligt hållbara (förutom taxonomi)	Användning av intäkter	Omsättningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomi)	Miljömåttligt hållbara (förutom taxonomi)	Användning av intäkter	Möjliggörande
mikr										
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tilljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 333 834	1 275 979	83 833	77 753	666 1 305	264	7		7
2	Finansiella företag	45 659	25 068	1 917		17 5	12	0		
3	Kreditinstitut	44 105	24 245	1 916		17 5	12	0		
4	Lån och förskott	11 817	7 824	1 077		1 1	3	0		
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)	32 288	16 321	838		15 4	9			
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag	1 854	824	2		0 1				
8	Värdepappersföretag	1 651	705	0						
9	Lån och förskott	1 651	705	0						
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag	0	0	0						
13	Lån och förskott	0	0	0						
14	Räntebärande värdepapper inklusive användning av intäkter (LoP)									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Förädlingsföretag	31	15	1		0				
17	Lån och förskott									
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)									
19	Egetkapitalinstrument	31	15	1						
20	Ikke-finansiella företag	57 381	20 416	4 263		649 1 300	252	7		7
21	Lån och förskott	57 381	20 416	4 263		649 1 300	252	7		7
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)									
23	Egetkapitalinstrument	0	0	0						
24	Hushåll	1 230 494	1 230 494	77 753	77 753					
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 230 264	1 230 264	77 753	77 753					
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon	230	230							
28	Finansiering av lokala myndigheter									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter									
32	Tillgångar som inte får ingå i tilljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täckta i nämnaren)	1 158 810								
33	Finansiella och ikke-finansiella företag	1 007 823								
34	SMF och ikke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheter att lämna uppgifter enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering	620 079								
35	Lån och förskott	619 973								
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	142 066								
37	Lån för byggnadsrenovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument	106								
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering	358 514								
41	Lån och förskott	358 252								
42	Räntebärande värdepapper	262								
43	Egetkapitalinstrument									
44	Derivat	25 729								
45	Interbanktjän på anfordran	653								
46	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	6								
47	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	101 288								
48	Andel gröna tillgångar totalt	2 462 644	1 275 979	83 833	77 753	666 1 305	264	7		7
49	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	762 737								
50	Nationella regeringar och överstatliga emittenter	35 832								
51	Exponeringar mot centralbanker	679 878								
52	Handelshager	47 227								
53	Totala tillgångar	3 255 381	1 275 979	83 833	77 753	666 1 305	264	7		7
Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering										
54	Finansiella garantier	8 228	180	48		0 46	0			
55	Förvällade tillgångar	848 420	40 121	12 207		1 160 4 880	3 352	161		55
56	Skuldförbindelser	215 787	378	111		65 15	77	0		0
57	Egetkapitalinstrument	627 307	39 743	12 067		1 095 4 964	3 275	161		55

==

4.3 forts.

[illegible]

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (omsättning)

		2023-12-31											
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)						Anpassning till klimatförändringar (CCA)					
		Totalt relevant branschföretag	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömåttligt hållbara företag med taxonomiförankring	Användning av intäkter	Omsättningsrelaterande	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömåttligt hållbara företag med taxonomiförankring	Användning av intäkter	Möjliggörande		
mkr													
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tillfälliga och nämnare													
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 302 491	1 226 616	55 471	52 380	2	871	233	12		12		
2	Finansiella företag	32 802	642	1		0	1	2					
3	Kreditinstitut	31 165						2					
4	Lån och förskott	4 192						2					
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)	26 943											
6	Egetkapitalinstrument	31											
7	Övriga finansiella företag	1 637	642	1		0	1						
8	Värdepappersföretag	834	372	0		0	0						
9	Lån och förskott	834	372	0		0	0						
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Räntebärande värdepapper inklusive användning av intäkter (LoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsföretag	240											
17	Lån och förskott	240											
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	Icke-finansiella företag	59 864	16 149	3 089		2	869	230	12		12		
21	Lån och förskott	59 864	16 149	3 089		2	869	230	12		12		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
23	Egetkapitalinstrument	0											
24	Hushåll	1 209 825	1 209 825	52 380	52 380								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 209 620	1 209 620	52 380	52 380								
26	Lån för byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon	205	205										
28	Finansiering av lokala myndigheter												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter												
32	Tillgångar som inte får ingå i tillfälliga för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)	1 225 857											
33	Finansiella och icke-finansiella företag	1 022 376											
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheter att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	611 303											
35	Lån och förskott	611 254											
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	138 351											
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper												
39	Egetkapitalinstrument	48											
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	375 146											
41	Lån och förskott	370 531											
42	Räntebärande värdepapper	4 532											
43	Egetkapitalinstrument	83											
44	Derivat	18 492											
45	Interbankklän på anfordran	1 228											
46	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	10											
47	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	185 752											
48	Andel gröna tillgångar totalt	2 528 348	1 226 616	55 471	52 380	2	871	233	12		12		
49	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	760 635											
50	Nationella regeringar och överstatliga emittenter	45 613											
51	Exponeringar mot centralbanker	677 325											
52	Handelsbaser	37 697											
53	Totala tillgångar	3 288 983	1 226 616	55 471	52 380	2	871	233	12		12		
Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering													
54	Finansiella garantier	7 928	142	49		0	49	0	0		0		
55	Förvaldade tillgångar	914 797	84 408	18 402		1 070	9 047	83 889	153		87		
56	Skludförbindelser	207 908	19 876	3 445		182	1 054	19 892	2		1		
57	Egetkapitalinstrument	695 965	63 485	14 466		888	7 971	62 939	150		85		



==

4.3
forts.

2023-12-31																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
Vatten och marina resurser (WTR)					Den cirkulära ekonomin (CE)					Föreningar (PPC)					Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
Taxonomilevanta sektorer (som omfattas av taxonin)					Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)					Användning av inäkter					Möjliggörande					Taxonomilevanta sektorer (som omfattas av taxonin)					Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)					Användning av inäkter					Omställningsrelaterade					Möjliggörande																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (kapitalutgifter)

2024-12-31											
Begränsning av klimatiförändringar (CCM)											
Anpassning till klimatiförändringar (CCA)											
</											

2024-12-31																								
Vatten och marina resurser (WTR)					Den cirkulära ekonomin (CE)					Föreningar (PPC)					Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonin)				
Miljömålsgrupp: Hållbara (förenliga med taxonomikravet)					Miljömålsgrupp: Hållbara (förenliga med taxonomikravet)					Miljömålsgrupp: Hållbara (förenliga med taxonomikravet)					Miljömålsgrupp: Hållbara (förenliga med taxonomikravet)					Miljömålsgrupp: Hållbara (förenliga med taxonomikravet)				
Användning av intäkter					Användning av intäkter					Användning av intäkter					Användning av intäkter					Användning av intäkter				
Möjliggörande					Möjliggörande					Möjliggörande					Möjliggörande					Möjliggörande				
	12				341					1 046					0					1 284 187	86 920	77 753	809	1 581
					0					0										24 640	1 828		10	11
																				24 291	1 825		10	9
																				7 836	1 079		2	1
																				16 355	845		8	8
					0					0										358	3		0	2
					0					0										225	0		0	0
					0					0										225	0		0	0
																				0	0			
																				0	0			
																				15	1		0	0
	12				341					1 046					0					15	1			
	12				341					1 046					0					29 044	7 240		799	1 570
																				29 044	7 240		799	1 570
																				0	0			
																				1 230 494	77 753	77 753		
																				1 230 264	77 753	77 753		
																				230				
					</																			

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (kapitalutgifter)

2023-12-31

Begränsning av
klimatförändringar (CCM)

Anpassning till klimat-
förändringar (CCA)

mkr

	Totalt redovisat brutovärde	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Möjligasatg hållbara sektorer (som omfattas av taxonomin)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Möjligasatg hållbara sektorer (som omfattas av taxonomin)	Användning av intäkter	Möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tilljäre och nämnare										
1 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 302 491	1 231 356	55 218	52 380	698	841	16	0		0
2 Finansiella företag	32 802	277		20		0	20			
3 Kreditinstitut	31 165									
4 Lån och förskott	4 182									
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)	26 943									
6 Egetkapitalinstrument	31									
7 Övriga finansiella företag	1 637	277	20		0	20				
8 Värdepappersföretag	634	45	0		0	0				
9 Lån och förskott	634	45	0		0	0				
10 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)										
11 Egetkapitalinstrument										
12 Förvaltningsbolag										
13 Lån och förskott										
14 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)										
15 Egetkapitalinstrument										
16 Försäkringsföretag	240									
17 Lån och förskott	240									
18 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)										
19 Egetkapitalinstrument										
20 Icke-finansiella företag	59 864	21 253	2 818		698	821	16	0		0
21 Lån och förskott	59 864	21 253	2 818		698	821	16	0		0
22 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)										
23 Egetkapitalinstrument	0									
24 Hushåll	1 209 825	1 209 825	52 380	52 380						
25 Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 209 620	1 209 620	52 380	52 380						
26 Lån för byggnadsrenovering										
27 Lån till motorfordon	205	205								
28 Finansiering av lokala myndigheter										
29 Bostadsfinansiering										
30 Andra finansiering av lokala myndigheter										
31 Säkerhet erhållen genom överlägsande av kontroll bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter										
32 Tillgångar som inte får ingå i tilljären för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täckta i nämnaren)	1 225 857									
33 Finansiella och icke-finansiella företag	1 022 378									
34 SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	611 303									
35 Lån och förskott	611 254									
36 Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	139 351									
37 Lån för byggnadsrenovering										
38 Räntebärande värdepapper										
39 Egetkapitalinstrument	48									
40 Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	375 146									
41 Lån och förskott	370 531									
42 Räntebärande värdepapper	4 532									
43 Egetkapitalinstrument	83									
44 Derivat	16 492									
45 Interbankdån på anfordran	1 228									
46 Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	10									
47 Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	185 752									
48 Andel gröna tillgångar totalt	2 528 348	1 231 356	55 218	52 380	698	841	16	0		0
49 Andra tillgångar som inte täcks av beräkning av andelen gröna tillgångar	780 635									
50 Nationella regleringar och översattliga emittenter	45 613									
51 Exponeringar mot centralbanker	677 325									
52 Handelslager	37 687									
53 Totala tillgångar	3 288 983	1 231 356	55 218	52 380	698	841	16	0		0
Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering										
54 Finansiella garantier	7 828	179	30		1	28	0	0		0
55 Förvättade tillgångar	914 797	100 373	23 288		1 476	13 229	99 604	33		12
56 Skuldförbindelser	207 908	21 589	3 919		173	2 533	21 593	2		0
57 Egetkapitalinstrument	685 965	77 692	19 141		1 303	10 678	76 912	31		12

11

4.3 forts.

[illegible]



==

4.3

forts.

