



Årsregnskap for regnskapsåret 2021

Organisasjonsnr: 971 171 324
Navn/foretaksnavn: HANDELSBANKEN

Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 11
0252 OSLO

Brønnøysundregistrene
28.07.2023

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



2022 100256



Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP

2021

+

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

Registrerte opplysninger per 13.07.2022		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato 01.01.2021	Avslutningsdato 31.12.2021	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	

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G ☒	NYVE ☐	Admr ☐	Kregn Ja ☐	Nei ☒	Aktiv. regn ☐
---------------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-----------------------------------	---	--------------------------------------

M ☐	Rets ☐	Ant.s 290
----------------------------	-------------------------------	--

☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐
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	lk-fv	konsf	ifrs	fr-rev								

BR-1001-11



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 625158

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

Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 11
0252 OSLO

Regnskapsår
Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 30.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 13.07.2022



Organisasjonsnr: 971 171 324
HANDELSBANKEN

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: SEK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 562 000 000	5 368 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		12 485 000 000	14 178 000 000
Øvrige renteinntekter		177 000 000	2 767 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		16 224 000 000	22 313 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		109 000 000	681 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		173 000 000	757 000 000
Øvrige rentekostnader		2 806 000 000	7 804 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		3 088 000 000	9 242 000 000
Netto renteinntekter		13 136 000 000	13 071 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 877 000 000	7 485 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 647 000 000	1 793 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		17 611 000 000	15 937 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av			



egenkapitalinstrumenter	17 611 000 000	15 937 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	108 000 000	106 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-900 000 000	303 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2 578 000 000	1 427 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	22 000 000	33 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	1 808 000 000	1 869 000 000
Andre driftsinntekter	3 576 000 000	2 790 000 000
Lønn og andre personalkostnader	10 242 000 000	11 689 000 000
Andre driftskostnader	5 775 000 000	4 941 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		
Avskrivninger	2 803 000 000	2 672 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	-2 803 000 000	-2 672 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	1 235 000 000	556 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	1 235 000 000	556 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	21 306 000 000	19 501 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	4 618 000 000	4 275 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	16 688 000 000	15 226 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader	16 688 000 000	15 226 000 000



Andre inntekter og kostnader		
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	62 000 000	-583 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	3 000 000	-11 000 000
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring	252 000 000	-1 670 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader	1 034 000 000	-2 184 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	39 000 000	-420 000 000
Sum andre inntekter og kostnader	1 306 000 000	-4 006 000 000
Totalresultat for regnskapsåret	17 994 000 000	11 220 000 000



Organisasjonsnr: 971 171 324
HANDELSBANKEN

BALANSE

Beløp i: SEK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		439 306 000 000	396 477 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		986 897 000 000	953 650 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		986 897 000 000	953 650 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		611 852 000 000	566 145 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		611 852 000 000	566 145 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		32 419 000 000	46 546 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		32 419 000 000	46 546 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		30 946 000 000	33 031 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		22 433 000 000	21 718 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		71 967 000 000	73 057 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler		3 129 000 000	3 459 000 000

Utskriftsdato 13.07.2022

Organisasjonsnr 971 171 324

Side 4 av 6



Varige driftsmidler		
Andre varige driftsmidler	7 043 000 000	7 381 000 000
Sum varige driftsmidler	7 043 000 000	7 381 000 000
Andre eiendeler		
Eiendeler ved utsatt skatt	668 000 000	1 327 000 000
Andre eiendeler	23 474 000 000	22 072 000 000
Sum andre eiendeler	24 142 000 000	23 399 000 000
SUM EIENDELER	2 230 134 000 000	2 124 863 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL		
GJELD		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	153 490 000 000	193 054 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	153 490 000 000	193 054 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder		
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	1 173 172 000 000	1 021 130 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1 173 172 000 000	1 021 130 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	8 952 000 000	7 405 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 952 000 000	7 405 000 000
Finansielle derivater		
Finansielle derivater	25 138 000 000	46 456 000 000
Annen gjeld		
Annen gjeld	679 808 000 000	657 520 000 000
Avsetninger		
Forpliktelser ved utsatt skatt	700 000 000	777 000 000
Sum avsetninger	700 000 000	777 000 000
Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	43 948 000 000	54 749 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	43 948 000 000	54 749 000 000



Fondsobligasjonskapital	0	0
Sum fondsobligasjonskapital		
Sum gjeld	2 085 208 000 000	1 981 091 000 000
EGENKAPITAL		
Innskutt egenkapital		
Preferanseaksjekapital	3 069 000 000	3 069 000 000
Overkursfond	8 758 000 000	8 758 000 000
Annen innskutt egenkapital	133 099 000 000	131 945 000 000
Sum innskutt egenkapital	144 926 000 000	143 772 000 000
Opptjent egenkapital		
Sum opptjent egenkapital	0	0
Sum egenkapital	144 926 000 000	143 772 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2 230 134 000 000	2 124 863 000 000



Års- och hållbarhetsredovisning 2021



Handelsbanken



Detta är Handelsbanken

Handelsbanken bildades 1871. När banken nu har fyllt 150 år, är vi en av världens starkaste banker.

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

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

Året i korthet

Årets resultat ökade 25% till 19 543 mkr (15 588).
Årets resultat från kvarvarande verksamhet ökade 29% till 18 848 mkr (14 557).

Resultatet per aktie ökade 25% till 9,86 kronor (7,87).

Räntabiliteten på eget kapital steg till 11,8% (10,0).

Rörelseresultatet ökade 25% till 23 475 mkr (18 797).

Räntenettot ökade 1% till 29 391 mkr (29 079).

Provisionsnettot ökade 18% till 11 458 mkr (9 670).

Provisionsintäkterna från fondförvaltning ökade 36%.

Intäkterna steg 7% till 43 347 mkr (40 368).

Kostnaderna sjönk med 5% till -19 843 mkr (-20 927).
Justerat för reservering till Oktogonen, jämförelse-störande poster samt valutakursförändringar ökade kostnaderna 3% eller 603 mkr, vilket helt förklaras av 718 mkr i ökade utvecklingskostnader.

K/1-talet förbättrades till 45,8% (51,8).

Kreditförhållnåvån uppgick till 0,00% (0,02).

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4% (20,3).

Styrelsen föreslår en utdelning på 5 kronor per aktie.

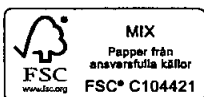
Handelsbanken har beslutat att inte bedriva verksamhet i Danmark och Finland. En process har inletts för avyttring av dessa två verksamheter. Affärsmässigt vill vi ha en närvaro där vi har bäst förutsättningar till lönsam tillväxt och stark marknadsposition. Med detta stärker vi bankens ambitioner i Sverige, Norge och Storbritannien.

Banken har antagit fem ambitiösa hållbarhetsmål inom områdena finansiering, investeringar och rådgivning, baserade på bland annat FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet och Parisavtalet. Banken har också publicerat en klimatrappport som omfattar vår utlåning och är upprättad i enlighet med rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

Handelsbanken rankas högst av de nordiska aktörerna inom Private Banking. Det visar en sammanställning av årets undersökningar från Kantar Sifo Prospera bland förmögna privatpersoner och ägarledda bolag i Danmark, Finland, Norge och Sverige.

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

Handelsbanken rankas som den säkraste affärsbanken i Europa, och den tredje säkraste i världen av Global Finance.



Produktion: Handelsbanken i samarbete med Halvarsson & Halvarsson.
Foto: Bengt Everlsson, Magnus Fond, Pär Olsson, Bengt Wanselius.
Tryck: Larsson Offsettryck, Linköping 2022.

Svanenmärkt trycksak, 3041 0298





DEFINITIONER OG FÖRKLARINGAR

FÖRKLARINGAR

ANSTÅNDSÅTGÄRD

Anståndsåtgärd är en eftergift från ett instituts sida till en gäldenär vars finansiella situation har eller sannolikt kommer att få svårigheter att fullgöra sina finansiella åtaganden.

AVKASTNINGSDELNING

Avkastningsdelning innebär att försäkringsbolaget erhåller 10% av totalavkastningen i avkastningsdelning då totalavkastningen överstiger den garanterade räntan i försäkringar med garanterad ränta.

CRR

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

ENGÅNGSPOSTER

Engångsposter är poster som Handelsbanken bedömer vara av engångskaraktär. Dessa specificeras i Handelsbankens faktabok, som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.

FALLISSEMANG

Fallissemang med avseende på en viss gäldenär ska anses föreligga när någon eller båda av följande situationer har uppstått: a) Institutet anser att det är osannolikt att gäldenären kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet till institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag, utan att institutet tillgripes åtgärder som att realisera säkerheter. b) Någon av gäldenärens väsentliga kreditförpliktelser gentemot institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar. De behöriga myndigheterna får ersätta de 90 dagarna med 180 dagar för exponeringar som är säkrade genom bostadsfastigheter eller små och medelstora företags kommersiella fastigheter i klassen hushållsexponeringar och exponeringar mot offentliga organ. De 180 dagarna tillämpas inte vid tillämpning av artikel 36.1 m eller artikel 127 i förordning (EU) nr 575/2013.

FÖRLUST VID FALLISSEMANG (LGD)

Förlust vid fallissemang ("loss given default", LGD): kvoten av förlusten på en exponering till följd av en motparts fallissemang och det utestående beloppet vid tiden för fallissemang.

FÖRVÄNTAD FÖRLUST (EL)

Förväntad förlust ("expected loss", EL): kvoten av det belopp som förväntas gå förlorat på en exponering till följd av möjligt fallissemang hos en motpart eller utspädning under en ettårsperiod och det utestående beloppet vid tiden för fallissemang.

INTERN RISKKLASSIFICERING (INTERNMETODEN, IRK)

Intern riskklassificering ("internmetoden") är den metod som om föreskrivs i kapitel 3 i förordning (EU) nr 575/2013 för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a och f.

ITRAXX

ITRAXX Financials är ett index över CDS-spreadarna (Credit Default Swaps) för de 25 största obligationsemitenterna inom bank- och försäkringssektorn i Europa och beskriver den genomsnittliga premie som en investerare kräver för att acceptera kreditrisk på bolagen.

MREL KRAV

Minimikravet avseende nedskrivningsbara skulder och kapitalbas. Kravet bestäms årligen av RIGK, resolutionsmyndigheten, enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016).

NEDSKRIVNINGSBARA SKULDER OCH KAPITALBAS

Summan av kvalificerade, nedskrivningsbara seniora skulder enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016) och kapitalbas.

OTC-DERIVAT

Over-the-counter-derivat är oclearade skräddarsydda derivat.

PREMIEINKOMST

Begrepp inom bankens försäkringsrörelse som i huvudsak betecknar summan av under året inbetalda försäkringspremier.

RISKRESULTAT

Begrepp inom bankens försäkringsrörelse. Årets riskresultat är skillnaden mellan de avgifter som bolaget tar ut för att täcka försäkringsrisker (död, livslängd, sjukdom och olycksfall) och den faktiska kostnaden för inträffade försäkringsfall.

SANNOLIKHET FÖR FALLISSEMANG (PD)

Sannolikhet för fallissemang ("probability of default", PD): sannolikheten för en motparts fallissemang under en ettårsperiod.

SCHABLONMETOD

Schablonmetod är den metod som föreskrivs i kapitel 2 i förordning (EU) nr 575/2013 för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a och f.

SOCIALAVGIFTER

Avgifter för finansiering av system för social trygghet. Omfattar arbetsgivaravgifter och särskild löneskatt samt motsvarande skatter och avgifter i utlandet.

SOLVENSKVOT

Begrepp inom försäkringsrörelsen. Solvenskvoten är kapitalbasen delad med erforderlig solvensmarginal och mäter vilken marginal bolaget har för att kunna stå för sina åtaganden. Kvoten för vinstutdelande livbolag kan inte jämföras med kvoten för ömsesidiga livbolag.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (NSFR)

Det strukturella likviditetsmålet som är relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering.

SÄRSKILDA POSTER

Särskilda poster är sådana poster som tenderar att variera över rapportperioder och som Handelsbanken har preciserat för att underlätta jämförelsen av resultatutvecklingen, exempelvis Avsättning till vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

TOTALA SKULDER OCH KAPITALBAS

Summan av bankens totala skulder och kapitalbas.

VÄRDEPAPPERISERING

Värdepapperisering: en transaktion eller ett program varigenom den kreditrisk som är förenad med en exponering eller en grupp av exponeringar delas upp i trancher, och som har samtliga följande egenskaper: a) Betalningarna inom ramen för transaktionen eller programmet är beroende av utvecklingen av exponeringen eller gruppen av exponeringar. b) Prioriteringen av trancherna avgör hur förluster fördelas under den tid transaktionen eller programmet pågår. c) Transaktionen eller programmet skapar inte exponeringar som har alla de egenskaper som förtecknas i artikel 147.8 i förordning (EU) nr 575/2013.



DEFINITIONER OCH FÖRKLARINGAR

NYCKELTAL OCH BEGREPP DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSREGELVERKET

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Primärkapitalet i relation till totala tillgångar inklusive vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i schablonmetoden samt regleringsmässiga justeringar från kapitalbasen.

EXPONERINGSBELOPP

Exponeringsbelopp (Exposure at default) är det belopp som ska kapitaltäckas. Beloppet beräknas inklusive räntor och avgifter. Belopp för poster utanför balansräkningen omräknas med konverteringsfaktor (KF). För derivat beräknas exponeringsvärdet i enlighet med schablonmetoden för motpartsrisk (SA-CCR).

EXPONERINGSVÄRDE

Exponeringsvärde är detsamma som exponeringsbelopp. Begreppet exponeringsvärde används inom schablonmetoden för kreditrisk.

KAPITALBAS/TOTALT KAPITAL

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

KAPITALKRAV

Lagstadgat kapitalkrav innebär att institut som lyder under CRR ska ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5%, en primärkapitalrelation på minst 6% och en total kapitalrelation på minst 8%. Detta innebär att kapitalbasen för respektive relation måste uppgå till den angivna procentandelen av riskexponeringsbeloppet. För definitioner av respektive kapitalbasbelopp, se Kärnprimärkapital, Primärkapital och Totalt kapital. Tillsynsmyndigheten kan utöver de generella kraven lägga till institutsspecifika krav i enlighet med regelverkets andra pelare.

KONVERTERINGSFAKTOR (KF)

Konverteringsfaktor (CCF): kvoten av det för närvarande utnyttjade beloppet av ett åtagande som kan komma att utnyttjas och som därför skulle vara utestående i händelse av fallissemang och det för närvarande utnyttjade beloppet av åtagandet, varvid åtagandets storlek ska fastställas genom den aviserade limiten såvida inte den icke aviserade limiten är högre.

KREDITVÄRDIGHETJUSTERINGSRISK (CVA)

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (Credit Valuation Adjustment) 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. Justeringen av värdet baseras på motpartens kreditvärdighet. En exponering mot en motpart med sämre kreditvärdighet ska ha ett lägre redovisat värde än motsvarande exponering mot en motpart med bättre kreditvärdighet. Kreditrisk i detta sammanhang 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. För att ta höjd för denna risk i kapitaltäckningen har kreditvärdighetsjusteringsrisk införts som en del av kapitaltäckningsreglerna.

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.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under en period av 30 dagar.

PRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital inklusive primärkapitaltillskott.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT

Primärkapitaltillskott utgörs av eviga förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas med i primärkapitalet.

RISKEXPONERINGSBELOPP

Kapitalkrav enligt CRR multiplicerat med 12,5. Riskexponeringsbelopp används i samband med marknadsrisker och operativa risker.

RISKVIKT

Mått för att beskriva hur riskfylld en exponering beräknas vara enligt kapitaltäckningsregelverket.

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Exponeringsbelopp multiplicerat med riskvikt. Riskvägda exponeringsbelopp används i samband med 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 minimi-krav 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 underlätta banken om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de minimi- och buffertkraven för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar.



Definitioner och förklaringar

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bankens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Handelsbanken bedömer ger värdefull information till läsaren, eftersom de används av koncernledning för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapportperioder.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Beräkningar av vissa nyckeltal finns redovisade i Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.

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 utspädningsseffekt.

K/I-TAL

Summa kostnader i relation till summa intäkter. I segmentsredovisningen inkluderas resultatutdelningen i summa intäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

P/E-TAL

Börskurs vid årets slut dividerad med 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 hänförligt till stamaktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningsseffekt.

RÄNTABILITET PÅ ALLOKERAT KAPITAL

Segmentets rörelseresultat efter resultatutdelning beräknat med skattesatsen 20,6% (21,4%) i relation till genomsnittet av årets kvartalsvisa allokerade kapital.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital för de fyra senaste kvartalen justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat, derivat i kassaflödessäkringar, omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner samt ett vägt genomsnitt av nyemission, utdelning samt återköp av egna aktier.

RÄNTABILITET PÅ TOTALT KAPITAL

Årets resultat i relation till genomsnittet av de fem senaste kvartalens balansomslutning.

RÄNTEMARGINAL

Periodens räntenetto uppräknat till helår, i relation till genomsnittliga totala tillgångar.

TOTALAVKASTNING

Summan av årets aktiekursförändring och utbetald utdelning per aktie dividerad med aktiekursen vid utgången av föregående år.

TOTAL RESERVERINGSGRAD

Totala reserveringar på utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.



REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL):S HÅLLBARHETSREDOVISNING

Revisors rapport över översiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB (publ):s hållbarhetsredovisning

Till Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862

INLEDNING

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken), att översiktligt granska Handelsbankens hållbarhetsrapport för år 2021 på sid 37–73 i Handelsbankens årsredovisning samt Sustainability Factbook för år 2021 som finns på Handelsbankens hemsida (www.handelsbanken.se). Vi använder den samlade benämningen "hållbarhetsredovisning" när vi refererar till ovanstående information.

STYRELSENS OCH FÖRETAGSLEDNINGENS ANSVAR FÖR HÅLLBARHETSREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen i enlighet med tillämpliga kriterier, vilka framgår på sidan 14 i Sustainability Factbook, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivna av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga fel, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information, med tillämpning av RevR 6 Bestyrkande av hållbarhetsredovisning utgiven av FAR. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt IAASBs standarder för revision och kvalitetskontroll i övrigt har. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i

övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen. Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vårt uttalande nedan.

UTTALANDE

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

Stockholm den 24 februari 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Marianne Förander
Specialistmedlem i FAR

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Karin Juslin
Specialistmedlem i FAR



REVISIONSBERÅTTELSE

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 ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade för-

ordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 37–73 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 24 mars 2021 och har varit bolagets revisor sedan 28 april 1998.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 24 mars 2021 och har varit bolagets revisor sedan 29 mars 2017.

Stockholm den 24 februari 2022

Ernst & Young AB

PricewaterhouseCoopers AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÅTTELSE

Rapport om andre krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

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 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten 6368FBB82CB6168B2154408D36EB8BD2D1067E9C79523BB726104AD9BE3DEED1 upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalandet

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer 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



Rapport om årsredovisningen og konsernredovisningen, forts

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och konsernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och konsernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och konsernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och konsernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och konsernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och konsernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende konsernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och konsernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

REVISIONSBERÅTTELSE

Vurdering av finansielle instrument der marknadspriser saknas

Detaljerte opplysninger og beskrivning av området læmnas i årsredovisningen og konsernredovisningen. Finansielle instrument vurderte til virkelig verdi beskrives i not K41 for konsernen og M36 for moderbolaget. For området relevante redovisningsprinsipper for konsernen beskrives i not K1, avsnitt 9 på side 101. Av not M1 framgår at moderbolagets redovisningsprinsipper avseende finansielle instrument vurderte til virkelig verdi overensstemmer med konsernens redovisningsprinsipper.

Beskrivning av området

Banken har finansielle instrument der aktuelle marknadpriser saknas var for virkelig verdi bestemmes utifrån vurderingsmodeller som bygger på marknadsskade. Dessa finansielle instrument kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS vurderingshierarki. Svenska Handelsbanken har även i viss omfattning finansielle instrument vars vurdering til virkelig verdi bestemmes utifrån vurderingsmodeller der verdiet påverkas av indata som inte går att verifisera med eksterne marknadsskade. Dessa finansielle instrument kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS vurderingshierarki.

Konsernen (moderbolaget) har finansielle tilgjengelige og finansielle skulder i nivå 2 om 37 923 (57 917) mkr respektive 16 066 (22 822) mkr. Finansielle tilgjengelige og skulder i nivå 3 oppgår til 1 166 (1 135) mkr respektive 527 (527) mkr.

Finansielle instrument i nivå 2 utgøres främst av derivatkontrakt, däribland ränteswapper og ulike typer av linjära valutaderivat, samt företagsobligationer. Dessa instrument värderas med vurderingsmodeller som bygger på marknadsskade og andre marknadpriser. Finansielle instrument i nivå 3 utgøres främst av onoterade aktier i gemensamägda bolag, placeringstillgångar i försäkringsrörelsen samt vissa derivatkontrakt som värderas med ikke-observerbare data. Givet kompleksiteten vid beräkningar og att det kräver att Banken gör bedömningar med väsentlig påverkan på redovisade belopp har vurdering av finansielle instrument der marknadpriser saknas bedömts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Bankens metod for vurdering av finansielle instrument der marknadpriser saknas inklusive klassificering i vurderingshierarki är i enlighet med IFRS 13.

Vi har testet 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 for dessa system. Vår bedömning är att dessa nyckelkontroller är designade, implementerade og operativt effektiva og vi har därför bestämt att vi kan förlita oss på dessa nyckelkontroller i vår revision.

Vidare har vi bedömt og utmanat 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 kontrollerat rimligheten i beräkningarna genom att stickprovsvis utföra egna oberoende värderingar. I vår revision har vi använt våra interna vurderingspecialister for att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat att lämnade opplysninger i de finansielle rapporterna angående värdering av finansielle instrument til virkelig verdi är ändamålsenliga.

Annan informasjon än årsredovisningen og konsernredovisningen

Detta dokument inneholder även annan informasjon än årsredovisningen og konsernredovisningen og återfinns på sidorna 1–5, 37–73 og 277–279. Även ersättningsrapporten for regnskapsåret 2021 utgör annan informasjon. Det är styrelsen og verkställande direktören som har ansvaret for denna andra informasjon.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen og konsernredovisningen omfatter inte denna informasjon og vi gör inget uttalande med bestyrkande 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 inneholder 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 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 inneholder några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på 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 oppnå en rimlig grad av sikkerhet om att årsredovisningen og konsernredovisningen som helhet inte inneholder några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, og att lämna en revisionsberättelse som inneholder våra uttalanden. Rimlig sikkerhet är en hög grad av sikkerhet, men är ingen garanti for att en revision som utförs enligt ISA og god revisjonssed i Sverige alltid kommer att oppdække en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan oppstå på grund av oegentligheter eller misstag og anses vara väsentliga om de enkelt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de økonomiske beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen og konsernredovisningen.



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2021 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 37–73. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6–270 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 2021 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 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar, och bolagsstyrningsrapporten är i

överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K2 från sid 113. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not K10. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not M2 och M10. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K1, avsnitt 10 på sid 102. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten till 2 163 135 (611 852) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 65 (27) % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 597 780 (2 827 069) mkr.

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 3 178 (2 265) mkr varav 1 085 (600) mkr baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 2 093 (1 665) mkr på manuella beräkningar (Steg 3). Banken utför justeringar för modellberäknade reserver i Steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen.

Förlusterreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att Banken gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter som bedöms vara i fallissemang. Vi har även testat kontroller avseende inläsning av modelldata och generella IT-kontroller inklusive behörighetshandling för dessa system. Vår bedömning är att vi kan ha en kontrollbaserad ansats i vår revision.

Vidare har vi utmanat bankens initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har även granskat och bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive den expertbaserade reserveringen avseende covid-19, som utförts av Banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk är ändamålsenliga.



STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER

Styrelsens och vd:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed för aktiemarknadsbolag, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

STOCKHOLM DEN 8 FEBRUARI 2021

Pär Boman
styrelseordförande

Fredrik Lundberg
vice ordförande

Jon Fredrik Baksaas
styrelseledamot

Stina Bergfors
styrelseledamot

Hans Björck
styrelseledamot

Kerstin Hessius
styrelseledamot

Anna Hjelmberg
styrelseledamot

Lena Renström
styrelseledamot

Ulf Riese
styrelseledamot

Arja Taaveniku
styrelseledamot

Carina Åkerström
verkställande direktör



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam opplysning		2021
mkr		
Undantagne eksponeringer		
EU-22a	(Eksponeringer som undantas fra det totale eksponeringsmålet i henhold til artikkel 429a.1 c i kapitalkravsforordningen)	-897 178
EU-22b	(Undantagne eksponeringer i henhold til artikkel 429a.1 j i kapitalkravsforordningen (f og utanfor balansregningen))	0
EU-22c	(Undantagne eksponeringer for offentlige utvekslingsbanker (eller utvekslingsenheter) – Offentlige investeringer)	0
EU-22d	(Undantagne eksponeringer for offentlige utvekslingsbanker (eller utvekslingsenheter) – Subventionerte lån)	0
EU-22e	(Undantagne eksponeringer ved formidling (passing-through) av subventionerte lån for ikke-offentlige utvekslingsbanker (eller utvekslingsenheter))	0
EU-22f	(Undantagne garanterte deler av eksponeringer i samband med eksportkreditter)	-790
EU-22g	(Undantagne overskjutende sikkerheter som deponeres hos trepartssagenter)	0
EU-22h	(Undantagne værdipappersentralrelaterte tjenester hos værdipappersentraler/institutt i henhold til artikkel 429a.1 o i kapitalkravsforordningen)	0
EU-22i	(Undantagne værdipappersentralrelaterte tjenester hos utsedde institutt i henhold til artikkel 429a.1 p i kapitalkravsforordningen)	0
EU-22j	(Minskning av eksponeringsverdi for refinansieringslån eller mellomkredit)	0
EU-22k	(Sammenlagte undantagne eksponeringer)	-897 968
Kapitalmål og totalt eksponeringsmål		
23	Primærkapital	142 567
24 *	Totalt eksponeringsmål	1 500 320
Bruttosoliditetsgrad		
25	Bruttosoliditetsgrad (%)	9,50%
EU-25	Bruttosoliditetsgrad (bortsett fra innverkan av undantaget for offentlige investeringer og subventionerte lån) (%)	9,50%
25a	Bruttosoliditetsgrad (bortsett fra innverkan av tillåtlige tilfällige undantag for sentralbanksreserver) (%)	9,50%
26	Lagte minimumskrav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%
EU-26a	Ytterligere kapitalbasiskrav for å håndtere risikoen for altfor låg bruttosoliditet (%)	0,00%
EU-26b	varav: som utgjøres av kårprimærkapital	0,00%
27	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	3,00%
EU-27a	Samlede bruttosoliditetskrav (%)	
Val av overgangsarrangement og relevante eksponeringer		
EU-27b	Val av overgangsarrangement for definisjon av kapitalmålet	NA
Offentliggjøringsverdier av medelsverdi		
28	Daglige medelsverdier for bruttotilganger i transaksjoner for værdipapirer etter justering for forsalingstransaksjoner og nettoing av forbundne kontant-skulder og kontantfordringer	46 089
29	Verdi ved kvartalsstus for bruttotilganger i SFT, etter justering for forsalingstransaksjoner og etter nettoing av belopp for kontant-skulder og kontantfordringer	55 004
30	Totalt eksponeringsmål (inbegriper innverkan av tillåtlige tilfällige undantag for sentralbanksreserver) som omfattar medelsverdi fra rad 28 av bruttotilganger i SFT (etter justering for forsalingstransaksjoner og etter nettoing av belopp for kontant-skulder og kontantfordringer)	1 491 405
30a	Totalt eksponeringsmål (bortsett fra innverkan av tillåtlige tilfällige undantag for sentralbanksreserver) som omfattar medelsverdi fra rad 28 av bruttotilganger i SFT (etter justering for forsalingstransaksjoner og etter nettoing av belopp for kontant-skulder og kontantfordringer)	1 491 405
31	Bruttosoliditetsgrad (inbegriper innverkan av tillåtlige tilfällige undantag for sentralbanksreserver) som omfattar medelsverdi fra rad 28 av bruttotilganger i SFT (etter justering for forsalingstransaksjoner og etter nettoing av belopp for kontant-skulder og kontantfordringer)	9,56%
31a	Bruttosoliditetsgrad (bortsett fra innverkan av tillåtlige tilfällige undantag for sentralbanksreserver) som omfattar medelsverdi fra rad 28 av bruttotilganger i SFT (etter justering for forsalingstransaksjoner og etter nettoing av belopp for kontant-skulder og kontantfordringer)	9,56%

LRSum: Sammenfattende avstämning av redovisningsstillganger og eksponeringer i bruttosoliditetsgrad
Tabellen spesificerar redovisningsstillganger og eksponeringer i bruttosoliditetsgrad. Totalt eksponeringsmål for bruttosoliditetsgrad har minskat jämfört med föregående år.

LRSum: Sammenfattende avstämning av redovisningsstillganger og eksponeringer i bruttosoliditetsgrad		Tillämpligt belopp
mkr		
1	Sammenlagte tillganger enligt offentliggjorda finansiella rapporter	2 230 134
2	Justering for enheter som är konsoliderade for redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolideringen enligt tillsynskrav	0
3	(Justering for värdpapiriserade eksponeringar som uppfyller de operativa kraven for godkännande av risköverföring)	0
4	(Justering for tilläppligt undantag for eksponeringar mot centralbanker (i tilläppliga fall))	0
5	(Justering for förvaltningsstillganger som redovisas i balansräkningen i enlighet med de tilläppliga redovisningsreglerna men som undantas från det totala eksponeringsmålet i enlighet med artikkel 429a.1 f) i kapitalkravsforordningen)	0
6	Justering for avstaköps och avstaförsläning av finansiella tillganger som omfattas av handelsdagsredovisning	0
7	Justering for godtagbara överföringar for pooling av kontanta medel	0
8	Justering for finansiella derivatinstrument	16 579
9	Justering for transaksjoner for värdpapirfinansiering	26 604
10	Justering for poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkvaliteter for eksponeringar utanför balansräkningen)	146 380
11	(Justering for krav på försiktig värdering och specifika och allmänna avsättningar som har lett till reducerat primärkapital)	-430
EU-11a	(Justering for eksponeringar som undantas från det totala eksponeringsmålet i enlighet med artikkel 429a.1 c i kapitalkravsforordningen)	-897 178
EU-11b	(Justering for eksponeringar som undantas från det totala eksponeringsmålet i enlighet med artikkel 429a.1 j i kapitalkravsforordningen)	0
12	Andra justeringar	-21 768
13	Totalt eksponeringsmål	1 500 320



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)

MREL krav uttrykt som andel av totale skulder og kapitalbas (SFS 2015:1016). Minimikravet på nedskrivningsbara skulder og kapitalbas bestemmes i bankens resolutionsplan av resolusjonsmyndigheten RGK, i samarbeide med FI. Totale skulder og kapitalbas samt MREL krav baseres på siffrer från det tredje kvartalet.

mkr	2021	2020
MREL krav	120 262	138 170
Nedskrivningsbara skulder og kapitalbas	305 602	305 983
Totale skulder og kapitalbas	2 203 958	2 280 252

%	2021	2020
MREL krav som % av totale skulder og kapitalbas	5,5	6,1
Nedskrivningsbara skulder og kapitalbas som % av totale skulder og kapitalbas	13,9	13,4

LRCom: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande

Tabellen visar bruttosoliditetsgrad per utgången av innevarande respektive föregående år. Exponeringarna är specificerade för kategorierna balansräkning, derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och exponeringar utanför balansräkning. Bruttosoliditetsgraden beräknas som primärkapital dividerat med sammanlagda exponeringar. Bruttosoliditetsgraden har ökat jämfört med föregående år.

LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning

mkr	2021
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)	
1 Poster i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering, men inklusive säkerhet)	2 144 183
2 Tillägsbelopp med avseende på ställd derivatsäkerhet som dragits av från tillgångarna i balansräkningen i enlighet med de tillämpliga redovisningsreglerna	0
3 (Avdrag för tillgångar i form av fordringar för kontant tilläggsmarginälsäkerhet i derivattransaktioner)	-3 068
4 (Justering för värdepapper som tagits emot under transaktioner för värdepappersfinansiering och som redovisas som en tillgång)	0
5 (Allmänna kreditriskjusteringar av poster i balansräkningen)	0
6 (Tillägsbelopp som dragits av för att fastställa primärkapital)	-5 266
7 Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)	2 135 849
Derivatexponeringar	
8 Återanskaffningskostnad som sammanhänger med derivattransaktioner enligt schablonmetoden för motparts-kreditrisk (dvs. netto av den medräkningsbara kontanta tilläggsmarginälsäkerheten)	16 104
EU-8a Undantag för derivat: Bidrag till ersättningskostnader enligt den förenklade schablonmetoden	0
9 Tillägsbelopp för möjlig framtida exponering i samband med derivattransaktioner enligt schablonmetoden för motparts-kreditrisk	28 072
EU-9a Undantag för derivat: Bidrag till möjlig framtida exponering enligt den förenklade schablonmetoden	0
EU-9b Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	0
10 (Undantagen central motpartsdel av handels-exponeringar som clearats av kunden) (schablonmetod för motparts-kreditrisk)	0
EU-10a (Undantagen central motpartsdel av handels-exponeringar som clearats av kunden) (förenklad schablonmetod)	0
EU-10b (Undantagen central motpartsdel av handels-exponeringar som clearats av kunden) (ursprungligt åtagandemetod)	0
11 Justerat effektivt teoretiskt belopp i skriftliga kreditderivat	3 379
12 (Justerade effektiva teoretiska kvittrningar och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	-30
13 Sammanlagda derivatexponeringar	47 525
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
14 Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) efter justering för försäljningstransaktioner	55 004
15 (Nettade belopp för kontantsskulder och kontantfordringar av bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	0
16 Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	13 530
EU-16a Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artiklarna 429e.5 och 222 i kapitalkravsförordningen	0
17 Exponeringar mot förmedlade transaktioner	0
EU-17a (Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som clearats av kunden)	0
18 Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	68 534
Andra exponeringar utanför balansräkningen	
19 Exponeringar utanför balansräkningen i effektiva teoretiska belopp	507 205
20 (Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	-360 825
21 (Allmänna avsättningar som dragits av för att fastställa primärkapital och specifika avsättningar förbundna med exponeringar utanför balansräkningen)	0
22 Exponeringar utanför balansräkningen	146 380



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

Kreditrisiksexponeringar godkända för Intermetoden	Exponeringsbelopp		Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav		Genomsnittlig riskvikt i %	
mkr	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Statsexponeringar	501 686	372 232	7 050	5 067	564	405	1,4	1,4
Företagsexponeringar	539 996	469 731	134 649	132 895	10 772	10 632	24,9	28,3
Företagsutlåning	523 410	459 004	130 037	129 712	10 403	10 377	24,8	28,3
varav övrig utlåning, intermetod utan egna skattningar av LGD och KF	92 263	86 835	21 401	22 767	1 712	1 821	23,2	26,2
varav övrig utlåning, intermetod med egna skattningar av LGD och KF	431 147	372 169	108 636	106 945	8 691	8 556	25,2	28,7
varav stora företag	144 882	116 650	45 387	44 014	3 631	3 521	31,3	37,7
varav medelstora företag	47 473	44 474	17 312	16 884	1 385	1 351	36,5	38,0
varav fastighetsbolag	238 792	211 045	45 937	46 045	3 675	3 684	19,2	21,8
Motpartsrisik	16 586	10 727	4 612	3 183	369	255	27,8	29,7
Bostadsrättsföreningar	18 954	20 478	1 879	1 943	150	155	9,9	9,5
Hushållsexponeringar	166 801	160 828	25 711	26 398	2 057	2 112	15,4	16,4
Privatpersoner	151 957	144 987	20 412	20 555	1 633	1 644	13,4	14,2
varav fastighetskrediter	123 037	117 611	14 785	15 083	1 183	1 207	12,0	12,8
varav övriga	28 920	27 376	5 627	5 472	450	437	19,5	20,0
Små företag	14 844	15 841	5 299	5 843	424	468	35,7	36,9
Institutsexponeringar	44 506	38 121	11 228	10 532	888	843	25,2	27,6
Institutsutlåning	34 611	16 846	6 609	5 128	529	410	19,1	30,4
Motpartsrisik	9 895	21 275	4 619	5 404	369	433	46,7	25,4
Aktieexponeringar	895	787	3 310	2 911	265	233	370,0	370,0
varav börsnoterade aktier	-	-	-	0	-	-	-	-
varav övriga aktier	895	787	3 310	2 911	265	233	370,0	370,0
Motpartslösa exponeringar	5 133	680	5 034	680	403	54	98,1	100,0
Positioner i värdepappersisering	-	16	-	49	-	4	-	312,3
varav traditionell värdepappersisering	-	16	-	49	-	4	-	312,3
varav syntetisk värdepappersisering	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa Intermetoden	1 277 971	1 062 873	188 861	180 475	15 109	14 438	14,8	17,0
Risikviktsgolv Svenska bolån ¹			10 571	9 139	846	731		
Effekt risikviktsgolv Norska bolån ²			3 079		246			
Effekt risikviktsgolv Norska företag Säkerhet i fastighet ³			16 995		1 352			
Totalt Intermetoden med effekt av risikviktsgolv	1 277 971	1 062 873	218 406	189 614	17 553	15 169	17,2	17,8

¹ Exponeringsbeloppet som träffas av reglerna för risikviktsgolvet Svenska bolån är 56 646 mnkr per 31 dec 2021.

² Exponeringsbeloppet som träffas av reglerna för risikviktsgolvet Norska bolån är 30 517 mnkr per 31 dec 2021.

³ Exponeringsbeloppet som träffas av reglerna för risikviktsgolvet Norska företag Säkerhet i fastighet är 124 419 mnkr per 31 dec 2021.

Kreditrisiksexponeringar enligt schablonmetoden ¹	Exponeringsvärde		Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav		Genomsnittlig riskvikt i %	
mkr	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Stater och centralbanker	2	1 805	0	0	0	0	0	0
Kommuner	120	-	0	-	0	-	0	-
Multilaterala utvecklingsbanker	2 441	956	0	0	0	0	0	0
Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-
Institut	885 129	876 654	262	12 920	21	1 034	0	1,5
Företag	47 080	6 164	11 242	5 762	899	461	23,9	93,5
Hushåll	2 657	3 595	1 957	2 631	157	211	73,7	73,2
Säkerheter i fastigheter	82 697	69 820	28 364	24 018	2 269	1 921	34,3	34,9
Fallerade exponeringar	51	290	63	315	5	25	124,2	108,6
Högriskposter	8	8	13	13	1	1	150	150
Aktier	94 794	99 253	104 176	108 634	8 334	8 691	109,9	109,5
varav börsnoterade aktier	-	-	-	-	-	-	-	-
varav övriga aktier	94 794	99 253	104 176	108 634	8 334	8 691	109,9	109,5
Övriga poster	3 201	7 520	824	7 703	68	616	25,8	102,4
Summa schablonmetoden	1 118 180	1 065 065	146 901	161 996	11 752	12 960	13,1	15,2

¹ Uppgifter om kapitalkrav för exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

EU OV1 – Oversikt over totale riskvågte eksponeringsbeløp

Tabellen viser riskvågte eksponeringsbeløp (REA) for kreditrisk, motpartsrisik, marknadsrisk og operativ risk per utgangen av 2021 og foregående år. Kreditrisk er beregnet enligt skablonmetoden, den grunnleggende intermetoden og den avanserte intermetoden. Marknadsrisk og operativ risk er beregnet enligt skablonmetoden. REA for kreditrisk har minsket jämfört med foregående år. REA for motpartsrisik har øket jämfört med foregående år. REA for marknadsrisk har minsket jämfört med foregående år.

Oversikt over totale riskvågte eksponeringsbeløp		Totala riskvågte eksponeringsbeløp	Totala riskvågte eksponeringsbeløp	Totala kapitalbaskrav
mkr		2021	2020	2021
1	Kreditrisk (eksklusive motparts-kreditrisk)	356 668		28 534
2	varav skablonmetoden	146 667		11 734
3	varav den grunnleggende intermetoden (F-IRB)	40 123		3 209
4	varav klassifiseringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkle riskvågte metoden	3 310		265
5	varav den avanserte intermetoden (A-IRB)	136 021		10 892
5a		30 545		2 444
6	Motparts-kreditrisk	12 255		980
7	varav skablonmetoden	8 924		714
8	varav metoden med interne modeller			
EU 8a	varav eksponeringar mot en central motpart	212		17
EU 8b	varav kreditvurdighetsjustering	2 614		209
9	varav andre motparts-kreditrisik	505		40
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk	15		1
16	Värdepapperiserings-eksponeringar utanför handelslaget (efter tillämpning av taket)			
17	varav intern kreditvurderingsmetod för värdepapperisering			
18	varav extern kreditvurderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet interbedömningsmetoden)			
19	varav skablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	varav 1 250 %/avdrag			
20	Positionsrisik, valutakursrisik och råvarurisk (marknadsrisk)	18 696		1 496
21	varav skablonmetoden	18 696		1 496
22	varav metoden för interna modeller			
23	Operativ risk	39 118		3 129
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav skablonmetoden	39 118		3 129
EU 23c	varav intermetoden			
24	Beløp under trøskelene for avdrag (föremål for riskviktning på 250 %)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	425 749		34 140

Marknadsrisk som behandles enligt skablonmetoden

Tabellen viser kapitalkrav for marknadsrisik enligt skablonmetoden per utgangen av 2021.

Marknadsrisk som behandles enligt skablonmetoden		Kapitalkrav	
mkr		2021	2020
Direkte produkter			
Ränterisk (allmän och specifik)		199	596
Aktiekursrisk (allmän och specifik)		1	2
Valutakursrisk		1 281	455
Råvarurisk		1	1
Optioner			
Förenklad metod		-	-
Delta-plus-metod		-	-
Scenariometod		14	11
Värdepapperisering (specifik risk)		-	-
Summa kapitalkrav for marknadsrisk		1 496	1 065



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

EU KM1 - Mall for nyckeltal

Nyckeltal 2021		2021
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)	
1	Kärnprimärkapital	129 054
2	Primärkapital	142 567
3	Totalt kapital	159 803
	Risikvägda exponeringsbelopp	
4	Totalt risikvägt exponeringsbelopp	426 749
	Kapitalrelasjoner (som en prosentandel av det risikvägda exponeringsbeloppet)	
5	Kärnprimärkapitalrelasjon (i %)	30,2%
6	Primärkapitalrelasjon (i %)	33,4%
7	Total kapitalrelasjon (i %)	37,4%
	Ytterligere kapitalbaskrav for att hantera andra risker än risken for alltför låg bruttosoliditet (som en prosentandel av det risikvägda exponeringsbeloppet)	
EU 7a	Ytterligere kapitalbaskrav for att hantera andra risker än risken for alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,6%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,9%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,2%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav for översyns- och utvärderingsprosessen (i %)	9,6%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en prosentandel av det risikvägda exponeringsbeloppet)	
8	Kapitalkonservingsbuffert (i %)	2,5%
EU 8a	Konservingsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifiserade på medlemsstatsnivå (i %)	
9	Institusjonspecifikk kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,2%
EU 9a	Systemrisikuffert (i %)	
10	Buffert for globalt systemviktig institutt (i %)	
EU 10a	Buffert for andre systemviktige institutt (i %)	
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	2,7%
EU 11a	Samlede kapitalkrav (i %)	12,2%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter oppfyllelse av de totale kapitalbaskraven for översyns- og utvärderingsprosessen (i %)	23,8%
	Bruttosoliditetsgrad	
13	Totalt exponeringsmått	1 500 320
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,5%
	Ytterligere kapitalbaskrav for att hantera risken for alltför låg bruttosoliditet (som en prosentandel av det totale eksponeringsmålet)	
EU 14a	Ytterligere kapitalbaskrav for att hantera risken for alltför låg bruttosoliditet (i %)	
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	
EU 14c	Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad for översyns- og utvärderingsprosessen (i %)	3,0%
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	
	Likviditetstäckningskvot	
15	Totala högkvalitative likvide tilgjengelige (viktet värde – gjennomsnitt)	682 980
EU 16a	Likviditetsutfyllende – totalt viktet	593 559
EU 16b	Likviditetsinnskudd – totalt viktet	118 459
16	Totalt netto likviditetsutfyllende (justert värde)	475 100
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	144%
	Stabil nettofinansieringskvot	
18	Total tilgjengelig stabil finansiering	1 271 284
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 293 235
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	98%



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

Sammansättning av föreskrivna kapitalbas - moderbolaget		2021	2020
mkr		Belopp på upplysningsdagen	Belopp på upplysningsdagen
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet			
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)	-	-
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	1 836	2 025
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av intermetoden (före tillämpningen av taket)	-	-
79	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt intermetoden	1 316	1 138
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)			
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	-
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	-
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-
85	Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	-



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Forts

Sammansättning av föreskriven kapitalbas - moderbolaget		2021	2020
mkv		Belopp på upplýsningsdagen	Belopp på upplýsningsdagen
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar			
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	-	-9 808
40	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	-
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapital som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)	-	-
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-9 808
44	Primärkapitaltillskott	13 513	12 172
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	142 568	141 716
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	18 364	18 032
50	Kreditriskjusteringar	1	16
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	18 365	18 048
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar			
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument och efterställda lån (negativt belopp)	-	-
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-1 129	-1 129
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-1 129	-1 129
58	Supplementärkapital	17 236	16 919
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	159 804	158 635
60	Summa riskvägda tillgångar	426 749	409 265
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	30,2	31,7
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	33,4	34,6
63	Summa kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	37,4	38,8
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 82.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2,6	2,6
65	varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
66	varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,1	0,1
67	varav: krav på systemriskbuffert	0,0	0,0
67a	varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	0,0	0,0
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	25,7	27,2
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner)	0	0
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 17,65%, netto efter godtagbara korta positioner)	6 254	-
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära sköldnader (belopp under tröskelvärdet på 17,65%, netto efter minskning av tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-231	0



NOTER | MODERBOLAGET

M46 Kapitaltäckning

Uppställning i enlighet med kraven i Genomförandeförordningen (EU) nr 2021/637. Exkluderade rader bedöms ej relevanta för Handelsbanken vid tidpunkt för publicering.

Sammansättning av föreskriven kapitalbas - moderbolaget

mkr	2021	2020
	Belopp på upplysningsdagen	Belopp på upplysningsdagen
Käprprimärkapital: instrument och reserver		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	11 827	11 827
varav: aktiekapital	11 827	11 827
varav: konvertibler		
2 Ej utdelade vinstmedel	113 648	115 034
3 Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	2 058	752
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	6 788	7 108
6 Käprprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	134 321	134 721
Käprprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
7 Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-430	-239
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-3 110	-3 408
11 Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassafödessäkringar	-823	-828
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-480	-445
14 Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	4	9
15 Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)	-	-
16 Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna käprprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	-427	-466
19 Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av käprprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	-
20a Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250% när institutet väljer alternativet med avdrag	-	-
20c varav: värdepapperspositionspositioner (negativt belopp)	-	-
21 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skulnader (belopp över tröskelvärdet på 10%, netto efter minskning av tillhörande skatteskuld när vitkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-	-
22 Belopp som överskrider tröskelvärdet på 17,65% (negativt belopp)	-	-
23 varav: institutets direkta och indirekta innehav av käprprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna	-	-
25 varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skulnader	-	-
25a Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-	-
25b Förutsebara skatter som är relaterade till käprprimärkapitalposter (negativt belopp)	-	-
27 Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	-	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av käprprimärkapital	-5 266	-5 177
29 Käprprimärkapital	129 055	129 544
Primärkapitaltillskott: instrument		
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	13 513	21 980
32 varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	13 513	21 980
33 Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-
36 Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	13 513	21 980



NOTER | MODERBOLAGET

M45 Forts

Avvecklad verksamhet

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

Danmark	2021	2020
mkr		
Räntenetto	1 031	1 093
Provisionsnetto	724	648
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	171	168
Risikoresultat	0	0
Övriga inntekter	34	3
Summa inntekter	1 960	1 912
Personalkostnader	-870	-884
Övriga kostnader	-584	-484
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-41	-105
Summa kostnader	-1 495	-1 474
Kreditforluster, netto	20	-33
Rörelseresultat	485	405
Bokslutsdisposisjoner	32	94
Årets resultat hantfortigt till avvecklad verksamhet före skatt	517	499
Skatter	-87	-57
Årets resultat hantfortigt till avvecklad verksamhet efter skatt	430	442
Väsentliga interne transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilke er eliminerade og inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
Inntekter	-122	-157
Kostnader	-69	-55

Finland	2021	2020
mkr		
Räntenetto	494	424
Provisionsnetto	338	350
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	51	53
Risikoresultat	0	0
Övriga inntekter	141	7
Summa inntekter	1 014	834
Personalkostnader	-532	-530
Övriga kostnader	-670	-442
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-233	-21
Summa kostnader	-1 435	-993
Kreditforluster, netto	40	-94
Årets resultat hantfortigt till avvecklad verksamhet före skatt	-381	-253
Skatter	-186	-33
Årets resultat hantfortigt till avvecklad verksamhet efter skatt	-567	-286
Väsentliga interne transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilke er eliminerade og inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
Inntekter	442	362
Kostnader	-158	-163

¹ Endast externa inntekter og kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade virksomheten har væsentlige interne transaksjoner med kvarvarande virksomhet, vilke således er eliminerade i redovisningen. Eksempelvis er all finansiering og likviditetshantering centraliserad till den centrale enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till almmåheden i Danmark og Finland er således finansieret gennem intern upplåning från Group Treasury. Råntekostnader hantfortige till intern upplåning er eliminerade i redovisningen og ingår dermed inte i råntenettoet oven.

Summa årets resultat hantfortigt till avvecklad virksomhet efter skatt -137 156

Kassaflydesanalyse avvecklad virksomhet

Danmark og Finland	2021	2020
mkr		
Kassaflyde från løpende virksomhet	30 979	13 153
Kassaflyde från investeringsvirksomhet	-189	54
Kassaflyde från finansieringsvirksomhet	-	-
Årets kassaflyde från avvecklad virksomhet	30 790	13 207



NOTER | MODERBOLAGET

M45 Opplysninger om tilgjengelig og skulder som innehas for försäljning samt avvecklad verksamhet

Tilgjengelig og skulder i bankens virksomhet i Danmark og Finland utgjör tilgjengelig og skulder som innehas för försäljning och är avyttringsgrupper i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade virksomheter. Vidare utgjör verksamheterna i Danmark og Finland avvecklad virksomhet. För en beskrivning av redovisningsprinciplerna, se not M1.

- Avyttringsgruppe og avvecklad virksomhet i Danmark utgjör av Handelsbanken AB (publ) filial i Danmark.
- Avyttringsgruppe og avvecklad virksomhet i Finland utgjör av Handelsbanken AB (publ) filial i Finland.

Därutöver utgjör aktier i dotterbolagen Ejendoms-selskabet af 1. maj 2009 A/S, Handelsinvest investeringsforvaltning A/S, Handelsbanken Forsikringsformidling A/S og Lokaltbolig A/S tilgjengelig som innehas för försäljning.

Opplysninger om tilgjengelig og skulder som innehas för försäljning

Tilgjengelig og skulder som innehas för försäljning 2021 mkr	Danmark	Finland	Totalt
Tilgjengelig			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 282	120 098	148 380
Övrig utlåning till centralbanker	207	0	207
Belåningsbera statskultförbindelser m m	0	0	0
Utlåning till övriga kreditinstitut	36	57	93
Utlåning till allmänheten	60 953	81 465	142 418
varav hushåll	13 864	24 214	38 078
varav företag	47 089	57 251	104 340
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0
Aktier och andelar ¹	454	0	454
Aktier och andelar i konsern- og interesseforetag samt joint ventures	139	-	139
Tilgjengelig där kunden står värdeförändringsrisken	6 770	0	6 770
Immateriella tilgjengelig	21	110	131
Fastigheter og inventarer	22	16	38
Övrigt	306	314	620
Summa	97 190	202 060	299 250
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	230	344	574
In- og opplåning från allmänheten	54 135	59 984	114 119
varav hushåll	23 663	19 699	43 362
varav företag	30 472	40 285	70 757
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	6 770	0	6 770
Avsättningar	57	78	135
Övrigt	290	960	1 250
Summa	61 482	61 366	122 848

¹ Ett belopp uppgående till ackumulerat 46 mkr hänförligt till dessa tilgjengelig har redovisats i övrigt totalresultat og i verkligt värdereserven i eget kapital.

Banken har initerat en process för avyttring av enheterna i Danmark og Finland.

Värdering av respektive avyttringsgruppe till det lägsta av verkligt värde, efter avdrag för försäljningskostnader, og redovisat värde har ej föranlett någon nedskrivning. Värdering av aktier i dotterbolagen Ejendoms-selskabet af 1. maj 2009 A/S, Handelsinvest investeringsforvaltning A/S, Handelsbanken Forsikringsformidling A/S og Lokaltbolig A/S till det lägsta av verkligt värde, efter avdrag för försäljningskostnader, og redovisat värde har ej föranlett någon nedskrivning.



NOTER | MODERBOLAGET

M41 Opplysninger om nærstående

Fordringer på og skulder til nærstående	Dotterbolag		Innteseforetag og joint ventures		Øvrige nærstående	
mkr	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Utlåning til kreditinstitutt	965 802	911 996	-	-	-	-
Utlåning til allmånheten	1 132	1 132	439	493	-	-
Derivat	2 428	2 417	-	-	-	-
Øvrige tilgånger	16 792	15 194	29	32	572	560
Summa	986 154	930 739	468	525	572	560
Skulder til kreditinstitutt	72 395	71 570	-	-	-	-
In- og upplånning från allmånheten	13 594	10 236	113	115	1 058	853
Derivat	7 236	11 956	-	-	-	-
Efterstållda skulder	-	-	-	-	-	-
Øvrige skulder	84	101	-	-	-	-
Summa	93 309	93 863	113	115	1 058	853
Eventualløpøktelser	15 853	18 968	-	-	7 281	7 704
Derivat, nominella värden	566 710	367 382	-	-	-	-

Nærstående – inntåter og kostnader	Dotterbolag		Innteseforetag og joint ventures		Øvrige nærstående	
mkr	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Råntåntåter	4 023	5 092	25	9	-	-
Råntåtkostnader	-281	-364	0	0	-	-
Provisionsinntåter	-	0	-	0	-	-
Provisionskostnader	-	0	-227	-205	-	-
Nettoreultat av finansielle poster värderade till verkligt värde	-	0	0	0	-	-
Øvrige inntåter	2 848	2 648	-	0	17	19
Øvrige kostnader	-423	-366	-73	-54	-	-
Summa	6 167	6 990	-275	-250	17	19

Spekifikation øver dotterbolagen, innteseforetagen og joint ventures finns i not M16. Innteseforetagens og joint ventures verksamhet består av att utföra olika typer av tjänster i anknytning till de finansiella marknaderna. I gruppen øvrige nærstående ingår följande företag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalsstiftelse och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening (Pensionskassan). Företagen anlitar Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster. Opplysninger om aktiegarerskott till konsern- og innteseforetag lämnaas i not M16.

Den 21 oktober 2021 förvärva Svenska Handelsbanken AB 30 461 977 A-aktier i AB Industrivärden till ett värde av 6 548 mkr från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse. Aktierna delades därefter ut till bankens aktieägare som extrautdelning. Alla affärstransaktioner med nærstående bolag sker på marknadsmässiga villkor.

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 øver og betala åtagandet. Pensionskassans förpliktelser uppgår till 7 281 mkr (7 704). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 568 mkr (545) øveende pensionskostnader och - mkr (-) øveende särskild kompletterande pension samt av Svenska Handelsbankens Personalsstiftelse uppgående till 63 mkr (43) för personalfrämjande åtgärder.

Information om krediter till ledande befattningshavare samt om ledande befattningshavares villkor og ersättningar i øvrigt framgår av not K8.

M42 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 5,00 kronor (8,42 kronor för 2020, varav 4,10 kronor i ordinære utdelning). Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 217.

M43 Aktieinformation

31 december 2021					
Aktiestag	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	

M44 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



NOTER | MODERBOLAGET

M40 Tillgångar och skulder i valuta

2021 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	93 293	149 547	4 578	28 282	-	63 008	60	338 788
Utlåning till kreditinstitut	709 934	49 326	75 885	51 749	96 217	3 258	528	986 897
Utlåning till allmänheten	172 273	182 170	177 558	57 164	6 790	12 961	2 936	611 852
varav företag	144 009	106 658	152 752	43 339	6 745	12 773	1 463	467 739
varav hushåll	28 264	75 512	24 806	13 825	45	188	1 473	144 113
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	91 630	5 658	335	2	-	2 913	-	100 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	24 137	965	8 741	-	-	480	-	34 323
Övriga ej valutafördelade poster	157 756							157 756
Summa tillgångar	1 248 023	387 666	267 097	137 197	103 007	82 620	3 524	2 230 134
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	29 690	55 754	16 264	2 366	40 309	9 015	92	153 490
In- och upplåning från allmänheten	847 998	148 403	89 683	52 164	5 163	27 588	2 173	1 173 172
varav företag	394 558	118 457	59 863	28 857	4 046	24 261	1 471	631 513
varav hushåll	453 440	29 946	29 820	23 307	1 117	3 327	702	541 659
Emitterade värdepapper	4 470	293 135	205	7	24 887	339 775	17 329	679 808
Efterställda skulder	3 003	15 547	-	-	0	13 707	-	32 257
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	191 407							191 407
Summa skulder och eget kapital	1 076 568	512 839	106 152	54 537	70 359	390 085	19 594	2 230 134
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		125 131	-160 782	-82 658	-32 524	307 452	16 124	
Nettoposition i valuta		-42	163	2	124	-13	54	288
Bankens syn på valutarisiktagande framgår av not K2.								
2020 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	84 525	128 206	18 025	212	0	65 480	914	297 362
Utlåning till kreditinstitut	650 539	55 109	71 127	67 369	103 644	4 479	1 383	953 650
Utlåning till allmänheten	160 420	172 429	160 731	49 041	6 518	14 473	2 533	566 145
varav företag	130 748	106 470	135 476	34 160	6 457	14 308	1 011	428 630
varav hushåll	29 672	65 959	25 255	14 881	61	165	1 522	137 515
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	89 688	5 457	839	1	-	2 368	762	99 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 796	1 420	7 285	-	0	2 032	-	46 533
Övriga ej valutafördelade poster	162 058							162 058
Summa tillgångar	1 183 026	362 621	258 007	116 623	110 162	88 832	5 592	2 124 863
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	65 573	42 256	26 461	2 619	39 574	16 101	470	193 054
In- och upplåning från allmänheten	735 197	128 970	83 919	47 218	4 967	18 987	1 872	1 021 130
varav företag	315 675	103 484	58 601	24 296	3 296	15 881	1 260	522 493
varav hushåll	419 522	25 486	25 318	22 922	1 671	3 106	612	498 637
Emitterade värdepapper	5 608	285 743	368	104	28 183	320 815	16 689	657 520
Efterställda skulder	3 002	15 213	-	-	0	22 867	-	41 082
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	212 077							212 077
Summa skulder och eget kapital	1 021 457	472 182	110 748	49 941	72 734	378 770	19 031	2 124 863
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		108 673	-147 195	-66 608	-37 333	289 927	13 466	
Nettoposition i valuta		112	64	74	95	-11	27	361



M39 Pensjonsforpliktelser

mkr	2021	2020
Förvaltningsstillgångarnas verkliga värde	35 174	33 554
Pensionsförpliktelser	35 142	34 899
Pensionsnetto ¹	32	-1 345

Pensionsförpliktelser har beräknats enligt Finansinspektionens föreskrifter, vilket innebär att skuld i Sverige är beräknad enligt Trygghetlagen, och motsvarande utländska pensionsförpliktelser har beräknats utifrån lokal reglering. Förvaltningsstillgångarna innehas av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening och liknande juridiska personer avseende utländska utfästelser. Då varken Pensionskassans tillgångar eller försäkringsteknisk avsättning finns fördelade på arbetsgivare som har försäkring hos Pensionskassan ingår ingen av dessa i tabellen ovan. I Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår pensionsförpliktelserna till 7 281 mkr (7 704) och marknadsvärdet av tillgångarna till 17 085 mkr (15 600). Överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår således till 9 804 mkr (7 896).

Av det verkliga värdet på förvaltningsstillgångarna i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avser 8 948 mkr (9 692) avsättningar som gjorts under åren 1989–2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I förpliktelserna ingår utfästelse avseende SKP med samma belopp som förvaltningsstillgångarnas verkliga värde.

En del av denna utfästelse, 6 684 mkr (7 276), är villkorad.

¹ Med hänsyn till att överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening kan utnyttjas för att täcka moderbolagets pensionsförpliktelser, samt att delar av utfästelsen är villkorad, redovisas inte ett underskott som en skuld i balansräkningen för 2020.

Pensionskostnader	2021	2020
mkr		
Utbetalda pensioner	-1 345	-1 068
Pensionspremier ²	-514	-489
Socialavgifter	-209	-169
Ersättning från pensionsstiftelse	568	545
Avsättning till pensionsstiftelse	-45	-73
Summa pensionskostnader	-1 545	-1 234

Nästa års förväntade utbetalda pensioner avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 359 mkr. Kostnaderna för pensionspremier innehåller premier för BTPK (premiebestämd pension) med 94 mkr (95).

Förvaltningsstillgångar	2021	2020
mkr		
Ingående balans	33 554	31 212
Avkastning	2 143	2 814
Avsättning till pensionsstiftelse	45	73
Ersättning från pensionsstiftelse	-568	-545
Utgående balans	35 174	33 554
Procentuell avkastning på förvaltningsstillgångar	6%	9%

Pensionsförpliktelser	2021	2020
mkr		
Ingående balans	34 899	32 799
Teknisk avgift	963	989
Ränta	115	213
Värdesänkring	98	326
Förkida pensionering	193	154
Utbetalda pensioner	-1 345	-1 068
Ändrade antaganden ³	196	1 448
Värdeförändring villkorad förpliktelse	141	114
Effekt av planändring ²	-	-8
Annan förändring av kapitalvärdet	-118	-68
Utgående balans	35 142	34 899

² Överföring av den tyska förmånsbestämda pensionsplanen under 2020 medförde att pensionsförpliktelserna i Tyskland minskade med 8 mkr per den 31 december 2020, samt gav en positiv effekt på pensionskostnaden med 14 mkr. För ytterligare information, se not K8.

³ Avser främst effekt av ändrade antaganden enligt Finansinspektionens anvisningar.

Fördelning av förvaltningsstillgångar	2021	2020
mkr		
Aktier och fondandelar ⁴	32 806	31 039
Räntebärande värdepapper	2 066	2 016
Övriga förvaltningsstillgångar ⁵	302	499
Summa	35 174	33 554

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 inkomstbasbeloppintervall 7,5–20 utgår ålderspension med 65% och i inkomstbasbeloppintervall 20–30 med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension. Värde av pensionsförpliktelserna beräknas årligen, per balansdagen, på försäkringstekniska grunder. Från och med den 1 mars 2020 tjänar alla nyanställda och anställda 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.

De mest väsentliga beräkningsantagandena är dödligheten och diskonteringsräntan. Dödlighetsantagandet och diskonteringsräntan följer antagandena i trygghetlagens grunder.

Diskonteringsräntan är 0,0% (0,0%) efter avdrag för skatt och omkostnader.

Utländska pensionsförpliktelser är beräknade enligt lokala redovisningskrav.

⁴ Fondandelarna är till största del placerade i räntefonder och uppgår till 19 962 mkr (14 619).

⁵ I övriga förvaltningsstillgångar ingår främst likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.



NOTER | MODERBOLAGET

M37 Stållde og mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställde säkerheter mkr	2021	2020
Kontanter	5 015	19 121
Statspapper och obligationer	6 460	2 398
Aktier	448	297
Övrigt	683	614
Summa	12 607	22 430
varav panter som fritt kan återkallas av banken	25	28

Övriga ställde säkerheter mkr	2021	2020
Kontanter	201	204
Statspapper och obligationer	5 767	40 844
Aktier	7 008	6 285
Övrigt	391	213
Summa	13 367	47 546
varav panter som fritt kan återkallas av banken	3 556	37 504

Med Övriga ställde säkerheter avses säkerheter som ställs för förpliktelser som ej redovisas i balansräkningen.

Mottagna säkerheter

Som en del av ingångna omvända återköpsavtal och värdepapperslån har konsernen accepterat säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det vordiga värdet av sådana accepterade säkerheter uppgick till 63 709 mkr (25 704) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 26 632 mkr (10 653) var sålda eller pantsatta till tredje part.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen mkr	2021		2020	
	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
Aktier, värdepappersutlåning	7 349	284 ¹	6 526	306 ¹
Statspapper och obligationer, repor	4 142	67	386	-
Statspapper och obligationer, övrigt	1 946	-	1 108	-
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	552	552	538	538
Summa	13 989	903	8 558	844

¹ Mottagen kontantsikkerhet.

M38 Eventualförpliktelser

mkr	2021	2020
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	19 047	24 066
Garantiförbindelser, övriga	67 422	73 084
Oåterkallliga rembursar	1 033	2 294
Övrigt	-	-
Summa	87 502	99 474
varav föremål för nedskrivningsprövning	87 502	99 474
Åtaganden		
Kreditlöften	310 883	299 910
Outnyttjad del av beviljade räkningkrediter	114 829	111 887
Övrigt ¹	210 531	48 438
Summa	636 243	460 235
varav föremål för nedskrivningsprövning	493 807	319 460
Summa eventualförpliktelser	723 745	559 709
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not M29	277	280

¹ I raden Övrigt ingår interna likviditetsgarantier till dotterbolag på 187 934 mkr (34 896).

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 lönskottsbelåningar, garantier under ansvarsiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkallliga 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. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppet bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.

Ersättningar

Anställda i Danmark och Finland som kvarstår i tjänst fram till tidpunkten för avyttring av verksamheterna kommer att erhålla en extra ersättning. Beloppet är i nuläget inte möjligt att uppskatta, men bedöms ej kunna få en väsentlig inverkan på koncernens resultat och ställning.