Inledning

Førlvaltnngsberettnelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (omsättning)

Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)	
	Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	
	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
	mkr	varav miljömålsått Nulårens (CCA)	mkr	varav miljömålsått Nulårens (CCA)
1 B0810 - Stödtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning	0	0		
2 C1061 - Tillverknng av kvamprodukter	18	0	0	0
3 C1085 - Tillverknng av lagad mat och färdgrätter	6	0	0	0
4 C1623 - Tillverknng av andra byggnads- och inredningsartikler	0	0		
5 C1712 - Peppers- och papptillverknng	0	0		
6 C1724 - Tapettillverknng	0	0		
7 C1729 - Tillverknng av andra pappers- och papparor	0	0		
8 C2013 - Tillverknng av andra organiska baskemikaler	241	0		
9 C2014 - Tillverknng av andra organiska baskemikaler	9	8	0	0
10 C2059 - Tillverknng av övriga kemiska produkter	0	0		
11 C2120 - Tillverknng av läkemedel	0	0		
12 C2218 - Annan gummi- och plasttillverknng	0	0		
13 C2221 - Tillverknng av plasttillverknng	1	0		
14 C2229 - Annan plasttillverknng	0	0		
15 C2351 - Tillverknng av cement	10	2		
16 C2361 - Tillverknng av betongvaror för byggändamål	53	0		
17 C2410 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	0	0		
18 C2420 - Tillverknng av rör, ledningar, inåliga profiler, och tillbehör av stål	18	18		
19 C2433 - Tillverknng av andra kallformade produkter av stål	0	0		
20 C2445 - Framställning av andra metaller	0	0	0	0
21 C2511 - Tillverknng av metallstommar och delar därav	0	0		
22 C2521 - Tillverknng av radiatorer och pinnor för centraluppvärmning	493	8		
23 C2593 - Tillverknng av metalltillverknng, kedjor och fjädrar	0	0		
24 C2599 - Övrig metalltillverknng	0	0		
25 C2611 - Tillverknng av elektroniska komponenter	494	97		
26 C2620 - Tillverknng av datorer och kringutrustning	0	0		
27 C2630 - Tillverknng av kommunikationsutrustning	0	0	0	0
28 C2651 - Tillverknng av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	0	0		
29 C2712 - Tillverknng av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0		
30 C2720 - Batteri- och ackumulatortillverknng	0	0		
31 C2740 - Tillverknng av belysningsarmatur	1 678	141		
32 C2751 - Tillverknng av elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater	0	0	0	0
33 C2790 - Tillverknng av annan elapparatur	0	0		
34 C2811 - Tillverknng av motorer och turbiner utom för luftfartstyg och fordon	0	0	0	0
35 C2812 - Tillverknng av fluidmeknisk utrustning	5	1		
36 C2813 - Tillverknng av andra pumpar och kompressorer	0	0		
37 C2814 - Tillverknng av andra kranar och ventiler	0	0		
38 C2815 - Tillverknng av lager, kugghjul och andra delar för kraftöverföring	0	0		
39 C2822 - Tillverknng av lyft- och godsanordningar	0	0		
40 C2824 - Tillverknng av motordrivna handverktyg	0	0		
41 C2825 - Tillverknng av maskiner och apparater för kyl- och ventilation utom för hushåll	63	40	0	0
42 C2829 - Övrig tillverknng av maskiner för allmänt ändamål	1	0		
43 C2849 - Tillverknng av övriga verktygsmaskiner	0	0		
44 C2882 - Tillverknng av gruv-, bergbrytnngs- och byggmaskiner	0	0		
45 C2899 - Tillverknng av övriga specialmaskiner	0	0		
46 C2931 - Tillverknng av elektrisk och elektronisk utrustning för motorfordon	0	0		
47 C2932 - Tillverknng av andra delar och tillbehör till motorfordon	0	0		
48 C3099 - Diverse övrig transportmedeltillverknng	0	0		
49 C3250 - Tillverknng av medicinsk och dental utrustning	0	0		
50 C3299 - Diverse övrig tillverknng	0	0		
51 C3312 - Reparation av maskiner	0	0		
52 C3314 - Reparation av elapparatur	0	0		
53 C3320 - Installation av industrimaskiner och -utrustning	0	0		
54 D3511 - Generering av elektricitet	1 065	905	24	0
55 D3514 - Handel med elektricitet	0	0	0	0
56 E3700 - Avloppanng	0	0		
57 F4110 - Utformning av byggprojekt	197	16		
58 F4120 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	12	0		
59 F4120 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 172	8	0	0
60 F4212 - Anläggning av järnvägar och tunnelbanor	0	0		
61 F4222 - Anläggnngsarbeten för el och telekommunikation	13	13		
62 F4311 - Rörning av hus och byggnader	0	0		
63 F4312 - Mark- och grundarbeten	41	4	7	0
64 F4321 - Elinstallationer	1	0	0	0
65 F4322 - VVS-arbeten	0	0		
66 F4329 - Andra bygginstallationer	0	0		

4.3 forts.

[illegible]



≡

4.3

forts.

Inledning

Førlvaltnngsberettnelse

Finansielle rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Øvrlgt

Andelen grøna tllgāngar – sektorsinformasjon (omsāttning) forts.

Oppdelning i sektorer – NACE på tystnngsnivå (kod og navn)	Begrānsning av klimatfōrāndringer (CCM)		Anpassning tll klimatfōrāndringer (CCA)	
	Ikke-finansielle fōretag (som omfattas av NFRD)		Ikke-finansielle fōretag (som omfattas av NFRD)	
	Redovisat bruttovārde	Redovisat bruttovārde	Redovisat bruttovārde	Redovisat bruttovārde
	mkr	varv miljō- māssagt Nåbbare (CCM)	mkr	varv miljō- māssagt Nåbbare (CCA)
67 F4331 - Putz-, fasad- og stuckatōrsarbeten	0	0	0	0
68 F4334 - Måleri- og glassmāsterarbeten	0	0		
69 F4391 - Takarbeten	0	0		
70 F4399 - Øvrig spesialisert bygg- og anlāgnngsversksamhet	0	0		
71 G4531 - Parti- og provisjonshandel med reservdelar og tllbehōr tll motorfordon utom motorcyklar	0	0		
72 G4614 - Provisjonshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg og luftfartyg	0	0		
73 G4615 - Provisjonshandel med mōbler, hushålls- og jārnhandslsvārer	0	0		
74 G4642 - Parthandel med klāder og skodon	0	0		
75 G4643 - Parthandel med hushållsapparater, samt elartikler	0	0		
76 G4645 - Parthandel med parfym og kosmetika	0	0		
77 G4646 - Parthandel med medisinisk utrustning og apoteksvarer	0	0		
78 G4649 - Parthandel med andre hushållsvarer	0	0		
79 G4651 - Parthandel med datorer og kringutrustning samt programvare	0	0		
80 G4652 - Parthandel med elektronisk- og telekommunikasjonsutrustning	0	0		
81 G4662 - Parthandel med verktygsmaskiner	0	0		
82 G4663 - Parthandel med gruv-, bygg- og anlāgnngsmaskiner	0	0		
83 G4666 - Parthandel med andre kontormaskiner og kontorsutrustning	0	0		
84 G4668 - Parthandel med andre maskiner og annan utrustning	2	0	0	0
85 G4672 - Parthandel med metaller og metallmāler	0	0	0	0
86 G4673 - Parthandel med virke, andre byggmateriale og sanitetagsods	0	0		
87 G4674 - Parthandel med jārnhandslsvārer og VVS-armatur	0	0		
88 G4675 - Parthandel med kemiske produkter	0	0		
89 G4676 - Parthandel med andre innsatsvarer	0	0		
90 G4699 - Øvrig parthandel	0	0		
91 G4711 - Detaljhandel med breitt sortiment, mest livsmādel, drycker og tobakk	0	0		
92 G4752 - Specialisert butikshandel med bygg-, jārnh- og VVS-varer samt fārger og glass	0	0		
93 G4771 - Specialisert butikshandel med klāder	0	0		
94 G4791 - Postorderhandel og detaljhandel pā Internet	0	0		
95 H5010 - Havs- og kyststōrt, passasjerantrakk	0	0		
96 H5223 - Stōdtjānster tll lufttransport	0	0		
97 H5610 - Hotelversksamhet	1 733	179		
98 J5813 - Tidngsutgāvng	0	0	26	0
99 J5821 - Utgāvng av dataspel	0	0	0	0
100 J5829 - Utgāvng av annan programvare	0	0	0	0
101 J5911 - Produksjon av film, video og TV-program	0	0	0	0
102 J6110 - Trådbunden telekommunikasjon	0	0		
103 J6120 - Trådlōse telekommunikasjon	0	0	0	0
104 J6201 - Dataprogrammering	0	0		
105 J6202 - Datakonsultversksamhet	0	0		
106 K6420 - Holdingversksamhet	110	14		
107 K6420 - Holdingversksamhet	365	4		
108 K6492 - Annan kredittgāvng	103	16	27	0
109 K6499 - Øvrig finansielle tjānster utom fōrsikring og pensjonsfōndsversksamhet	1	0		
110 K6619 - Andre stōdtjānster tll finansielle tjānster utom fōrsikring og pensjonsfōndsversksamhet	38	38		
111 L6810 - Handel med egne fastigheter	120	0		
112 L6820 - Uthyring og fōrvaltnng av egne eller arrenderede fastigheter	7 395	982	87	0
113 L6832 - Fastighetsfōrvaltnng pā oppdrag	0	0		
114 M7010 - Versksamheter som utvāras av huvudkontor	3 675	1 639		
115 M7022 - Konsultversksamhet avseende fōretagsorganisasjon	0	0		
116 M7112 - Teknisk konsultversksamhet o.d.	326	34	80	7
117 M7211 - Bioteknisk forskning og utvekkling	124	1		
118 M7219 - Annan naturvetenskaplig og teknisk forskning og utvekkling	0	0		
119 M7220 - Samhållsvetenskap og humanistisk forskning og utvekkling	0	0		
120 M7311 - Reklambyråversksamhet o.d.	0	0	0	0
121 M7480 - Øvrig versksamhet inom juridisk, økonomi, vetenskap og teknikk	0	0		
122 N8110 - Fastighetsrelaterede stōdtjānster	0	0		
123 N8299 - Øvriga fōretagstjānster	831	83		
124 R9329 - Øvrig fritids- og nōjesversksamhet	0	0		

[illegible]



≡

4.3

forts.

Indledning

Føreltningserberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (kapitalutgifter)

Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffring nivå (kod och namn)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)	
	Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	
	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
	mkr	varav miljö-målsätt. Nulägg (CCM)	mkr	varav miljö-målsätt. Nulägg (CCA)
1 B0810 - Stödtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning	0	0		
2 C1061 - Tillverkning av kvampprodukter	300	53	0	0
3 C1072 - Tillverkning av knäckebröd, kex och konserverade bakverk	0	0		
4 C1082 - Tillverkning av choklad, choklad- och sockerkonfektyrer	152	0		
5 C1085 - Tillverkning av lagad mat och färdigrätter	109	19	0	0
6 C1623 - Tillverkning av andra byggnads- och inredningsartiklar	0	0		
7 C1712 - Pappers- och pappstillverkning	0	0		
8 C1724 - Tapetstillverkning	0	0		
9 C1729 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	0	0		
10 C2013 - Tillverkning av andra organiska basemikalkar	391	0	0	0
11 C2014 - Tillverkning av andra organiska basemikalkar	15	15	0	0
12 C2059 - Tillverkning av övriga kemiska produkter	0	0		
13 C2120 - Tillverkning av läkemedel	0	0		
14 C2219 - Annan gummi- och plastvarutillverkning	0	0		
15 C2221 - Tillverkning av plastvarufabrikat	0	0		
16 C2223 - Byggnadsmaterialtillverkning	0	0		
17 C2229 - Annan plastvarutillverkning	0	0	0	0
18 C2351 - Tillverkning av cement	17	2		
19 C2410 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	119	0		
20 C2420 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	9	0		
21 C2433 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0		
22 C2511 - Tillverkning av metallformar och delar därav	306	9	12	9
23 C2512 - Tillverkning av dörrar och fönster av metall	0	0		
24 C2521 - Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning	543	20		
25 C2562 - Metallgjutbeton	0	0		
26 C2583 - Tillverkning av metalltrådvaror, kedjor och fjädrar	0	0		
27 C2584 - Tillverkning av nitlar och skruvar	0	0	0	0
28 C2589 - Övrig metallvarutillverkning	0	0	0	0
29 C2611 - Tillverkning av elektroniska komponenter	806	22	0	0
30 C2620 - Tillverkning av datorer och kringutrustning	0	0		
31 C2630 - Tillverkning av kommunikationsutrustning	0	0	0	0
32 C2651 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	0	0	0	0
33 C2712 - Tillverkning av akustiska och elkontrollapparater	0	0		
34 C2720 - Batteri- och ackumulatorstillverkning	1	1		
35 C2733 - Tillverkning av kabellösningar	0	0		
36 C2740 - Tillverkning av belysningsarmatur	1 020	94		
37 C2751 - Tillverkning av elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater	0	0	0	0
38 C2790 - Tillverkning av annan elapparatur	0	0		
39 C2811 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	0	0	0	0
40 C2812 - Tillverkning av fluidteknisk utrustning	2	0		
41 C2813 - Tillverkning av andra pumpar och kompressorer	0	0		
42 C2814 - Tillverkning av andra kranar och ventiler	0	0		
43 C2815 - Tillverkning av lager, kugghjul och andra delar för kraftöverföring	0	0		
44 C2822 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	0	0		
45 C2824 - Tillverkning av motordrivna verktyg	0	0		
46 C2825 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyl- och ventilation utom för hushåll	58	46	0	0
47 C2829 - Övrig tillverkning av maskiner för allmänt ändamål	21	0		
48 C2849 - Tillverkning av övriga verktygsmaskiner	0	0		
49 C2882 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggnadsmaskiner	0	0		
50 C2889 - Tillverkning av övriga specialmaskiner	-3	0		
51 C2931 - Tillverkning av elektrisk och elektronisk utrustning för motorfordon	0	0		
52 C2932 - Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon	0	0		
53 C3009 - Diverse övrig transportmedelstillverkning	0	0		
54 C3101 - Tillverkning av kontors- och butiksmöbler samt kontors- och butiksinredningar	1 083	717		
55 C3250 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	2	0	0	0
56 C3291 - Tillverkning av bostadsinredningar	0	0		
57 C3299 - Diverse övrig tillverkning	0	0		
58 C3312 - Reparation av maskiner	0	0		
59 C3330 - Reparation av elapparatur	0	0		
60 C3511 - Generering av elektricitet	1 080	914	15	1
61 D3514 - Handel med elektricitet	0	0	0	0
62 E3700 - Avskapning	0	0		
63 F4110 - Utformning av byggprojekt	210	87		
64 F4120 - Byggnad av bostadshus och andra byggnader	4	3		



==

4.3
forts.

Vatten och marina resurser (WTR)		Den cirkulära ekonomin (CE)		Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr	varav miljömåttligt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömåttligt hållbara (CE)	mkr	varav miljömåttligt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömåttligt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömåttligt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömåttligt hållbara (TOTAL)
0		1		0		0		301	53		
								0	0		
0		0		0		0		152	0		
0		0						110	18		
		0						0	0		
								0	0		
								0	0		
								391	0		
0				0				15	15		
								0	0		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
								0	0		
		84						84	0		
								17	2		
								119	0		
								0	0		
0		0						9	3		
0		0						0	0		
								317	18		
		0						0	0		
								543	20		
								0	0		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
0		0						806	22		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
0		0						1	1		
								0	0		
0		0						1 020	94		
		0						0	0		
		0						0	0		
		0						0	0		
		2						41	0		
								0	0		
0		0						0	0		
		0						0	0		
		0						0	0		
		0						0	0		
0		0						58	46		
0		2						22	0		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
								3	0		
								0	0		
								0	0		
0		0						0	0		
0								1 083	717		
								2	0		
0		0						0	0		
		5						5	0		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
0		0						0	0		
12		0		0		0	0	1 108	916		
0		0		0		0	0	0	0		
								0	0		
		4		0				215	87		
								4	3		



≡

4.3

forts.

Inledning

Førlvaltnngsberettnelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Øvrigt

Andelen grøna tillgångar – sektorsinformation (kapitalutgifter) forts.

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)	
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)		Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
		mkr	varav miljömålsligt bidrag (CCM)	mkr	varav miljömålsligt bidrag (CCA)
67	F4120 - Byggnad av bostadshus och andra byggnader	628	222		0
68	F4212 - Anläggning av järnvägar och tunnelbanor	1	0		0
69	F4222 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	12	11		
70	F4311 - Rörning av hus och byggnader	0	0		
71	F4312 - Mark- och grundarbeten	34	0	7	0
72	F4321 - Elinstallationer	0	0	0	0
73	F4322 - VVS-arbeten	0	0	0	0
74	F4329 - Andra bygginstallationer	0	0		
75	F4331 - Puts-, fasad- och stukatörsarbeten	0	0	0	0
76	F4334 - Måleri- och glasmåsterarbeten	0	0		
77	F4399 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0	0		
78	G4531 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	0	0	0	0
79	G4614 - Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg	3	0		
80	G4615 - Provisionshandel med möbler, hushålls- och järnhandelsvaror	0	0		
81	G4642 - Parthandel med kläder och skodon	0	0		
82	G4643 - Parthandel med hushållsapparater, samt elartiklar	0	0	0	0
83	G4645 - Parthandel med parfym och kosmetika	0	0		
84	G4646 - Parthandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	2 665	0	0	0
85	G4649 - Parthandel med andra hushållsvaror	0	0		
86	G4651 - Parthandel med datorer och kringutrustning samt programvara	0	0		
87	G4652 - Parthandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning	0	0	0	0
88	G4662 - Parthandel med verktygsmaskiner	0	0		
89	G4663 - Parthandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner	21	0		
90	G4666 - Parthandel med andra kontorsmaskiner och kontorsutrustning	0	0		
91	G4669 - Parthandel med andra maskiner och annan utrustning	2	0	0	0
92	G4672 - Parthandel med metaller och metallartiklar	0	0	0	0
93	G4673 - Parthandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0	0		
94	G4674 - Parthandel med järnhandelsvaror och VVS-emallur	0	0	0	0
95	G4675 - Parthandel med kemiska produkter	0	0	0	0
96	G4676 - Parthandel med andra inatsvaror	0	0	0	0
97	G4690 - Övrig parthandel	0	0		
98	G4711 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	2	0		
99	G4752 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	0	0		
100	G4771 - Specialiserad butikshandel med kläder	0	0		
101	G4799 - Övrig detaljhandel ej i butik, på torg eller marknad	0	0	0	0
102	H5010 - Havs- och kustförfart, passagerarfartyg	0	0		
103	H5223 - Stödtjänster till lufttransport	0	0		
104	IS510 - Hotellverksamhet	3 157	182		
105	J5813 - Tidsningsutgivning			75	0
106	J5821 - Utgivning av dataspel	0	0	0	0
107	J5829 - Utgivning av annan programvara	0	0	0	0
108	J5911 - Produktion av film, video och TV-program	0	0	0	0
109	J6110 - Trådbunden telekommunikation	0	0		
110	J6120 - Trådlös telekommunikation	0	0	0	0
111	J6190 - Annan telekommunikation	172	0		
112	J6201 - Dataprogrammering	0	0	0	0
113	J6202 - Datakonsultverksamhet	0	0		
114	K6420 - Holdingsverksamhet	110	55		
115	K6420 - Holdingsverksamhet	495	265		
116	K6492 - Annan kreditgivning	57	48	14	0
117	K6499 - Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	2	0		
118	K6619 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	31	32		
119	L6810 - Handel med egna fastigheter	137	18		
120	L6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller emenderade fastigheter	8 072	2 986	44	0
121	L6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	0	0		
122	M7010 - Verksamheter som utövas av huvudkontor	3 664	1 251	0	0
123	M7022 - Konsultverksamhet avseende företagsorganisation	27	0		
124	M7112 - Teknisk konsultverksamhet o.d.	766	6	0	0
125	M7120 - Teknisk prövning och analys	0	0		
126	M7211 - Bioteknisk forskning och utveckling	169	90		
127	M7218 - Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	0	0		
128	M7220 - Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling	0	0		
129	M7311 - Rådgivningsverksamhet o.d.	0	0	0	0
130	M7410 - Specialiserad designverksamhet	0	0		
131	M7490 - Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0	0		
132	N8110 - Färdighetsrelaterade stödtjänster	0	0		
133	N8299 - Övriga företagstjänster	1 594	49		
134	O8810 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	0	0	0	0
135	R9329 - Övrig fritids- och nöjesverksamhet	0	0		

—

4.3 forts.

[illegible]



≡

4.3

forts.

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomi

Övrigt

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

2024-12-31

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)					Vatten och marina resurser (WTR)				
% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
			Andvändning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Andvändning av intäkter	Möjliggörande			Andvändning av intäkter	Möjliggörande			
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och eget kapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	95,7	6,3	5,8	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
2	Finansiella företag	54,5	4,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
3	Kreditinstitut	55,0	4,3		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
4	Lån och förskott	67,1	9,1		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0	0,0	0,0				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	50,5	2,6		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
6	Eget kapitalinstrument															
7	Övriga finansiella företag	44,4	0,1		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
8	Värdepappersföretag	42,7	0,0		0,0	0,0										
9	Lån och förskott	42,7	0,0		0,0	0,0										
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)															
11	Eget kapitalinstrument															
12	Förvaltningsbolag	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
13	Lån och förskott	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)															
15	Eget kapitalinstrument															
16	Försäkringsföretag	48,5	2,3		0,1	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
17	Lån och förskott															
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)															
19	Eget kapitalinstrument	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
20	Icke-finansiella företag	35,6	7,4		1,1	2,3	0,4	0,0		0,0	0,0	0,1				
21	Lån och förskott	35,6	7,4		1,1	2,3	0,4	0,0		0,0	0,0	0,1				
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)															
23	Eget kapitalinstrument	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0				
24	Hushåll	100,0	6,3	6,3												
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,3	6,3												
26	Lån för byggnadsrenovering															
27	Lån till motorfordon	100,0														
28	Finansiering av lokala myndigheter															
29	Bostadsfinansiering															
30	Annan finansiering av lokala myndigheter															
31	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter															
32	Andel gröna tillgångar totalt	51,2	3,4	3,1	0,0	0,1	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0			

2024-12-31				
Den cirkulära ekonomin (CE)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				
Möjliggörande				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
Användning av intäkter				

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

2023-12-31

Begränsning av
klimatförändringar (CCM)

Anpassning till
klimatförändringar (CCA)

Vatten och marina
resurser (WTR)

%

(i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(omfattas av taxonomin)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(förenliga med taxonomikraven)

Använd- ning av intäkter	Omsät- tnings- relaterade	Möjlig- görande

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(omfattas av taxonomin)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta
sektorer (förenliga med
taxonomikraven)

Använd- ning av intäkter	Möjlig- görande

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(omfattas av taxonomin)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta
sektorer (förenliga med
taxonomikraven)

Använd- ning av intäkter	Möjlig- görande

	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														</



三

4.3
forts.

2023-12-31																			
Den sirkulære økonomi (CE)					Föreningar (PPC)					Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomin)					Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomin)					Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomin)					Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomin)				
Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravene)					Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravene)					Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravene)					Andel av alle tilknyttede sektorer som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravene)				
										</									



≡

4.3

forts.