NOTER | MODERBOLAGET

M36 Forts

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2020

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändrings- risken	Skulder där kunden står värde- förändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	1 252	69	-70	493	-493
Nyanskaffningar	6	9	-13	-	-
Återköp/avyttrat	-698	-	5	-	-
Förtallet	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-8	-16	16	-	-
Realiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	-38	-	-	-19	19
Förflytning från nivå 1 eller 2	-	17	-17	-	-
Förflytning till nivå 1 eller 2	-	1	-1	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	514	80	-80	474	-474

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2021

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	338 768	-	-	338 768
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3 891	964 586	393	968 870
Utlåning till allmänheten	13 345	6 781	583 846	613 972
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Summa	356 068	971 367	584 239	1 921 764
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 507	144 367	-	153 874
In- och upplåning från allmänheten	1 157 669	15 489	-	1 173 158
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Emitterade värdepapper	179 044	503 606	-	682 650
Återställda skulder	-	33 645	-	33 645
Summa	1 346 284	697 107	-	2 043 391

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2020

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	287 362	-	-	287 362
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	709	53	-	762
Utlåning till kreditinstitut	33 508	903 591	523	937 622
Utlåning till allmänheten	4 254	1 667	563 974	569 895
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	-	60	-	60
Summa	335 833	905 371	564 497	1 805 701
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	47 238	146 313	-	193 552
In- och upplåning från allmänheten	998 466	22 652	-	1 021 118
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	-	60	-	60
Emitterade värdepapper	129 949	532 113	-	662 062
Återställda skulder	-	42 674	-	42 674
Summa	1 175 654	743 812	-	1 919 466



NOTER | MODERBOLAGET

M36 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	2 188	325	-	2 513
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	97 628	-	-	97 628
Verkligt värde via övrigt totalresultat	327	-	-	397
Utlåning till kreditinstitut	-	18 029	-	18 029
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 251	1 048	-	6 299
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	19 008	-	-	19 008
Verkligt värde via övrigt totalresultat	2 291	6 725	-	9 016
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 965	709	-	12 674
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-	200	607	807
Tillgångar där kunden står värdetförändringsrisken	8 404	-	484	8 888
Derivatinstrument	22	30 881	43	30 946
Summa	147 154	57 917	1 135	206 205
Skulder				
Skulder där kunden står värdetförändringsrisken	8 404	-	484	8 888
Emitterade värdepapper	-	1 681	-	1 681
Derivatinstrument	51	20 939	43	21 033
Korta positioner	3 903	202	-	4 105
Summa	12 358	22 822	527	35 707

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2020 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	3 088	840	-	3 928
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	94 024	-	-	94 024
Verkligt värde via övrigt totalresultat	401	-	-	401
Utlåning till kreditinstitut	-	21 812	-	21 812
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	10 167	1 762	-	11 929
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	26 640	-	-	26 640
Verkligt värde via övrigt totalresultat	3 090	4 874	-	7 964
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 196	417	-	13 613
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-	186	514	700
Tillgångar där kunden står värdetförändringsrisken	6 871	-	474	7 345
Derivatinstrument	267	32 684	80	33 031
Summa	157 745	62 574	1 068	221 387
Skulder				
Skulder där kunden står värdetförändringsrisken	6 871	-	474	7 345
Emitterade värdepapper	-	2 215	-	2 215
Derivatinstrument	253	44 441	80	44 774
Korta positioner	1 488	194	-	1 682
Summa	8 612	46 850	554	56 016

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not K41.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2021

mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdetförändrings- risken	Skulder där kunden står värdet- förändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	514	80	-80	474	-474
Nyanskaffningar	32	1	-2	-	-
Återköp/avyttrat	-	9	-7	-	-
Förfallet	-	-	-	-	-
Orealiserad värdetförändring i resultaträkningen	54	-131	130	10	-10
Orealiserad värdetförändring i övrigt totalresultat	8	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	10	-10	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	74	-74	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	608	43	-43	484	-484



NOTER | MODERBOLAGET

M35 Klassifisering av finansielle tilgjengelige og gjeld

2021	Verkligt värde via resultaträkningen				Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkrings-instrument					
Tillgångar								
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker						338 768	338 768	338 768
Belåningsbara statskultförbindelser m m	2 513	97 628		397			100 538	100 538
Utlåning till kreditinstitut	18 029					968 868	968 897	986 899
Utlåning till allmänheten						611 852	611 852	613 972
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring						-1 904	-1 904	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 299	19 008		9 016			34 323	34 323
Aktier och andelar	12 674			807			13 481	13 481
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	8 898					64	8 852	8 952
Derivatinstrument	22 989		7 957				30 946	30 946
Övriga tillgångar	18					22 269	22 287	22 287
Summa	71 410	116 636	7 957	10 220		1 939 917	2 146 140	2 150 166
Aktier och andelar i koncern- och intressföretag samt joint ventures							71 967	
Icke finansiella tillgångar							12 027	
Summa tillgångar							2 230 134	
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						153 490	153 490	153 874
In- och upplåning från allmänheten						1 173 172	1 173 172	1 173 158
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		8 888				64	8 952	8 952
Emitterade värdepapper	1 681					678 127	679 808	684 331
Derivatinstrument	18 104		2 929				21 033	21 033
Korta positioner	4 105						4 105	4 105
Övriga skulder	7					7 624	7 631	7 631
Efterställda skulder						32 257	32 257	33 645
Summa	23 897	8 888	2 929			2 044 734	2 080 448	2 086 729
Icke finansiella skulder							4 760	
Summa skulder							2 085 208	

2020	Verkligt värde via resultaträkningen				Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkrings-instrument					
Tillgångar								
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker						297 362	297 362	297 362
Belåningsbara statskultförbindelser m m	3 928	94 024		401		762	99 115	99 115
Utlåning till kreditinstitut	21 812					931 838	953 650	959 434
Utlåning till allmänheten						566 145	566 145	568 895
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring						13	13	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 929	26 640		7 964			46 533	46 533
Aktier och andelar	13 614			699			14 313	14 313
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	7 345					60	7 405	7 405
Derivatinstrument	22 332		10 699				33 031	33 031
Övriga tillgångar	30					20 745	20 775	20 775
Summa	80 990	120 664	10 699	9 064		1 816 825	2 038 342	2 047 863
Aktier och andelar i koncern- och intressföretag samt joint ventures							73 057	
Icke finansiella tillgångar							13 464	
Summa tillgångar							2 124 863	
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						193 054	193 054	193 552
In- och upplåning från allmänheten						1 021 130	1 021 130	1 021 118
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		7 345				60	7 405	7 405
Emitterade värdepapper	2 215					655 305	657 520	664 277
Derivatinstrument	38 074		6 700				44 774	44 774
Korta positioner	1 682						1 682	1 682
Övriga skulder	38					9 087	9 125	9 125
Efterställda skulder						41 082	41 082	42 674
Summa	42 009	7 345	6 700			1 919 718	1 975 772	1 984 607
Icke finansiella skulder							5 319	
Summa skulder							1 981 091	



NOTER | MODERBOLAGET

M34 Spesifikasjon av forandringer i eget kapital

Förändring av såringsreserv mkr	2021	2020
Såringsreserv vid årets ingång	628	1 940
Kassafödessåring		
Effektiv del av förändringen i verklig värde		
Ränterisk	-81	-1 402
Valutakursrisk	390	-141
Orealiserade värdeförändringar		
Omklassificerat till resultatregningen ¹	-63	-134
Skatt	-51	365
Såringsreserv vid årets utgång	823	628
Förändring av verklig värdereserv mkr		
Verkligt värdereserv vid årets ingång	94	660
Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	59	-572
Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	0	684
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	5 ¹	5
Förändring av reserv for forventade kreditforluster – skuldinstrument	0	1
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument ²	0	-684
Omklassificerat till resultatregningen – skuldinstrument ³	-	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång	158	94
Förändring av områrningsreserv mkr		
Områrningsreserv vid årets ingång	28	2 156
Förändring av områrningsdifferens	1 109	-2 129
Omklassificerat till resultatregningen ⁴	-9	1
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵	-53	-
Områrningsreserv vid årets utgång	1 075	28

¹ Skatt som omklassificerats till resultatregningen hånforlig till denna post 13 mkr (29).

² Skatt som omklassificerats till till balanserade vinstmedel hånforlig till denna post 0 mkr (43).

³ Skatt som omklassificerats till resultatregningen hånforlig till denna post - mkr (-).

⁴ Skatt som omklassificerats till resultatregningen hånforlig till denna post 2 mkr (0).

⁵ Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hånforlig till denna post 13 mkr (-).



NOTER | MODERBOLAGET

M32 Efterstilte skulder

mkr						2021	2020
Førlagslån i svenska kronor						3 003	3 002
Førlagslån i utlåndsk valuta						29 254	38 080
Summa						32 257	41 082
varav opplystna råntekostnader						769	915
Medelvolymen						2021	2020
mkr							
Førlagslån i svenska kronor						2 898	3 009
Førlagslån i utlåndsk valuta						30 125	34 062
Summa						33 023	37 071
Spesifikasjon, førlagslån							
Emissionsår	Førfall	Valuta	Ursprungligt nominelt belopp i respektive valuta	Råntesats, %	Utestående belopp		
I svenska kronor							
2017	Tidsbunden	SEK	1 700	0,850%	1 701		
2017	Tidsbunden	SEK	1 300	1,410%	1 302		
Summa							
I utlåndsk valuta							
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,630%	7 785		
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,250%	7 764		
2019	Evgit	USD	500	6,250%	4 908		
2020	Evgit	USD	500	4,380%	4 454		
2020	Evgit	USD	500	4,750%	4 343		
Summa							
Summa efterstilte skulder							
Førlørligere informasjon avseende førlagslånen, se Pelare 3-rapporten.							
Førlørling av efterstilte skulder						2021	2020
mkr							
Førlagslån vid årets ingåing						41 082	35 546
Emitterte						-	8 916
Återkøpta						-	-2
Førlørlne						-9 711	-
Valutaeffekter m m						886	-3 378
Førlagslån vid årets utgåing						32 257	41 082

M33 Obeskattete reserver

mkr				2021	2020
Ackumulerede øveravskrivingar inventarier og leasingobjekt				687	882
Ackumulerede øveravskrivingar inkråmsgoodwill				19	51
Summa				706	933



NOTER | MODERBOLAGET

M29 Avsättningar

Avsättningar 2021		Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
mkr					
Avsättningar vid årets ingång		280	1 929	67	2 276
Avsett under året			-	35	35
lanspråktaget			-1 288	-2	-1 290
Återfört			-	-7	-7
Nettoförändring av förväntade kreditförluster		-3			-3
Avsättningar vid årets utgång		277	641	93	1 011

Avsättningar 2020		Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
mkr					
Avsättningar vid årets ingång		194	864	42	1 100
Avsett under året			1 470	68	1 538
lanspråktaget			-405	-8	-413
Återfört			-	-35	-35
Nettoförändring av förväntade kreditförluster		86			86
Avsättningar vid årets utgång		280	1 929	67	2 276

¹ För ytterligare information, se not M10 och M38.

² Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning. Merparten av avsättningsbeloppet är reglerat under året. Resterade förväntas vara reglerat vid utgången av 2022.

³ Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

M30 Övriga skulder

mkr	2021	2020
Fondlikvidskulder	2 912	3 967
Övrigt	4 719	5 158
Summa	7 631	9 125

M31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2021	2020
Upplupna kostnader	1 671	1 603
Förutbetalda intäkter	1 378	663
Summa	3 049	2 266



NOTER | MODERBOLAGET

M27 Korta positioner

mkr	2021	2020
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	835	658
Räntebärande värdepapper	3 270	1 024
Summa	4 105	1 682
varav upplupna räntekostnader	21	5

Medelvolymer	2021	2020
mkr		
Svenska kronor	21 824	10 877
Utländsk valuta	229	97
Summa	22 053	11 074

M28 Skatter

Uppskjutna skattefordringar		
mkr	2021	2020
Säkringsinstrument	-	563
Övrigt	668	610
Summa	668	1 173

Uppskjutna skatteskulder		
mkr	2021	2020
Fastigheter och inventarier	11	22
Säkringsinstrument	230	755
Övrigt	195	-
Summa	436	777

Netto uppskjutna skattefordringar/skatteskulder	-232	-396
---	------	------

Förändring av uppskjutna skatter 2021				
mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	22	-11	-	11
Säkringsinstrument	192	-	38	230
Övrigt	-610	-56	193	-473
Summa	-396	-67	231	-232

Förändring av uppskjutna skatter 2020				
mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	22	0	-	22
Säkringsinstrument	613	-	-421	192
Övrigt	-332	-278	-	-610
Summa	303	-278	-421	-396

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen		
mkr	2021	2020
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-4 672	-4 536
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-13	-17
Uppskjuten skatt		
Förändringar i temporära skattnader	67	278
Summa	-4 618	-4 275

Skatt beräknat som 20,6% (21,4) på årets resultat före skatt	-4 389	-4 173
Skiltnad	-229	-102

Skiltnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster		
Diverse ej avdragsgilla kostnader	-262	-37
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	-226	-254
Ej skattepliktiga reavinsten och utdelningar	178	166
Omvärdering uppskjutna skatter pga ändrad skattesats	-	-7
Övrigt	81	30
Summa	-229	-102



NOTER | MODERBOLAGET

M25 Forts

Upplåning fra allmänheten	2021	2020
mkr		
Upplåning i svenska kronor	22 712	17 814
Upplåning i utländsk valuta	18 855	12 180
Summa upplåning fra allmänheten	41 567	29 994
Summa in- og upplåning fra allmänheten	1 173 172	1 021 130
varav opp�p�ne r�ntekostnader	105	492
varav repor	213	-
Medelvolymen		
mkr	2021	2020
Inlåning fra allmänheten		
Inlåning fra allmänheten i svenska kronor	762 006	683 465
Inlåning fra allmänheten i utländsk valuta	292 043	287 841
Summa	1 054 049	971 306
Upplåning fra allmänheten		
Upplåning fra allmänheten i svenska kronor	54 672	31 257
Upplåning fra allmänheten i utländsk valuta	150 900	93 149
Summa	205 572	124 406
varav repor	19 209	6 425

M26 Emitterte v rdep pper

	2021		2020	
mkr	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	567	489	391	423
varav verkligt värde obligatoriskt	567	489	391	423
Certifikat i utländsk valuta	477 335	477 085	441 687	440 659
varav upplupet anskaffningsvärde	476 221	475 976	439 863	438 565
varav ingår i säkring av verkligt värde	905	906	-	-
varav verkligt värde obligatoriskt	1 114	1 109	1 824	1 094
Summa	477 902	477 574	442 078	441 082
Obligationsslån				
Obligationsslån i svenska kronor	3 903	3 838	5 217	5 543
varav upplupet anskaffningsvärde	3 903	3 838	5 217	5 543
Obligationsslån i utländsk valuta	198 003	198 966	210 225	209 242
varav upplupet anskaffningsvärde	198 003	198 966	210 225	209 242
varav ingår i säkring av verkligt värde	97 422	98 581	65 034	64 470
Summa	201 906	202 804	215 442	214 785
Summa emitterade värdepapper	679 808	680 378	657 520	655 867
varav upplupna räntekostnader	768		1 061	
mkr			2021	2020
Emitterade värdepapper vid årets ingång			657 520	724 640
Emitterade			758 776	777 275
Återköpta			-2 787	-2 666
Förtäta			-765 190	-790 402
Valutaeffekter m.m.			31 489	-51 327
Emitterade värdepapper vid årets utgång			679 808	657 520
Medelvolymen				
mkr			2021	2020
Svenska kronor			6 150	7 540
Utländsk valuta			707 114	714 136
Summa			713 264	721 676



NOTER | MODERBOLAGET

M21 Forts

Fördelning av framtida leasingavgifter på förfallotidpunkter	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
2021				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 468	4 702	577	6 747
2020				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 423	4 980	548	6 951

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Summan av räkenskapsårets intäktsförda leasingavgifter uppgår till 148 mkr (168) varav den variabla delen av leasingintäkten uppgår till 131 mkr (150).

M22 Övriga tillgångar

mkr	2021	2020
Fondlikvidfordringar	2 736	3 238
Övrigt	18 551	17 537
Summa	22 287	20 775

M23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2021	2020
Upplupna intäkter	478	514
Förutbetalda kostnader	708	763
Summa	1 187	1 297

M24 Skulder till kreditinstitut

mkr	2021	2020
Skulder i svenska kronor		
Banker	4 417	36 929
Övriga kreditinstitut	25 273	28 644
Summa	29 690	65 573
Skulder i utländsk valuta		
Banker	69 683	76 198
Övriga kreditinstitut	54 117	51 283
Summa	123 800	127 481
Summa skulder till kreditinstitut	153 490	193 054
varav upplupna räntekostnader	-15	-4
varav repor	-	-
Medelvolymer		
mkr	2021	2020
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	83 354	70 633
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	150 151	218 297
Summa	233 505	288 930
varav repor	371	650

M25 In- och upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten	2021	2020
mkr		
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	445 912	410 527
Företag	379 374	308 855
Riksgälden	1	1
Summa	825 287	717 383
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	87 562	78 842
Företag	218 756	194 911
Riksgälden	-	-
Summa	306 318	273 753
Summa inlåning från allmänheten	1 131 605	991 136



NOTER | MODERBOLAGET

M21 Fastigheter, inventarier og leasingobjekt

Fastigheter, inventarier og leasingobjekt mkr	2021	2020
Inventarier	454	552
Fastigheter	27	126
Leasingobjekt	6 562	6 701
Egendom overtagen for skyddende av fordran	0	2
Summa	7 043	7 381

I posten Egendom overtagen for skyddende av fordran ingår løs egendom samt fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde i enlighet med koncernens redovisningsprinsipper for tillgångar som overtagits for skydd av fordran, se not K1. Det verkliga värdet på fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde oppgår till 0 mkr (0). Realiserade värdeförändringar på dessa fastigheter har påverkat årets resultat med 0 mkr (0). Värdering av privatbostäder bygger i alt vesentlig på marknadsobservasjoner av jämförbara fastighetsköp på den aktuelle orten. Värdering av kommersielle fastigheter bygger på diskontering av framtida kassaflöden och baseras på antaganden om bland annat hyresnivå, vakansgrad, drift- och underhållskostnader, direktavkastingskrav och kalkylränta. I värderingen tas även hensyn till fastighetens skick, läge och alternativanvändning. Banken har som princip alt alltid använt en oberoende godkjend värderingsman vid värdering av offiser- og kontorfastigheter samt industrifastigheter. Värdering som enbart bygger på marknadsobservasjoner 0 mkr (0) klassifiseres som nivå 3 i värderingshierarkien. Realiserade värdeförändringar i nivå 3 avseende fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde har påverkat årets resultat med 0 mkr (0). Årets försäljning av fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde oppgår till 0 mkr (2) varav 0 mkr (2) var klassade som nivå 3 innen förselningen. Nye fastigheter har tilkommit under året med 0 mkr (0) varav 0 mkr (0) klassats som nivå 3.

Inventarier mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 481	1 527
Anskaffningsvärde på tilkommande under året	178	252
Avyttringar og utrangeringar	-348	-296
Valutaeffekt	15	-2
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 326	1 481
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-929	-903
Årets avskrivninger enligt plan	-260	-298
Avyttringar og utrangeringar	311	280
Valutaeffekt	6	-8
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-872	-829
Redovisat värde	454	552

Fastigheter mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid ingången av året	239	238
Ny- og ombyggnation	1	1
Avyttringar og utrangeringar	-186	-
Anskaffningsvärde vid utgången av året	54	239
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-113	-105
Årets avskrivninger enligt plan	-7	-8
Avyttringar og utrangeringar	83	-
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-27	-113
Redovisat värde	27	126

Leasingobjekt mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid ingången av året	11 606	12 370
Anskaffningsvärde på tilkommande under året	2 497	2 265
Avyttringar og utrangeringar	-2 923	-2 734
Valutaeffekt m m	185	-285
Anskaffningsvärde vid utgången av året	11 365	11 606
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-4 905	-4 985
Årets avskrivninger enligt plan	-1 759	-1 782
Årets nedskrivninger	-26	-26
Avyttringar og utrangeringar	1 939	1 779
Valutaeffekt	-52	119
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-4 803	-4 905
Redovisat värde	6 562	6 701



NOTER | MODERBOLAGET

M19 Forts

2020 mkr	Derivat	Återkøpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anleggningstillganger som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal			
Bruttobelopp	58 375	16 946	75 321
Kvittede belopp	-25 344	-2 014	-27 358
Redovisat värde i balansräkningen	33 031	14 932	47 963
Relaterede belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-14 846	-	-14 846
Mottagna finansiella sikkerheter	-7 503	-14 923	-22 426
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-22 349	-14 923	-37 272
Nettobelopp	10 682	9	10 691
Finansiella skulder som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal			
Bruttobelopp	65 820	2 014	67 834
Kvittede belopp	-21 046	-2 014	-23 060
Redovisat värde i balansräkningen	44 774	-	44 774
Relaterede belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-14 846	-	-14 846
Ståtte finansielle sikkerheter	-13 310	-	-13 310
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansräkningen	-28 156	-	-28 156
Nettobelopp	16 618	-	16 618

M20 Immaterielle tillgångar

2021 mkr	Inkräms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2021
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 314	4 686	164	7 164
Anskaffningsvärde på tillkommande immaterielle tillgångar	-	451	-	451
Avyttringar och utrangeringar	-	-171	-	-171
Valutaeffekt	76	9	-	85
Anskaffningsvärde ved utgången av året	2 390	4 975	164	7 529
Akkumulerade av- og nedskrivningar ved ingången av året	-2 259	-1 413	-33	-3 705
Avyttringar og utrangeringar	-	171	-	171
Årets avskrivninger enligt plan	-34	-479	-33	-546
Årets nedskrivninger	-	-239	-	-239
Valutaeffekt	-76	-5	-	-81
Akkumulerade av- og nedskrivninger ved utgången av året	-2 369	-1 965	-66	-4 400
Redovisat värde	21	3 010	98	3 129

Under 2021 har utvecklingskostnader oppgående til 1 859 mkr (1 483) kostnadsført.

2020 mkr	Inkräms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2020
Anskaffningsvärde ved ingången av året	2 434	4 132	0	6 566
Anskaffningsvärde på tillkommande immaterielle tillgångar	-	689	164	853
Avyttringar og utrangeringar	-	-120	-	-120
Valutaeffekt	-120	-15	-	-135
Anskaffningsvärde ved utgången av året	2 314	4 686	164	7 164
Akkumulerade av- og nedskrivninger ved ingången av året	-2 277	-1 099	0	-3 376
Avyttringar og utrangeringar	-	120	-	120
Årets avskrivninger enligt plan	-100	-383	-33	-516
Årets nedskrivninger	-	-55	-	-55
Valutaeffekt	118	4	-	122
Akkumulerade av- og nedskrivninger ved utgången av året	-2 259	-1 413	-33	-3 705
Redovisat värde	55	3 273	131	3 459



NOTER | MODERBOLAGET

M18 Forts

Såkrade poster i sikring av verkliggt värde 2021	Redovisat värde såkrad post		Ackumulerad justering till verkliggt värde som ingår i det redovisade värdet för den såkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Det upplupna beloppet för justeringar av sikring av verkliggt värde som kvarstår i balansräkningen för såkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkliggt värde
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
mkr						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-		-		-	-
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		112 116		-1 572	2 365	-
Summa	-	112 116	-	-1 572	2 365	-
Portföljsikring av verkliggt värde ¹						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-1 904				-2 245	-
Summa	-1 904				-2 245	-

¹ Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2021-12-31 till 271 268 mkr (7 945 mkr).

Såkrade poster i sikring av verkliggt värde 2020	Redovisat värde såkrad post		Ackumulerad justering till verkliggt värde som ingår i det redovisade värdet för den såkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Det upplupna beloppet för justeringar av sikring av verkliggt värde som kvarstår i balansräkningen för såkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkliggt värde
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
mkr						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	188 468		329		215	-
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		69 716		794	-632	-
Summa	188 468	69 716	329	794	-617	-
Portföljsikring av verkliggt värde						
Ränterisk						
Utlåning till allmänheten till fast ränta	13				13	-
Summa	13				13	-

M19 Kvittning av finansiella instrument

2021	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper		Totalt
mkr	Derivat		
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	50 981	41 913	92 894
Kvittade belopp	-20 035	-7 110	-27 145
Redovisat värde i balansräkningen	30 946	34 803	65 749
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-9 294	-	-9 294
Mottagna finansiella säkerheter	-13 322	-34 777	-48 099
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-22 616	-34 777	-57 393
Nettobelopp	8 330	26	8 356
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	38 089	7 323	45 412
Kvittade belopp	-17 056	-7 110	-24 166
Redovisat värde i balansräkningen	21 033	213	21 246
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-9 294	-	-9 294
Ställda finansiella säkerheter	-1 467	-213	-1 680
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-10 761	-213	-10 974
Nettobelopp	10 272	-	10 272



NOTER | MODERBOLAGET

M18 Forts

Såkrade poster i kassaflødessåkring	2021			2020		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Såkrings-reserv	Belopp som kvarstår i såkringsreserven från såkringsförhållanden där såkrings-redovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Såkrings-reserv	Belopp som kvarstår i såkringsreserven från såkringsförhållanden där såkrings-redovisning inte längre tillämpas
mkr						
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	-1 858	-553	-	941	-2 435	-
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	1 939	1 777	484	461	3 799	543
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper EUR samt interlåm DKK, GBP och NOK	-75	-172	-	-150	-234	-
Emitterade värdepapper USD samt interlåm DKK, EUR, GBP och NOK	-407	-10	88	485	-416	86
Emitterade värdepapper AUD	77	48	-1	-46	128	2
Emitterade värdepapper och interlåm övriga valutor	15	-54	11	-148	-51	15
Summa	-309	1 036	582	1 543	791	646
Såkringsinstrument i såkring av verkligt värde	2021			2020		
mkr	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	-	-	-	31 706	148 804	1 688
Genomsnittlig fast ränta %	-	-	-	0,06	0,03	0,28
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	904	77 952	32 753	-	35 214	31 652
Genomsnittlig fast ränta %	0,22	0,97	1,65	-	1,31	1,67
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	-	566	886	-	533	843
Genomsnittlig fast ränta %	-	3,26	3,69	-	3,26	3,69
Summa	904	78 518	33 649	31 706	184 611	34 193
Såkringsinstrument samt ineffektivitet i såkring av verkligt värde 2021	Redovisat värde såkringsinstrument			Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet		
mkr	Nominellt belopp såkringsinstrument	Tillgångar	Skulder			Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	-	-	-	-	-	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	111 609	836	1 453	-2 323	-16	-16
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 462	156	-	-54	4	4
Summa	113 071	992	1 453	-2 377	-12	-12
Portföljsåkring av verkligt värde						
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	271 884	2 000	157	2 285	40	40
Summa	271 884	2 000	157	2 285	40	40
Såkringsinstrument samt ineffektivitet i såkring av verkligt värde 2020	Redovisat värde såkringsinstrument			Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet		
mkr	Nominellt belopp såkringsinstrument	Tillgångar	Skulder			Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	182 268	72	442	-222	-8	-8
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	66 866	1 628	146	773	42	42
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 376	101	-	100	0	0
Summa	250 510	1 801	588	651	34	34
Portföljsåkring av verkligt värde						
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	7 945	4	19	-13	0	0
Summa	7 945	4	19	-13	0	0

Redovisat värde avseende såkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen. Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.



NOTER | MODERBOLAGET

M18 Såringsredovising

Såringsinstrument i kassaflåessåring	2021			2020		
	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år
Rånterisk						
Rånteswapper betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta						
Nominellt belopp	18 875	37 280	13 677	13 181	50 160	16 070
Genomsnittlig fast rånta %	0,63	0,58	0,76	0,48	0,58	0,73
Rånteswapper betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta						
Nominellt belopp	43 243	41 717	906	55 335	81 602	818
Genomsnittlig fast rånta %	1,53	1,87	3,98	3,53	1,66	3,98
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	10 899	30 223	14 069	4 344	29 590	7 435
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1187	0,1038	0,0970	0,1310	0,1110	0,0970
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp	-	5 942	917	11 011	6 289	831
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP	-	1,2930	1,3157	1,3860	1,2930	1,3150
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	14 409	22 140	-	40 197	12 901	-
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1178	0,1137	-	0,1170	0,1260	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	24 446	2 265	9 057	9 206	2 153	8 613
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1187	0,1105	0,1105	0,1170	0,1105	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/USD						
Nominellt belopp	-	5 923	-	3 034	5 492	-
Genomsnittlig valutakurs AUD/USD	-	1,3770	-	1,3930	1,3770	-
Valutarelaterade derivat övriga valutar						
Nominellt belopp	13 938	18 862	2 052	11 573	23 700	-
Summa	125 810	165 352	40 678	147 881	211 887	33 767

Såringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflåessåring 2021	Nominellt belopp såringsinstrument	Redovisat värde såringsinstrument		Förådring i verklig värde som anvånts för ått beråknå ineffektivitet	Vårdeförådring avseende såringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultatråknången	Omklassificerat från såringsreserven till resultatråknången
		Tillgåången	Skulder				
Rånterisk							
Rånteswapper betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta	69 832	247	940	1 852	1 858	-6	-
Rånteswapper betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta	85 866	1 688	-	-1 939	-1 939	0	59
Valutakursrisk¹							
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	2 051	3	-	8	8	0	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	6 514	606	-	34	32	2	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	55 191	2 750	491	1	3	-2	-
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	12 797	376	408	32	32	-	-
Valutarelaterade derivat USD/DKK	8 819	330	87	60	60	0	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	7 859	-	339	8	8	-	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	36 549	1 303	721	47	47	0	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	35 768	1 793	-	292	292	0	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	5 923	50	-	-77	-77	-	3
Valutarelaterade derivat övriga valutar	6 571	430	87	-15	-15	0	1
Summa	331 840	9 576	3 073	303	309	-6	63

Såringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflåessåring 2020	Nominellt belopp såringsinstrument	Redovisat värde såringsinstrument		Förådring i verklig värde som anvånts för ått beråknå ineffektivitet	Vårdeförådring avseende såringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultatråknången	Omklassificerat från såringsreserven till resultatråknången
		Tillgåången	Skulder				
Rånterisk							
Rånteswapper betalar fast rånta och erhåller rörlig rånta	79 411	1	2 556	-941	-941	-	-
Rånteswapper betalar rörlig rånta och erhåller fast rånta	137 755	4 233	-	-461	-461	-	96
Valutakursrisk¹							
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	3 516	-	9	-33	-33	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	9 628	1 123	-	81	81	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	41 369	5 559	16	240	237	3	-
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	12 664	256	586	-26	-26	-	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	18 131	271	448	-60	-57	-3	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	53 098	1 142	1 903	-52	-52	0	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	19 972	-	1 838	-349	-349	0	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	8 526	621	-	45	45	-	-5
Valutarelaterade derivat övriga valutar	9 465	448	728	12	13	-1	43
Summa	393 535	13 654	8 084	-1 544	-1 543	-1	134

¹ Vid analys utfån ett såringsredovisingssyfte beskåas omvåndången till moderbolågets funktionella valuta, svenska kronor, genom ått nominella derivatben imputeras i såringsrelasjonerna. De imputerade derivatben ått inte inkluderade i de nominella volymerna i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende såringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansråknången. Ineffektivitet som redovisas i resultatråknången ingår i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner. Omklassificering till resultatråknången ingår i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner och avser kassaflåessåring som avslutats i föråd.



NOTER | MODERBOLAGET

M17 Derivatinstrument

mkr	Nominelt belopp/løptid			Nominelt belopp		Positive marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	8 960	13 239	2 273	24 472	30 274	51	9	52	16
FRA/terminer	388 452	153 608	-	542 060	318 439	76	52	62	38
Swappar	522 714	1 594 020	440 270	2 557 004	2 156 167	21 064	29 544	21 468	30 403
Valuterelaterade kontrakt									
Optioner	20 614	36	22	20 672	24 729	69	118	131	195
Terminer	76 491	5 988	395	82 874	69 687	916	920	687	1 344
Swappar	616 509	152 605	50 321	819 435	770 784	15 066	11 226	9 622	22 882
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	3 126	560	84	3 770	5 194	375	255	189	136
Terminer	580	-	-	580	855	9	15	11	16
Swappar	11 561	3 122	-	14 683	16 150	341	137	723	1 569
Rävarrelaterade kontrakt									
Optioner	341	-	14	355	671	41	22	55	60
Terminer	835	100	-	935	3 654	111	389	237	312
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	84	4 751	18	4 853	6 500	294	229	199	158
Summa	1 650 267	1 928 029	493 397	4 071 683	3 403 104	38 413	42 916	33 406	57 129
Derivat för marknadsvärdesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	60 642	262 606	60 045	383 493	257 078	2 836	1 704	1 610	607
Valuterelaterade kontrakt									
Swappar	-	566	896	1 462	1 377	156	101	-	-
Summa	60 642	263 372	60 941	384 955	258 455	2 992	1 805	1 610	607
Derivat för kassaflödesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	62 118	78 997	14 583	155 698	217 166	1 935	4 234	940	2 556
Valuterelaterade kontrakt									
Swappar	63 692	88 355	26 095	176 142	176 369	7 641	9 420	2 133	5 528
Summa	125 810	165 352	40 678	331 840	393 535	9 576	13 654	3 073	8 084
Summa derivatinstrument	1 836 719	2 356 753	595 016	4 788 488	4 055 094	50 981	58 375	38 089	65 820
varav börshandlade derivat				182 858	108 653	130	332	804	756
varav OTC-derivat clearade via CCP				2 982 430	2 245 982	18 731	22 987	15 867	18 717
varav OTC-derivat ej clearade via CCP				1 623 200	1 700 459	32 120	35 056	21 418	46 347
Kvittade belopp				-2 691 986	-2 110 391	-20 035	-25 344	-17 056	-21 046
Nettobelopp				2 096 502	1 944 703	30 946	33 031	21 033	44 774
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						-217 533	77 516	-44 025	247 879
USD						300 159	-80 871	-7 642	-381 625
EUR						71 169	95 348	-62 235	-36 368
Övriga						-102 814	-33 618	151 991	235 634
Summa						50 981	58 375	38 089	65 820

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade marknadsvärdet och tillhörande nominella belopp på kontrakt för vilka det finns en legal rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto (däribland clearade kontrakt). Dessa kontrakt netto redovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningsöflödet och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 489 mkr (538).



NOTER | MODERBOLAGET

M16 Aktier og andelar i konsern- og interesseforetag samt joint ventures

Aktier og andelar i konsern- og interesseforetag samt joint ventures mkr	2021	2020
Konsernforetag, ikke-noterte	71 608	72 749
Interesseforetag, ikke-noterte	213	213
Joint ventures, ikke-noterte	146	95
Summa	71 967	73 057

Konsernforetag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2021	2020
Handelsbanken Finans AB ¹	556053-0841	Stockholm	1 550 000	100	10 492	11 672
Stadshypotek AB ¹	556459-6715	Stockholm	162 000	100	26 870	26 870
Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB	556070-0683	Stockholm	10 000	100	1	1
Xact Kapitalförvaltning AB	556997-8140	Stockholm		100		
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	Stockholm		100	2	
Handelsinvest Investeringsförvaltning A/S	12930679	Köpenhamn		100	8	
Handelsbanken Liv Försäkrings AB	516401-8284	Stockholm	100 000	100	6 189	6 189
SHB Liv Försäkringsaktiefond	2478149-7	Helsingfors		100		
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	Stockholm		100		
Ecster AB	556993-2311	Stockholm	50 000	100	1 750	1 750
Handelsbanken plc ¹	11305395	London	5 050 401	100	24 087	24 087
Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited	04132340	London	1 318 206	100		
Optimix Vermogensbeheer N.V.	33184359	Amsterdam	10 209	100	655	642
Add Value Fund Management BV	19196768	Amsterdam		80		
Övriga dotterbolag						
EFN Ekonomikontroll AB	556930-1608	Stockholm	100	100	0	0
Ejendomselskabet af 1. maj 2009 A/S	59173812	Hillerød	2 700 000	100	128	128
Forva AS	945812141	Oslo	4 000 000	100	1	1
AB Handel och Industri	556013-5336	Stockholm	100 000	100	12	12
Handelsbanken Forsikringsformidling A/S	42767808	Köpenhamn		100	1	
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	New York	1 000	100	30	30
Handelsbanken Rahotus Oy	0112308-8	Helsingfors	37 026 871	100	1 276	1 276
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	Stockholm	1 500	100	31	31
Lokalbolag A/S	78488018	Hillerød	540 000	71,52	1	1
Rådstuplass 4 AS	910508423	Bergen	40 000	100	0	0
Svenska Re S.A.	RCS Lux B-32053	Luxemburg	20 000	100	35	35
Handelsbanken Ventures AB	556993-6357	Stockholm	50	100	39	24
Summa					71 608	72 749

Förteckningen över konsernforetag omfattar direktägda dotterbolag samt större dotterbolag till dessa.

¹ Kreditinstitut.

Interesseforetag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2021	2020
Bankomat AB	556817-0716	Stockholm	150	20,00	67	67
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	81	80
Dyson Group plc	00163096	Sheffield	74 733 672	27,00	21	21
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	24	24
Gelswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	21	21
USE Intrassenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					214	213

Joint ventures	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2021	2020
P27 Nordic Payment Platform AB	559198-0610	Stockholm	10 000	16,67	88	63
Invadem AB	559210-0779	Stockholm	10 000	16,67	58	32
Summa					146	95



NOTER | MODERBOLAGET

M14 Renteberende värdepapper

mkr	2021			2020		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m varav upplupna renteinntekter	100 538 160	100 538	103 881	99 115 195	99 115	97 152
Obligationer och andra renteberende värdepapper varav upplupna renteinntekter	34 323 185	34 323	30 601	46 533 185	46 533	43 351
Summa	134 861	134 861	134 482	145 648	145 648	140 503
varav efterstådda	-	-	-	4	4	-

mkr	2021			2020		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat	100 538	100 538	103 881	99 115	99 115	97 152
Kreditinstitutt	6 500	6 500	6 118	9 091	9 091	8 656
Bostadsinstitutt	21 522	21 522	20 137	31 317	31 317	28 819
Övrigt	6 211	6 211	4 346	6 125	6 125	5 878
Summa	134 861	134 861	134 482	145 648	145 648	140 503

Renteberende värdepapper som är föremål för nedskrivningsprøving		2021	2020
mkr			
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m			
Verkligt värde via øvrigt totalresultat		397	401
Oppløpet anskaffningsvärde		-	762
Summa bruttovolumer		397	1 163

Reservering for forventede kreditforluster avseende instrument vurdere til oppløpet anskaffningsvärde	-	-
Summa redovisat värde	397	1 163

Reservering for forventede kreditforluster redovisat i verktigt vurdere i eget kapital	-	-
--	---	---

Obligationer og andre renteberende värdepapper		
Verkligt värde via øvrigt totalresultat	9 016	7 964
Summa redovisat värde	9 016	7 964

Reservering for forventede kreditforluster redovisat i verktigt vurdere i eget kapital	-2	-2
--	----	----

Medelvolym		2021	2020
mkr			
Renteberende värdepapper		155 389	167 504

M15 Aktier og andelar

mkr		2021	2020
Verktigt värde via resultatøkningen, obligatorisk		12 674	13 614
Verktigt värde via øvrigt totalresultat		807	699
Summa aktier og andelar		13 481	14 313

Innehav klassifiserade till verktigt värde via øvrigt totalresultat		2021	2020
mkr			
BEC		329	295
Visa Inc		170	155
VIPPS A/S		62	26
Øvriga innehav		246	223
Summa		807	699

Handelsbanken klassifiserer overstående aktieinnehav till verktigt värde via øvrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Under året erhöill Handelsbanken endast utdelningar for aktier som fortforande ågs vid rapporteringsperiodens slutt. Utdelningarna oppgår til 2 mkr (53) og redovisas i resultatøkningen som Øvriga utdelningsinntekter. Under året har Banken avyttrat innehav i Visa Sweden Ekonomisk Forening samt ett antal bostadsrættssforening om totalt 1 mkr (1 688). Skæket til avyttringarna var i hovedsak omstølleringar, kontorsnedlæggninger samt att aktierne justerats i lørhællende til andelarna.

For information om realiserat og realiserat resultat for eget kapitalinstrument vurdere til verktigt värde via øvrigt totalresultat se Forændering av eget kapital Moderbolag.



NOTER | MODERBOLAGET

M11 Bokslutsdispositioner

mkr	2021	2020
Förändring av överavskrivning inventarier och leasingobjekt	195	650
Förändring av överavskrivning inkrämsgoodwill	32	93
Summa	227	743

M12 Utlåning till kreditinstitut

mkr	2021	2020
Utlåning i svenska kronor		
Banker	903	1 490
Övriga kreditinstitut ¹	709 033	649 050
Summa	709 936	650 540
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	13 312	35 926
Övriga kreditinstitut	263 653	267 191
Summa	276 965	303 117
Reservering för förväntade kreditförluster	-4	-7
Summa utlåning till kreditinstitut	986 897	953 650
varav upplupna räntetäckter	967	869
varav omvända repor	20 204	2 776
varav efterstådda	39 041	28 394

Medelvolymer		
mkr	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut i svenska kronor	599 441	630 019
Utlåning till kreditinstitut i utländsk valuta	405 878	339 627
Summa	1 005 319	969 646

¹ varav omvända repor

20 892 10 486

¹ Varav 21 812 mkr (21 335) avser kämprämkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

M13 Utlåning till allmänheten

mkr	2021	2020
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	28 466	28 799
Företag	142 487	132 242
Riksgälden	2 173	474
Summa	173 126	161 515
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	116 213	108 223
Företag	324 778	298 838
Riksgälden	-	-
Summa	440 991	407 061
Reservering för förväntade kreditförluster	-2 265	-2 431
Summa utlåning till allmänheten	611 852	566 145
varav upplupna räntetäckter	1 778	760
varav omvända repor	13 649	11 627
varav efterstådda	22 594	1 132

Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2021	2020
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	170 850	188 619
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	415 348	423 692
Summa	586 198	612 311
varav omvända repor	19 690	18 349



NOTER | MODERBOLAGET

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. För utförligare information, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, % Gränsvärde		2021	2020
2		3,79%	3,80%
2,5		0,00%	0,00%
3		-2,93%	-2,23%

KREDITEXPONERINGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR NEDSKRIVNINGSPRÖVNING PER PD-INTERVALL

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2021			2020		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	1 778 879	5 861	-	1 607 252	12 169	-
0,15 till <0,25	55 679	1 264	-	77 581	2 086	-
0,25 till <0,50	42 963	4 106	-	49 972	6 938	-
0,50 till <0,75	12 432	738	-	19 043	2 258	-
0,75 till <2,50	20 475	12 755	-	27 016	9 072	-
2,50 till <10,00	3 353	4 918	-	4 380	4 597	-
10,00 till <100	250	758	-	335	1 273	-
100 (fallissemang)	-	-	4 407	-	-	4 751
Summa	1 914 031	30 400	4 407	1 785 579	38 393	4 751

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller	2021			2020		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	487 720	5 960	-	472 973	12 165	-
0,15 till <0,25	37 794	1 301	-	22 830	2 085	-
0,25 till <0,50	29 162	3 427	-	14 705	6 935	-
0,50 till <0,75	8 435	760	-	5 604	2 257	-
0,75 till <2,50	13 763	13 099	-	7 950	9 068	-
2,50 till <10,00	2 276	5 062	-	1 289	4 594	-
10,00 till <100	170	781	-	99	1 272	-
100 (fallissemang)	-	-	4 407	-	-	4 751
Summa	579 320	30 390	4 407	525 450	38 376	4 751

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2021			2020		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	510 314	2 635	-	352 268	2 890	-
0,15 till <0,25	23 326	729	-	20 207	841	-
0,25 till <0,50	20 620	343	-	15 068	1 531	-
0,50 till <0,75	9 072	899	-	5 586	781	-
0,75 till <2,50	9 260	966	-	15 434	1 358	-
2,50 till <10,00	974	1 614	-	1 017	1 154	-
10,00 till <100	47	213	-	24	335	-
100 (fallissemang)	-	-	297	-	-	440
Summa	573 613	7 399	297	409 604	8 890	440

¹ Avser 12-månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran mkr		2021	2020
Fastigheter		-	-
Lös egendom		0	2
Aktier och andelar		0	0
Redovisat värde		0	2



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

KÅNSLIGHETSANALYSE

Kånslighetsanalyse makroszenarier

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makroszenarier. 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 2021.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
BNP-tillväxt									
Sverige	4,38	-0,55	1,06	4,38	3,85	2,06	4,38	6,85	3,56
Norge	3,92	-0,28	0,06	3,92	3,85	1,06	3,92	5,86	2,56
Danmark	4,18	-1,65	0,72	4,18	2,64	1,72	4,18	5,65	3,22
Finland	3,51	-1,39	0,80	3,51	3,00	1,80	3,51	6,01	3,30
Euro-området	5,18	0,00	0,91	5,18	4,39	1,91	5,18	7,44	3,41
USA	5,52	0,04	1,57	5,52	4,22	2,57	5,52	7,66	4,17
Arbetslöshet									
Sverige	8,81	9,88	10,41	8,81	7,56	7,16	8,81	6,58	6,36
Norge	3,13	4,52	5,33	3,13	2,30	2,23	3,13	1,90	1,83
Danmark	5,10	6,52	7,46	5,10	4,19	4,06	5,10	3,42	3,36
Finland	7,78	9,24	9,90	7,78	7,00	6,50	7,78	5,94	5,70
Euro-området	7,87	10,24	10,90	7,87	7,70	7,50	7,87	6,93	6,90
USA	5,46	6,72	7,05	5,46	4,08	3,55	5,46	3,41	2,95
Styrränta									
Sverige	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25	0,50
Norge	0,50	0,00	0,00	0,50	1,25	1,50	0,50	1,75	2,00
Danmark	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,30
Finland	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25
Euro-området	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25
USA	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,63	0,13	0,38	1,13
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	11,14	-12,68	-6,97	11,14	9,10	6,30	11,14	16,99	15,62
Norge	2,52	-13,68	-8,53	2,52	4,07	-0,11	2,52	8,92	6,38
Danmark	6,28	-9,70	-6,55	6,28	4,69	2,62	6,28	9,28	8,81
Finland	6,04	-12,66	-5,35	6,04	7,62	5,65	6,04	14,81	13,62
Euro-området	0,71	-14,46	-6,82	0,71	4,25	3,02	0,71	9,74	10,48
USA	5,52	4,22	2,57	-2,86	1,36	-4,48	5,52	4,22	2,57
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	17,27	-4,98	0,83	17,27	5,01	1,73	17,27	11,11	2,15
Norge	7,17	-5,30	4,44	9,97	2,99	1,48	12,47	8,35	2,62
Danmark	10,84	-3,40	-0,14	13,00	3,57	1,54	14,17	8,70	3,15
Finland	0,91	0,18	-0,29	1,42	3,50	2,50	4,71	3,80	1,83
Euro-området	-4,42	3,56	2,95	3,56	2,63	2,40	6,35	2,14	2,10

Tabellen nedan 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%.

%	2021		2020	
	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	22,05	-13,35	15,50	-8,97
Norge	12,21	-6,90	11,61	-6,32
Danmark	14,63	-8,31	11,07	-6,35
Finland	10,73	-6,29	10,75	-6,07
Nederländerna	3,48	-1,80	2,75	-1,54
USA	50,58	-32,07	41,52	-24,50
Övriga länder	5,98	-2,78	14,29	-7,16



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	1 785 579	38 393	4 751	1 828 723	1 735 606	21 561	6 462	1 763 719
Bortbokningar	-70 662	-4 933	-381	-75 976	-108 135	-4 592	-282	-113 009
Bortskrivningar	-3	-6	-317	-326	-3	-7	-1 636	-1 646
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-64 840	-8 838	-631	-74 309	169 943	-886	-651	168 406
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	45 491	1 324	218	47 033	-55 998	-1 214	-198	-57 410
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	222 172	1 467	54	223 693	66 245	2 395	23	68 663
Förflytning till Steg 1	14 896	-14 878	-18	-	10 469	-10 455	-14	-
Förflytning till Steg 2	-18 403	18 427	-24	-	-32 222	32 283	-61	-
Förflytning till Steg 3	-199	-556	755	-	-416	-692	1 108	-
Volym vid årets utgång	1 914 031	30 400	4 407	1 948 838	1 785 579	38 393	4 751	1 828 723

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	525 450	38 376	4 751	568 577	596 076	21 368	6 462	623 906
Bortbokningar	-65 607	-4 924	-381	-70 912	-68 578	-4 442	-274	-73 294
Bortskrivningar	-3	-6	-317	-326	-3	-7	-1 636	-1 646
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	21 646	-9 460	-631	11 755	-16 898	805	-658	-19 751
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	13 378	1 149	218	14 745	-22 344	-1 215	-198	-23 757
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	88 757	1 467	54	90 278	60 704	2 392	23	63 119
Förflytning till Steg 1	14 101	-14 083	-18	-	10 469	-10 455	-14	-
Förflytning till Steg 2	-18 403	18 427	-24	-	-30 560	30 621	-61	-
Förflytning till Steg 3	-199	-556	755	-	-416	-691	1 107	-
Volym vid årets utgång	579 320	30 390	4 407	614 117	525 450	38 376	4 751	568 577

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	409 604	8 890	440	418 934	435 921	7 921	685	444 527
Bortbokningar	-26 769	-1 576	-48	-28 393	-26 575	-1 346	-25	-27 946
Bortskrivningar	0	0	-5	-5	0	0	-2	-2
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	80 419	-4 622	-146	75 651	-17 412	1 215	-298	-16 495
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	42 961	9 387	5	52 353	-5 344	-220	-5	-5 569
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	62 069	699	1	62 769	24 165	233	1	24 419
Förflytning till Steg 1	11 691	-11 691	0	-	6 885	-6 882	-3	-
Förflytning till Steg 2	-6 346	6 348	-2	-	-8 034	8 039	-5	-
Förflytning till Steg 3	-16	-36	52	-	-22	-70	92	-
Volym vid årets utgång	573 613	7 399	297	581 309	409 604	8 890	440	418 934

Förändringsanalysen avseende bruttovolymer visar, i likhet med analysen av reserv, effekten av valda förklaringsposter på volymerna i angivet steg. Posterna för förflytning mellan stegen och "Nyutgivna eller förvärvade tillgångar" anger beloppen i angivet steg vid periodens utgång. Övriga poster anger effekten i det steg som var gällande vid periodens ingång.



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

FÖRÄNDRINGSANALYSER

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-175	-470	-1 796	-2 441	-162	-250	-3 325	-3 737
Bortbokningar	22	41	116	179	20	48	95	163
Bortskrivningar	0	1	283	284	0	1	1 621	1 621
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-19	80	-91	-30	-115	-99	53	-161
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-4	-10	-52	-66	8	12	61	81
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-29	-10	-11	-50	-21	-8	-7	-36
Förflytning till Steg 1	-13	17	1	5	-8	11	3	6
Förflytning till Steg 2	21	-144	5	-118	46	-283	3	-234
Förflytning till Steg 3	25	61	-120	-34	57	98	-300	-145
Reserv vid årets utgång	-172	-434	-1 665	-2 271	-175	-470	-1 796	-2 441

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-172	-464	-1 796	-2 432	-159	-247	-3 325	-3 731
Bortbokningar	22	41	116	179	19	46	95	160
Bortskrivningar	0	1	283	284	0	1	1 621	1 622
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-19	76	-91	-34	-114	-100	53	-161
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-4	-9	-52	-65	8	12	61	81
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-29	-10	-11	-50	-20	-8	-7	-35
Förflytning till Steg 1	-13	17	1	5	-8	11	3	6
Förflytning till Steg 2	21	-144	5	-118	45	-277	3	-229
Förflytning till Steg 3	25	61	-120	-34	57	98	-300	-145
Reserv vid årets utgång	-169	-431	-1 665	-2 265	-172	-464	-1 796	-2 432

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-51	-110	-119	-280	-38	-50	-106	-194
Bortbokningar	6	17	-	23	4	7	-	11
Bortskrivningar	-	-	-	-	0	0	-	0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	4	14	27	45	-18	-24	-13	-55
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-6	-23	-	-29	1	2	-	3
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-20	-5	-	-25	-7	-1	-	-8
Förflytning till Steg 1	-5	11	-	6	-2	3	-	1
Förflytning till Steg 2	4	-26	-	-22	7	-53	-	-46
Förflytning till Steg 3	1	4	-	5	2	6	-	8
Reserv vid årets utgång	-67	-118	-92	-277	-51	-110	-119	-280

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 förflytning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.



NOTER | MODERBOLAGET

M10 Forts

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	338 736	-	-	0	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	397	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	986 562	10	-	-1	-3	-
Utlåning till allmänheten	579 320	30 390	4 407	-169	-431	-1 865
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 016	-	-	-2	-	-
Summa	1 914 031	30 400	4 407	-172	-434	-1 865
Poster utanför balansräkningen						
Eventuallförpliktelser	573 613	7 399	297	-67	-118	-92
varav ansvarsförbindelser	86 058	1 314	130	-9	-10	-39
varav åtaganden	487 555	6 085	167	-58	-108	-53
Summa	573 613	7 399	297	-67	-118	-92

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2020

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	287 362	-	-	0	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 163	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	953 640	17	-	-1	-6	-
Utlåning till allmänheten	525 450	38 376	4 751	-172	-464	-1 796
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 964	-	-	-2	-	-
Summa	1 785 579	38 393	4 751	-175	-470	-1 796
Poster utanför balansräkningen						
Eventuallförpliktelser	409 604	8 890	440	-51	-110	-119
varav ansvarsförbindelser	97 320	1 970	164	-10	-17	-70
varav åtaganden	312 284	6 920	256	-41	-93	-49
Summa	409 604	8 890	440	-51	-110	-119

¹ Bruttovolymer i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 1 459 mkr (1 173).

Nyckeltal kreditföruster	2021	2020
Utlåning till allmänheten		
Kreditförustnivå ack, %	0,01	0,06
Total reserveringsgrad, %	0,37	0,43
Reserveringsgrad Steg 1, %	0,03	0,03
Reserveringsgrad Steg 2, %	1,42	1,21
Reserveringsgrad Steg 3, %	37,78	37,80
Andel utlåning i Steg 3, %	0,45	0,52



NOTER | MODERBOLAGET

M9 Övriga administrationskostnader

mkr	2021	2020
Fastigheter och lokaler	-1 219	-1 240
Externa datakostnader	-2 729	-2 086
Kommunikation	-209	-235
Resor och marknadsföring	-97	-110
Köpta tjänster	-1 150	-1 202
Materialanskaffning	-125	-142
Andra omkostnader	-473	-669
Summa	-6 002	-5 684
varav kostnader avseende operationell leasing		
Leasingavgift	-563	-562
Variabel avgift	-42	-97
Summa	-605	-659

Operationell leasing är främst hänförlig till för verksamheten normala avtal avseende kontorslokaler och kontorsutrustning. Hyrskostnader avseende lokaler har normalt en variabel avgift knuten till inflation och fastighetsskatt.

Avtalade, ej uppsägbara, framtida operationella leasingavgifter fördelade på förfallotidpunkter	2021	2020
mkr		
Inom 1 år	-723	-970
Mellan 1 och 5 år	-2 413	-3 270
Senare än 5 år	-2 546	-3 375
Summa	-5 682	-7 615

Ersättning till revisorer och revisionsbolag	Ernst & Young AB		PricewaterhouseCoopers AB	
mkr	2021	2020	2021	2020
Revisionsuppdraget	-6	-8	-3	-4
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	-	0	-
Skatterådgivning	0	0	-	-
Övriga tjänster	-	0	-	-

M10 Kreditförluster

mkr	2021	2020
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-366	-699
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	262	526
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-104	-173
Årets nettoreservering Steg 2	46	-237
Årets nettoreservering Steg 1	8	-23
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	54	-260
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	-50	-433
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	29	-20
Årets nettoreservering Steg 2	-6	-62
Årets nettoreservering Steg 1	-15	-15
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	8	-97
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹	-331	-1 648
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	284	1 622
Summa bortskrivningar	-47	-26
Återvinningar	34	79
Kreditförluster, netto	-55	-477
varav utlåning till allmänheten	-67	-378

¹ Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 130 mkr (223) av efterbevakning.



NOTER | MODERBOLAGET

M6 Nettoresultat av finansielle transaksjoner

mkr	2021	2020
Upplupet anskaffningsvårde	108	106
varav lån	108	106
varav rentebærende värdepapper	-	0
varav emitterte värdepapper	-	0
Verdigt värde via øvrigt totalresultat	0	-1
varav forventede kreditføringer	0	-1
Verdigt värde via resultatregningen, verdigt värdeoptionen	-900	304
varav rentebærende värdepapper	-900	304
Verdigt värde via resultatregningen, obligatorisk likviditetsvurdering	2 578	1 427
Sikringsredovisning	22	33
varav nettoresultat sikringer av verdigt värde	28	34
varav ineffektivitet i kassaføderessikringer	-6	-1
Summa	1 808	1 869

M7 Øvrige rörelseinntekter

mkr	2021	2020
Hyttesinntekter	21	26
Andre rörelseinntekter ¹	3 555	2 764
Summa	3 576	2 790

¹ Svenska Handelsbanken AB sålde kortinløsningsverksamheten til Worldline den 18 oktober 2021. Under 2021 påverker försäljningen andre rörelseinntekter med 574 mkr. I posten ingår under 2020 och 2021 ersättning for tjenester som moderbolaget sålt til dotterbolag.

M8 Personalkostnader

mkr	2021	2020
Lønner og arvoden	-6 824	-6 963
Socialavgifter	-1 774	-1 809
Pensionskostnader ¹	-1 545	-1 235
Avsättning til resultatandelssystem	-38	-213
Andre personalkostnader	-61	-1 469
Summa	-10 242	-11 689

¹ Oppgitt om pensionskostnaderna vises i not M39.

Lønner og arvoden	2021	2020
mkr		
Ledende befattningshavere ² , 18 personer (20)	-66	-72
Øvrige	-6 758	-6 891
Summa	-6 824	-6 963

² Ledende befattningshavere inklusive styrelse.

Könsfördelning	2021		2020	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
%				
Styrelse	50	50	50	50
Ledande befattningshavare exklusive styrelse	70	30	80	20

Medelantal anställda	2021	Män	Kvinner	2020	Män	Kvinner
Sverige	6 564	3 146	3 418	6 903	3 289	3 614
Storbritannien	0	0	0	0	0	0
Norge	793	411	382	779	414	365
Danmark	627	321	306	639	327	312
Finland	558	250	308	557	245	312
Nederländerna	325	201	124	315	198	117
USA	50	31	19	53	34	19
Kina	16	8	8	59	23	36
Luxemburg	47	25	22	45	24	21
Singapore	5	1	4	23	7	16
Tyskland	21	9	12	34	17	17
Polen	16	4	12	24	9	15
Øvrige länder	8	2	6	21	5	16
Summa	9 030	4 409	4 621	9 452	4 592	4 860

Information om principer avseende ersättningar til ledende befattningshavere i moderbolaget finns i not M8.



NOTER | MODERBOLAGET

M3 Råntenetto

mkr	2021	2020
Råntentåktér		
Utlåning till kreditinstitutt och centralbanker	3 562	5 368
Utlåning till ålmånheten	10 586	12 215
Belåningsbara statsskultfårbindelser m m	306	291
Obliåtioner och åndrå råntebårande vårdepapper	279	381
Derivatinstrument	-1 246	1 172
Åvrigå råntentåktér	835	811
Summa	14 322	20 238
Avgår råntentåktér redovisåde i nettoresultat av finansielle transåktioner	-3	-112
Summa råntentåktér	14 325	20 350
varav råntentåktér enligt effektivråntemetoden samt rånter på derivat i sårkringsredovisning	13 203	17 293
Leasingintåktér	1 899	1 963
Råntekostnader		
Skulder till kreditinstitutt och centralbanker	-109	-567
In- og upplåning frå ålmånheten	-173	-871
Emitteråde vårdepapper	-2 992	-7 239
Derivatinstrument	2 245	1 813
Ellerstålldå skulder	-1 099	-1 185
Statlige avgifter	-632	-782
Åvrigå råntekostnader	-366	-347
Summa	-3 126	-9 158
Avgår råntekostnader redovisåde i nettoresultat av finansielle transåktioner	-38	84
Summa råntekostnader	-3 088	-9 242
varav råntekostnader enligt effektivråntemetoden samt rånter på derivat i sårkringsredovisning	-2 196	-7 610
Råntenetto	13 136	13 071
Avskrivninger enligt plan tår finansielle leasingavtal ¹	-1 751	-1 795
Såmlat råntenetto inklusivå avskrivninger enligt plan tår finansielle leasingavtal	11 385	11 276

¹ Redovisås i posten Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle anlåggningsstålåånger.

På rådemå Derivatinstrument ingår råntenetto som år håntårlågt till tålååånger og skulder som sårkrås. Dessa kan hå bådå positiv og negativ inverkan på råntentåktér og råntekostnader.

M4 Erhållnå utdelninger

mkr	2021	2020
Utdelninger på åktér og åndeler	60	76
Utdelninger frå ånteresetåretåg	-	-
Utdelninger frå koncernetåretåg ¹	866	726
Erhållnå koncernbidråg	16 685 ¹	15 135
Summa	17 611	15 937

¹ Varav 515 mkr (540) avser utdelning på kåpråmåråkapitålån som Stådhypotek hår klassificerå som eget kapitålåinstrument.

M5 Provisionsnetto

mkr	2021	2020
Courtåge og åvrigå vårdepappersprovisiåner	634	645
Fånder	274	826
Depå og åvrig kapitålforvåltning	1 030	888
Rådgivning	199	184
Betålninger	2 840	2 915
Ut- og ånlåning	917	905
Garantier	284	335
Åvrigt	689	687
Summa provisionsintåktér	6 877	7 485
Vårdepapper	-242	-265
Betålninger	-1 342	-1 464
Åvrigt	-63	-64
Summa provisionskostnader	-1 647	-1 793
Provisionsnetto	5 230	5 692

Provisionsintåktér avser intåktér frå åvtål med kunder. Intåktér frå Courtåge og åvrigå vårdepappersprovisiåner, Rådgivning, Betålninger samt Ut- og ånlåning redovisås huvudsåkligen når tåjnsternå utårs, det vill sååå vid en viss tådpunkt. I Betålninger ingår kortutålving og kortlåsen. Intåktér frå Fånder, Depå og åvrig kapitålforvåltning, Fårsåkrånger og Garantier redovisås huvudsåkligen i tåkt med ått dessa tåjnstér utårs, det vill sååå låjårt åver tåid.



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Forts

LIKVIDITETSRISK

Førfalloanalyf for finansiella tillgångar och skulder 2021 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Ospecificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	338 787	-	-	-	-	-	-	338 787
Belåningsbara statsskuldforbindelser ¹	100 538	-	-	-	-	-	-	100 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	34 323	-	-	-	-	-	-	34 323
Utlåning till kreditinstitut	49 836	176 974	101 553	189 635	458 214	30 184	-	1 006 396
varav omvända repor	20 203	-	-	-	-	-	-	20 203
Utlåning till allmänheten	43 431	119 413	94 365	93 529	143 086	141 627	-	635 451
varav omvända repor	13 648	-	-	-	-	-	-	13 648
Övrigt	16 217	-	-	-	-	-	142 644	158 861
varav aktier och andelar	13 481	-	-	-	-	-	-	13 481
varav fordringar på fondlikviditet	2 736	-	-	-	-	-	-	2 736
Summa tillgångar	583 132	296 387	195 918	283 164	601 300	171 811	142 644	2 274 356
Skulder till kreditinstitut	89 515	36 435	3 733	137	362	1 010	22 706	153 888
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	0
varav inlåning från centralbanker	21 832	28 676	-	-	-	-	344	50 852
In- och upplåning från allmänheten	12 414	22 154	1 575	4 184	369	48	1 132 318	1 173 062
varav repor	213	-	-	-	-	-	-	213
Emitterade värdepapper ³	51 797	292 149	187 128	49 821	71 984	32 210	-	685 089
varav säkratälda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	0
varav certifikat och andra värdepapper med ursprunglig löptid understigande ett år	42 648	268 927	155 791	-	-	-	-	467 366
varav seniora obligationer och andra värdepapper med ursprunglig löptid överstigande ett år	9 149	23 222	31 337	49 821	71 984	32 210	-	217 723
Efterstälda skulder	-	926	2 960	6 507	13 698	10 195	-	36 286
Övrigt	7 038	-	-	-	-	-	186 017	193 055
varav korta positioner	4 126	-	-	-	-	-	-	4 126
varav fondlikviditetskulder	2 912	-	-	-	-	-	-	2 912
Summa skulder	160 764	351 664	195 396	62 649	86 413	43 463	1 341 041	2 241 390
Poster utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	638 243	-	-	-	-	-	-	638 243

Derivat 2021 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inlöde	220 640	509 215	84 162	119 321	180 126	103 895	1 216 359
Summa derivat utflöde	219 001	505 556	82 124	118 581	180 424	103 869	1 210 555
Netto	1 639	2 659	2 038	-260	-298	26	5 804

Førfalloanalyf for finansiella tillgångar och skulder 2020 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	297 384	-	-	-	-	-	-	297 384
Belåningsbara statsskuldforbindelser ¹	99 115	-	-	-	-	-	-	99 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	46 533	-	-	-	-	-	-	46 533
Utlåning till kreditinstitut	87 827	150 334	109 066	153 276	198 555	287 836	-	966 894
varav omvända repor	2 776	-	-	-	-	-	-	2 776
Utlåning till allmänheten	53 542	108 156	84 834	74 517	130 785	133 380	-	585 314
varav omvända repor	11 626	-	-	-	-	-	-	11 626
Övrigt	17 551	-	-	-	-	-	145 639	163 190
varav aktier och andelar	14 313	-	-	-	-	-	-	14 313
varav fordringar på fondlikviditet	3 238	-	-	-	-	-	-	3 238
Summa tillgångar	581 952	258 490	194 000	227 793	329 340	421 216	145 639	2 158 430
Skulder till kreditinstitut	96 859	43 238	4 549	568	420	1 205	46 779	163 618
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	0
varav inlåning från centralbanker	17 334	23 110	-	-	-	-	314	40 758
In- och upplåning från allmänheten	15 076	9 861	1 977	3 655	360	38	989 695	1 020 662
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	0
Emitterade värdepapper ³	49 538	235 277	216 590	59 219	73 682	30 103	-	664 429
varav säkratälda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	0
varav certifikat och andra värdepapper med ursprunglig löptid understigande ett år	42 664	195 176	190 592	-	-	-	-	428 432
varav seniora obligationer och andra värdepapper med ursprunglig löptid överstigande ett år	6 894	40 101	25 998	59 219	73 682	30 103	-	235 997
Efterstälda skulder	-	9 937	-	2 935	19 014	8 281	-	40 167
Övrigt	5 654	-	-	-	-	-	208 665	214 319
varav korta positioner	1 687	-	-	-	-	-	-	1 687
varav fondlikviditetskulder	3 967	-	-	-	-	-	-	3 967
Summa skulder	167 147	298 313	223 116	66 377	93 476	39 627	1 245 139	2 133 195
Poster utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	460 235	-	-	-	-	-	-	460 235

Derivat 2020 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inlöde	203 343	419 683	119 243	82 612	186 031	100 891	1 121 803
Summa derivat utflöde	206 625	427 457	118 845	83 832	185 640	101 596	1 134 095
Netto	-3 282	-7 774	398	-1 320	391	-705	-12 292

¹ Av beloppet (exklusive räntor) har 83 610 mkr (75 526) en återstående löptid som understiger ett år.² Av beloppet (exklusive räntor) har 4 601 mkr (7 184) en återstående löptid som understiger ett år.³ Av beloppet (exklusive räntor) har 528 573 mkr (498 032) en återstående löptid som understiger ett år.