Inledning

Førlvaltningsberetelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Centralla resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (kapitalutgifter)

2024-12-31

Begränsning av klimatförändringar (CCM)						Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)					
%	(i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)						Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)						Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			
		Andvändning av intäkter	Omställnings-måttavet	Möjliggörande	Andvändning av intäkter	Möjliggörande	Andvändning av intäkter	Möjliggörande	Andvändning av intäkter	Möjliggörande					
Andelen gröna tillgångar = Täckta tillgångar i både tilljäre och nämnare															
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	96,2	6,5	5,8	0,1	0,1	0,0	0,0		0,0	0,0				
2	Finansiella företag	53,6	4,2		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0	0,0				
3	Kreditinstitut	55,0	4,4		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0	0,0				
4	Lån och förskott	67,1	9,1		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0	0,0				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)	50,6	2,6		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0	0,0				
6	Egetkapitalinstrument														
7	Övriga finansiella företag	19,3	0,2		0,0	0,1	0,0	0,0		0,0	0,0				
8	Värdepappersföretag	13,6	0,0		0,0	0,0									
9	Lån och förskott	13,6	0,0		0,0	0,0									
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)														
11	Egetkapitalinstrument														
12	Förvaltningsbolag	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0				
13	Lån och förskott	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0				
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)														
15	Egetkapitalinstrument														
16	Försäkringsföretag	48,7	2,3		0,1	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0				
17	Lån och förskott														
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)														
19	Egetkapitalinstrument	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0				
20	Ikke-finansiella företag	47,9	12,6		1,4	2,7	0,3	0,0		0,0	0,0				
21	Lån och förskott	47,9	12,6		1,4	2,7	0,3	0,0		0,0	0,0				
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)														
23	Egetkapitalinstrument	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0				
24	Hushåll	100,0	6,3		6,3										
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,3		6,3										
26	Lån för byggnadsrenovering														
27	Lån till motorfordon	100,0													
28	Finansiering av lokala myndigheter														
29	Bostadsfinansiering														
30	Annan finansiering av lokala myndigheter														
31	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter														
32	Andel gröna tillgångar totalt	51,5	3,5	3,1	0,0	0,1	0,0	0,0		0,0	0,0				

—

4.3 forts.

forts.

[illegible]



≡

4.3 forts.

Inledning

Førlvaltningsberetelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Øvrlgt

Centrala resultatindikatorer for andelen grøna tillgānger i stocken (kapitalutgifter)

2023-12-31													
%	(i fòrhållande till alla tåckta tillgānger i nāmnaren)	Begrānsning av klimatfòrāndringar (CCM)					Anpassning till klimatfòrāndringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)		
		Andel av alla tåckta tillgānger som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla tåckta tillgānger som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla tåckta tillgānger som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla tåckta tillgānger som finansierar taxonomirelevanta sektorer (fòrenliga med taxonomikraven)					Andel av alla tåckta tillgānger som finansierar taxonomirelevanta sektorer (fòrenliga med taxonomikraven)				Andel av alla tåckta tillgānger som finansierar taxonomirelevanta sektorer (fòrenliga med taxonomikraven)		
			Anvāndning av intāker	Omstāllningsrelaterade	Møjlighetsgørande			Anvāndning av intāker	Møjlighetsgørande			Anvāndning av intāker	Møjlighetsgørande
	Andelen grøna tillgānger – Tåckta tillgānger i bāde tilljare och nāmnare												
1	Lån och fòrskott, rāntebārānde vārdepapper och eget kapitalinstrument som inte innehas fòr handel och som får anvāndas i beräkning av andelen grøna tillgānger	94,5	4,2	4,0	0,1	0,1	0,0	0,0		0,0			
2	Finansiella fòretag	0,8	0,1		0,0	0,1							
3	Kreditinstitut												
4	Lån och fòrskott												
5	Rāntebārānde vārdepapper, inklusive anvāndning av intāker (UoP)												
6	Eget kapitalinstrument												
7	Øvriga finansiella fòretag	16,9	1,2		0,0	1,2							
8	Vārdepappersfòretag	5,4	0,0		0,0	0,0							
9	Lån och fòrskott	5,4	0,0		0,0	0,0							
10	Rāntebārānde vārdepapper, inklusive anvāndning av intāker (UoP)												
11	Eget kapitalinstrument												
12	Fòrvaltningsbolag												
13	Lån och fòrskott												
14	Rāntebārānde vārdepapper, inklusive anvāndning av intāker (UoP)												
15	Eget kapitalinstrument												
16	Fòrsåkringsfòretag												
17	Lån och fòrskott												
18	Rāntebārānde vārdepapper, inklusive anvāndning av intāker (UoP)												
19	Eget kapitalinstrument												
20	Øvriga finansiella fòretag	35,5	4,7		1,2	1,4	0,0	0,0		0,0			
21	Lån och fòrskott	35,5	4,7		1,2	1,4	0,0	0,0		0,0			
22	Rāntebārānde vārdepapper, inklusive anvāndning av intāker (UoP)												
23	Eget kapitalinstrument												
24	Hushåll	100,0	4,3	4,3									
25	Lån med sårkerhet i bostadsfastigheter	100,0	4,3	4,3									
26	Lån fòr byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon	100,0											
28	Finansiering av lokala myndigheter												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	Sårkerhet som erhållits genom øvertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter												
32	Andel grøna tillgānger totalt	48,7	2,2	2,1	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0			



≡

4.3
forts.

2023-12-31																			
Den sirkulære økonomi (CE)					Föreningar (PPC)					Biologisk mangfold och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (fårenliga med taxonomikravene)					Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (fårenliga med taxonomikravene)					Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (fårenliga med taxonomikravene)					Andel av alle tåkte tålgånger som finansierer taxonomirelevante sektorer (fårenliga med taxonomikravene)				



≡

4.3 forts.

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet (omsättning)

2024-12-31													
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)		
%	(i förhållande till alla täckta tillgångar som omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter		Möjliggörande		Användning av intäkter		Möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tilljare och nämnare													
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	93,2	7,2	5,8	0,0	0,2	0,0	0,0		0,0	0,0		
2	Finansiella företag	63,7	7,8		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0	0,0		
3	Kreditinstitut	68,8	9,6		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0			
4	Lån och förskott	68,8	9,6		0,0	0,0	0,1	0,0		0,0			
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
6	Egetkapitalinstrument												
7	Övriga finansiella företag	56,1	5,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0		
8	Värdepappersföretag	42,7	0,0										
9	Lån och förskott	42,7	0,0										
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsföretag												
17	Lån och förskott												
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	Icke-finansiella företag	45,7	10,6		0,6	2,7	0,5	0,0		0,0	0,1		
21	Lån och förskott	45,8	10,7		0,6	2,7	0,6	0,0		0,0	0,1		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LoP)												
23	Egetkapitalinstrument												
24	Hushåll	100,0	6,9	6,9									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,9	6,9									
26	Lån för byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon	100,0											
28	Finansiering av lokala myndigheter												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter												
32	Andel gröna tillgångar totalt	38,9	3,0	2,4	0,0	0,1	0,0	0,0		0,0	0,0		



==

4.3
forts.

2024-12-31																			
Den cirkulära ekonomin (CE)					Föreningar (PPC)					Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				



≡

4.3

forts.

Inledning

Førlvaltningsberettnelse

Finansielle rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Ovrlgt

Centrale resultatindikatorer for andelen grøne tillgānger i flødet (kapitalutgifter)

2024-12-31

Begränsning av
klimatförändringar (CCM)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(omfattas av taxonomin)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(förenliga med taxonomikraven)

Använd-
ning av
intäkter

Omställ-
nings-
relaterade

Möjlig-
görande

Anpassning till
klimatförändringar (CCA)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(omfattas av taxonomin)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta
sektorer (förenliga med
taxonomikraven)

Använd-
ning av
intäkter

Möjlig-
görande

Vatten och marina
resurser (WTR)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta sektorer
(omfattas av taxonomin)

Andel av alla täckta tillgångar som
finansierar taxonomirelevanta
sektorer (förenliga med
taxonomikraven)

Använd-
ning av
intäkter

Möjlig-
görande

%
i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av
taxonomin

Andelen gröna tillgångar
= Täckta tillgångar i både tilljare och nämnare

1 Lån och försäkt, räntebärande värdepapper och
eggetkapitalinstrument som inte linet as för handel
och som får användas i beräkning av andelen
gröna tillgångar

2 Finansiella företag

3 Kreditinstitut

4 Lån och försäkt

5 Räntebärande värdepapper,
inklusive användning av intäkter (UoP)

6 Egetkapitalinstrument

7 Övriga finansiella företag

8 Värdepappersföretag

9 Lån och försäkt

10 Räntebärande värdepapper,
inklusive användning av intäkter (UoP)

11 Egetkapitalinstrument

12 Förvaltningsbolag

13 Lån och försäkt

14 Räntebärande värdepapper,
inklusive användning av intäkter (UoP)

15 Egetkapitalinstrument

16 Förvaltningsföretag

17 Lån och försäkt

18 Räntebärande värdepapper,
inklusive användning av intäkter (UoP)

19 Egetkapitalinstrument

20 Ikke-finansiella företag

21 Lån och försäkt

22 Räntebärande värdepapper,
inklusive användning av intäkter (UoP)

23 Egetkapitalinstrument

24 Hushåll

25 Lån med säkerhet i bostadsfastigheter

26 Lån för byggnadsrenovering

27 Lån till motorfordon

28 Finansiering av lokala myndigheter

29 Bostadsfinansiering

30 Annan finansiering av lokala myndigheter

31 Säkerhet som erhållits genom övertagande av
kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella
fastigheter

32 Andelen gröna tillgångar totalt

84,0

7,7

5,8

0,1

0,3

0,1

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0

0,0</



≡

4.3
forts.

2024-12-31																			
Den sirkulære økonomi (CE)					Föreningar (PPC)					Biologisk mangfold och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Andel av alle tåkkta tållååå																			

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (omsättning)

2024-12-31											
Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)		
%		I förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	
				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
				Användning av indikatorer	Omställningsresurser	Möjliggörande			Användning av indikatorer	Möjliggörande	
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	2,2	0,6		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	4,7	1,4		0,1	0,6	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (kapitalutgifter)

2024-12-31																
Begränsning av klimatförändringar (CCM)						Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)						
% ö förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
				Använd- ning av intäkter	Omställ- ningsre- laterade	Måligör- ande			Använd- ning av intäkter	Måligör- ande			Använd- ning av intäkter	Måligör- ande		
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	3,2	0,5		0,0	0,5	0,0	0,0		0,0						
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	5,3	2,0		0,2	0,8	0,6	0,0		0,0		0,0	0,0		0,0	

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (omsättning)

2024-12-31												
Begränsning av klimatförändringar (CCM)						Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)		
%		(i förhållande till alla tillgångar utomför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	1,0	0,3		0,0	0,2	0,0	0,0				
2	Tillgångar under förvärtning (indikator för tillgångar under förvärtning)	4,4	1,1		0,1	0,5	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (kapitalutgifter)

2024-12-31												
Begränsning av klimatförändringar (CCM)						Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)		
% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
			Användning av inkomster	Omsättningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av inkomster	Möjliggörande		Användning av inkomster	Möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	1,8	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0					
2	Tillgångar under förväntning (indikator för tillgångar under förväntning)	4,7	1,6	0,1	0,6	0,4	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0



==

4.3
forts.

2024-12-31																
Den sirkulære økonomi (CE)				Føroreningar (PPC)				Biologisk mangfold og økosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomien)				Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomien)				Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomien)				Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (omfattes av taxonomien)				
Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravet)				Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravet)				Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravet)				Andel av alle tilgjengelige finansieringsaktiviteter som finansierer taxonomirelevante sektorer (förenliga med taxonomikravet)				
		Andrind-ning av inntøkt	Möjlig-görande			Andrind-ning av inntøkt	Möjlig-görande			Andrind-ning av inntøkt	Möjlig-görande			Andrind-ning av inntøkt	Onastid-nings-resisterade	Möjlig-görande
	0,7				0,1				0,2				3,1	0,6		0
	0,7	0,0			0,1	0,0			0,0				6,0	1,5	0,1	



==

4.3

forts.

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214

År 2022 beslutade EU att viss elproduktion med hjälp av fossil gas och kärnkraft ska omfattas av taxonomin. Regelverket innehåller detaljerade kriterier samt krav på separat rapportering för både icke-finansiella och finansiella företag. Banken har i sin balansräkning låga exponeringar mot ett fåtal icke-finansiella motparter vars ekonomiska aktiviteter omfattas av dessa regler, och dessa exponeringar redovisas i de föreskrivna tabellerna.

I balansräkningen – kreditportföljen

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter		
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergi i processer med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom välgasproduktion, samt för säkerhetsuppgifter av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom välgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgifter av dessa.	JA
Fossilgasrelaterade verksamheter		
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter		
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergi i processer med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom välgasproduktion, samt för säkerhetsuppgifter av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom välgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgifter av dessa.	JA
Fossilgasrelaterade verksamheter		
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamheten som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamheten som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamheten som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren	374	0,0	374	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamheten som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren	254	0,0	254	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamheten som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamheten som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren						
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatoren	83 312	3,3	83 305	3,3	7	0,0
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatoren	83 840	3,4	83 933	3,4	7	0,0



==

4.3
forts.

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnamn) forts.

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	454	0,0	454	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	80	0,0	80	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	86 386	3,5	86 376	3,5	10	0,0
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	86 920	3,5	86 910	3,5	10	0,0

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	196	0,0	196	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	183	0,0	183	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	11 989	1,3	11 827	1,3	161	0,0
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 369	1,4	12 207	1,4	161	0,0

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	267	0,0	267	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	67	0,0	67	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnamn för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	16 739	1,9	16 623	1,9	116	0,0
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	17 073	1,9	16 957	1,9	116	0,0



≡

4.3

forts.

Infledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

Belopp (mkr) och andel							
Begränsning av och anpassning till klimatförändringar				Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	374	0,4	374	0,4		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	254	0,3	254	0,3		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	83 312	99,3	83 305	99,3	7	100,0
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	83 940	100	83 933	100	7	100

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel							
Begränsning av och anpassning till klimatförändringar				Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	454	0,5	454	0,5		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	80	0,1	80	0,1		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	86 386	99,4	86 376	99,4	10	100,0
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	86 920	100	86 910	100	10	100



==

4.3
forts.

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) forts.

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	196	1,6	196	1,6		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	183	1,5	183	1,5		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	11 989	96,9	11 827	96,9	161	100,0
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 369	100,0	12 207	100,0	161	100,0

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	267	1,6	267	1,6		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	67	0,4	67	0,4		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	16 739	98,0	16 623	98,0	116	100,0
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	17 073	100,0	16 957	100,0	116	100,0



≡

4.3

forts.

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.25 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0				
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2	0,0	2	0,0				
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2	0,0	2	0,0				
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0				
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 182 286	47,8	1 182 042	47,8			257	0,0
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 182 303	47,8	1 182 046	47,8			257	0,0

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2138, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 185 868	48,0	1 185 684	48,0			184	0,0
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 185 868	48,0	1 185 684	48,0			184	0,0



4.3

forts.

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin forts.

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

		Belopp (mkr) och andel		Begränsning av och anpassning till klimatiförändringar		Begränsning av klimatiförändringar		Anpassning till klimatiförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0	1	0,0	1	0,0
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	3	0,0	1	0,0	1	0,0	1	0,0
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	2	0,0	2	0,0	2	0,0
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	132	0,0	66	0,0	66	0,0	66	0,0
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	48	0,0	24	0,0	24	0,0	24	0,0
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	2	0,0	2	0,0	2	0,0
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	30 913	3,5	15 457	1,7	15 457	1,7	15 457	1,7
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	31 105	3,5	15 552	1,7	15 552	1,7	15 552	1,7

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

		Belopp (mkr) och andel		Begränsning av och anpassning till klimatiförändringar		Begränsning av klimatiförändringar		Anpassning till klimatiförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	28	0,0	14	0,0	14	0,0	14	0,0
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6	0,0	3	0,0	3	0,0	3	0,0
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0	1	0,0	1	0,0
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	32 827	3,7	16 413	1,8	16 413	1,8	16 413	1,8
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	32 863	3,7	16 431	1,8	16 431	1,8	16 431	1,8



≡

4.3

forts.

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Handelsbankens taxonomirapportering för försäkringsverksamheten

Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar			
Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikt för investeringar i företag enligt nedan:			
Omsättningsbaserad: (%)	2,3	Omsättningsbaserad: (Mkr)	6 770
Kapitalutgiftsbaserad: (%)	0,1	Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	234
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter.			
Täckningsgrad: (%)	93,3	Täckningsgrad (Mkr):	293 563
Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare			
Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.			
(%)	0,0	Värdet i monetära belopp av derivat: (Mkr)	1
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:			
För icke-finansiella företag: (%)	23,1	För icke-finansiella företag: (Mkr)	67 859
För finansiella företag: (%)	0,0	För finansiella företag: (Mkr)	0
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.			
För icke-finansiella företag: (%)	21,6	För icke-finansiella företag: (Mkr)	63 530
För finansiella företag: (%)	0,0	För finansiella företag: (Mkr)	0
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:			
För icke-finansiella företag: (%)	29,6	För icke-finansiella företag: (Mkr)	86 772
För finansiella företag: (%)	0,0	För finansiella företag: (Mkr)	0
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:			
%	-	Mkr	-
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:			
%	1,9	Mkr	5 458
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:			
%	23,1	Mkr	67 859
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:			
%	21,9	Mkr	64 386



==

4.3
forts.

Handelsbankens taxonomirapportering for forsäkringsverksamheten forts.

Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

Ytterligare kompletterande upplysningar; uppdelning av resultatindikatorns täljare			
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
För icke-finansiella företag - Omsättningsbaserad: (%)	2,3	För icke-finansiella företag - Omsättningsbaserad (Mkr)	6 770
För icke-finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (%)	0,1	För icke-finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad (Mkr)	234
För finansiella företag - Omsättningsbaserad: (%)	0,0	För finansiella företag - Omsättningsbaserad: (Mkr)	0
För finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (%)	0,0	För finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	0
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:		Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	
Omsättningsbaserad: (%)	-	Omsättningsbaserad: (Mkr)	-
Kapitalutgiftsbaserad: (%)	-	Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	-
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	
Omsättningsbaserad: (%)	-	Omsättningsbaserad: (Mkr)	-
Kapitalutgiftsbaserad: (%)	-	Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	-
Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål			
Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:			
(1) Begränsning av klimattförändringar			
Omsättning: %	4,5	Omsättningsverksamhet: A % (omsättning)	0,1
Kapitalutgifter: %	0,1	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,7
		Omsättningsverksamhet: A % (kapitalutgifter)	0,0
		Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(2) Anpassning till klimattförändringar			
Omsättning: %	0,7	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(4) Omställning till en cirkulär ekonomi			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(5) Förebyggande och begränsning av miljöförurening			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0



4.3

forts.

Inledning

Førlvaltningsberetning

Finansielle rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomi

Øvrigt

Kåmnergi- og fossilgasrelaterede verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214 Førsåkringsverksamhet i livbolaget

Førsåkringsverksamhet i livbolaget

Kåmnergielaterede verksamheter

1. Fåretaget utfår, finansierar eller år exponeret mot forskning, utveikling, demonstrasjon og utbyggnad av innovative elproduksjonsanlågninger som produserer energi från kåmnergi/prosesser med minnalt avfall från brånslecykeln.	JA
2. Fåretaget utfår, finansierar eller år exponeret mot oppåbrånde og sårker drift av nye kåmtekniske anlågninger for produktion av el eller prosessvårme, inbegripet for fjårvårme eller industrielle prosesser, såsom våtgasproduktion, samt for sårkerhetsoppgraderinger av dessa, med hjælp av bästa tilgångelige teknik.	JA
3. Fåretaget utfår, finansierar eller år exponeret mot sårker drift av befånlige kåmtekniske anlågninger som produserer el eller prosessvårme, inbegripet for fjårvårme eller industrielle prosesser, såsom våtgasproduktion från kåmnergi, samt sårkerhetsoppgraderinger av dessa.	JA
Fossilgasrelaterede verksamheter	
4. Fåretaget utfår, finansierar eller år exponeret mot oppåbrånde eller drift av elproduksjonsanlågninger som produserer el med hjælp av fossile gasformige brånslen.	JA
5. Fåretaget utfår, finansierar eller år exponeret mot oppåbrånde, renovering og drift av anlågninger for kombinerad produktion av vårme/kåyla og el med hjælp av fossile gasformige brånslen.	JA
6. Fåretaget utfår, finansierar eller år exponeret mot oppåbrånde, renovering og drift av vårmeproduksjonsanlågninger som produserer vårme/kåyla med hjælp av fossile gasformige brånslen.	JA

Taxonomifårenlige ekonomiske verksamheter (nåmnare)

Førsåkringsverksamhet i livbolaget, omsåttning

Belopp (mkr) och andel							
Begränsning av och anpassning till klimatförändringar			Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	4	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	13 412	4,6	13 340	4,5	72	0,0
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	13 417	4,6	13 345	4,5	72	0,0

Førsåkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel						
Begränsning av och anpassning till klimatförändringar			Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0	
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	14	0,0	14	0,0	
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	4	0,0	
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0	
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	143	0,0	96	0,0	47
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	163	0,1	117	0,0	47



4.3

forts.

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
Ekonomiska verksamheter							
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	4	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	13 412	100,0	13 340	100,0	72	100,0
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	13 417	100,0	13 345	100,0	72	100,0

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
Ekonomiska verksamheter							
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,4	1	0,6		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	14	8,7	14	12,2		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	2,7	4	3,8		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,8	1	1,1		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	143	87,4	96	82,4	47	100,0
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	163	100,0	117	100,0	47	100,0



4.3 forts.

Inledning

Førlvaltnngsberetelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet
EU-taxonomin

Övrigt

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Ekonomiska verksamheter						
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	18 736	6,4	9 368	3,2	9 368	3,2
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	18 736	6,4	9 368	3,2	9 368	3,2

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel							
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Ekonomiska verksamheter						
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	7	0,0	3	0,0	3	0,0
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	1	0,0	0	0,0	0	0,0
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamheten som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	0,0	0	0,0	0	0,0
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	3 628	1,2	1 814	0,6	1 814	0,6
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	3 636	1,2	1 818	0,6	1 818	0,6



Revisors rapport over øversiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB:s (publ) hållbarhetsredovisning

Till företagsledningen i Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862

Slutsats

Vi har fått i oppdrag av företagsledningen i Svenska Handelsbanken AB (publ) att øversiktlig granska Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning for år 2024. Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning utgørs av sidorna 259–370 i detta dokument.

Grundat på vår øversiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omstændigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt vøsentlig, är upprättad i ønlighet med kriterierna vilket innebærer

- att hållbarhetsredovisningen oppfyller kravet i ESRS med undantag for att den presenteras utanfor fòrvaltningsberettnelsen og att det är företagsledningen som är ansvarig for opprettandet av hållbarhetsredovisningen
- att den process som företaget har genomfòrt for att identifera rapporterad hållbarhetsinformasjon har utfòrts sàsom den beskrivs i hållbarhetsredovisningen
- efterlevnad av rapporteringskravet i EU:s grøna taxonomifòrordning artikkel 8

Grund for slutsats

Vi har utfòrt granskningen ønlig ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkande oppdrag àn revisioner og øversiktliga granskninger av historisk finansiell informasjon*. Vårt ansvar ønlig denne standard beskrivs nærmere i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de underlag som vi skaffat under vår granskning er tillrøcklige og åndamålsenlige i syfte att ge oss grund for vår slutsats.