För inlåningsvolymen avser kolumn "Ospecificerad löptid" inlåning som är betalbar på anfordran.

Tabellen innehåller räntelöden vilket innebär att balansraderna inte är avstämningsbara mot moderbolagets balansräkning.



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Forts

Utlåning til allmänheten Fördelat per sektor och bransch 2020 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	106 333	3 025	879	-28	-31	-482	109 696
Bostadsrättsföreningar	23 329	727	79	-2	-2	-35	24 096
Fastighetsförvaltning	267 249	20 050	996	-48	-183	-204	287 860
Tillverkningsindustri	19 235	3 339	173	-13	-18	-106	22 610
Handel	13 969	1 565	364	-13	-50	-92	15 743
Hotell- och restaurangverksamhet	3 520	2 206	8	-15	-62	-4	5 653
Person- och godstransport till sjöss	1 675	2 064	1 162	-1	-6	-288	4 606
Övrig transport och kommunikation	5 333	456	101	-6	-18	-79	5 797
Byggnadsverksamhet	11 697	1 430	137	-14	-31	-83	13 136
Elektricitet, gas och vatten	7 676	737	3	-2	-9	-1	8 404
Jordbruk, jakt och skogsbruk	5 307	346	52	-5	-11	-41	5 648
Övrig serviceverksamhet	7 334	577	309	-10	-27	-209	7 974
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m.m.	33 880	1 696	151	-12	-10	-105	35 600
Stat och kommun	1 594	16	-	0	-1	-	1 609
Övrig företagsutlåning	17 319	142	337	-3	-5	-67	17 723
Summa	525 450	38 376	4 751	-172	-464	-1 796	566 145

Kreditexponeringar, fördelat per säkerhet 2021 mkr	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			338 768						338 768
Utlåning till kreditinstitut	Not M12	-	60 381			-	-	926 516	986 897
Utlåning till allmänheten	Not M13	189 813	209 790	7 532	19 224	5 297	8 379	145 755	611 852
Beviljningsbara statskultförbindelser m.m.	Not M14		100 538						100 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M14	-	1 106	818	-	-	-	32 399	34 323
Derivatinstrument	Not M17	833	1 541	5 012	65	150	-	23 345	30 946
Summa		190 646	211 331	531 867	8 415	19 374	5 297	8 379	1 128 015
Poster utanför balansräkningen									
Eventuallförpliktelser	Not M38	93 494	49 986	40 739	8 889	15 468	648	9 000	505 521
varav ansvarsförbindelser		6 395	1 687	9 565	4 199	1 093	394	934	63 235
varav åtaganden		87 099	48 299	31 174	4 690	14 375	254	8 066	442 286
Summa		93 494	49 986	40 739	8 889	15 468	648	9 000	505 521
Summa poster i och utanför balansräkningen		284 140	261 317	572 606	17 304	34 842	5 945	17 379	1 633 536

Kreditexponeringar, fördelat per säkerhet 2020 mkr	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			297 362						297 362
Utlåning till kreditinstitut	Not M12	-	51 860	978	38 685	-	-	861 127	953 650
Utlåning till allmänheten	Not M13	180 123	204 290	23 974	7 426	12 432	5 364	10 258	566 145
Beviljningsbara statskuldförbindelser m.m.	Not M14		99 115						99 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M14	-	2 563	-	-	-	-	43 970	46 533
Derivatinstrument	Not M17	972	1 688	2 047	81	15 013	-	13 230	33 031
Summa	181 095	205 978	476 921	8 485	67 130	5 364	10 258	1 040 605	1 895 836
Poster utanför balansräkningen									
Eventuallförpliktelser	Not M38	83 062	42 372	44 050	5 986	10 104	3 026	9 754	361 355
varav ansvarsförbindelser		6 207	1 712	12 239	2 864	1 255	2 906	1 034	71 257
varav åtaganden		76 855	40 660	31 811	3 122	8 849	120	8 720	290 098
Summa	83 062	42 372	44 050	5 986	10 104	3 026	9 754	361 355	559 709
Summa poster i och utanför balansräkningen	264 157	248 350	520 971	14 471	77 234	8 390	20 012	1 401 960	2 555 545

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.

⁴ I denna kolumn ingår moderbolagets interna utlåning och åtaganden till koncernens dotterbolag. För poster i balansräkningen uppgår den interna utlåning till 869 362 mkr (913 321 mkr) och för poster utanför balansräkningen uppgår den till 203 798 mkr (54 244 mkr).

MARKNADSRISK

Marknadsrisk mkr	2021	2020
Ränterisk	1 215	1 242
Valutakursrisk ¹	14	18
Aktiekursrisk	71	65
Rävenprisrisk	1	2

¹ Värsta utfall av +/-5% förändring av SEK.



NOTER | MODERBOLAGET

M2 Risk- og kapitalhantering

Handelsbankenkoncernens risikohandtering beskrives i not K2. Spesifika opplysninger over moderbolagets risiko presenteres neden. For definisjoner se sidene 277–279.

Kreditexponeringar								
Geografisk fördelning 2021								
mkr		Sverige	Norge	Danmark	Finland	Neder- lândema	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodo havanden hos centralbanker		93 293	4 579	28 282	120 098	27 314	65 202	338 768
Utlåning till kreditinstitut	Not M12	934 765	2 788	4 957	43 020	755	612	986 897
Utlåning till allmänheten	Not M13	211 575	173 148	60 953	81 465	75 606	9 105	611 852
Belåningsbara statsskuld förbindelser m m	Not M14	100 538	-	-	-	-	-	100 538
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M14	34 323	-	-	-	-	-	34 323
Derivatinstrument¹	Not M17	30 844	-	37	-	7	58	30 946
Summa		1 405 338	180 515	94 229	244 583	103 682	74 977	2 103 324
Poster utanför balansräkningen								
Eventualförpliktelser	Not M38	561 270	61 091	33 208	35 301	5 819	27 056	723 745
varav ansvarsförbindelser		48 975	5 980	9 108	8 169	77	15 193	87 502
varav åtaganden		512 295	55 111	24 100	27 132	5 742	11 863	636 243
Summa		561 270	61 091	33 208	35 301	5 819	27 056	723 745
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 966 608	241 606	127 437	279 884	109 501	102 033	2 827 069

Kreditexponeringar								
Geografisk fördelning 2020								
mkr		Sverige	Norge	Danmark	Finland	Neder- länderna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		84 525	18 026	217	114 600	11 035	68 959	297 362
Utlåning till kreditinstitut	Not M12	883 811	3 330	23 679	40 780	225	1 825	953 650
Utlåning till allmänheten	Not M13	193 657	163 015	52 232	81 511	63 905	11 825	566 145
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M14	98 353	-	-	-	-	782	99 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M14	46 533	-	-	-	-	-	46 533
Derivatinstrument¹	Not M17	32 907	-	12	-	-	112	33 031
Summa		1 339 786	184 371	76 140	236 891	75 165	83 483	1 995 836
Poster utanför balansräkningen								
Eventualförpliktelser	Not M38	388 950	58 529	33 013	39 374	7 503	32 340	559 709
varav ansvarsförbindelser		53 417	5 702	8 984	11 041	121	20 209	99 474
varav åtaganden		335 533	52 827	24 029	28 333	7 382	12 131	460 235
Summa		388 950	58 529	33 013	39 374	7 503	32 340	559 709
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 728 736	242 900	109 153	276 265	82 668	115 823	2 555 545

Vid geografisk fordeling avses det land der eksponeringarna er redovisade.

Utlåning till allmänheten Fördelat per sektor och bransch 2021 mkr		Brutto			Reserver			Netto
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner		112 017	2 053	959	-22	-23	-443	114 541
Bostadsrättsföreningar		21 073	416	11	-3	-1	-4	21 492
Fastighetsförvaltning		292 651	20 368	926	-50	-186	-163	313 546
Tillverkningsindustri		17 977	1 625	65	-10	-11	-39	19 607
Handel		25 434	433	372	-16	-34	-90	26 099
Hotell- och restaurangverksamhet		2 625	1 722	20	-3	-101	-5	4 258
Person- och godstransport till sjöss		1 676	584	1 205	-1	-8	-464	3 002
Övrig transport och kommunikation		4 233	230	83	-8	-10	-63	4 465
Byggnadsverksamhet		13 842	596	131	-20	-12	-72	14 485
Elektricitet, gas och vatten		7 708	1 196	5	-3	-8	-3	8 885
Jordbruk, jakt och skogsbruk		5 162	129	67	-6	-4	-31	5 317
Övrig serviceverksamhet		8 821	524	96	-12	-19	-88	9 322
Holding-, investemnt- och försäkringsbolag, fonder m m		48 759	370	171	-12	-8	-122	49 158
Stat och kommun		263	16	0	0	-1	0	278
Övrig företagsutlåning		17 079	118	296	-3	-5	-78	17 407
Summa		579 320	30 390	4 407	-169	-431	-1 665	611 852

NOTER | MODERBOLAGET

Noter Moderbolaget

M1 Redovisningsprinsipper

Lag- og føreskriftsenlighet
Moderbolagets årsredovising er upprättad i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovising i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK.L.) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovising i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovising för juridiska personer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovising och beskattning.

Sambandet mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinsipper
Moderbolagets redovisningsprinsipper 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 ÅRK.L. 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 och skulder i utländsk valuta
Lån i moderbolaget som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet värderas till historisk anskaffningskurs.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklad verksamhet

Anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden i enlighet med Årsredovisningslagen under tiden dessa är klassificerade som att de innehas för försäljning. Någon särredovising av nettoresultat efter skatt från avvecklad verksamhet sker inte i moderbolagets resultaträkning. I balansräkningen görs inte heller någon särskild uppdelning av tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not M45.

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.

Finansiella garantier

Finansiella garantier i form av borgensförbindelser till förmån för dotter- och intresseföretag samt joint ventures redovisas i moderbolaget som en avsättning i balansräkningen, i den utsträckning moderbolaget har ett befintligt åtagande och betalning sannolikt krävs för att reglera åtagandet.

Immateriella tillgångar

I moderbolaget görs avskrivningar på inkrångsgoodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod i enlighet med bestämmelserna i ÅRK.L. De kundrelationer som förvären gett upphov till, och därmed nyttjandeperioden för inkrångsgoodwill, är erfarenhetsmässigt mycket långa. Avskrivningstiden är satt till 20 år.

Leasing

Banken som leasegivare

Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Det innebär att tillgångarna redovisas som leasingobjekt med avskrivningar inom Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i resultaträkningen. Hyresintäkter

redovisas som leasingintäkter inom Räntenettot i resultaträkningen.

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden.

Banken som leasetagare

Moderbolaget redovisar leasingavgifter som kostnader linjärt över leasingperioden.

Utdelningar

I posten Erhållna utdelningar redovisas alla erhållna utdelningar i moderbolaget, inklusive utdelningar från dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, samt erhållna koncernbidrag. Anticiperad utdelning redovisas endast om moderbolaget har beslutanderätt över utdelningens storlek och beslutet har fattats innan publiceringen av de finansiella rapporterna.

Redovising av pensioner

Moderbolaget tillämpar inte bestämmelserna i IAS 19 om redovising av förmånsbestämda pensionsplaner. Istället sker beräkning av kalkylmässig pensionskostnad i moderbolaget enligt Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär framförallt skillnader i fråga om hur diskonteringsräntan fastställs och att beräkningen av framtida förpliktelse inte tar hänsyn till antaganden om framtida löneökningar. Redovisad nettokostnad för pensioner beräknas som summan av utbetalda pensioner, pensionspremier samt avsättning till pensionsstiftelse, med avräkning för eventuell gottgörelse från pensionsstiftelse. Årets nettokostnad för pensioner redovisas som Personalkostnad i moderbolagets resultaträkning.

Överskjutande belopp till följd av att förvaltningstillgångarnas värde överstiger beräknade pensionsförpliktelser redovisas inte som en tillgång i moderbolagets balansräkning. Underskott redovisas som en skuld.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. Obeskattade reserver består av en komponent som utgör uppskjuten skatteskuld och en komponent som utgör eget kapital.



5-ÅRSÖVERSIKT | MODERBOLAGET

5-årsöversikt Moderbolaget, forts

Balansräkning mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	611 852	566 145	620 175	611 699	795 691
Utlåning till kreditinstitut	986 897	953 650	890 557	841 085	664 018
Räntebärande värdepapper	134 861	145 648	156 466	169 911	172 107
Övriga tillgångar	496 524	459 420	412 307	431 004	381 060
Summa tillgångar	2 230 134	2 124 863	2 079 505	2 053 699	2 012 876
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 173 172	1 021 130	918 146	839 835	941 401
Skulder till kreditinstitut	153 490	193 054	208 697	261 735	193 822
Emitterade värdepapper	679 808	657 520	724 840	716 531	654 637
Efterställda skulder	32 257	41 082	35 546	51 085	32 896
Övriga skulder	46 481	68 305	59 863	62 565	69 237
Obeskattade reserver	706	933	1 678	886	683
Eget kapital	144 220	142 839	130 835	121 062	120 200
Summa skulder och eget kapital	2 230 134	2 124 863	2 079 505	2 053 699	2 012 876
Nyckeltal	2021	2020	2019	2018	2017
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %					65,7
Andel osäkra fordringar, %					0,18
Käprprimärkapitalrelation, % enligt CRR	30,2	31,7	20,2	18,7	21,4
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	33,4	34,6	23,0	21,0	23,9
Total kapitalrelation, % enligt CRR	37,4	38,8	26,2	24,1	27,5
Räntabilitet på totalt kapital, %	0,72	0,65	0,74	0,63	0,74

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 277 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.se/r.



5-ÅRSÖVERSIKT | MODERBOLAGET

5-årsöversikt Moderbolaget

Resultatutråkning mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Räntenetto	13 136	13 071	13 039	17 234	16 326
Erhållna utdelninger	17 611	15 937	17 338	11 023	13 705
Provisionsnetto	5 230	5 692	6 011	6 218	6 562
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	1 808	1 869	618	1 020	1 339
Övriga rörelseinntekter	3 576	2 790	2 638	2 805	1 690
Summa rörelseinntekter	41 361	39 359	39 644	38 300	39 652
Allmänna administrasjonskostnader					
Personalkostnader	-10 242	-11 689	-10 148	-12 255	-10 838
Övriga administrasjonskostnader	-6 002	-5 684	-5 808	-6 332	-5 702
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle anleggsmidler	-2 803	-2 672	-2 156	-1 350	-1 094
Summa kostnader før kredittforluster	-19 047	-20 045	-18 112	-19 937	-17 734
Resultat før kredittforluster	22 314	19 314	21 532	18 363	21 918
Kredittforluster, netto	-55	-477	-1 059	-835	-1 685
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	-1 180	-79	-148	-	-
Rørelseresultat	21 079	18 758	20 325	17 528	20 233
Bokslutsdisposisjoner	227	743	-390	332	115
Resultat før skatt	21 306	19 501	19 945	17 860	20 348
Skatter	-4 618	-4 275	-4 237	-4 005	-4 662
Årets resultat	16 688	15 226	15 648	13 855	15 686
Utdeling for året	9 900 ¹	16 666	-	10 693	14 581
¹ Enligt styrelsens forslag.					
Totalresultat mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Årets resultat	16 688	15 226	15 648	13 855	15 686
Övrigt totalresultat					
Poster som ikke kommer att omklassifiseres til resultatutråkingen					
Egetkapitalinstrument vurderte til virkelig värde via övrigt totalresultat	62	-583	372	-188	-
Skatt på poster som ikke kommer att omklassifiseres til resultatutråkingen	-3	11	-21	1	-
varav egetkapitalinstrument vurderte til virkelig värde via övrigt totalresultat	-3	11	-21	1	-
Summa poster som ikke kommer att omklassifiseres til resultatutråkingen	59	-572	351	-187	-
Poster som kan komme att omklassifiseres til resultatutråkingen					
Kassafödersäkringar	246	-1 677	1 751	829	41
Skuldinstrument vurderte til virkelig värde via övrigt totalresultat	6	7	7	-12	-
Instrument tilgjengelige for försäljning (IAS 39)					-470
Årets omräkningsdifferens	1 034	-2 184	-259	41	-2 261
varav säkring av nettotilgjengelige for utlandsverksamhet	-63	-256	-826	-848	-1 476
Skatt på poster som kan komme att omklassifiseres til resultatutråkingen	-39	420	-200	19	311
varav kassafödersäkringar	-51	365	-375	-178	-9
varav skuldinstrument vurderte til virkelig värde via övrigt totalresultat	-1	-1	-2	3	-
varav instrument tilgjengelige for försäljning (IAS 39)					-5
varav säkring av nettotilgjengelige for utlandsverksamhet	13	56	177	194	325
Summa poster som kan komme att omklassifiseres til resultatutråkingen	1 247	-3 434	1 299	877	-2 379
Summa övrigt totalresultat	1 306	-4 006	1 650	690	-2 379
Årets totalresultat	17 994	11 220	17 298	14 545	13 307



KASSAFLÖDESANALYS | MODERBOLAGET

Kassaflödesanalys Moderbolaget

mkr	2021	2020
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	21 079	18 757
varav inbetalda räntor	14 248	21 017
varav utbetalda räntor	-3 898	-9 909
varav inbetalda utdelningar	17 611	15 537
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	85	553
Realiserade värdeförändringar	418	-645
Av- och nedskrivningar	3 983	2 746
Koncernbidrag att erhålla	-16 685	-15 135
Betalda inkomstskatter	-4 269	-4 910
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	-33 248	-63 093
Utlåning till allmänheten	-43 873	53 465
Räntebärande värdepapper och aktier	10 388	9 595
Skulder till kreditinstitut	-39 564	-14 309
In- och upplåning från allmänheten	152 043	101 650
Emitterade värdepapper	22 288	-67 120
Derivatinstrument, nettopositioner	-21 476	15 201
Korta positioner	2 476	-197
Fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder	-553	871
Övrigt	-8 746	11 261
Kassaflöde från löpande verksamhet	44 346	48 690
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-108	-984
Försäljning av aktier och andelar	1	1 688
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 019	-4 577
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 457	3 030
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-450	-852
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 119	-1 695
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Amortering efterställda skulder	-10 130	-2
Emission efterställda skulder	-	8 176
Utbetald utdelning	-16 666	-
Utdelningar från koncernföretag	15 135	15 992
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-11 661	24 166
varav valutakursförändringar	-320	-819
Årets kassaflöde	30 566	71 161
Likvida medel vid årets början	297 362	242 889
Kassaflöde från löpande verksamhet	44 346	48 690
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 119	-1 695
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-11 661	24 166
Kursdifferens i likvida medel	10 840	-16 688
Likvida medel vid årets slut	338 768	297 362

Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultatet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, t.ex. avskrivningar och kreditförluster.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL | MODERBOLAGET

Förändring i eget kapital Moderbolaget

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv ¹	Verkligt värde- reserv ¹	Omräknings- reserv ¹		
Ingående eget kapital 2021	3 069	2 682	3 274	8 758	628	94	28	124 306	142 839
Årets resultat								16 688	16 688
Övrigt totalresultat					195	64	1 047		1 306
varav omklassificering inom eget kapital								-53	-53
Årets totalresultat					195	64	1 047	16 688	17 994
Omklassificerat till balanserat resultat								53	53
Utdeling ²								-16 666	-16 666
Fond för internt utvecklad programvara			-361					361	-
Utgående eget kapital 2021	3 069	2 682	2 913	8 758	823	158	1 075	124 742	144 220

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv ¹	Verkligt värde- reserv ¹	Omräknings- reserv ¹		
Ingående eget kapital 2020	3 069	2 682	3 034	8 758	1 940	660	2 156	108 636	130 835
Årets resultat								15 226	15 226
Övrigt totalresultat					-1 312	-566	-2 128		-4 006
varav omklassificering inom eget kapital						-684			-684
Årets totalresultat					-1 312	-566	-2 128	15 226	11 220
Omklassificerat till balanserat resultat								684	684
Utdeling								-	-
Lämnade koncernbidrag								-	-
Skatteeffekt på koncernbidrag								-	-
Effekter av konvertibla förlagslån								-	-
Fond för internt utvecklad programvara			240					-240	-
Utgående eget kapital 2020	3 069	2 682	3 274	8 758	628	94	28	124 306	142 839

¹ Ingår i fond för verkligt värde.² Ordinarie utdelning uppgick till 8 118 mkr medan extrautdelningen uppgick till 8 548 mkr. Extrautdelningen erhöll aktieägarerna i form av aktier i AB Industrivärden som Svenska Handelsbanken AB förvärvat från Svenska Handelsbankens Pensionstiftelse, se not M41.



BALANSRÄKNING | MODERBOLAGET

Balansräkning Moderbolaget

mkr		2021	2020
TILLGÅNGAR			
Kassa og tillgodohavanden hos centralbanker		338 768	297 362
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	Not M14	100 538	99 115
Utlåning til kredittinstitutt	Not M12	986 897	953 650
Utlåning til allmånheten	Not M13	611 852	566 145
Værdetforandring på rentesikrad post i portefjlsikring		-1 904	13
Obligasjoner og andra rentebærande værdpapirer	Not M14	34 323	46 533
Akder og andelar	Not M15	13 481	14 313
Akder og andelar i konsern- og inressetforretag samt joint ventures	Not M16	71 967	73 057
Tilgångr der kunden står værdetforandringssrisken		8 952	7 405
Derivatinstrument	Not M17	30 946	33 031
Immaterielle tilgångr	Not M20	3 129	3 459
Fastigheter, inventarier og leasingobjekt	Not M21	7 043	7 381
Aktuelle skattefordringar		0	154
Uppskjutne skattefordringar	Not M28	668	1 173
Øvrige tilgångr	Not M22	22 287	20 775
Fjrbetaldar kostnader og opplypne inntæktar	Not M23	1 187	1 297
Summa tilgångr	Not M35	2 230 134	2 124 863
SKULDER OG EGET KAPITAL			
Skulder til kredittinstitutt	Not M24	153 490	193 054
In- og opplåning från allmånheten	Not M25	1 173 172	1 021 130
Skulder der kunden står værdetforandringssrisken		8 952	7 405
Emitterade værdpapirer m m	Not M26	679 808	657 520
Derivatinstrument	Not M17	21 033	44 774
Korte positioner	Not M27	4 105	1 682
Aktuelle skatteskulder		264	-
Uppskjutne skatteskulder	Not M28	436	777
Avsættninger	Not M29	1 011	2 276
Øvrige skulder	Not M30	7 631	9 125
Opplypne kostnader og fjrbetaldar inntæktar	Not M31	3 049	2 266
Efterstålde skulder	Not M32	32 257	41 082
Summa skulder	Not M35	2 085 208	1 981 081
Obeskattede reserver	Not M33	706	933
Aktiekapital		3 069	3 069
Øverkursfond		8 758	8 758
Andra fonder	Not M34	7 651	6 706
Balanserad vinst		108 054	109 080
Årets resultat		16 688	15 226
Summa eget kapital		144 220	142 839
Summa skulder og eget kapital		2 230 134	2 124 863



TOTALRESULTAT | MODERBOLAGET

Totalresultat Moderbolaget

mkr	2021	2020
Årets resultat	16 688	15 226
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	62	-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-3	11
varav eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-3	11
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	59	-572
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkningar	246	-1 677
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	7
Årets omvärkningsdifferens	1 034	-2 184
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	63	-256
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-39	420
varav kassaflödessäkningar	-51	365
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-1
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	13	56
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	1 247	-3 434
Summa övrigt totalresultat	1 306	-4 006
Årets totalresultat	17 994	11 220
Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.		



RESULTATRÄKNING | MODERBOLAGET

Resultaträkning Moderbolaget

mle		2021	2020
Räntointäkter	Not M3	14 325	20 350
Leasinginntäkter	Not M3	1 889	1 963
Räntekostnader	Not M3	-3 088	-9 242
Erhållna utdelningar	Not M4	17 611	15 637
Provisionsinntäkter	Not M5	6 877	7 485
Provisionskostnader	Not M5	-1 647	-1 793
Nettoreultat av finansiella transaktioner	Not M6	1 808	1 869
Övriga rörelseinntäkter	Not M7	3 576	2 790
Summa rörelseinntäkter		41 361	39 359
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	Not M8	-10 242	-11 689
Övriga administrationskostnader	Not M9	-6 002	-5 684
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not M20, M21	-2 803	-2 672
Summa kostnader före kreditförluster		-19 047	-20 045
Resultat före kreditförluster		22 314	19 314
Kreditförluster, netto	Not M10	-55	-477
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-1 180	-79
Rörelseresultat		21 079	18 758
Bokslutsdispositioner	Not M11	227	743
Resultat före skatter		21 306	19 501
Skatter	Not M28	-4 618	-4 275
Årets resultat		16 688	15 226



Finansiella rapporter Moderbolaget

INNEHÅLL

Resultaträkning	219	M23	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	247
Totalresultat	220	M24	Skulder till kreditinstitut	247
Balansräkning	221	M25	In- och upplåning från allmänheten	247
Förändring i eget kapital	222	M26	Emitterade värdepapper	248
Kassaflödesanalys	223	M27	Korta positioner	249
5-årsöversikt	224	M28	Skatter	249
Noter Moderbolaget	226	M29	Avsättningar	250
M1 Redovisningsprinciper	226	M30	Övriga skulder	250
M2 Risk- och kapitalhantering	227	M31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	250
M3 Räntenetto	230	M32	Efterställda skulder	251
M4 Erhållna utdelningar	230	M33	Obeskattade reserver	251
M5 Provisionsnetto	230	M34	Specifikation av förändringar i eget kapital	252
M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner	231	M35	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	253
M7 Övriga rörelseintäkter	231	M36	Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	254
M8 Personalkostnader	231	M37	Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	256
M9 Övriga administrationskostnader	232	M38	Eventualförpliktelser	256
M10 Kreditförluster	232	M39	Pensionsförpliktelser	257
M11 Bokslutsdispositioner	238	M40	Tillgångar och skulder i valuta	258
M12 Utlåning till kreditinstitut	238	M41	Upplysningar om närstående	259
M13 Utlåning till allmänheten	238	M42	Förslag till vinstdisposition	259
M14 Räntebärande värdepapper	239	M43	Aktieinformation	259
M15 Aktier och andelar	239	M44	Händelser efter balansdagen	259
M16 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	240	M45	Upplysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet	260
M17 Derivatinstrument	241	M46	Kapitaltäckning	262
M18 Säkringsredovisning	242			
M19 Kvittning av finansiella instrument	244			
M20 Immateriella tillgångar	245			
M21 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	246			
M22 Övriga tillgångar	247			



Förvaltningsberättelse

Moderbolaget

Utveckling i moderbolaget

Moderbolagets räkenskaper omfattar delar av den verksamhet som organisatoriskt ingår i kontorsrörelsen i och utanför Sverige, Capital Markets samt centrala avdelningar och staber. Även om Handelsbankens affärer till övervägande del utgår från och samordnas av de lokala bankkontoren, ligger en betydande del av affärsvolymerna juridiskt utanför moderbolaget i helägda dotterbolag, i synnerhet bolåneinstitutet Stadshypotek AB och Handelsbanken plc. Utvecklingen i moderbolaget är därmed inte att likställa med utvecklingen av affärsverksamheten i koncernen som helhet.

Handelsbanken har beslutat att inte bedriva verksamhet i Danmark och Finland. Banken har initierat en process för avyttring av enheterna i Danmark och Finland. Verksamheterna i Danmark och Finland utgör per 2021-12-31 avyttringsgrupper samt avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Därutöver utgör aktier i dotterbolagen Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S, Handelsinvest investeringsförvaltning A/S, Handelsbanken Forsikringsformidling A/S och Lokalbolig A/S tillgångar som innehas för försäljning.

Moderbolagets rörelseresultat ökade med 12% till 21 079 mkr (18 758), huvudsakligen till följd av lägre personalkostnader samt högre utdelningar. Att personalkostnaderna minskade med 12% till -10 242 mkr (-11 689) beror främst på att avsättningen till omstruktureringsreserv belastar Q3 2020. Vidare är reserveringen till resultatandelssystemet Oktogonen lägre jämfört med föregående år. Utdelningar har erhållits uppgående till 17 611 mkr (15 937). Årets resultat ökade med 10% till 16 688 mkr (15 226). Räntenettot ökade med 0% till 13 136 mkr (13 071) och provisionsnettot minskade med 8% till 5 230 mkr (5 692). Moderbolagets egna kapital har sedan årsskiftet 2020 ökat till 144 220 mkr (142 839). För moderbolagets 5-årsöversikt, se sidorna 224–225.

Riskhantering

Handelsbanken har en låg risktolerans som upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller för alla områden i koncernen. För närmare beskrivning av bankens exponering mot risker och hanteringen av dessa, se not K2.

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Handelsbankens principer för ersättning till ledande befattningshavare framgår av not K8 samt avsnittet Ersättning till ledande befattningshavare i Bolagsstyrningsrapporten, se sidan 86.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förlagande står enligt balansräkningen för Handelsbanken vinstmedel på sammanlagt 135 556 mkr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:	
Till aktieägarna utdelas per aktie 5,00 kronor (8,42 kronor för 2020, varav 4,10 kronor i ordinarie utdelning)	9 900
Till nästa år överförs	125 656
Summa disponerat	135 556

Styrelsen har bedömt att storleken på den föreslagna utdelningen, totalt 9 900 mkr, 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 1 679 mkr.

Moderbolagets och den konsoliderade situationens kapitalisering vid årsskiftet, minskad med föreslagen utdelning baserad på genomförda konverteringar och andra väsentliga förändringar efter årsskiftet, översteg kraven enligt förordning (EU) 575/2013 och direktiv 2013/36/EU samt övriga relevanta krav som myndigheterna fastställt för banken.

Aktien

Aktierna fördelade på aktiestag 31 december 2021

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

Två aktieägare har en ägarandel som överstiger 10%: AB Industrivärden och Stiftelsen Oktogonen. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 34–35.

Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än 10% av det totala antalet röster i banken. För mer information om aktieägares rättigheter, se sidan 78.

Vid årsstämman i mars 2021 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2022. Detta mandat utnyttjades inte under 2021. Utförligare information om detta finns på sidorna 34–35.

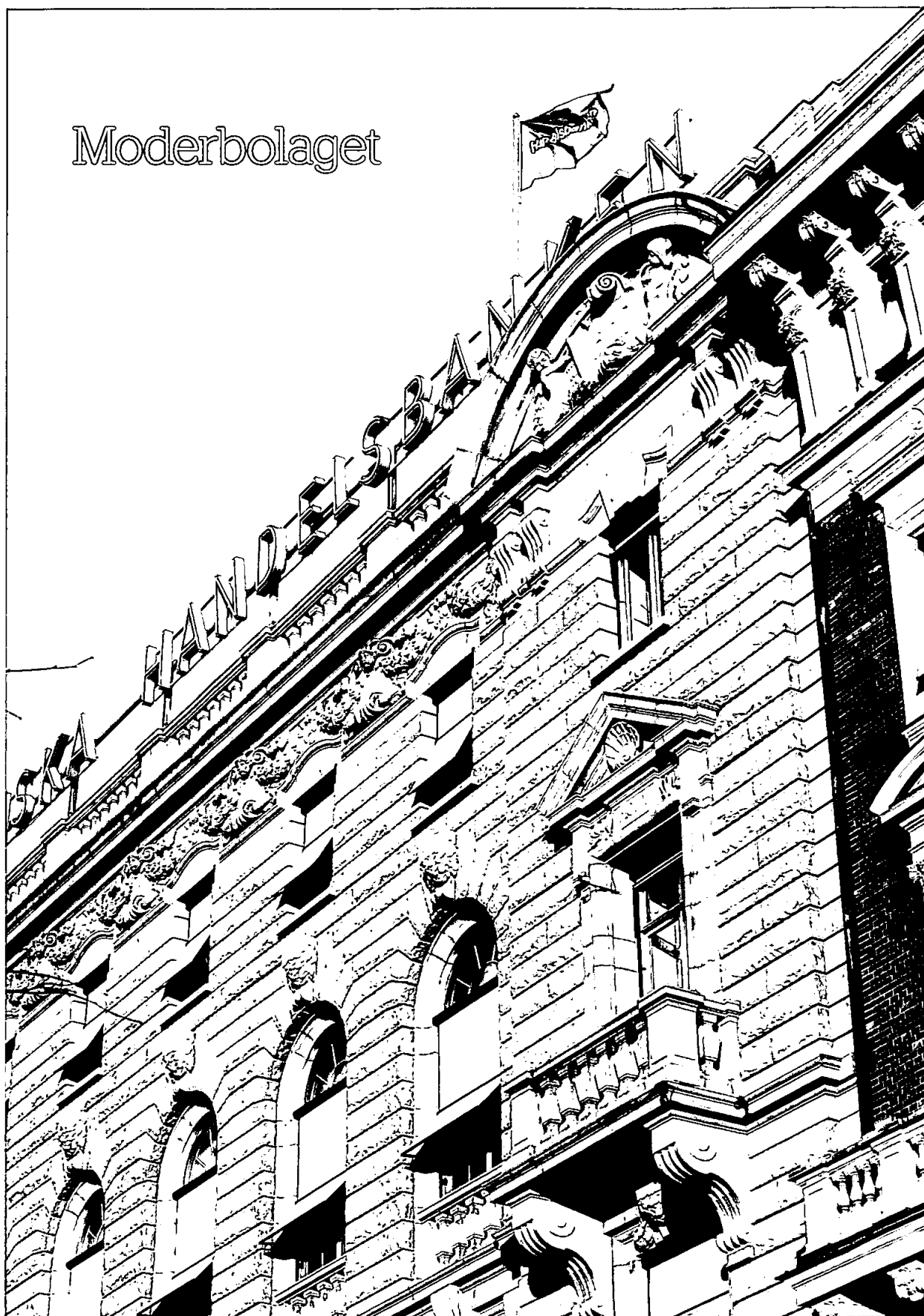
Övrigt

Handelsbanken arbetar kontinuerligt med åtgärder för att minimera bankens direkta och indirekta miljöpåverkan. För mer information om bankens miljöarbete, se sidan 38.

Handelsbanken arbetar för att det decentraliserade arbetssättet och tron på individen ska genomsyra verksamheten. För utförligare beskrivning om banken som arbetsgivare se information som börjar på sidan 67.



Moderbolaget





NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

EU LR3 - LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)
Tabellen specificerar redovisningsställningar och exponeringar i bruttosolidskattgrad. Totalt exponeringsmått för bruttosolidskattgrad har ökat jämfört med föregående år.

LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		2021	2020
mkr			
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	3 100 045	2 877 552
EU-2	Exponeringar i handelslagret	98 799	155 116
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	3 001 245	2 722 435
EU-4	Säkerställda obligationer	26 683	7 038
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	555 070	475 107
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	0	0
EU-7	Institut	7 661	7 227
EU-8	Säkrade genom pantått i fastigheter	2 137 930	2 004 442
EU-9	Hushållsexponeringar	48 387	47 450
EU-10	Företag	207 596	155 006
EU-11	Fallerande exponeringar	5 077	4 366
EU-12	Övriga exponeringar (t ex aktier, värdepappersfinansiering och övriga motpartslösa tillgångar)	12 844	21 802



NOTER | KONERNEN

K51 Forts

EU LR2 - LRCor: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande – forts

LRCor: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande		2021
mkr		
Undantagna exponeringar		
EU-22a	(Exponeringar som undantas från det totala exponeringsmålet i enlighet med artikel 429a.1 c i kapitalkravsförordningen)	0
EU-22b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429a.1 j i kapitalkravsförordningen (i och utanför balansräkningen))	0
EU-22c	(Undantagna exponeringar för offentliga utvecklingsbanker (eller utvecklingsenheter) – Offentliga investeringar)	0
EU-22d	(Undantagna exponeringar för offentliga utvecklingsbanker (eller utvecklingsenheter) – Subventionerade lån)	0
EU-22e	(Undantagna exponeringar vid förmedling (passing-through) av subventionerade lån för icke-offentliga utvecklingsbanker (eller utvecklingsenheter))	0
EU-22f	(Undantagna garanterade delar av exponeringar i samband med exportkrediter)	-790
EU-22g	(Undantagna överskjutande säkerheter som deponerats hos trepartssagenter)	0
EU-22h	(Undantagna värdepapperscentralrelaterade tjänster hos värdepapperscentraler/institut i enlighet med artikel 429a.1 c i kapitalkravsförordningen)	0
EU-22i	(Undantagna värdepapperscentralrelaterade tjänster hos utsedda institut i enlighet med artikel 429a.1 p i kapitalkravsförordningen)	0
EU-22j	(Minskning av exponeringsvärdet för refinansieringslån eller mellan kredit)	0
EU-22k	(Sammanlagda undantagna exponeringar)	-790
Kapitalmål och totalt exponeringsmål		
23	Primärkapital	163 222
24	Totalt exponeringsmål	3 232 290
Bruttosoliditetsgrad		
25	Bruttosoliditetsgrad (%)	5,05%
EU-25	Bruttosoliditetsgrad (bortsett från inverkan av undantaget för offentliga investeringar och subventionerade lån) (%)	5,05%
25a	Bruttosoliditetsgrad (bortsett från inverkan av tillämpliga tillfälliga undantag för centralbanksreserver) (%)	5,05%
26	Lagstadgade minimikrav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%
EU-26a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00%
EU-26b	varav: som utgörs av kärnprimärkapital	0,00%
27	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	3,00%
EU-27a	Samlade bruttosoliditetskrav (%)	
Val av övergångsarrangemang och relevanta exponeringar		
EU-27b	Val av övergångsarrangemang för definition av kapitalmålet	NA
Offentliggörande av medelvärdet		
28	Dagliga medelvärdet för bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersisering efter justering för försäljningstransaktioner och netting av förbundna kontant-skulder och kontantfordringar	39 184
29	Värdet vid kvartalsstut för bruttotillgångar i SFT, efter justering för försäljningstransaktioner och efter netting av belopp för kontantsskulder och kontantfordringar	38 849
30	Totalt exponeringsmål (inbegripet inverkan av tillämpliga tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar medelvärdet från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter justering för försäljningstransaktioner och efter netting av belopp för kontantsskulder och kontantfordringar)	3 232 625
30a	Totalt exponeringsmål (bortsett från inverkan av tillämpliga tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar medelvärdet från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter justering för försäljningstransaktioner och efter netting av belopp för kontantsskulder och kontantfordringar)	3 232 625
31	Bruttosoliditetsgrad (inbegripet inverkan av tillämpliga tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar medelvärdet från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter justering för försäljningstransaktioner och efter netting av belopp för kontantsskulder och kontantfordringar)	5,05%
31a	Bruttosoliditetsgrad (bortsett från inverkan av tillämpliga tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar medelvärdet från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter justering för försäljningstransaktioner och efter netting av belopp för kontantsskulder och kontantfordringar)	5,05%

EU LR1 - LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad
Tabellen specificerar redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad. Totalt exponeringsmål för bruttosoliditetsgrad har minskat jämfört med föregående år.

LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		Tillämpligt belopp
mkr		
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliggjorda finansiella rapporter	3 103 143
2	Justering för enheter som är konsoliderade för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolideringen enligt tillsynskrav	243 622
3	(Justering för värdepappersiserade exponeringar som uppfyller de operativa kraven för godkännande av risköverföring)	0
4	(Justering för tillfälligt undantag för exponeringar mot centralbanker (i tillämpliga fall))	0
5	(Justering för förvaltningsstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med de tillämpliga redovisningsreglerna men som undantas från det totala exponeringsmålet i enlighet med artikel 429a.1 f i kapitalkravsförordningen)	0
6	Justering för avstämning och avstämning av finansiella tillgångar som omfattas av handelsdagsredovisning	0
7	Justering för godtagbara överföringar för pooling av kontanta medel	0
8	Justering för finansiella derivatinstrument	12 869
9	Justering för transaktioner för värdepappersfinansiering	18 268
10	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditvärdigheter för exponeringar utanför balansräkningen)	136 138
11	(Justering för krav på försiktig värdering och specifika och allmänna avskattningar som har lett till reducerat primärkapital)	-421
EU-11a	(Justering för exponeringar som undantas från det totala exponeringsmålet i enlighet med artikel 429a.1 c i kapitalkravsförordningen)	0
EU-11b	(Justering för exponeringar som undantas från det totala exponeringsmålet i enlighet med artikel 429a.1 j i kapitalkravsförordningen)	0
12	Andra justeringar	-261 327
13	Totalt exponeringsmål	3 232 291



NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

Kreditrisikseponeringar enligt schablonmetoden¹

Kreditrisikseponeringar enligt schablonmetoden ¹	Exponeringsvärde		Varav utanför balansräkningen		Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav		Genomsnittlig riskvikt i %	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>mkr</i>										
Stater och centralbanker	103 210	1 827	239	49	0	0	0	0	0	0
Kommuner	120	-	0	-	0	-	0	-	0	-
Multilaterala utvecklingsbanker	2 441	956	0	0	0	0	0	0	0	0
Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institut	4 928	9 561	9	169	427	902	34	72	8,7	9,0
Företag	12 311	7 339	2 766	1 749	11 534	6 929	923	554	93,7	94,4
Hushåll	7 723	9 885	2 404	2 434	5 696	7 250	456	580	73,8	73,0
Säkerheter i fastigheter	321 248	138 617	5 321	2 745	141 879	48 405	11 350	3 872	44,2	35,0
Fallerade exponeringar	1 217	857	16	5	1 406	973	112	78	115,5	113,6
Hög risk poster	740	28	133	-	1 110	41	89	3	150,0	150,0
Fonder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktier	6 614	6 541	-	-	15 995	15 923	1 280	1 274	241,8	243,4
varav börsnoterade aktier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
varav övriga aktier	6 614	6 541	-	-	15 995	15 923	1 280	1 274	241,8	243,4
Övriga poster	3 206	6 278	4	37	738	3 510	59	282	23,0	56,0
Summa schablonmetoden	463 759	181 889	10 892	7 188	178 785	83 933	14 303	6 715	38,6	46,1

¹ Uppgifter om kapitalkrav för exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

EU LR2 - LRCom: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande

Tabellen visar bruttosoliditetsgrad per utgången av innevarande respektive föregående år. Exponeringarna är specificerade för kategorierna balansräkning, derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och exponeringar utanför balansräkning. Bruttosoliditetsgraden beräknas som primärkapital dividerat med sammanlagda exponeringar. Bruttosoliditetsgraden har ökat jämfört med föregående år.

LRCom: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande		2021
<i>mkr</i>		
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		
1 Poster i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering, men inklusive säkerhet)		3 035 785
2 Tilläggsbelopp med avseende på ställd derivatsäkerhet som dragits av från tillgångarna i balansräkningen i enlighet med de tillämpliga redovisningsreglerna		0
3 (Avdrag för tillgångar i form av fordringar för kontant tilläggsmarginälsäkerhet i derivattransaktioner)		-2 996
4 (Justering för värdepapper som tagits emot under transaktioner för värdepappersfinansiering och som redovisas som en tillgång)		0
5 (Allmänna kreditriskjusteringar av poster i balansräkningen)		0
6 (Tilläggsbelopp som dragits av för att fastställa primärkapital)		-21 266
7 Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		3 011 523
Derivatexponeringar		
8 Återanskaffningskostnad som sammanhänger med derivattransaktioner enligt schablonmetoden för motparts-kreditrisk (dvs. netto av den medräkningsbara kontanta tilläggsmarginälsäkerheten)		16 104
EU-8a Undantag för derivat: Bidrag till ersättningskostnader enligt den förenklade schablonmetoden		0
9 Tilläggsbelopp för möjlig framtida exponering i samband med derivattransaktioner enligt schablonmetoden för motparts-kreditrisk		21 924
EU-9a Undantag för derivat: Bidrag till möjlig framtida exponering enligt den förenklade schablonmetoden		0
EU-9b Exponering fastställt enligt ursprunglig åtagandemetod		0
10 (Undantagen central motpartsdel av handelsexponeringar som clearats av kunden) (schablonmetod för motparts-kreditrisk)		0
EU-10a (Undantagen central motpartsdel av handelsexponeringar som clearats av kunden) (förenklad schablonmetod)		0
EU-10b (Undantagen central motpartsdel av handelsexponeringar som clearats av kunden) (ursprungligt åtagande- metod)		0
11 Justerat effektivt teoretiskt belopp i skriftliga kreditderivat		3 379
12 (Justerade effektiva teoretiska kvittningar och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)		-30
13 Sammanlagda derivatexponeringar		41 377
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering		
14 Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) efter justering för försljningstransaktioner		38 849
15 (Nettade belopp för kontantsskulder och kontantfordringar av bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)		0
16 Motpartens kreditrisikseponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering		5 184
EU-16a Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditrisikseponering i enlighet med artiklarna 429e.5 och 222 i kapitalkravsförordningen		0
17 Exponeringar mot förmedlade transaktioner		0
EU-17a (Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som clearats av kunden)		0
18 Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering		44 043
Andra exponeringar utanför balansräkningen		
19 Exponeringar utanför balansräkningen i effektiva teoretiska belopp		535 702
20 (Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)		-399 564
21 (Allmänna avskattningar som dragits av för att fastställa primärkapital och specifika avskattningar förbundna med exponeringar utanför balansräkningen)		0
22 Exponeringar utanför balansräkningen		136 138



NOTER | KONCERNEN

KSI Forts

Krav på Kapitalbas og kvalifiserte skulder (MREL)

MREL kravet uttrykkes som en andel av kapitalbas og kvalifiserte skulder i forholdende til risikoposeringbeløpet respektive bruttosoliditet (SFS 2015:1016). Bankens krav bestemmes en gang per år av Riksgälden og skiftet krav fases in linjært under en overgangsperiode fra 1 januar 2022 til 1 januar 2024. Nedan krav avser minimikravet som tilämpas per 1 januar 2022.

%	2022
Risikvægt MREL krav	19,9
Tilgjengelig kapitalbas og kvalifiserte skulder	35,4
Ikke-risikvægt MREL krav	5,0
Tilgjengelig kapitalbas og kvalifiserte skulder	10,1
%	2022
Risikvægt etterstillingskrav	13,5
Tilgjengelig kapitalbas og etterstilte kvalifiserte skulder	20,9
Ikke-risikvægt etterstillingskrav	5,0
Tilgjengelig kapitalbas og etterstilte kvalifiserte skulder	6,6

Minimikrav på nedskrivningsbare skulder (MREL)

MREL krav uttrykkes som andel av totale skulder og kapitalbas (SFS 2015:1016) såsom kravet utformades innan 1 januar 2022.

mkr	2021	2020
MREL krav	175 219	179 066
Nedskrivningsbare skulder og kapitalbas	326 256	332 573
Totala skulder og kapitalbas	3 061 662	3 110 867
%	2021	2020
MREL krav som % av totale skulder og kapitalbas	5,7	5,8
Nedskrivningsbare skulder og kapitalbas som % av totale skulder og kapitalbas	10,7	10,4

Kreditrisikoposeringar godkända för intermetoden

Kreditrisikoposeringar godkända för intermetoden	Exponeringsbelopp		Varav utanför balansräkningen		Risikvægt exponeringsbelopp		Kapitalkrav		Genomsnittlig risikvækt i %	
mkr	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Statsexponeringar	515 567	490 718	11 723	14 002	8 101	7 214	648	577	1,6	1,5
Føretagsexponeringar	764 318	854 312	134 254	111 944	163 190	211 791	13 055	16 943	21,4	24,8
Føretagsutlånning	747 732	843 585	134 254	111 944	158 578	208 608	12 686	16 688	21,2	24,7
varav øvrig utlånning, intermetod utan egna skattningar av LGD og KF	92 903	93 833	54 807	57 203	21 500	26 186	1 720	2 094	23,1	27,9
varav øvrig utlånning, intermetod med egna skattningar av LGD og KF	654 829	749 752	79 447	54 741	137 078	182 422	10 966	14 594	20,9	24,3
varav store føretag	145 210	125 572	48 705	33 017	45 668	48 644	3 653	3 892	31,4	38,7
varav medelstore føretag	71 945	84 512	6 479	8 206	21 448	27 212	1 716	2 177	28,8	32,2
varav fastighetsbolag	437 674	539 668	24 263	13 518	69 962	106 566	5 597	8 525	16,0	19,7
Motpartsrisik	16 586	10 727	-	-	4 612	3 183	369	255	27,8	29,7
Bostadsrøttsføreninger	283 913	245 789	3 310	2 494	8 567	7 997	686	641	3,2	3,3
Hushøllsexponeringar	1 220 684	1 154 770	76 963	71 160	78 659	78 540	6 293	6 283	6,4	6,8
Privatpersoner	1 200 080	1 132 800	71 116	64 940	72 569	71 797	5 806	5 744	6,0	6,3
varav fastighetskrediter	1 156 868	1 091 524	57 903	52 045	63 346	63 586	5 068	5 087	5,5	5,8
varav øvriga	43 212	41 276	13 213	12 895	9 223	8 211	738	657	21,3	19,9
Smø føretag	20 604	21 670	5 847	6 220	6 090	6 743	487	539	26,8	30,7
varav fastighetskrediter	10 232	10 918	927	991	3 272	3 644	262	292	32,0	33,4
varav øvriga	10 372	11 052	4 920	5 229	2 818	3 099	225	247	27,2	28,0
Instituttsexponeringar	44 506	38 453	4 042	5 857	11 228	10 683	898	855	25,2	28,0
Institutsutlånning	34 611	17 178	4 042	5 857	6 609	5 279	529	422	19,1	30,7
Motpartsrisik	9 895	21 275	-	-	4 619	5 404	369	433	46,7	25,4
Aktieexponeringar	926	789	-	-	3 427	2 855	274	236	370	370,0
varav børsnoterte aktier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
varav øvriga aktier	926	789	-	-	3 427	2 855	274	236	370	370,0
Motpartsløse exponeringar	11 859	6 417	753	-	11 859	6 417	949	513	99,2	100,0
Positioner i vørdappørisering	-	16	-	-	-	49	-	4	-	312,3
varav tradisjonell vørdappørisering	-	16	-	-	-	49	-	4	-	312,3
varav syntetisk vørdappørisering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa intermetoden	2 821 873	2 791 274	231 045	205 457	285 031	325 646	22 803	26 052	10,1	11,7
Risikvæktgolv Svenska bolån ¹	-	-	-	-	199 666	186 614	15 973	14 929	-	-
Effekt risikvæktgolv Norske bolån ²	-	-	-	-	12 716	12 255	1 017	980	-	-
Effekt risikvæktgolv Norske føretag Sakerhet i fastighet ³	-	-	-	-	17 518	17 134	1 402	1 371	-	-
Totalt intermetoden med effekt av risikvæktgolv	2 821 873	2 791 274	231 045	205 457	514 931	512 260	41 195	40 881	18,2	18,4

¹ Exponeringsbeløpet som trøffas av reglerna för risikvæktgolv i Svenska bolån år 938 688 mkr per 31 december 2021.

² Exponeringsbeløpet som trøffas av reglerna för risikvæktgolv i Norske år 115 842 mkr per 31 dec 2021

³ Exponeringsbeløpet som trøffas av reglerna för risikvæktgolv i Norske føretag Sakerhet i fastighet år 128 529 mkr per 31 dec 2021



NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

EU OV1 – Oversikt over totale riskvägd exponeringsbelopp

Tabellen viser riskvägd exponeringsbelopp (REA) for kreditrisk, motpartsrisik, marknadsrisk og operativ risk per utgangen av 2021 og foregående år. Kreditrisk er beregnet enligt skablonmetoden, den grunnleggende intermetoden og den avanserte intermetoden. Marknadsrisk og operativ risk er beregnet enligt skablonmetoden.

Oversikt over totale riskvägd exponeringsbelopp

mkr		Totale riskvägd exponeringsbelopp		Totale kapitalbaskrav
		2021		2021
1	Kreditrisk (eksklusive motparts-kreditrisk)	684 075		54 727
2	varav skablonmetoden	178 552		14 284
3	varav den grunnleggende intermetoden (F-IRB)	48 100		3 849
4	varav klassifiseringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkle riskviktade metoden	3 427		274
5	varav den avanserte intermetoden (A-IRB)	224 096		17 928
5a		229 900		18 392
6	Motparts-kreditrisk	12 255		980
7	varav skablonmetoden	8 924		714
8	varav metoden med interne modeller			
EU 8a	varav eksponeringar mot en central motpart	212		17
EU 8b	varav kreditvurdighetsjustering	2 614		209
9	varav andre motparts-kreditrisiker	505		40
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk	15		1
16	Värdepapperiserings-exponeringar utanför handelslaget (etter tillämpning av taket)			
17	varav intern kreditvurderingsmetod for värdepapperisering			
18	varav extern kreditvurderingsmetod for värdepapperisering (inbegripet interbedömningsmetoden)			
19	varav skablonmetoden for värdepapperisering			
EU 19a	varav 250 %-avdrag			
20	Positionsrisik, valutakursrisik og råvarurisk (marknadsrisk)	7 145		572
21	varav skablonmetoden	7 145		572
22	varav metoden for interne modeller			
23	Operativ risk	69 668		5 573
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav skablonmetoden	69 668		5 573
EU 23c	varav internmåtningsmetoden			
24	Belopp under tröskelarna for avdrag (föremål for risikoviktning på 250 %)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	773 158		61 853

Marknadsrisk som behandlas enligt skablonmetoden

Tabellen viser kapitalkrav for marknadsrisiker enligt skablonmetoden per utgangen av 2021.

Marknadsrisk som behandlas enligt skablonmetoden

mkr	Kapitalkrav	
	2021	2020
Direkte produkter		
Ränterisk (allmän og specifik)	199	596
Aktiekursrisk (allmän og specifik)	1	2
Valutakursrisk	357	-
Råvarurisk	1	1
Optioner		
Förenklad metod	-	-
Delta-plus-metod	-	-
Scenariometod	14	2
Värdepapperisering (specifik risk)	-	-
Summa kapitalkrav for marknadsrisk	572	601



NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

EU INS2 - Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot

Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot		2021
mkr		
1	Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp)	14 387
2	Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)	20,90%

EU KM1 - Mall för nyckeltal

Nyckeltal 2021	2021	2020
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Käpprimärkapital	149 709
2	Primärkapital	163 222
3	Totalt kapital	180 458
Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	773 158
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Käpprimärkapitalrelation (i %)	18,4%
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,1%
7	Total kapitalrelation (i %)	23,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9%
EU 7b	varav: ska utgöras av käpprimärkapital (i procentenheter)	1,2%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	0,1%
EU 9a	Systemrisikuffert (i %)	3,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,0%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	6,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,5%
12	Tillgängligt käpprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,9%
Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	3 232 291
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)		
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	
EU 14b	varav: ska utgöras av käpprimärkapital (i procentenheter)	
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	
EU 14e	Samlad bruttosoliditetsbuffert (i %)	
Likviditetstäckningskvot		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (väktat värde - genomsnitt)	778 654
EU 16a	Likviditetsutlöden - totalt väktat	595 289
EU 16b	Likviditetsutlöden - totalt väktat	68 295
16	Totala nettolikviditetsutlöden (justerat värde)	526 994
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	149%
Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	
19	Totalt behov av stabil finansiering	2 026 413
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	1 774 542
		114%



NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

Sammansättning av föreskriven kapitalbas		2021	2020
mkr		Källa baserad på referensnummer/ referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav	Källa baserad på referensnummer/ referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav
		Belopp på upplysningsdagen	Belopp på upplysningsdagen
	Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet	-	-
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)	-	-
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	2 235	1 629
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av intämnemetoden (före tillämpningen av taket)	-	-
79	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt intämnemetoden	3 090	3 074
	Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)		
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inkösen och förfallodagar)	-	-
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inkösen och förfallodagar)	-	-
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-
85	Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inkösen och förfallodagar)	-	-



NOTER | KONERNEN

K51 Forts

Sammensattning av føreskriven kapitalbas	2021		2020	
	Belopp på opplysningsdagen	Källa baserad på referensnummer/ referensbokstaver i balansregningen i konsolideringen enligt tilsynskrav	Belopp på opplysningsdagen	Källa baserad på referensnummer/ referensbokstaver i balansregningen i konsolideringen enligt tilsynskrav
mk				
Primärkapitaltilskott: instrument				
30 Kapitalinstrument og tilhørende øverskurfonder	13 513	L-19	21 980	L-19
32 varav: klassifiserade som skulder enligt tilämpliga redovisningsstandarder	13 513	L-19	21 980	L-19
33 Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.4 og tilhørende øverskurfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltilskottet	-		-	
36 Primärkapitaltilskott före lagstiftningsjusteringar	13 513	L-19	21 980	L-19
Primärkapitaltilskott: lagstiftningsjusteringar				
37 Ett instituts direkta og indirekta innehav av egne primärkapitaltilskottsinstrument (negativt belopp)	-		-9 808	
40 Instituttets direkta, indirekta og syntetiska innehav av primärkapitaltilskottsinstrument i enheter i den finansiella sektoren i vilka instituttet har en væsentlig investering (netto efter godtagbare korta positioner) (negativt belopp)	-		-	
42 Avdrag från kvalificerade supplementärkapital som øverskrider instituttets supplementärkapital (negativt belopp)	-		-	
43 Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltilskott	-		-9 808	
44 Primärkapitaltilskott	13 513		12 172	
45 Primärkapital (primärkapital + kårprimärkapital + primärkapitaltilskott)	163 222		158 332	
Supplementärkapital: instrument og avsättningar				
46 Kapitalinstrument og tilhørende øverskurfonder	18 364	L-20	18 032	L-20
50 Kreditriskjusteringar	1		10	
51 Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	18 365	L-20	18 042	L-20
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52 Ett instituts direkta og indirekta innehav av egne supplementärkapitalinstrument og efterstålda lån (negativt belopp)	-		-	
55 Instituttets direkta, indirekta og syntetiska innehav av supplementärkapitalinstrument og efterstålda lån i enheter i den finansiella sektoren i vilka instituttet har en væsentlig investering (netto efter godtagbare korta positioner) (negativt belopp)	-1 129	A-5	-1 129	A-5
57 Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-1 129	A-5	-1 129	A-5
58 Supplementärkapital	17 236		16 913	
59 Totalt kapital (totalt kapital + primärkapital + supplementärkapital)	180 458		175 245	
60 Summa riskvåga tillegninger	773 158		721 403	
Kapitalrelasjoner og bufferar				
61 Kårprimärkapital (som prosentandel av det riskvåga exponeringsbeloppet)	19,4		20,3	
62 Primärkapital (som prosentandel av det riskvåga exponeringsbeloppet)	21,1		21,9	
63 Totalt kapital (som prosentandel av det riskvåga exponeringsbeloppet)	23,3		24,3	
64 Instituttets samlede krav på kårprimärkapital	6,6		6,6	
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbufferar	2,5		2,5	
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbufferar	0,1		0,1	
67 varav: krav på systemrisikobufferar	3,0		3,0	
67a varav: bufferar for globalt systemviktig institutt eller for annet systemviktig institutt	1,0		1,0	
68 Kårprimärkapital (som prosentandel av det riskvåga exponeringsbeloppet) som finns tilgjengelig når minimikapitalkraven har oppfylts	14,9		15,8	
72 Direkta og indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektoren i vilka instituttet inte har någon væsentlig investering (belopp under trøskelverdi på 10%, netto efter godtagbare korta positioner)	0		0	
73 Instituttets direkta og indirekta innehav av kårprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektoren i vilka instituttet har en væsentlig investering (belopp under trøskelverdi på 17,65%, netto efter godtagbare korta positioner)	6 254		-	
75 Uppsjettna skattefordringer som oppstår til följd av temporära skillnader (belopp under trøskelverdi på 17,65%, netto efter minskning av tilhørende skattefordringer i artikel 38.3 är oppfyllda)	0		0	



NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

EU CC1 – Sammansattning av foreskrivne kapitalbas Uppstilling i enlighet med kraven i Genomføringsforordningen (EU) nr 2021/637. Exkluderte rader bedøms ej relevante for Handelsbanken vid tidpunkt for publicering.

mkr	2021		2020	
	Belopp på opplysningsdagen	Källa baserad på referensnummer/ referensbokstaver i balansraken i konsolideringen enligt tillsynskrav	Belopp på opplysningsdagen	Källa baserad på referensnummer/ referensbokstaver i balansraken i konsolideringen enligt tillsynskrav
Sammansattning av foreskrivne kapitalbas				
Kämpärmarkapital: Instrument och reserver				
1 Kapitalinstrument og tilhørende overkursfonder	11 827	E-2, E-4	11 827	E-2, E-4
varav: aktiekapital	11 827	E-2, E-4	11 827	E-2, E-4
varav: konvertibler				
2 Balanserte vinstmedel	135 109	E-7	137 177	E-7
3 Akkumulert annet totalsultat (och andra reserver)	15 822	E-6	8 562	E-6
5a Delårsresultat netto etter avdrag for forutsebare kostnader og utdelinger som har verifisert av personer som har en oberoende stilling	8 218	E-8	6 414	E-8
6 Kämpärmarkapital före lagstiftningsjusteringar	170 976		163 980	
Kämpärmarkapital: lagstiftningsjusteringar				
7 Ytterligere värdejusteringar (negativt belopp)	-421		-399	
8 Immateriella tillgångar (netto etter minskning for tilhørende skatteskulder) (negativt belopp)	-10 927	A-18	-11 217	A-18
11 Reserver i verdigt värde relaterte til vinster eller forluster på kassaloden av finansielle instrument som inte värderas til verdigt värde	-1 789	E-6	-3 353	E-6
12 Negative belopp til följd av beräkningen av förväntade forlusterbelopp	-731		-779	
14 Vinstar eller forluster på skuldförbindelser som värderas til verdigt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	4		9	
15 Förmånsbestämde pensionsfondstillgångar (negativt belopp)	-6 976	A-24	-1 615	A-24
16 Ett instituts direkte og indirekte innehav av egne kämpärmarkapitalinstrument (negativt belopp)	-427		-466	
19 Institutets direkte, indirekte og syntetiske innehav av kämpärmarkapitalinstrument i enheter i den finansielle sektoren i vilka instituttet har en væsentlig investering (belopp over trøskelværdet på 10%, netto etter godtagbare korte positioner) (negativt belopp)	-		-	
20a Eksponeringsbelopp for følgende poster som är kvalifiserade for en risikvækt på 1 250% når instituttet væljer alternativet med avdrag	-		-	
20c varav: värdepappersiseringspositioner (negativt belopp)	-		-	
21 Uppskjutne skattefordringer som oppstår til följd av temporære skilnader (belopp over trøskelværdet på 10%, netto etter minskning av tilhørende skatteskuld når vilkoren i artikkel 38.3 är oppfylt) (negativt belopp)	-		-	
22 Belopp som overskrider trøskelværdet på 17,65% (negativt belopp)	-		-	
23 varav: institutets direkte, indirekte og syntetiske innehav av kämpärmarkapitalinstrument i enheter i den finansielle sektoren når instituttet har en væsentlig investering i de enhetene	-		-	
25 varav: oppskjutne skattefordringer som oppstår til följd av temporære skilnader	-		-	
25a Forluster for innevarende regnskapsår (negativt belopp)	-		-	
25b Forutsebare skatter som är relaterte til kämpärmarkapitalposter, forutom om instituttet på ett lämpligt sätt justerer beloppet for kämpärmarkapitalposter i den mån sådanne skatteavgifter minsker det belopp opp til vilket disse poster får användas for å tåke risiko eller forluster (negativt belopp)	-		-	
27 Avdrag från kvalifiserande övrigt primärkapital som overskrider institutets övriga primärkapital (negativt belopp)	-		-	
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kämpärmarkapital	-21 267		-17 820	
29 Kämpärmarkapital	149 709		146 160	



NOTER | KONERNEN

K51 Forts

EU CC2 - Avst mming av f reskriven kapitalbas i balansräkningen i de reviderade finansiella rapporterna

Avst�mming av f�reskriven kapitalbas i balansräkningen i de reviderade finansiella rapporterna	Balansräkning enligt offentliga offentliggj�rda finansiella rapporter	Enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	Referens
Tilg�nger- Uppdelning efter tilg�ngsklass enligt balansräkningen i de offentliggj�rda finansiella rapporterna			
A - 1 Kassa och tilg�ddhavanden hos centralbanker	291 584	439 964	
A - 2 �vrig utl�nning till centralbanker	1 255	1 462	
A - 3 Belåningsbara statskuldforbindelser m m	100 538	100 562	
A - 4 Utl�nning till övriga kred�nst�t	21 745	21 833	
A - 5 Utl�nning till allmänheten	2 163 135	2 414 961	55, 57
A - 6 Värdeförändring på räntesäkrad post i portf�ls�kring	-1 900	-1 900	
A - 7 Obligationer och andra räntebärande v�rdep�pper	33 317	33 334	
A - 8 varav räntebärande instrument klassificerade som verkligt värde via �vrigt totalresultat (redovisat värde)	9 016	9 016	
A - 9 varav räntebärande instrument klassificerade som verkligt värde via �vrigt totalresultat, ackumulerad värdeförändring	-61	-61	
A - 10 Aktier och andelar	19 471	13 490	
A - 11 varav aktier klassificerade som verkligt värde via �vrigt totalresultat (redovisat värde)	454	808	
A - 12 varav aktier klassificerade som verkligt värde via �vrigt totalresultat, ackumulerad värdeförändring	218	218	
A - 13 Andelar i interresseforetag	478	6 723	
A - 14 Tilg�nger där kunden står för värdeförändringsrisken	235 761	9 082	
A - 15 Derivatinstrument	28 508	28 518	
A - 16 varav kassa��dess�kringar	1 789	1 789	
A - 17 �terf�rs�krings�tillg�nger	0	0	
A - 18 Immateriella tilg�nger	8 302	10 880	8
A - 19 Fastigheter och inventarier	5 272	5 834	
A - 20 Aktuelle skattel�dringar	468	588	
A - 21 Uppskjutna skattel�dringar	845	845	
A - 22 varav relaterade till kassa��dess�kringar	-	-	
A - 23 varav relaterade till räntebärande instrument klassificerade som verkligt värde via �vrigt totalresultat	17	17	15
A - 24 Pension�tillg�nger	8 766	8 785	
A - 25 Tilg�nger som innehas för f�rs�lning	421 417	352	
A - 26 �vriga tilg�nger	5 785	5 743	
A - 27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 016	2 097	
A - 28 Summa tilg�nger	3 346 764	3 103 143	
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
L - 1 Skulder till kred�nst�t	83 034	83 540	
L - 2 In- och uppl�nning från allmänheten	1 285 637	1 403 076	
L - 3 Skulder där kunden står för värdeförändringsrisken	235 761	9 082	
L - 4 Emitterade v�rdep�pper	1 353 768	1 353 768	
L - 5 Derivatinstrument	13 784	13 809	
L - 6 varav kassa��dess�kringar	-	-	
L - 7 Korta positioner	4 105	4 105	
L - 8 F�rs�kringskulder	532	0	
L - 9 Aktuelle skatteskulder	108	312	
L - 10 Uppskjutna skatteskulder	5 276	5 239	
L - 11 varav relaterade till kassa��dess�kringar	464	464	
L - 12 varav relaterade till aktier klassificerade som verkligt värde via �vrigt totalresultat	19	19	
L - 13 Avsättningar	1 026	1 152	
L - 14 Pensionsskulder	0	0	
L - 15 Skulder h�nforliga till tilg�nger som innehas för f�rs�lning	133 922	-	
L - 16 �vriga skulder	11 304	12 020	
L - 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 519	3 883	
L - 18 Efterställda skulder	32 257	32 257	
L - 19 varav prim�rkapital�n	13 513	13 513	30, 32, 36
L - 20 varav l�n med återstående l�ptid > 5 �r	18 364	18 364	46, 51
L - 21 varav l�n med återstående l�ptid < 5 �r	-	-	
L - 22 varav övriga län	-	-	
L - 23 Summa skulder	3 165 033	2 922 243	
E - 1 Minoritetsintresse	25	25	
E - 2 Aktiekapital	3 069	3 069	1
E - 3 Innehav egna aktier	-36	-36	
E - 4 �verkursfond	8 758	8 758	
E - 5 varav eget kapital från sammensatta finansiella instrument	-	-	
E - 6 Andra reserver	15 845	15 821	3, 11
E - 7 Balanserad vänst	134 507	135 109	2
E - 8 �rets resultat, ut��rande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	19 527	18 118	5a
E - 9 Summa eget kapital	181 731	180 900	
LE - 1 Summa skulder och eget kapital	3 346 764	3 103 143	



NOTER | KONCERNEN

K51 Forts

Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet) 2021			Metod för konsolidering enligt tillsynsregler					Beskrivning av enheten
Organisa- tionsnummer	Ägarandel %	Metod för konsolide- ring enligt redovis- ningsregler	Fullständig konsolide- ring	Proportio- nell kon- solidering	Kapital- andels- metoden	Varken kon- soliderad eller avdragen	Avdragen	
Torig AB	556584-5404	100	Kapitalandels- metoden		X			icke-finan- siella företag
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	28,3	Kapitalandels- metoden		X			icke-finan- siella företag
USE Intressenter AB	559161-9464	24,48	Kapitalandels- metoden		X			icke-finan- siella företag
Gelswish AB	556913-7382	20	Kapitalandels- metoden		X			icke-finan- siella företag
P 27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	16,7	Kapitalandels- metoden		X			icke-finan- siella företag
Invadem AB	559210-0779	16,7	Kapitalandels- metoden		X			icke-finan- siella företag
Handelsbanken Liv Försäkring AB (koncern exkl Handelsbanken Fastigheter AB)	516401-8284	100	Ej konsoli- derade			X		Försäkrings- enhet
RCS Lux B-32053	100	Ej konsoli- derade				X		Försäkrings- enhet
Svenska Re S.A.	100	Ej konsoli- derade				X		Försäkrings- enhet
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	100	Ej konsoli- derade			X		Försäkrings- enhet
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	2478149-7	100	Ej konsoli- derade			X		Försäkrings- enhet
Svenska RKA International Insurance Services AB (inaktiv)	556324-2964	100	Ej konsoli- derade			X		Försäkrings- enhet
Dyson Group plc	00163096	27	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
Dyson Industries Ltd	1187031	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
Beepart Ltd	177682	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
Pickford Holland & Company Ltd	128414	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
Millennium Materials Inc	-	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
Dyson US holdings Inc	-	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
EFN Ekonomikanalen AB	556930-1608	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag
Handelsbanken Försäkringsformidling A/S	42767808	100	Ej konsoli- derade			X		icke-finan- siella företag

EU L12 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter
Tabellen visar skillnaden mellan bokförda värden enligt konsolideringen enligt tillsynskrav och exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål.

Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter 2021		Poster som är föremål för			
mkr	Summa	kreditriskramen	värdepapperi- serings-ramen	motparts- kreditriskramen	marknads- riskramen
1 Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall L11)	3 093 320	3 018 811	55 074	372	19 063
2 Belopp för skuldernas bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall L11)	25 219				25 219
3 Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	3 068 101	3 018 811	55 074	372	-6 156
4 Belopp utanför balansräkningen	536 874	536 874			
5 Skillnader i värderingar					
6 Skillnader på grund av olika nettningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	23 012		-9 294		32 306
7 Skillnader på grund av beaktande av avsättningsregler	1 917	1 917	0		
8 Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder	-54 124	-14 485	-39 639		
9 Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer	-294 634	-294 634			
10 Skillnader på grund av värdepappersensering med risköverföring					
11 Andra skillnader	30 636		30 636		
12 Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål	3 311 782	3 248 483	36 777	372	26 150



NOTER | KONCERNEN

KSI Forts

EU U3 Føretag som ingår i konsoliderad situation – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet)
Tabellen visar konsolideringsgrunn för företag som omfattas av den konsoliderade situationen vid årets slut.

	Organisationsnummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler					Beskrivning av enheten
				Fullständig konsolidering	Proportional konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	Avdragen	
Handelsbanken AB (publ)	502007-7862	Ej tillämpligt	Moderbolag	NA					Kreditinstitut
Handelsbanken Finans AB	556053-0841	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Stadshypotek AB	556459-6715	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Svenska Intecknings Garanti AB Sigab (inaktiv)	556432-7285	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB	556070-0683	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Fonder AB	556418-8951	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsinvest Investeringsförvaltning A/S	12930879	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Xact Kapitalförvaltning AB	556997-8140	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
AB Handel och Industri	556013-5336	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Ecster AB	556993-2311	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Handelsbanken Plc	11305395	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Handelsbanken Wealth and Asset Management Limited	04132340	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Heartwood Nominees Limited (inaktiv)	2299877	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Heartwood Second Nominees Limited (inaktiv)	3193456	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Heartwood ACD Limited (inaktiv)	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
Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S	58173812	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Forva AS	945812141	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Raholus Oy	0112308-8	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Lokalbolig A/S	78488018	71,52	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Ägr 7 AB	559337-1627	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Norr 22:2 AB	559337-1635	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Inom Vallgraven 15:13 AB	559337-1643	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Rådstuplass 4 AS	910506423	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Venture AB	556993-9357	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Bitruster AB	556993-9084	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Bankomat AB	556817-8716	20	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
BGC Holding AB	556607-0933	25,54	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag
Bankgirocentralen BGC AB	556047-3521	100	Kapitalandelsmetoden			X			Icke-finansiella företag



K51 Forts

Supplementærkapital

Det supplementære kapitalet utgjøres av foretaks-lån med en løptid om minst fem år. Avdrag gjøres for foretakslånetilskott till forsikringsbolagen inom koncernen.

KAPITALKRAV

Kreditrisk

Kapitalkravet for kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden enligt CRR. For internmetoden återfinns två olika metoder: internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF (grundläggande internmetoden) och internmetoden med egna skattningar av LGD och KF (avancerade internmetoden).

I den grundläggande internmetoden beräknar banken genom tillämpning av egna IRK modeller sannolikheten for att kunden ska falla inom ett år (PD), medan övriga parametrar är givna i regelverket CRR. I den avancerade internmetoden använder banken egna IRK modeller for att beräkna förlustandel givet fallissemang (LGD) och konverteringsfaktor (KF).

Handelsbanken tillämpar den grundläggande internmetoden for exponeringar mot institut, samt for vissa produkt- och säkerhetstyper avseende företagsexponeringar samt vissa exponeringar i dotterbolagen Stadshypotek AB, Handelsbanken Finans AB och Ecster AB.

Den avancerade internmetoden tillämpas for merparten av exponeringarna mot stora företag, medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar samt i Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB. Detsamma gäller for hushållsexponeringar i Sverige och Norge och i dotterbolagen Stadshypotek och Handelsbanken Finans samt i avyttringsgrupperna Danmark, Finland och dotterbolaget Ecster AB. Kapitalkravet for aktieexponeringar i internmetoden beräknas enligt förenklad riskviktsmetod.

Kreditrisken for samtliga exponeringar i Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken plc beräknas på solo- och konsoliderad nivå i enlighet med schablonmetoden.

Internmetoden omfattade vid årsskiftet 74% (86) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet for kreditrisk. For resterande kreditriskexponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Den totala genomsnittliga riskvikten for exponeringar godkända for internmetoden minskade under året och uppgick till 10,1% (11,7). Minskningen beror främst på portföljförändring där exponeringsklasser med lägre riskvikter: stater, bostadsrättsföreningar och hushåll, proportionellt sett ökat mer än de med högre riskvikter. Den totala genomsnittliga riskvikten inklusive

riskviktsgolven enligt Pelare 1 for bolån i Sverige och Norge samt for företagsexponeringar med pant i fastigheter i Norge blir 18,2% (18,4).

Kreditkvaliteten är god. Av Handelsbankens företagsexponeringar var 99% (98) kunder med en bedömd återbetalningsförmåga som var normal, eller bättre än normal, det vill säga hade en riskklassificering mellan 1 och 5 i bankens tiogradiga skala for riskklassificering.

Marknadsrisker

Kapitalkravet for marknadsrisker beräknas for bankens konsoliderade situation. Kapitalkravet for ränterisker och aktierisker beräknas dock endast for positioner i handelslagret. Vid beräkning av kapitalkravet for marknadsrisker tillämpas schablonmetoden.

Kapitalkrav for operativa risker

Handelsbanken använder schablonmetoden for att beräkna kapitalkravet for 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 for olika affärssegment.

Det totala kapitalkravet for operativa risker for konsoliderad situation uppgick vid utgången av 2021 till 5 573 mkr (5 489).

KAPITALTÄCKNING FOR DET FINANSIELLA KONGLOMERATET

Institut och försäkringsföretag som ingår i ett finansiellt konglomerat ska ha en kapitalbas som är tillräckligt stor med hänsyn till kapitalkravet for det finansiella konglomeratet. Kapitalbasen och kapitalkravet for det finansiella konglomeratet har beräknats i enlighet med avräknings- och totalmetoden (metod 2, bilaga 1, direktiv 2002/87/EG). Det finansiella konglomeratets sammanlagda kapitalbas överstiger det finansiella konglomeratets kapitalkrav.

MINIMIKRAVET PÅ NEDSKRIVNINGSBARA SKULDER (MREL)

Krishanteringsdirektivet (EU) nr 2014/59 (BRRD) infördes i Sverige genom lagen (2015:1016) om resolution. Regelverket innehåller sätt att hantera banker i kris och möjliggör for myndigheter att, inom dessa ramar, ta kontroll över, omstrukturera och sälja av hela eller delar av en bank. Detta utan att likvidera eller försätta banken i konkurs. Som tillägg till ovan åtgärder i kris, innebär regelverket en möjlighet att skriva ned vissa skuldinstrument for att återkapitalisera en krisutsatt bank.

Som en del av detta regelverk infördes ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) från och med den 1 januari 2018. Kravet beslutas i bankens resolutionsplan som upprättas av Riksgälden i samarbete med Finansinspektionen. Kravet består av ett förlustabsorberingsbelopp och ett återkapitaliseringsbelopp.

Under 2021 har regelverket anpassats till nya EU-direktiv (bankpaketet) och kravet benämns nu som krav på kapitalbas och kvalificerade skulder. 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 infördes. For att uppfylla kravet på efterställning har en ny typ av skuldinstrument införts i svensk lagstiftning från december 2018. Dessa efterställs nuvarande seniora skuldinstrument, men rankas högre än kapitalbasinstrument vid ett resolutionsförfarande. Handelsbanken har emitterat denna typ av efterställda skuldinstrument under 2019–2021. De nya kraven ska vara uppfyllda senast den 1 januari 2024, men övergångsregler tillämpas från 1 januari 2022.

For 2022, uppgår Handelsbankens totala MREL krav avseende riskvägt belopp till 19,9% och avseende bruttosoliditet till 5,0% på konsoliderad nivå. På motsvarande sätt uppgår efterställningskravet till 13,5% respektive 5,0%. Handelsbanken uppfyller samtliga MREL krav.

NOTER | KONCERNEN

K51 Kapitaltäckning

KAPITALPOLICY

Banken har som mål å opprätthålla en betryggende kapitalnivå som svarer mot de risikoer som konsernens virksomhet innebærer og som overstiger de minimikrav som lagen foreskriver. En god kapitalnivå behøves for å kunne hantere situasjoner med finansiell påfrestning, men også hendelser såsom forvärv og kraftig volumtillvæxt.

KAPITALKRAVSREGLER

Enligt kapitaltäkningsreglerna, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och direktiv 2013/36/EU (CRD IV), ska banken ha kärnprimärkapital, primärkapital och en total kapitalbas som minst motsvarar kraven i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Utöver att hålla kapital enligt minimikravet ska banken hålla kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet som i Sverige utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert, en cykikalitetsbuffert, en systemriskbuffert samt en buffert för övriga systemviktiga institut. Banken har även ett minimikapitalkrav i pelare 2. Pelare 2-kravet är ett individuellt krav beslutat av Finansinspektionen och ska täcka risker som inte fullt ut fångas av regelverkets minimi- och kombinerade buffertkrav. Till dessa krav tillkommer även en vägledning i pelare 2 beslutat av Finansinspektionen, vilket är myndighetens syn på vilken lägsta buffert banken åläggs hålla i tillägg till det beslutade kapitalbehovet. Banken ska dessutom göra en intern kapitalutvärdering. Handelsbankens kapitalpolicy anger riktlinjerna för den interna kapitalutvärderingen. Banken omfattas även av ett kapitalkrav på nivån finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, se vidare Kapitältäckning för det finansiella konglomeratet nedan. Sedan 1 februari 2016 gäller även att resolutionsmyndigheten, som i Sverige är Riksgäldskontoret, ska fastställa ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för banken, se nedan Minimikravet för nedskrivningsbara skulder. Banken har under 2021, med god marginal, uppfyllt samtliga av de lagstadgade minimi- och buffertnivåerna. Detaljerad information om bankens kapitalbas och kapitalkrav finns i not K2, Risk- och kapitalhantering, samt i Handelsbankens publikation Risk and Capital – Information according to Pillar 3, se handelsbanken.com/irsv. I denna publikation återfinns även fullständig information kring villkoren avseende Handelsbankens samtliga kapitalbas- och kvalificerade skuldinstrument.

BESKRIVNING AV KONSOLIDERAD SITUATION

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget samt dotter- och intersefforetag som också ingår i konsernens redovisning, se tabell EU LI3 Företag som ingår i konsoliderad situation. De bolag som ingår i konsernredovisningen men som inte ingår i den konsoliderade situationen framgår också av tabell EU LI3. Precis som i konsernredovisningen konsolideras intersefforetag enligt kapitalandelsmetoden i den regleringsmässiga konsoliderade situationen. Vidare konsolideras dotterbolag enligt förvärvsmetoden. Samtliga dotterbolag som omfattas av regelverket ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken har inga dotterbolag där den faktiska kapitalbasen underskrider föreskriven kapitalbas.

BESKRIVNING AV KAPITALBASEN FÖR KONSOLIDERAD SITUATION

Kapitalbasen består av primärt respektive supplementärt kapital. Det primära kapitalet delas in i kärnprimärkapital samt övrigt primärkapital. Kärnprimärkapitalet utgörs i huvudsak av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i konsolideringen. Övrigt primärkapital utgörs av utgivna primärkapitaltillskott. Det supplementära kapitalet består huvudsakligen av förlagslån. Från kapitalbasen görs därefter vissa avdrag. Avdragen görs huvudsakligen från kärnprimärkapitalet. För bankens riskhantering är det viktigt att såväl konsernens som den regleringsmässiga konsolideringen riskmässigt kan ses som en enhet. För att risker ska kunna hanteras effektivt i konsernen kan kapital behöva omfördelas mellan de olika företagen i konsernen. Banken har generellt sett möjlighet att omfördela kapital mellan konsernens bolag, inom ramen för de begränsningar som följer av lagstiftning, till exempel kapitältäckningskrav och bolagsrättsliga begränsningar. Banken ser i övrigt inga materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolaget och dess dotterföretag.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital respektive övrigt primärkapital.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs till största delen av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i den regleringsmässiga konsolideringen. I och med att

konsernens försäkringsbolag inte ingår i konsolideringen, se tabell på sidan 205, ingår inte upparbetade vinstmedel i dessa bolag i kärnprimärkapitalet. De poster som ska exkluderas från kärnprimärkapitalet är främst goodwill och andra immateriella tillgångar samt kapitaltillskott till försäkringsbolag i konsernen eller vissa uppskjutna skattefordringar som överstiger 10% av kärnprimärkapitalet. Summan av kapitaltillskott och uppskjutna skattefordringar får heller inte överstiga 15% av kärnprimärkapitalet. Eftersom varken kapitaltillskotten till försäkringsbolagen i konsernen eller de uppskjutna skattefordringarna överstiger tröskelvärdet, belastar dessa inte kärnprimärkapitalet. Neutralitetsjustering görs för påverkan som kassaflödessäkringar har haft på eget kapital. Dessutom ska en prisjustering beräknas och vid behov görs för försiktig värdering av instrument som värderas till verkligt värde. Institut som har tillstånd att använda interna riskklassificeringsmodeller ska göra ett avdrag för skillnaden mellan förväntad kreditförlust enligt internmetoden och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster i det fall de förväntade kreditförlusterna överstiger gjorda reserveringar. Avdrag ska även göras för nettovärdet av redovisade övervärden i pensionsstillgångar. Avdraget får emellertid minskas med ett belopp som motsvarar bankens rätt till ersättning för pensionskostnader från Handelsbankens Pensionsstiftelse. Vidare görs ett avdrag för tillstånd att inneha egna aktier i egenskap av marknadsgarant. Avdraget ska motsvara det högsta marknadsvärdet tillståndet omfattar. Slutligen görs ett avdrag för investeringar i värdepapperiseringar samt en justering för effekten av förändringar i egen kreditrisk i derivat.

Övrigt primärkapital

Övrigt primärkapital utgörs av instrument som uppfyller kraven för primärkapitaltillskott. Bland annat ska tillskotten ha evig löptid och kunna förtidsinlösas tidigast efter fem år och först efter att tillstånd utfärdats av tillsynsmyndigheten. Det nominella värdet ska kunna skrivas ned eller konverteras till aktier för att skapa kärnprimärkapital vid en förutbestämd nivå på kärnprimärkapitalet, och räntebetalningarna ska ovillkorligen kunna ställas in.

Bankens samtliga primärkapitaltillskott uppgår till 13,5 mdkr. 9,0 mdkr av dessa emitterades under 2020 och 4,5 mdkr emitterades under 2019, samtliga uppfyller kraven enligt CRR. I det fall utdelningsbara medel saknas måste kupongutbetalningar ställas in för primärkapitaltillskott.



NOTER | KONCERNEN

K50 Händelser efter balansdagen

Den 10 december 2021 meddelade Handelsbanken i ett pressmeddelande om försäljning av tre dotterbolag, som äger fastigheter lokaliserade i Göteborg, Gävle respektive Umeå. Transaktionerna leder sammanlagt till en realisationsvinst på 1,1 mdkr som kommer redovisas som övrig intäkt vid tidpunkt för överlåtelse, vilket förväntas ske under första kvartalet 2022. Transaktionerna har skett genom överlåtelse av dotterbolag (näringsbetingade andelar).



NOTER | KONCERNEN

K48 Innehav i ikke-konsoliderede strukturerte företag

mkr	Innehav i fonder	
	2021	2020
Tilgjenginger ¹		
Aktier og andeler	6 556	6 543
Tilgjenginger der kunden står verdeforandringsrisiken	230 792	177 754
Summa innehav i strukturerte företag som inte konsolideras	237 348 ¹	184 297

¹ Varav 1 020 mkr (-) ingår i avyttringsgruppene Danmark og Finland som har omklassifiserats til Tilgjenginger som innehas for försäljning, se not K13.

Ett strukturert 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 strukturerte företag är begränsade och utgörs av fondandelar. Fondandelar ägs främst genom fondförsäkringsavtal hos Handelsbanken Liv samt liknande avtal i andra länder. Fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal utgör inte grund för konsolidering, se vidare not K1, och utgör därmed icke-konsoliderade strukturerte företag. Handelsbanken äger vidare fondandelar i egenskap av marknadsmaker, i den mån dessa innehav inte konsolideras utgör de andelar i icke-konsoliderade strukturerte företag. Den maximala exponeringen för förlust för alla innehav i icke-konsoliderade strukturerte 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 därför har de inte presenterats.

K49 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående	Intressföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2021	2020	2021	2020
Utlåning till allmänheten	439	493	-	-
Övriga tillgångar	29	32	572	560
Summa	468	525	572	560
In- och upplåning från allmänheten	113	116	1 058	853
Efterstälda skulder	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-
Summa	113	116	1 058	853

Närstående – intäkter och kostnader	Intressföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2021	2020	2021	2020
Ränteeintäkter	25	9	-	-
Räntekostnader	0	0	-	-
Provisionsintäkter	-	-	-	-
Provisionskostnader	-237	-216	-	-
Nettoreultat av finansiella poster värderade till verkligt värde	0	0	-	-
Övriga intäkter	-	-	17	19
Övriga kostnader	-73	-55	-102	-80
Summa	-285	-262	-85	-61

Siffrorna ovan omfattar total verksamhet.

Specifikation över intressföretagen och joint ventures samt information om aktieägarillskott till intressföretag finns i not K19. Intressföretagens 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 Personalsstiftelse och Pensionskassan SHB (Tjänstepensionsförening (Pensionskassan)). Företagen ansluter Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster.

Den 21 oktober 2021 förvärfvade Svenska Handelsbanken AB 30 461 977 A-aktier i AB Industrivärden till ett värde av 8 548 mkr från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse. Aktierna delades därefter ut till bankens aktieägare som extrautdelning. Alla affärstransaktioner med närstående bolag sker på marknadsmässiga villkor.

Moderbolagets svenska dotterbolag har betalat pensionspremier avseende förmånsbestämda pensioner till Pensionskassan uppgående till 104 mkr (79). 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 7 261 mkr (7 704). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 568 mkr (545) avseende pensionskostnader och - mkr (-) avseende särskild kompletterande pension samt av Svenska Handelsbankens Personalsstiftelse uppgående till 63 mkr (43) för personalförändring åtgärder.

Information om krediter till ledande befattningshavare samt om ledande befattningshavares villkor och ersättningar i övrigt framgår av not K8.



NOTER | KONCERNEN

K47 Tillgångar och skulder i valuta

2021 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	93 293	149 547	4 578	28 282	101 196	63 008	60	439 964
Övrig utlåning till centralbanker	-	-	-	207	1 255	-	-	1 462
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 073	3 587	12 122	51	1 140	3 335	530	21 836
Utlåning till allmänheten	1 496 800	245 760	294 946	107 914	251 793	13 567	3 049	2 413 829
varav företag	537 399	149 031	183 442	43 663	174 344	13 376	1 555	1 102 810
varav hushåll	959 401	96 729	111 504	64 251	77 449	191	1 494	1 311 019
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	91 630	5 658	335	26	-	2 913	-	100 562
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 131	965	8 741	17	-	480	-	33 334
Övriga ej valutafördelade poster	335 775	-	-	-	-	-	-	335 775
Summa tillgångar	2 041 702	405 517	320 722	136 497	355 384	83 303	3 639	3 346 764
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	12 903	49 968	14 376	248	79	5 984	50	83 608
In- och upplåning från allmänheten	842 173	151 481	89 516	52 166	231 861	31 233	2 327	1 400 757
varav företag	386 274	120 367	59 662	28 818	162 303	26 964	1 605	785 993
varav hushåll	455 899	31 114	29 854	23 348	69 558	4 269	722	614 764
Emitterade värdepapper	500 864	385 000	30 207	7	69 192	351 169	17 329	1 353 768
Efterställda skulder	3 003	15 547	-	-	0	13 707	-	32 257
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	476 374	-	-	-	-	-	-	476 374
Summa skulder och eget kapital	1 835 317	601 996	134 080	52 421	301 132	402 093	19 706	3 346 764
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	-	196 428	-186 467	-84 073	-54 145	318 781	16 124	-
Nettoposition i valuta	-	-51	156	3	107	-9	57	263

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K13.

Bankens syn på valutaisktagande framgår av not K2.

2020 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	84 525	128 206	18 025	212	100 280	65 490	914	397 642
Övrig utlåning till centralbanker	-	-	2 862	17 371	1 093	-	-	21 326
Utlåning till övriga kreditinstitut	2 083	10 886	1 280	294	1 394	4 534	1 449	21 920
Utlåning till allmänheten	1 418 660	239 227	259 469	97 781	236 368	15 441	2 666	2 269 612
varav företag	506 541	151 899	161 117	34 499	161 817	15 273	1 125	1 032 271
varav hushåll	912 119	87 328	98 352	63 282	74 551	168	1 541	1 237 341
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	89 688	5 457	839	19	-	2 368	762	99 133
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 813	1 420	7 285	16	0	2 032	-	44 566
Övriga ej valutafördelade poster	281 089	-	-	-	-	-	-	281 089
Summa tillgångar	1 909 858	385 196	289 760	115 693	339 135	89 855	5 791	3 135 288
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	48 198	36 846	20 498	229	5 087	13 396	469	124 723
In- och upplåning från allmänheten	732 785	132 828	83 757	47 247	208 449	22 651	2 046	1 229 763
varav företag	310 737	106 377	58 415	24 285	149 183	18 513	1 365	668 875
varav hushåll	422 048	26 451	25 342	22 962	59 266	4 138	681	560 888
Emitterade värdepapper	478 803	390 814	24 709	104	68 531	331 067	16 689	1 310 737
Efterställda skulder	3 002	15 213	-	-	0	22 867	-	41 082
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	428 983	-	-	-	-	-	-	428 983
Summa skulder och eget kapital	1 691 771	575 701	128 964	47 580	282 067	390 001	19 204	3 135 288
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	-	190 618	-160 732	-68 039	-56 983	300 144	13 444	-
Nettoposition i valuta	-	113	64	74	85	-2	31	365



NOTER | KONCERNEN

K46 Geografisk informasjon

Geografisk informasjon 2021 mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt	Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar
Sverige	30 450	18 803	-3 445		2 865 613
Storbritannien	6 287	1 543	-415		398 272
Norge	4 137	2 296	-606		331 696
Nederländerna	1 317	622	-151		105 022
USA	260	167	-4		273 070
Luxemburg	156	47	-12		34 550
Kina	9	-34	0		1
Tyskland	4	-33	-		64
Frankrike	54	12	-2		3 251
Singapore	0	-2	0		-
Polen	-12	-78	-		459
Danmark				854	149 950
Finland				-159	274 415
Elimineringar	685	132	8		-1 089 599
Summa	43 347	23 475	-4 627	695	3 346 764

Intäkter, rörelseresultat respektive årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt och 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 M16 avseende koncernföretag och deras sätte samt i not K8 avseende medelantal anställda per land.

Geografisk informasjon 2020 mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt	Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar
Sverige	27 858	14 522	-3 747		2 685 867
Storbritannien	6 318	1 926	-487		352 299
Norge	3 844	1 991	-470		314 086
Nederländerna	1 088	309	-75		76 657
USA	206	66	-2		219 199
Luxemburg	184	80	-8		38 252
Kina	107	11	0		1 443
Tyskland	85	-136	4		8 869
Frankrike	61	30	-4		3 859
Singapore	9	-14	0		774
Polen	4	-76	-2		523
Estland	0	-13	-		-
Lettland	1	-2	-		-
Litauen	0	-2	-		-
Danmark				909	139 552
Finland				122	268 118
Elimineringar	603	105	551	0	-974 210
Summa	40 368	18 797	-4 240	1 031	3 135 288



NOTER | KONCERNEN

K45 Forts

Segmentinformasjon 2020

mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Räntenetto	18 166	5 683	3 481	908	355	486		29 079
Provisionsnetto	7 112	713	504	125	1 032	184		9 670
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	458	176	57	25	1 039	-538		1 217
Risikoresultat forsikring					195	-1		194
Andeler i intressetorets og joint ventures resultat						18		18
Övriga inntekter	33	1	32	2	23	99		190
Summa inntekter	25 769	6 573	4 074	1 060	2 644	248		40 368
Personalkostnader	-3 294	-2 465	-822	-395	-2 203	-4 598	-140	-13 907
Övriga kostnader	-827	-864	-203	-146	-791	-2 414		-5 245
Internt kjøpt og solgte tjenester	-5 017	-781	-509	-143	603	5 827		
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-321	-267	-88	-56	-123	-920		-1 775
Summa kostnader	-9 449	-4 357	-1 622	-740	-2 514	-2 105	-140	-20 927
Resultat før kreditforluster	16 320	2 216	2 452	320	130	-1 857	-140	19 441
Kreditforluster, netto	-177	-119	-270	-4	11	-90		-649
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilganger	8	-7	7	0	-3	0		5
Rørelseresultat	16 151	2 090	2 189	316	138	-1 947	-140	18 797
Resultatutdeling	333	49	40	5	-466	39		
Rørelseresultat etter resultatutdeling	16 484	2 139	2 229	321	-328	-1 908	-140	18 797
Intern inntekt	88	-1 193	-2 420	-387	-1 563	5 475		
Kv-tal, %	36,2	65,8	39,4	68,5	115,4			51,8
Kreditforluster, %	0,01	0,04	0,10	0,01	-0,01			0,02
Tilganger	2 096 300	451 009	268 295	81 722	344 485	2 382 147	-2 488 670	3 135 288
Skulder	1 999 887	431 703	248 309	79 110	338 642	2 367 156	-2 500 892	2 963 815
Allokerat kapital	96 413	19 306	19 986	2 612	5 843	14 691	12 322	171 473
Rentabilitet på allokert kapital, %	14,0	8,9	8,8	10,0	-4,2			9,3
Årets investeringer i ikke-finansielle anleggningstilganger	242	119	6	7	181	881		1 436
Årets investeringer i intressetorets og joint ventures						96		96
Medelantal ansatte	3 672	2 462	709	329	1 317	2 855		11 354

I Sverige erstattes under første kvartal 2021 de fem regionbankene med en ny klynghæ organisation der kontorene istället er inddelt i 24 länsheter vilka hålls samman av en gemensam länshetorganisation med en landchef. Delar av den personal som tidigare tjänstgjort vid de fem regionhuvudkontoren övergick i samband med detta organisationsöversikt till Capital Markets, centrala staber för ekonomi, juridik och personalfrågor samt avdelning mot finansiell kriminalitet. Från och med 2021 redovisas eliminerings av direkteidde aktier i dotterbolag under kolumnen Justeringar och eliminerings istället för under respektive segment. De i tabellen redovisade jämförelsesiffrorna har därför omräknats.

till största delen av utlåning till allmänheten og skulderna av inlåning från allmänheten samt intern opplåning. I segmentet Capital Markets består tilgjengene främst av värdepapper som förvaltas inom ramen for kapitalförvaltning og forsikringsverksamheten. Tilgjengene i kolumnen Övrigt består till övervägande del av internutlåning till de olika segmenten, medan skulderna framförallt består av extern opplåning. Det allokerte kapitalet for segmenten överensstämmer med kapitalfördelningen enligt den interne styrmodellen.

Intekter per produktområde mkr	2021	2020
In- og utlåning privat	14 591	14 504
In- og utlåning företag	15 074	15 200
Betalingar netto	1 479	1 448
Kapitalforvaltning fondar	6 747	5 048
Pensjon og Forsikring	929	751
Investmentbankstjenester	2 975	1 431
Övrigt	1 549	1 986
Summa	43 344	40 368



NOTER | KONCERNEN

K45 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon 2021

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- landene	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	18 140	5 452	3 698	1 045	268	788		29 391
Provisjonsnetto	8 614	751	643	224	1 006	220		11 458
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	509	189	55	32	1 155	-241		1 699
Risikoresultat forsikring					187	-8		179
Andeler i inntrekkforetaks og joint ventures resultat						63		63
Övriga inntekter	470	0	26	0	10	51		557
Summa inntekter	27 733	6 392	4 422	1 301	2 626	873		43 347
Personalkostnader	-3 201	-2 467	-891	-395	-2 012	-3 317	-169	-12 452
Övriga kostnader	-845	-1 045	-186	-76	-746	-2 679		-5 577
Internt kjøpt og solgte tjenester	-5 465	-912	-526	-176	801	6 278		
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilgjengelig	-316	-316	-84	-50	-274	-727	-47	-1 814
Summa kostnader	-9 827	-4 740	-1 687	-697	-2 231	-445	-216	-19 843
Resultat før kredittforluster	17 906	1 652	2 735	604	395	428	-216	23 504
Kredittforluster, netto	16	95	-150	-5	10	-9		-43
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilgjengelig	9	9	7	-	-10	-1		14
Rörelseresultat	17 931	1 756	2 592	599	395	418	-216	23 475
Resultatutdeling	390	46	54	1	-527	36		
Rörelseresultat etter resultatutdeling	18 321	1 802	2 646	600	-132	454	-216	23 475
Interne inntekter ¹	-381	-961	-1 423	-386	-420	3 571		
K/I-tal, %	34,8	73,6	37,7	53,5	106,3			45,8
Kredittforluster, %	0,00	-0,04	0,06	0,01	-0,01			0,00
Tilgjengelig	2 322 088	488 025	291 064	111 145	357 822	2 524 556	-2 747 938	3 346 764
Skulder	2 221 421	467 478	273 086	108 132	351 467	2 509 418	-2 765 969	3 165 033
Allokerat kapital	100 667	20 547	17 978	3 013	6 355	15 138	18 033	181 731
Räntabilitet på allokert kapital, %	15,2	7,0	11,3	16,7	-1,7			11,4
Årets investeringar i ikke-finansielle anleggningstilgjengelig	-77	77	29	2	138	528		697
Årets investeringar i inntrekkforetak og joint ventures						51		51
Modelantall anställda	3 359	2 508	731	337	1 156	2 947		11 039

¹ Interne inntekter som inngår i Summa inntekter består av inntekter fra transaksjoner med andre rörelsessegment og Övrigt. Ettersom ränteinntekter og räntekostnader redovisas netto som en inntekt innebærer det at interne inntekter bland annet inneholder nettot av intern finansieringskostnad mellom segmenten og Övrigt.