Opplysning av særskild betydelse

Vi vill fæsta oppmærksamheten på beskrivningen av prinsipper og kriterier for hållbarhetsredovisningen på sidan 261 dår det framgår att hållbarhetsredovisningen er opprettad i ønlighet med ESRS med undantag for kravet på placering i fòrvaltningsberettnelsen og att det er företagsledningen som er ansvarige for opprettandet av hållbarhetsredovisningen.

Føretagsledningens ansvar

Det er føretagsledningen som har ansvaret for att opprette hållbarhetsredovisningen i ønlighet med tillømplige kriterier hvilke framgår på sidan 261 i hållbarhetsredovisningen.

Føretagsledningen har ansvaret for att utforma og implementere en process for att identifera den informasjon som rapporteres i hållbarhetsredovisningen i ønlighet med ESRS og for att beskrive denne process i avsnittet ESRS 2 IRO–1 i hållbarhetsredovisningen. Dette ansvar inkluderer:

- att fòrstå det sammenhang i vilket konsernens aktiviteter og afførelasjoner øger rum og utvecke en fòrstøelse for dess berørte interessenter;
- att identifera de faktiske og potensielle inverkan (både negative og positive) relaterede till hållbarhetsfrøgør, sàvøl som risiko og møyigheter som påvirker, eller rimlige kan fòrvøntas påvirke, konsernens finansielle støllning, finansielle resultat, kassafløden, tilgang till finansiering eller kapital-kostnader på kort, medelløng eller løng sikt;
- bedømming av vøsentligheden i de identifiserede effektene, riskene og møyighetene relaterede till hållbarhetsfrøgør gjennom att vølle og tillømpa løplige trøskelvørdene; og
- gøre antaganden som er rimlige under omstændighetene.

Føretagsledningen er videre ansvarig for utarbeidandet av hållbarhetsredovisningen hvilket inkluderer:

- efterlevnad av opplysningskrav ønlig ESRS;
- efterlevnad av rapporteringskravet i EU:s grøna taxonomifòrordning artikkel 8 og
- val og tillømpning av løplige metoder for hållbarhetsredovisningen og att gøre antaganden og uppskøtninger som er rimlige under omstændighetene.

Dette ansvar innefattar øven den interne kontroll som bedøms nødvendig for att opprette en hållbarhetsredovisning som inte inneholder vøsentlige felaktigheter, vøre sig disse berør på øegentligheter eller misstag.

Begrensninger

Vid rapportering av framøtblickende informasjon i ønlighet med ESRS måste føretagsledningen for Svenska Handelsbanken AB (publ) fòrberede framøtblickende informasjon utifrån angivne antaganden om hændelser som kan intrøffe i framtiden og møylige framtide aktiviteter av Svenska Handelsbanken AB (publ). Faktiske utfall kommer sannolikt att vøre annorlunde øftersom fòrvøntade hændelser ofta inte intrøffer som fòrvøntat.

Revisorns ansvar

Vår oppgift er att uttale oss med begrensad sàkerhet om hållbarhetsredovisningen baserat på grundval av vår granskning.

Vi har utfòrt granskningen ønlig ISAE 3000 (omarbetad). Denne standard krøver att vi planerer og gjennomfòr våre granskningsåtgørder for att oppnå begrensad sàkerhet att hållbarhetsredovisningen er opprettad i ønlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS), med undantag for att den presenteras utanfor fòrvaltningsberettnelsen og att det er føretagsledningen som er ansvarig for opprettandet av hållbarhetsredovisningen.

Revisionsføretagen tillømpar International Standard on Quality Management 1, som krøver att føretagen utformer, implementerer og hanterer ett system for kvalitetsstørring inklusive riktlinjer eller rutiner avseende øfterlevnad av yrkesetiske krav, standarder for yrkesutøvingen og tilløplige krav i lagar og andre fòrtøtninger.

Vi er øberoende i fòrhøllende till Svenska Handelsbanken AB ønlig god revisorssed i Sverige og har i øvrigt fullgjørt vårt yrkesetiske ansvar ønlig disse krav.

Granskningen innefattar att genom ulike åtgørder inhømta bevis om hållbarhetsredovisningen. Revisoren vøller hvilke åtgørder som ska utfòres, blant annet gjennom att bedøma riskene for vøsentlige felaktigheter i underlaget for hållbarhetsredovisningen vøre sig disse berør på øegentligheter eller misstag. Vid denne riskbedømming beaktar revisoren de delar av den interne kontrollen som er relevante for hur Svenska Handelsbanken AB tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgørder som er åndamålsenlige med hønsyn till omstændighetene, men inte i syfte att gøre ett uttalende om øffektiviteten i den interne kontrollen. Granskningen har begrensad sàkerhet fòrfrøgninger hos føretagets personal. Vårt bestyrkende grundar sig dårmed på en begrensad sàkerhet jømført med en revision.



4.6

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen:

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- erhålla en förståelse för processen genom att:
 - genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
 - granska företagets interna dokumentation av sin process; och
- utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i hållbarhetsredovisningen.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsredovisningen inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsredovisningen.
- utvärderat om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsredovisningen också ingår.
- utvärderat om strukturen och presentationen av hållbarhetsredovisningen är förenlig med kraven i ESRS;
- genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsredovisningen;
- utföra stickprovsvis substansgranskning på ett urval upplysningar i hållbarhetsredovisningen

- genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder inhämta underlag på metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och på hur dessa metoder tillämpades;
- erhålla förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU:s gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsredovisningen.

Övriga upplysningar

Vårt uppdrag omfattar inte information avseende tidigare perioder.

Stockholm den 26 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Deloitte AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Malin Lüning
Auktoriserad revisor



≡

5.0

Övrigt



≡

5.0	Övrigt	374
5.1	Definitioner och förklaringar	376
5.2	Kontor och kontorschefer	380



5.1

Inledning

Førlvaltningsberøttelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Øvrigt
Definitioner og
fòrklaringar

Definitioner og fòrklaringar

Alternativa nyckeltal

Bankens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Handelsbanken bedömer ger värdefull information till läsaren, eftersom de används av verkställande ledning 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 värdeminskningar.

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 utspädnings-effekt.

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 tillhörande aktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädnings-effekt.

Räntabilitet på allokert kapital

Segmentets rörelseresultat efter resultatutdelning efter skatt beräknat med skattesatsen 20,6 procent i relation till genomsnittet av årets kvartalsvisa allokerte kapital.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital för de fyra senaste kvartalen justeras för värdet förändringar på finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via øvrigt totalresultat, derivat i kassaflödessäkringar, omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner samt ett vøgt genomsnitt av nyemission, utdelning samt återköp av egna aktier.

Räntabilitet på totalt kapital

Årets resultat i relation till genomsnittet av de fem senaste kvartalens balansomslutning.

Räntemarginal

Periodens räntenetto uppräknat till helår, i relation till genomsnittliga totala tillgångar.

Totalavkastning

Summan av årets aktiekursförändring och den totala utbetalade utdelning per aktie under året, dividerad med aktiekursen vid utgången av föregående år.

Total reserveringsgrad

Totala reserveringar på utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.



5.1

Nyckeltal och begrepp definierade i kapitaltäkningsregelverket

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 kapitaläckas. 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 procent, en primärkapitalrelation på minst 6 procent och en total kapitalrelation på minst 8 procent. 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.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (Credit Valuation Adjustment Risk) mäter risken att marknadsvärdet på ett derivat minskar beroende på att kreditvärdigheten hos motparten försämras. 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 försämras 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 tillgängligt 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 nettolikviditetstäckningsflöde 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 marknadsrisker och operativa risker.

Riskvikt

Mått för att beskriva hur riskfylld en exponering beräknas vara enligt kapitaltäkningsregelverket.

Riskvägt exponeringsbelopp

Exponeringsbelopp multiplicerat med riskvikt. Riskvägda exponeringsbelopp används i samband med kreditrisker inklusive motpartsrisker.

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 underätta banken om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de minimi- och buffertkraven för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestande.



5.1

Inledning

Førelvaltningsberetlelse

Finansielle rapporter

Hållbarhet

Øvrigt
Definitioner og
fØrklaringar

FØrklaringar

Anståndsåtgård

Anståndsåtgård er en eftergift frå et institutts side till en gældenår vars finansielle situation har eller sannolikt kommer att få svårigheter att fullgØra sine finansielle åtaganden.

CRR

Europaparlamentets og rådetts fØrordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav fØr kreditinstitutt og vårdepappers-fØretag og om åndring av fØrordning (EU) nr 648/2012.

Engångsposter

Engångsposter er poster som Handelsbanken bedØmer vara av engångskaraktår. Dessa specificeras i Handelsbankens faktabok, som finns tillgænglig på handelsbanken.se/ir.

Fallissemang

Fallissemang med avseende på en viss gældenår ska anses fØreliggga når någon eller båda av fØljande situationer har uppstått: a) instituttet anser att det er osannolikt att gældenåren kommer att betala sine kreditfØrpliktelser helt og hålllet till instituttet, moderfØretaget eller något av dess dotterfØretag, utan att instituttet tillgriper åtgårder som att realisere sårkerheter, b) någon av gældenårens vèsentlige kreditfØrpliktelser gentemot instituttet, moderfØretaget eller något av dess dotterfØretag er fØrfallen till betalning sedan mer ån 90 dagar.

FØrlust vid fallissemang (LGD)

FØrlust vid fallissemang (Loss Given Default, LGD): kvoten av fØrlusten på en exponering till fØljd av en motparts fallissemang og det utestående beloppet vid tiden fØr fallissemang.

FØrvåntad fØrlust (EL)

FØrvåntad fØrlust (Expected Loss, EL): kvoten av det belopp som fØrvåntas gå fØrlorat på en exponering till fØljd av mØjligt fallissemang hos en motpart eller utspådnning under en ettår-period og det utestående beloppet vid tiden fØr fallissemang.

Intern riskklassificering (internmetoden, IRK)

Intern riskklassificering ("internmetoden") er den metod som fØreskrivs i kapittel 3 i fØrordning (EU) nr 575/2013 fØr beråkning av riskvågdå exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a og f.

MREL-krav

Krav på Kapitalbas og kvalifiserede skulder (MREL): MREL-kravet uttrykts som en andel av kapitalbas og kvalifiserede skulder i fØrhållande till riskexponeringsbeloppet respektive bruttosoliditet. Kravet bestås årligen av Resolutionsmyndigheten, enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016).

Kapitalbas og nedskrivningsbare skulder

Summan av kapitalbas og kvalifiserede, nedskrivningsbare skulder enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016) som er tillgænglig fØr att mØta MREL kravet.

OTC-derivat

Over-the-counter-derivat er oclearade skråddarsyddå derivat.

Sannolikhet fØr fallissemang (PD)

Sannolikhet fØr fallissemang (Probability of Default, PD): sannolikheten fØr en motparts fallissemang under en ettårperiod.

Schablonmetode

Schablonmetode er den metode som fØreskrivs i kapittel 2 i fØrordning (EU) nr 575/2013 fØr beråkning av riskvågdå exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a og f. Schablonmetoden innebår att riskvikterne vid beråkningen av kapitalkrav fØr kreditrisk er fØreskrivna i regelverket.

Socialavgifter

Avgifter fØr finansiering av system fØr social trygghet. Omfatter arbeidsgivaravgifter og sårskild løneskatt samt motsvarande skatter og avgifter fØr verksamheter utanfØr Sverige.

Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR)

Det strukturelle likviditetsmåttet som er relasjonen mellom tillgænglig stabil finansiering og behovet av stabil finansiering.

Sårskildå poster

Sårskildå poster er sådana poster som tenderar att variera Øver rapportperioder og som Handelsbanken har presiserat fØr att underlåtta jåmfØrelsen av resultatutvecklingen, eksempelvis Avsætning till vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

Vårdepapperisering

Vårdepapperisering er en transaksjon eller ett program varigenom den kreditrisk som er fØrenad med en exponering eller en grupp av exponeringar delas upp i trancher, og som har samtlige fØljande egenskaper: a) betalningarna inom ramen fØr transaksjonen eller programmet er beroende av utviklingen av exponeringen eller gruppen av exponeringar, b) prioriteringen av trancherne avgØr hur fØrluster fØrdelas under den tid transaksjonen eller programmet pågår, c) transaksjonen eller programmet skapar inte exponeringar som har alle de egenskaper som fØrtecknas i artikel 147.8 i fØrordning (EU) nr 575/2013.

Hållbarhet

Agenda 2030

Den konkrete handlingsplan med 17 globale mål for hållbar utveckling som ska nås år 2030 och som antogs av världens ledare i FN:s generalförsamling i september 2015.

Artikel 8 fond

Fonder som i enlighet med upplysningskraven i SFDR främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och bidrar till hållbarhet utan att ha hållbarhet som mål med förvaltningen.

Artikel 9 fond

Fonder som i enlighet med upplysningskraven i SFDR har hållbarhet som sitt huvudsakliga investeringsmål och investerar i företag eller projekt som uppfyller specifika miljömässiga eller sociala mål.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering som reglerar hur vissa företag ska rapportera information om hållbarhet i sin årsredovisning. Gäller för räkenskapsår som börjar efter 1 juli 2024.

Ekvatorprinciperna

Ett ramverk för riskhantering som antagits av internationella finansinstitut för att fastställa, bedöma och hantera miljörisiker och sociala risker i projekt.

ESG

Environmental, Social and Governance omfattar kriterier som gäller miljöansvar, socialt ansvar och ägarstyrning.

European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

De EU-standarder som beskriver kraven för hållbarhetsrapportering enligt CSRD.

EU:s taxonomi

Ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara verksamheter. Införandet av en grön taxonomi är en åtgärd inom ramen för EU:s handlingsplan för finansieringen av hållbar tillväxt.

Fysiska klimatrisker

Fysiska klimatrisker uppstår som en konsekvens av den globala uppvärmningen i och med ökade utsläpp av växthusgaser. De innebär ökad förekomst av extremväder, men också stigande havsnivåer, jorderosioner och andra liknande händelser.

Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet)

Den mest använda standarden för att beräkna och redovisa företagets växthusgasutsläpp.

Globala målen

Globala målen för hållbar utveckling är en del av Agenda 2030. De sammanlagt 17 Globala målen har i sin tur 169 delmål. Med Globala målen har världens ledare förbundit sig att till år 2030 avskaffa extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen och lösa klimatkrisen.

Global Reporting Initiative (GRI)

GRI är en internationell standard för hållbarhetsredovisning.

Koldioxidavtryck

En beräkning av de totala utsläppen av växthusgaser (GHG) som orsakats av en organisation, händelse eller produkt.

Network for Greening the Financial System (NGFS)

Ett globalt nätverk av dryga 100 centralbanker och tillsynsmyndigheter som bildades 2017 med syfte att främja ett hållbart och klimatvänligt finansiellt system genom att integrera klimatrelaterade risker i finansiella beslut och regleringar.

Omställningsbolag

Bolag som arbetar med att ställa om verksamheten i en mer hållbar riktning. Ett exempel är bolag som går från fossil energiproduktion till förnybar.

Omställningsrisker

Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi.

Parisavtalet

Vid klimatmötet i Paris i december 2015 enades världens länder om ett nytt globalt och rättsligt bindande klimatavtal. Avtalet trädde i kraft 2016 och innebär att länderna åtar sig att begränsa den globala uppvärmningen till väl under två grader och med sikte på en och en halv grad.

Paris Aligned Benchmark (PAB)

Ett index som syftar till att anpassa investeringsringar med målen i Parisavtalet. Detta index är en del av EU:s hållbarhetsagenda för att främja transparenta och pålitliga klimativänliga investeringar.

Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

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. PCAF är GHG- protokollets godkända standard för finansiella sektorn.

Principles For Responsible Banking (PRB)

FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Avsikten med PRB är att öka och synliggöra den globala banksektorns bidrag till hållbar utveckling och att förstärka behovet av att finanssektorn styrs i linje med Parisavtalet och de 17 Globala målen.

Scope (1, 2 och 3)

Olika kategorier av utsläpp i det så kallade GHG-protokollet. I scope 1 ingår de utsläpp som sker direkt i den egna verksamheten. Scope 2 omfattar indirekta utsläpp från till exempel köpt el som förbrukas av det rapporterade företaget. Scope 3 omfattar alla andra indirekta utsläpp som sker i ett företags värdekedja, men som företaget inte äger eller kontrollerar.

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

EU-förordning som syftar till att göra det enklare att jämföra hållbarhetsarbetet i olika fonder genom att fondbolag ska lämna upplysningar om hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten, hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas samt om en fond har hållbara investeringar som mål eller främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Task force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD)

Ett globalt initiativ som utvecklat ett ramverk som hjälper företag att identifiera och förbygga sina klimatrelaterade risker och möjligheter. Ramverket ger även vägledning kring rapportering och transparens.

Taskforce on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD)

Ett globalt initiativ med syfte att etablera ett ramverk som kan stötta företag i att identifiera och hantera naturrelaterade risker och möjligheter samt vägleda i hur dessa risker bör rapporteras och följas upp.



5.2

Inledning

Førvæltningserbættelse

Finansielle rapporter

Hållbarhet

Øvrigt
Kontor og kontorschefer

Kontor og kontorschefer

Handelsbankens styrke ligger i nære relationer og lokal nær-
varo. Med ett rikstækkende kontorsnæt i Sverige, Storbritannien,
Norge og Nederlandene finns lokale eksperter alltid till-
gængelige for at ge kvalificerede råd som utgår från kundens
behov. Denna nærhet till kunderna är inte bara grunden for
Handelsbankens förmåga att erbjuda högklassig rådgivning,
utan också en av anledningarna till att Handelsbanken är
en av världens mest stabila banker. Lokala affärsbeslut fattas
av medarbetare som känner både kunden og den lokala
marknaden, vilket bidrar till nöjdare kunder og bättre beslut.

Uppgifterna gäller per 31 december 2024.

Sverige

Alingsås Malin Bern
Åhviks Torg Linda Unger
Årboga Larry Andersson
Arenastaden Christer Örtengren
Blasieholmstorg Large Corporates Kenneth Holmström
Boden Eva Berggren
Bollebygd Anders Roos
Bollnäs Anna Ekström
Borlänge Henrik Bergenström
Borås City Joakim Antonsson
Brommaplan Charlotta Hallqvist Lindström
Bålsta Anna Karlsson
Båstad Adam Bergqvist
Djursholm Fredrik Enander
Edsbyn Anna Ekström
Ekerö Patrik Lönnstad
Enköping Lars Olsson
Eskilstuna Johan Gustavsson
Eslöv Angelica Lund
Fagersta Ida Eriksson
Falkenberg Kristian Gårdenfelt
Falköping Rebecca Ingwall
Falun Henrik Ragnarsson
Farsta Centrum Märten Larsson
Gislaved Per Risberg
Globen Katarina Alf
Gotland CarlOscar Sjöström
Gällivare Marcus Lagerqvist
Gävle City Peter Brodin
Göteborg Almedal Helena Johansson
Göteborg Avenyn Veronica Wallin Johansson
Göteborg City Johan Martinsson
Göteborg Frölunda Patrik Niklasson
Göteborg Masthuggskajen Peter Romedahl
Göteborg Sjöström Christian Sjöberg
Göteborg Torslanda Eva Bergholtz
Göteborg Volvo PVB Hampus Bogsjö
Göteborg Örgryte Linda Hellsten
Hallstadvik Diana Israelsson
Halmstad Magnus Landbring
Hammarby Sjöstad Erik Lundmark
Häringe Maria Sjöstedt

Hedemora Jonas Lund
Helsingborg Stortorget Erik De La Motte
Huddinge Centrum Helena Ferlin
Hudiksvall Thony Nylund
Hägersten Philip Vikman
Härmösand Andreas Linder
Hässelholm Mats Nilsson
Höganäs Erik De La Motte
Höbiviken Maria Hägerström
Järfälla Karin Morin
Jönköping Jens Claesson
Kalix Maria Mörk
Kalmar Johan Lorentzon
Karlstaden Christian Pennert
Karlshamn Kristina Helander Krona
Karlshög Jonna Hagelbrand
Karlshamn Peter Andersson
Karlstad Magdalena Gunnarsson
Karinholm Terese Klöver
Kiruna Alexander Steen
Kista Johannes Thorell
Kivstas Agneta Stureson
Kramfors Kim Brändström
Kristianstad Åhus Rebecca Tömkvist
Krokum Henrik Lindqvist
Kumla Nina Bertebo
Kungsbacka Anna-Lena Rånhöj
Kungälv Gustav Olsson
Kävlinge Roger Håkansson
Köping Annette Holmsten
Landskrona Elin Persson
Leksand Anders Ekström
Lerum Annika Eriksson
Lidingö Mikael Gustafson
Lidköping Andreas Hauge
Lima Camilla Enqvist
Lindesberg Maria Ekdahl
Linköping Petri Rask
Ljungby Maria Larsson
Ljusdal Tove-Li Håll
Lomma Philip Cederholm
Ludvika Edwin Rogefors
Luleå Storgatan Jonathan Kylmänen
Lund City Roger Håkansson
Lund Ideon Erik Hultgren

Lycksele Fredrik Karlsson
Malmö City Erik Bredberg
Malmö Fosie Anders Persson
Malmö Fridhem Göran Camitz
Malmö Limhamn Cecilia Leijgård
Malmö Stortorget Pernilla Hanserup
Malmö Öster Cecilia Wahlberg
Marlared Pernilla Ljungkvist
Marievik Thomas Hembäck
Mjölby Fredrik Lundgren
Mora Anette Skoglund
Motala Fredrik Lundgren
Mölnådal Helena Johansson
Mölnlycke Fredrik Gårin
Mörby Centrum Sofie Ehrström
Nacka Forum Nesrin Atci
Nordmaling Camilla Björk
Norrköping Christina Tömmel
Norrtälje Diana Israelsson
Norsjö – Malå Henrik Widman
Nyköping Terese Klöver
Nynäshamn Erik Johansson
Nässjö Peter Fråhn
Oskarshamn Marie-Louise Mobelius
Pajala Maria Grym
Partille Rickard Åhrén
Piteå Stefan Uddström
Sala Heby Helen Emnerud Vilhelmsson
Saltsjö-Boo Jennie Widlund
Sandviken Johan Björk
Sigtuna Johanna Estman Larsson
Simrishamn Mohammad Mokhtari
Sjöbo Thomas Hansson
Skanör Maria Hägerström
Skellefteå Henrik Widman
Skövde Niklas Standar
Sollefteå Kim Brändström
Sollentuna Centrum Fredrik Andersson
Solna Maria Lidström Andersson
Staffanstorps Roger Håkansson
Stenungsund Per Marcher
Stockholm Arbetargatan Berit Kadayifci
Stockholm Gärdet Petra Wahlberg
Stockholm Hornsberg Nahir Oussi
Stockholm Humlegården Anne-Marie Dahlestedt
Stockholm Högalid Malin Cederlund



5.2

Stockholm Karlaplan David Fomer
Stockholm Kungsholmstorg Franck Eklund-Morén
Stockholm Kungsträdgården Lena Stenmark
Stockholm Norrmalmstorg Maria Wedholm
Stockholm Norrtullsgatan Linda Norman Montell
Stockholm S:t Eriksplan Emelie Franck
Stockholm Skanstul Camilla Esgård
Stockholm Slussen Anna Andersson
Stockholm Strandvägen Carl-Magnus Gustafsson
Stockholm Stureplan Hans Lundin
Stockholm Vanadisplan Stina Marklund
Stockholm Vasagatan Anders Lindegren
Stockholm Östermalmstorg David Fomer
Stockholm Östermalmstorg Jan Larsson
Strängnäs Katharina Hellmark
Strömsund Marlene Wahlström
Sundbyberg Martin Nordfeldt
Sundsvall Åsa Willén
Sunne Catherine Bergman
Sveg Emil Olsson Grind
Söderhamn Thomas Frykberg
Södertälje Ellinor Lindblom
Tierp Hampus Udell
Tranås Anna Gyllenhammar
Trelleborg Cecilia Pilo
Trollhättan Ingela Karlsson
Tullinge Anna Zickert Söderström
Tyresö Maria Grahm
Täby Johan Grahm
Uddevalle Fredrik Sköld
Ulricehamn Agneta Gustafsson
Umeå City Anders Sundström
Umeå Teg Henrik Lundström
Upplands Väsby Carl-Fredrik Boija
Uppsala Boländerna Kristina Carlsson
Uppsala City Micael Lindström
Uppsala Luthagen Ann-Sofie Sivarier
Uppsala Rosendal Sofie De Jonge
Vallentuna Susanne Adel
Vansbro Fredrik Hallkvist
Vara Hanna Carlsson
Varberg Alexander Turesson
Vetlanda Malin Zeilon
Vilhelmina Sabitha Rolandsson
Vimmerby Marie-Louise Mobelius
Vällingby Eric Nolerstedt
Vänernsberg Maj Rudell
Vännäs Alexander Bagrov
Värmdö Johanna Lagerbäck
Värnamo Eva Fålh
Västervik Marie-Louise Mobelius
Västerås City Marie Strandberg
Västerås Köpingsvägen Mats Söderlund
Västerås Öster Målarstrand Emilie Lövgren
Växjö Maj-Lis Pettersson
Ystad Katerina Bosevka
Åkersberga Carin Björnestam Söderlind
Åmål Dennis Göransson
Ånge Ulrika Magnusson
Åre Per J Lindberg
Älmhult Fredrik Roghner
Älvsborg Allison Åsblom
Älvsbyn David Åkerlund
Älvåra Daniel Andersson
Ängelholm Irene Andersson
Öland Johan Lorentzon
Örebro Drottningparken Michael Johnsson
Örebro Ekersgatan Kristina Dahl
Örebro Stortorget Kenneth Vallin
Örnsköldsvik Kari Pessa
Östersund Hans Albert Lindgren
Östhammar Anna Lydell Bjälmen

Storbritannien

Aberdeen & Dundee Steve Rae
Altrincham Rachel Faman
Ascot Cara Taylor
Banbury Martin Randall
Barnsley & Rotherham Steven Stocker
Bath Frank Green
Bedford Chris Spurgeon
Birmingham – Temple Row Stephen Breen
Bolton Mark Hutchinson
Bournemouth Alex Newey
Bradford David Brady
Bristol Aztec West Matt Bevan
Bristol Queens Square Illyd Francis
Bromley Chris Pye
Bromsgrove Gavin Oliver
Cambridge Camboorne Thomas Smith
Cambridge North Paul Smith
Canterbury & Ashford Gavin Coleman
Cardiff Christopher Price
Central Scotland Karl Lejman
Chelmsford Arun Jayarajah
Chelsea Ceri Baker
Chester Nicola Arrowsmith
Chesterfield Karen Claydon
Chichester Brett Charles
Chiswick Raakesh Teeluck
Clapham Michelle Groome
Clifton Neil Humphreys
Colchester Russell Felstead
Goswold Roger Bell
Coventry Brett Salisbury
Crawley David Barden
Croydon Stephen Gutteridge
Darlington Sarah Martinson
Dartford Jon Gurney
Darby Michael Alldread
Doncaster Andrew Kerley
Dorchester Martin Dyer
Durham Jonathan Leonard
Ealing Chris Tsoail
East Lancashire Richard Lancaster
East Sussex Simon Nicholson
Edgbaston Oliver Longmore
Edinburgh East Craig Ramsay
Edinburgh West End Iain Henderson
Enfield Kirti Mistry
Exeter Jim Durrant
Finchley Will Lamb
Fylde Coast Adam Short
Gateshead Neil Black
Glasgow City David Waddell
Gloucester Emma Gray
Grimsby Julie Williamson
Guildford Jason May
Halifax Neil Whittaker
Hampstead Jake Ellison
Harrogate James Cornell
Harrow Neralp Singh
Hertley on Thames Brian Palmer
Hertford Debbie Chilton
High Wycombe Nick Oliver
Huddersfield Ian Noke
Hull Hesslewood Timothy Kitching
Hull Marina Court James Gray
Inverness John Imray
Ipswich Martin Fish
Islington Will Lamb
Kensington Navid Shah
Kingston upon Thames Mark Lobo
Leamington Spa Danielle Coe

Leeds Lawnswood Andy Lowther
Leeds The Embankment Mike Harvey
Leeds Wellington Street Andrew Shakeshaft
Leicester Jane Morris
Lincoln Di Jones
Liverpool Duke Street Alexia Hayes
Liverpool Exchange Station Catherine Joynt
London – Large Corporates South Paul Highmore
London Bridge Mark Lilliot
London Holborn David Boaden
London Liverpool Street Mark Earlam
London Marylebone Andrew Rowlands
London Moorgate Ross Simmons
London West End Roy Budgett
Luton Phil Bidwell
Maidstone Jack Thomas
Manchester – Large Corporates North Paul Highmore
Manchester Spinningfields Mark Cundiff
Manchester Trafford Philip Basten
Manchester Trinity Way Anthony Flynn
Middlesbrough Thomas Ramshaw
Milton Keynes Lisa Robey
Morpeth Neil Black
Newbury Kevin Heppell
Newcastle upon Tyne Brian Foreman
Newport David Cleaves
North Cumbria Michelle Raffles
North Wales Louise Harper
Northampton Timothy Richardson
Norwich Jim Braithwaite
Nottingham Rowewalk Darryn Evans
Nottingham West Bridgford Nick Putley
Oxford & Abingdon Graham Belth
Oxford Parkway David Cook
Peterborough Helen Hickingbotham
Plymouth Paul Warnham
Portsmouth Jonathan Hughes
Preston John Williams
Reading Nick Oliver
Redhill & Epsom Hichem Turki Dit Gara Youssef
Richmond Paul Cooledge
Romford Andy Walker
Salisbury Graham Renshaw
Scarborough Owen Mahoney
Sevenoaks Dan Batchelor
Sheffield Pete Gray
Shrewsbury Lindsay Pearson
Solihull Sean Leckenby
South Lakes & Lancaster Michael Fell
Southampton Philip Dedman
Southend on Sea Phil Clarke
St Albans Steve Smith
Stafford Helen Brown
Stockton on Tees John Martinson
Stoke on Trent Lee Vickers
Swansea Martin Griffiths
Swindon Shaun Bradshaw
Tamworth Paul Thacker
Taunton Peter Kirby
Truro Elizabeth Stansfield
Tunbridge Wells Dan Batchelor
Wakefield David Haslehurst
Warrington Ian Foster
Watford Andrew Samarasinghe
Weybridge Geoff Harrison
Wigan Mark Hutchinson
Wilmslow Haydn Ald
Wimbledon Dermot Jordan
Winchester John Gornall
Windsor Faisal Khan
Wolverhampton Ian Gough
Worcester & Hereford Stephen Ellis
York Joy Newton



5.2

Inledning

Förvaltningsberättelse

Finansiella rapporter

Hållbarhet

Övrigt
Kontor och kontorschefer

Norge

Arendal Vidar Akselsen
Asker Anita Kongsgård
Bergen Nord Bjørn Tore Riise
Bergen Sentrum Geir Flaa
Bergen Syd Jarle Hundven
Bodo Tore Halvorsen
Drammen Cathrine Bjørge
Follo Hanne Bjørnå Berntsen
Fredrikstad Tove Anita Rønning Torp
Halden Tormod Sorum
Hamar Lars Erik Jevanord
Haugesund Ole Henry Slette
Jessheim Inger Elisabeth Østereng Kyhen
Kongsberg Cathrine Bjørge
Kristiansand Vidar Akselsen
Larvik Bodil Hansen
Lillehammer Hans Alf Skjelbred
Lillestrøm Helene Warhuus Molund
Lysaker Glenn Steinbo
Mo i Rana Tore Halvorsen
Molde Kristin Farstad Vang
Moss Ole Petter Garberg
Oslo Bjervika Llv Hårstadhaugen
Oslo Bryn Ole Almedal Hellevik
Oslo Majorstuen Henrik Gunnestad Bjerkreim
Oslo Nord Jon Are Skarholt
Oslo Skøyen Linda Rognes Stensrud
Oslo Vika Eirik Amesen
Sandefjord Hans Jørgen Omar
Sandnes Sindre Bergsagel
Sandvika Aslak Ollmb Nanseth
Sarpsborg Tormod Sorum
Skien Mårten Jacobsson
Stavanger Rolf Inge Knutsen
Tønsberg Sveinung Dahl
Tromsø Vegar Haugstvedt Henriksen
Trondheim Ola Grotte
Ålesund Johan Gerhard Myklebust

Nederländerna

Alkmaar Ronald Smit
Amersfoort Jeroen Ammerdorffer
Amstelveen Caroline Mesters
Amsterdam Amstel Erik van den Brom
Amsterdam Centrum Tim Neu
Amsterdam Zuid Lars Vissers
Apeldoorn Jeroen Altena
Arnhem Kees van Yren
Bergen op Zoom Jeroen Wiertz
Breda Edwin Boonk
Den Bosch Nicole van Rijenmenam
Den Haag Marc de Brey
Drenthe Shifetha de Jonge
Eindhoven Pieter van de Koolwijk
Friesland Tammo Oosterhof
Groningen Martijn Popken
Haarlem Daniël van Til
Het Gooi Laurens de Jong
Leiden Gelte Olijve
Maastricht Gaston van den Biggelaar
Rijnmond Zuid Hidde van der Wind
Roermond Luc Geisen
Rotterdam Riewing van Eerden
Tilburg Erik de Beer
Twente Martijn Peters
Utrecht Siger Seinen
Zwolle Peter Hulsbergen

Övriga länder

Luxembourg Peggy Paul
New York Martin Blåvang







 Svanenmärkt trycksak, 3041 0298

Produktion: Handelsbanken i samarbete med Hallvarsson & Hallvarsson.
Foto: Magnus Fond (Fond & Fond Photographers), Pär Olsson (Studio Pär Olsson),
Rickard Kilström (Fotograf Rickard Kilström), Handelsbanken.
Tryck: Larsson Offsettryck, Linköping 2025.



Handelsbanken

handelsbanken.com

08-70110 00

106 70 Stockholm