Övrigt i tabellen oven inkluderer Tilgjengelig, Skulder, Allokerat kapital samt förändringar i balansposter hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland. Jämföreresiffrorna har justerats.

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment, vilket innebærer at segmentinformasjonen presenteras på motsvarande sätt som tillämpas internt i styringssyfte. Handelsbankens verksamhet presenteras oppdelat på segmenten Sverige, Storbritannien, Norge, Nederlandene samt Capital Markets. Kontorsrörelsen i Handelsbanken tilhøder et fokusert erbjudende inom finansiering, betaling, finansielle rådgivningstjenester samt sparande og pensjon. Varje land føljes opp som en fristående resultatenhed og styrs av en landchef. I Sverige og Storbritannien er kontorsrörelsen under landchefen organiserad i lån respektive distrikt. Segmentet Capital Markets er bankens investmentbank, vilket bland annet inbegriper värdepappershan-

del og investeringsrådgivning. I verksamheten inngår även kapitalförvaltning, försäkringsverksamhet samt bankens internationella verksamhet utanför hemmamarknaderna.

Segmentens resultat visas före og efter intern resultatutdeling. Den interna resultatutdelingen innebærer at kundansvarig enhet tilldelas allt resultat som härrör från dess kunders transaksjoner med banken, oavsett inom vilket segment transaksjonen er gjennomført. Dessutom redovisas inntekter og kostnader for internt utförda tjenester netto på raden Internt kjøpt og solgte tjenester. Transaksjoner mellom segmenten redovisas hovedsaklig enlig selv-kostnadsprinsippet. I kolumnerna Övrigt samt Justeringar og elimineringar visas poster som inte hør til något specifikt segment eller elimine-

ras på koncernnivå. I kolumnen Övrigt inngår till övervägande del finansförvaltning og centrala stabsavdelninger samt transaksjoner hänförliga till reserveringen for resultatandelssystemet Oktogonen. I kolumnen Justeringar og elimineringar redovisas bland annet justeringar for personalkostnader. I justeringar for personalkostnader inngår skillnaden mellom koncernens pensionskostnader beräknade enlig IAS 19 Ersättninger till anställda og lokalt beräknade pensionskostnader.

Interne inntekter består främst av interne räntor og provisjoner. I segmentens resultaträkninger inngår dessutom interne poster i form av ersättninger for interne tjenester. Interndebitering sker hovedsaklig enlig selvkostnadsprinsippet. I kontorsrörelsen består tilgjengeligarna



NOTER | KONCERNEN

K44 Forts

Återstående løptider avseende leasingskulder mkr	2021	2020
Upp till 6 månader	338	375
6 månader till 1 år	333	366
1 år till 2 år	633	694
2 år till 5 år	1 401	1 644
Över 5 år	689	1 151
Summa	3 394	4 230

Bankens leasingavtal utgörs huvudsakligen av hyreskontrakt avseende lokaler. Därutöver omfattar leasingavtalen främst multifunktionsskivare, persondatorer och diverse övriga kontorsinventarier.

Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan 3 år till 10 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 12 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.



NOTER | KONCERNEN

K44 Leasing

Handelsbanken som leasegivare

Finansielle leasingavtal		
mkr	2021	2020
Finansielle inntøker fra nettoinvesteringen	218	277
Variable leasingavgifter	113	158
Fördeining av odiskonterade leasingfordringer på förfallotidpunkter samt nettoinvestering		
mkr	2021	2020
Upp till 1 år	3 426	3 462
1 år till 2 år	3 931	5 202
2 år till 3 år	4 204	4 606
3 år till 4 år	2 084	3 731
4 år till 5 år	1 098	2 521
Över 5 år	4 717	3 088
Summa odiskonterade leasingfordringer	19 460	22 610
Ej intjänade finansielle inntøker	-351	-330
Nettoinvestering	19 109	22 280

Nettoinvesteringar hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

Samtliga avtal där koncernen är leasegivare har definierats som finansielle leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Förändringen mellan åren beror främst på minskade leasingvolymen (-3 mkr), avseende avveckling av verksamhet. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Samtliga leasingavtal har garanterade restvärden. Vid utgången av året fanns i koncernen tre leasingengagemang som varit och ett enskilt hade ett redovisat värde överskridande 1 mkr.

Handelsbanken som leasetagare

Poster i resultaträkningen		
mkr	2021	2020
Räntekostnader leasingsskulder	-64	-69
Summa ¹	-64	-69
Av- och nedskrivning nyttjanderätter		
Fastigheter	-668	-750
Inventarier	-16	-17
Summa ²	-684	-767
Kostnader för korttidsleasing	-31	-35
Kostnader för leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde	-15	-15
Variable leasingavgifter som inte ingår i beräkningen av leasingsskulder	-100	-102
Summa ³	-146	-152
Totala kostnader för leasingavtal	-894	-988
Poster i balansräkningen		
mkr	2021	2020
Nyttjanderätter ⁴		
Fastigheter	3 300	3 938
Inventarier	48	53
Summa	3 348	3 991
Tillkommande nyttjanderätter ⁵	97	321
Leasingsskulder ⁶	3 412	4 006
Totala kassaflöden för leasingavtal	-807	-945

Nyttjanderätter och leasingsskulder hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposterna ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

¹ Ingår i resultatposten Räntekostnader.

² Ingår i resultatposten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar, varav -55 mkr (-107) 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 Leasingsskulder ingår i balansposten Övriga skulder.



NOTER | KONCERNEN

K42 Forts

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen	2021		2020	
	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
mlr				
Aktier, värdepappersutlåning	7 349	284 ¹	6 526	306 ¹
Statspapper och obligationer, repor	4 142	67	386	-
Statspapper och obligationer, övrigt	1 046	-	1 108	-
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	552	552	538	538
Summa	13 989	903	8 558	844

¹ Mottagen kontantsäkerhet.

K43 Eventualförpliktelser

mlr	2021	2020
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	7 839	9 802
Garantiförbindelser, övriga	61 579	67 156
Oåterbetalbara rembursar	1 035 ¹	2 299
Övrigt	1 303	638
Summa	71 756	79 895
varav föremål för nedskrivningsprövning	71 756	79 895
Åtaganden		
Kreditöften	346 556	331 230
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	116 839 ¹	118 066
Övrigt	23 122 ¹	14 128
Summa	486 517	463 424
varav föremål för nedskrivningsprövning	344 081	322 547
Summa eventualförpliktelser	558 273	543 319
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not K35.	344	366

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 ansvarsiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterbetalbara importrembursar och bekräftade exportrembursar. 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 tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på koncernens ställning eller resultat.

Ersättningar

Anställda i Danmark och Finland som kvarstår i tjänst fram till tidpunkten för avyttring av verksamheterna kommer att erhålla en extra ersättning. Beloppet är i nuläget inte möjligt att uppskatta, men bedöms ej kunna få en väsentlig inverkan på koncernens resultat och ställning.



NOTER | KONCERNEN

K42 Stålda og mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter		
mkr	2021	2020
Kontanter	14 600	28 157
Statspapper och obligationer	6 460	2 398
Utlåning till allmänheten	692 211	661 950
Aktier	6 597	6 680
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	248 066	193 198
Övrigt	3 499	5 524
Summa	971 433	897 907
varav panter som fritt kan återkallas av banken	25	28
Övriga ställda säkerheter		
mkr	2021	2020
Kontanter	1 456	1 298
Statspapper och obligationer	5 767	40 844
Aktier	7 007	6 285
Övrigt	0	3
Summa	14 230	48 430
varav panter som fritt kan återkallas av banken	3 563	37 504

Med Övriga ställda säkerheter avses säkerheter som ställts för förpliktelser som ej redovisas i balansräkningen.

Stålda säkerheter

Stålda säkerheter är redovisade som tillgångar i balansräkningen. Stålda säkerheter i form av räntebärande värdepapper består i huvudsak av värdepapper som ställts som säkerhet i centralbanker och andra kreditinstitut, för betalningssystem, värdepappershandel och clearing samt värdepapper som sålts under bindande återköpsavtal (repo). Stålda säkerheter i form av aktier består av utlånade aktier och aktier i försäkringsrörelsen.

Utlåning till allmänheten som ställts som säkerhet utgörs till största delen av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer emitterade av Stadshypotek. Säkerhetsmassan består av hypotekslån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus, flerbostadshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 75% av marknadsvärdet. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt enligt lagen om säkerställda obligationer och förmånsrättslagen i de pantförskrivna tillgångarna. Om tillgångarna i säkerhetsmassan vid tiden för ett konkursbeslut uppfyller de villkor som uppställts i lagen, ska de hållas åtskilda från konkursboets övriga tillgångar och skulder. Innehavarna av obligationerna erhåller då fortsatt kontraktssenliga betalningar enligt obligationsvillkoren fram till förfall.

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken består i huvudsak av fondandelar under fondförsäkringsavtal i Handelsbanken Liv i vilka försäkringstagarna har förmånsrätt.

Mottagna säkerheter

Mottagna säkerheter redovisas inte i balansräkningen. Vid omvända återköpsavtal och aktielån mottas värdepapper som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av mottagna värdepapper under omvända återköpsavtal och avtal om aktielån uppgick till 63 709 mkr (23 451) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 26 632 mkr (8 400) sålts eller pantsatts vidare. Information om mottagna panter för utlåning och andra mottagna säkerheter framgår av not K2.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

Överförda finansiella tillgångar är redovisade som tillgångar i balansräkningen, men för dessa har rätten till framtida kassaflöden direkt eller indirekt överförs till en extern motpart. Merparten av de överförda finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen består av räntebärande värdepapper som sålts under bindande återköpsavtal samt utlånade aktier. I normalfallet regleras villkoren för bindande återköp och aktielån i ramavtal som ingåtts mellan banken och respektive motpart.

Bindande återköpsavtal innebär försäljning av ett värdepapper med förbindelse om återköp till ett fastställt pris vid en förutbestämd framtida tidpunkt. Säljaren av värdepappret är därmed fortsatt exponerad för risken för värdeförändringar under avtalets löptid. Sålida värdepapper under återköpsavtal kvarstår till marknadsvärde i balansräkningen under avtalets löptid. Mot-

tagen köpeskilling redovisas som skuld till motparten. Enligt standardvillkoren i återköpsavtal övergår äganderätten till det sålda värdepappret helt från säljare till köpare, vilket innebär att köparen har rätt att vidareförsälja, återpanta eller på annat sätt förfoga över de köpta värdepappren.

Enligt standardavtalen för aktielån kvarstår exponeringen för värdeförändring i den utlånade aktien hos långivaren. Utlånade aktier kvarstår därmed i balansräkningen under lånets löptid. Säkerheter för utlånade aktier utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper. Mottagen kontantsäkerhet redovisas som skuld i balansräkningen. På samma sätt som för återköpsavtal innebär det standardavtal som används för aktielån att låntagaren under lånets löptid har rätt att vidareförsälja, återpanta eller på annat sätt förfoga över de lånade aktierna.

Som övriga överförda finansiella tillgångar redovisas statspapper, obligationer och aktier som ställts som säkerhet för värdepappershandel, clearing med mera och där förfoganderätten över värdepappret övergår till mottagaren. Som överförda finansiella tillgångar redovisas även vissa tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken. Dessa tillgångar består av portföljer av finansiella instrument till vilka banken har formell äganderätt, men där de risker som är förknippade med tillgångarna liksom rätten till framtida kassaflöden överförs till en tredje part. Värderingen av dessa tillgångar speglar värderingen av den motsvarande skuldposten.



NOTER | KONCERNEN

K41 Forts

Skilnader mellom transaksjonspris og det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell

Som framgår av redovisningsprinciperna i not K1 periodiseras väsentliga positiva skilnader mellan det värde som räknats fram vid det första redovisningstillfället och transaksjonspriset (så kallat dag 1-resultat) vid modellvärdering av derivat. Realiserade resultat på grund av positiva skilnader mellan transaksjonspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Principen innebär att en periodiseringseffekt om 172 mkr (171) redovisats i nettoresultat av finansiella transaktioner under året. Vid utgången av året uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 489 mkr (538).

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 K40 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 marknadsränta kredit- och likviditetsriskpremie. Premien har antagits vara lika med genomsnittlig marginal för nytulning vid

måttidpunkten. Räntebärande värdepapper har värderats till aktuellt marknadspris i den mån ett sådant funnits tillgängligt. Upplåning samt räntebärande värdepapper för vilka marknadsprisinformation inte funnits har värderats med en värderingsmodell som bygger på marknadsdata i form av priser eller räntor för liknande instrument.

I tabellen har den värdering som ligger till grund för uppgifterna om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde kategoriserats i den värderingshierarki som beskrivits ovan. Betalningsmedel samt inlåning har likställts med kontanter och kategoriserats som nivå 1. I nivå 1 redovisas även räntebärande värdepapper (tillgångar och skulder) för vilka det finns ett aktuellt marknadspris. Utlåning för vilken antagandet om kredit- och likviditetspremie väsentligt påverkat upplysningen om verkligt värde har kategoriserats som nivå 3. Övriga instrument är kategoriserade som nivå 2.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohevar hos centralbanker	439 964	-	-	439 964
Övrig utlåning till centralbanker	1 462	-	-	1 462
Betalningsbara statsskuldförbindelser m m	-	24	-	24
Utlåning till övriga kreditinstitut	3 689	17 757	393	21 839
Utlåning till allmänheten	12 192	1 533 836	870 768	2 416 796
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Summa	457 371	1 551 617	871 161	2 880 149
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 507	74 485	-	83 992
In- och upplåning från allmänheten	1 385 232	15 489	-	1 400 721
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	64	-	-	64
Emitterade värdepapper	178 038	1 180 215	-	1 358 253
Efterställda skulder	-	33 645	-	33 645
Summa	1 572 841	1 303 834	-	2 876 675

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K13.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2020 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohevar hos centralbanker	397 642	-	-	397 642
Övrig utlåning till centralbanker	21 326	-	-	21 326
Betalningsbara statsskuldförbindelser m m	727	53	-	780
Utlåning till övriga kreditinstitut	13 259	8 071	588	21 918
Utlåning till allmänheten	4 254	2 045	2 275 598	2 281 897
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	-	60	-	60
Summa	437 208	10 229	2 276 186	2 723 623
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	38 870	86 350	-	125 220
In- och upplåning från allmänheten	1 202 742	26 999	-	1 229 741
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	-	60	-	60
Emitterade värdepapper	737 828	586 927	-	1 324 755
Efterställda skulder	-	42 675	-	42 675
Summa	1 979 440	743 011	-	2 722 451



NOTER | KONERNEN

K4I Forts

Värderingshierarkin

Finansielle instrument vurderede till virkligt värde har i tabellerna kategoriserats med avseende på hur de värderats och graden av transparens kring marknadsdata som använts vid värderingen. Kategoriseringen framgår som nivå 1–3 i tabellerna. Finansielle instrument som värderas till ett direkt och likvitt marknadspris kategoriserar som nivå 1. Dessa finansielle instrument består främst av statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt, noterade aktier samt korta positioner i motsvarande tillgångar. I nivå 1 ingår även merparten av de fondandelar och andra tillgångar som är kopplade till fondförsäkringskontrakt och liknande avtal samt motsvarande skulder. Finansielle instrument som värderas med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriserar som nivå 2. I nivå 2 ingår främst räntebärande värdepapper samt ränte- och valutarelaterade derivat. Finansielle instrument vars värdering i väsentlig utsträckning påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriserar som nivå 3. I nivå 3 ingår onoterade aktier, vissa innehav i riskkapitalfonder samt vissa derivat.

⁴ Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Om kategorin för ett specifikt instrument har föränd-

rats i jämförelse med föregående balansdag (2020-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under räkenskapsåret har vissa volymer flyttats mellan nivå 1 och nivå 2 till följd av en ny bedömning av marknadsaktiviteten. På tillgångssidan har räntebärande värdepapper till ett värde av 823 mkr flyttats från nivå 1 till nivå 2. Räntebärande värdepapper till ett värde av 59 mkr har flyttats från nivå 2 till nivå 1. På skuldsidan har inga flyttar utförts från nivå 1 till nivå 2 eller från nivå 2 till nivå 1. Ingen förflyttning mellan nivåerna under räkenskapsåret 2021 har skett till följd av enbart covid-19. Årets förändringar av innehav i nivå 3 redovisas i en separat tabell, se nedan.

Innehav i nivå 3 består främst av onoterade aktier. Koncernens innehav av onoterade aktier består till övervägande del av andelar i företag som utför stödjande verksamhet för banken. Det kan exempelvis röra sig om andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på Handelsbankens hemmamarknader. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget, alternativt till det pris till vilket den senaste transaktionen genomfördes. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till virkligt värde via övrigt totalresultat. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas därmed i övrigt totalresultat.

Vissa innehav i riskkapitalfonder kategorise-

ras som nivå 3. De värderas med värderingsmodeller som huvudsakligen bygger på relativ värdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Det resultatmätt som jämförelsen bygger på justeras för faktorer som stör jämförelsen mellan investeringen och jämförelsebolaget. Därefter beräknas värdet på basis av vinstmultiplar, exempelvis P/E-tal. Merparten av dessa innehav utgör placerings-tillgångar i koncernens försäkringsrörelse. Värdeförändringar på placeringsstillgångarna ingår i underlaget för beräkning av avkastningsdelning i försäkringsrörelsen och redovisas därmed inte direkt i resultaträkningen.

Vidare kategoriserar derivatkomponenten i vissa av bankens emitterade strukturerade obligationer och dess tillhörande säkrande derivat i nivå 3. För dessa derivat har interna antaganden väsentlig påverkan för beräkningen av det verkliga värdet. Säkrande derivat i nivå 3 är handlade under CSA-avtal, där marknads-värdena stäms av och säkerställs på daglig basis med bankens motpartar.

Årets realiserade värdeförändringar på finansielle instrument i nivå 3 som redovisas i resultaträkningen uppgår till 2 mkr (8). Hela beloppet ingår i underlaget för beräkning av avkastningsdelning i försäkringsrörelsen.

Förändring av innehav i finansielle instrument i nivå 3 2021

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	550	80	-80	474	-474
Nyanskaffningar	33	1	-2	-	-
Återköp/avyttrat	-3	9	-7	-	-
Förtalet	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	51	-131	130	10	-10
Realiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	8	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	10	-10	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	74	-74	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	639	43	-43	484	-484

Finansielle instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K13.

Förändring av innehav i finansielle instrument i nivå 3 2020

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	1 308	69	-70	483	-493
Nyanskaffningar	6	9	-13	-	-
Återköp/avyttrat	-704	-	5	-	-
Förtalet	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-22	-16	16	-19	19
Realiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	-38	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	17	-17	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	1	-1	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	550	80	-80	474	-474



NOTER | KONCERNEN

K41 Værdiering av finansielle instrument til verkligte værdie

Finansielle instrument værdierede til verkligte værdie 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tilganger				
Belåningsbare statsskuldforbindelser m m				
Verdigt værdie via resultatregningen, obligatorisk	2 188	325	-	2 513
Verdigt værdie via resultatregningen, verdigt værdioptionen	97 628	-	-	97 628
Verdigt værdie via øvrigt totalresultat	397	-	-	397
Obligationer og andre rentebærende værdipapper				
Verdigt værdie via resultatregningen, obligatorisk	4 262	1 048	-	5 310
Verdigt værdie via resultatregningen, verdigt værdioptionen	19 008	-	-	19 008
Verdigt værdie via øvrigt totalresultat	2 281	6 725	-	9 016
Aktier og andelar				
Verdigt værdie via resultatregningen, obligatorisk	18 286	709	31	19 026
Verdigt værdie via øvrigt totalresultat	100	200	608	908
Tilganger der kunden står værdiforandrisken	251 977	463	484	252 924
Derivatinstrument	22	28 453	43	28 518
Summa	386 159	37 923	1 166	435 248

Skulder				
Skulder der kunden står værdiforandrisken	251 977	463	484	252 924
Emitterede værdipapper	-	1 681	-	1 681
Derivatinstrument	46	13 720	43	13 809
Korta positioner	3 903	202	-	4 105
Summa	255 926	16 066	527	272 519

Finansielle instrument i tabellen oven inkluderer avytringsgrupperne Danmark og Finland som i balansregningen omklassificerats til Tilganger som innehas for försäljning respektive Skulder som innehas for försäljning, se not K13.

Finansielle instrument værdierede til verkligte værdie 2020 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tilganger				
Belåningsbare statsskuldforbindelser m m				
Verdigt værdie via resultatregningen, obligatorisk	3 088	840	-	3 928
Verdigt værdie via resultatregningen, verdigt værdioptionen	94 024	-	-	94 024
Verdigt værdie via øvrigt totalresultat	401	-	-	401
Obligationer og andre rentebærende værdipapper				
Verdigt værdie via resultatregningen, obligatorisk	8 200	1 762	-	9 962
Verdigt værdie via resultatregningen, verdigt værdioptionen	26 640	-	-	26 640
Verdigt værdie via øvrigt totalresultat	3 091	4 873	-	7 964
Aktier og andelar				
Verdigt værdie via resultatregningen, obligatorisk	19 792	417	36	20 245
Verdigt værdie via øvrigt totalresultat	100	186	514	800
Tilganger der kunden står værdiforandrisken	186 244	434	474	187 152
Derivatinstrument	267	30 267	80	30 614
Summa	351 847	38 779	1 104	391 730
Skulder				
Skulder der kunden står værdiforandrisken	186 244	434	474	187 152
Emitterede værdipapper	-	2 215	-	2 215
Derivatinstrument	255	32 484	80	32 819
Korta positioner	1 488	194	-	1 682
Summa	187 987	35 327	554	233 868



NOTER | KONCERNEN

K40 Klassifisering av finansielle tillgångar och skulder

2021	Verkligt värde via resultaträkningen						
mic	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					439 964	439 964	439 964
Övrig utlåning till centralbanker					1 462	1 462	1 462
Belåningsbara statsskuld/förbindelser m m	2 513	97 628		397	24	100 562	100 562
Utlåning till övriga kreditinstitut					21 838	21 838	21 839
Utlåning till allmänheten					2 413 829	2 413 829	2 416 796
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-1 900	-1 900	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 310	19 008		9 016		33 334	33 334
Aktier och andelar	19 026			908		19 934	19 934
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	252 924				64	252 988	252 988
Derivatinstrument	17 300		11 218			28 518	28 518
Övriga tillgångar	18				6 147	6 165	6 165
Summa	297 091	116 636	11 218	10 321	2 881 428	3 316 694	3 321 562
Aktier och andelar i intresset företag och joint ventures						478	
Ikke finansielle tillgångar						29 592	
Summa tillgångar						3 346 764	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					83 608	83 608	83 992
In- och upplåning från allmänheten					1 400 757	1 400 757	1 400 721
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		252 924			64	252 988	252 988
Emitterade värdepapper	1 681				1 352 087	1 353 768	1 359 934
Derivatinstrument	8 843		4 966			13 809	13 809
Korta positioner	4 105					4 105	4 105
Övriga skulder	7				12 405	12 412	12 412
Efterställda skulder					32 257	32 257	33 645
Summa	14 636	252 924	4 966		2 881 178	3 153 704	3 161 606
Ikke finansielle skulder						11 329	
Summa skulder						3 165 033	
Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K13.							

2020	Verkligt värde via resultaträkningen						
mic	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					397 642	397 642	397 642
Övrig utlåning till centralbanker					21 326	21 326	21 326
Belåningsbara statsskuld/förbindelser m m	3 928	94 024		401	780	99 133	99 133
Utlåning till övriga kreditinstitut					21 920	21 920	21 618
Utlåning till allmänheten					2 269 612	2 269 612	2 281 897
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					25	25	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 962	26 640		7 964		44 566	44 566
Aktier och andelar	20 245			800		21 045	21 045
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	197 152				60	197 212	197 212
Derivatinstrument	16 834		13 780			30 614	30 614
Övriga tillgångar	30				6 083	6 113	6 113
Summa	248 151	120 664	13 780	8 165	2 717 448	3 109 208	3 121 466
Aktier och andelar i intresset företag och joint ventures						386	
Ikke finansielle tillgångar						25 694	
Summa tillgångar						3 135 288	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					124 723	124 723	125 220
In- och upplåning från allmänheten					1 229 763	1 229 763	1 229 741
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		197 152			60	197 212	197 212
Emitterade värdepapper	2 215				1 308 522	1 310 737	1 326 970
Derivatinstrument	23 851		8 968			32 819	32 819
Korta positioner	1 682					1 682	1 682
Övriga skulder	38				13 890	13 928	13 928
Efterställda skulder					41 082	41 082	42 675
Summa	27 786	197 152	8 968		2 718 040	2 951 946	2 970 247
Ikke finansielle skulder						11 869	
Summa skulder						2 963 815	



NOTER | KONCERNEN

K39 Specifikasjon av forandringer i eget kapital

Förändring av säkringsreserv mkr	2021	2020
Säkringsreserv vid årets ingång	3 353	4 203
Kassaflödessäkring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	-2 319	-652
Valutakursrisk	528	-223
Realiserade värdeförändringar		
Omklassificerat till resultatregningen ¹	-179	-249
Skatt	406	274
Säkringsreserv vid årets utgång	1 789	3 353
Förändring av verkligt värdereserv mkr	2021	2020
Verkligt värdereserv vid årets ingång	94	660
Realiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	59	-572
Realiserade värdeförändringar – eget kapitalinstrument	0	684
Realiserade värdeförändringar – skuldinstrument	5	5
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	1
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – eget kapitalinstrument ²	0	-684
Omklassificerat till resultatregningen – skuldinstrument ³	-	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång	158	94
Förändring av omräkningsreserv mkr	2021	2020
Omräkningsreserv vid årets ingång	-806	3 643
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	1 220	-2 292
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterbolag	2 247	-2 183
Omklassificerat till resultatregningen ⁴	-9	6
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵	-67	20
Omräkningsreserv vid årets utgång	2 585	-806

¹ Skatt som omklassificerats till resultatregningen hänförlig till denna post 37 mkr (53).

² Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 0 mkr (43).

³ Skatt som omklassificerats till resultatregningen hänförlig till denna post - mkr (0).

⁴ Skatt som omklassificerats till resultatregningen hänförlig till denna post 2 mkr (-1).

⁵ Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 17 mkr (-9).



NOTER | KONCERNEN

K37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2021	2020
Upplupna kostnader	2 198	2 179
Förutbetalda intäkter	1 321	1 453
Summa	3 519	3 632

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K38 Efterställda skulder

mkr	2021	2020
Förlagslån i svenska kronor	3 003	3 002
Förlagslån i utländsk valuta	29 254	38 080
Summa	32 257	41 082

varav upplupna räntekostnader	769	915
-------------------------------	-----	-----

Medelvolymer	2021	2020
mkr		
Förlagslån i svenska kronor	2 898	3 009
Förlagslån i utländsk valuta	30 125	34 062
Summa	33 023	37 071

Specifikation, förlagslån

Emissionsår	Förfall	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Räntesats, %	Utestående belopp
I svenska kronor					
2017	Tidsbunden	SEK	1 700	0,950%	1 701
2017	Tidsbunden	SEK	1 300	1,410%	1 302
Summa					3 003
I utländsk valuta					
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,630%	7 785
2018	Tidsbunden	EUR	750	1,250%	7 764
2019	Evidt	USD	500	6,250%	4 908
2020	Evidt	USD	500	4,380%	4 454
2020	Evidt	USD	500	4,750%	4 343
Summa					29 254

Summa efterställda skulder 32 257

För ytterligare information avseende förlagslånen, se Pelare 3-rapporten.

Förändring av efterställda skulder

mkr	2021	2020
Förlagslån vid årets ingång	41 082	35 546
Emitterade	-	8 916
Återköpta	-	-2
Förfallna	-9 711	-
Valutaeffekter m.m.	886	-3 378
Förlagslån vid årets utgång	32 257	41 082



NOTER | KONCERNEN

K34 Forts

Redovisade skattekostnader i resultatråkingen mkr	2021	2020
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-5 188	-5 205
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-121	-16
Uppskjuten skatt		
Förändringar i temporära skillnader	682	1 059
Förändringar pga ändrad skattesats	-	-78
Summa skattekostnader kvarvarande verksamhet	-4 627 ¹	-4 240
Summa skattekostnader avvecklad verksamhet	-510	-307
Skatt beräknat som 20,6 % (21,4) på årets resultat kvarvarande verksamhet före skatt	-4 836	-4 023
Skilnad	209	-217
Skilnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster		
Diverse ej avdragsgilla kostnader	-20	-21
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	-226	-254
Annan skattesats i försäkringsrörelse	259	184
Ej skattepliktiga reavinst och utdelningar	-	10
Annan skattesats i utlandet	-121	-102
Omvärdering uppskjutna skatter pga ändrad skattesats	-	-78
Övrigt	317	44
Summa	209 ¹	-217

K35 Avsättningar

Avsättningar 2021 mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
Avsättningar vid årets ingång	366	1 829	107	2 302
Avsatt under året	-	-	53	53
Anspråktaget	-	-1 171	0	-1 171
Återfört	-	-	-1	-1
Omklassificerat till skulder som innehas för försäljning	-94	-41	-	-135
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	-22	-	-	-22
Avsättningar vid årets utgång	250	617	156	1 026

Avsättningar 2020 mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
Avsättningar vid årets ingång	241	864	36	1 141
Avsatt under året	-	1 370	112	1 482
Anspråktaget	-	-405	-13	-418
Återfört	-	-	-28	-28
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	125	-	-	125
Avsättningar vid årets utgång	366	1 829	107	2 302

¹ För ytterligare information, se not K10 och K43.

² Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning. Merparten av avsättningsbeloppet är reglerat under året. Resterande förväntas vara reglerat vid utgången av 2022.

³ Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som rikts mot banken.

K36 Övriga skulder

mkr	2021	2020
Fondlikvidskulder	2 789	4 001
Leasingskuld	3 414	4 008
Återförsäkringsskulder	83	69
Övrigt	5 018	5 850
Summa	11 304	13 928

Övriga skulder hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.



NOTER | KONCERNEN

K33 Försäkringsskulder

mkr	2021	2020
Skuld för sjukräntor	162	151
Skuld för livsfall	199	224
Skuld för andra oreglerade skador	131	130
Skuld för förbetalda premier	40	52
Summa	532	557

Försäkringsskulder hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K34 Skatter

Uppskjutna skattefordringar mkr	2021	2020
Säkringsinstrument	-	563
Immateriella tillgångar	-	-
Fastigheter och inventarier	18	14
Pensioner	295	221
Övrigt	532	420
Summa	845	1 218

Uppskjutna skatteskulder mkr	2021	2020
Utlåning till allmänheten ¹	2 759	3 212
Säkringsinstrument	369	1 528
Immateriella tillgångar	74	70
Fastigheter och inventarier	93	111
Pensioner	1 754	367
Övrigt	227	85
Summa	5 276	5 353

Netto uppskjutna skatteskulder	4 431	4 135
--------------------------------	-------	-------

Förändring av uppskjutna skatter 2021 mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Omklassificerat till tillgångar och skulder som innehas till försäljning	Valutaeffekt	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹	3 212	-453	-	-	-	2 759
Säkringsinstrument	965	-	-596	-	-	369
Immateriella tillgångar	70	4	-	-	-	74
Fastigheter och inventarier	97	-22	-	-	-	75
Pensioner	146	-72	1 398	-	-13	1 459
Övrigt	-355	-139	195	-4	-2	-305
Summa	4 135	-682	997	-4	-15	4 431

Förändring av uppskjutna skatter 2020 mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹	3 745	-533	-	-	3 212
Säkringsinstrument	1 059	-	-94	-	965
Immateriella tillgångar	158	-88	-	-	70
Fastigheter och inventarier	96	1	-	-	97
Pensioner	-97	-33	267	9	146
Övrigt	-20	-329	-	-6	-355
Summa	4 941	-982	173	3	4 135

¹ Varav leasing 2 759 mkr (3 212).



NOTER | KONCERNEN

K31 Emitterade värdepapper

mkr	2021		2020	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	567	489	391	423
varav verkligt värde obligatoriskt	567	489	391	423
Certifikat i utländsk valuta	513 697	513 441	474 804	506 892
varav uppköpt anskaffningsvärde	512 583	512 332	472 980	505 798
varav ingår i säkring av verkligt värde	905	906	-	-
varav verkligt värde obligatoriskt	1 114	1 109	1 824	1 094
Summa	514 264	513 930	475 195	507 315
Obligationsslån				
Obligationsslån i svenska kronor	500 296	487 761	478 412	461 154
varav uppköpt anskaffningsvärde	500 296	487 761	478 412	461 154
varav ingår i säkring av verkligt värde	40 225	39 200	22 985	21 850
Obligationsslån i utländsk valuta	339 208	339 801	357 130	355 947
varav uppköpt anskaffningsvärde	339 208	339 801	357 130	355 947
varav ingår i säkring av verkligt värde	134 588	135 498	92 645	90 576
Summa	839 504	827 562	835 542	817 101
Summa emitterade värdepapper	1 353 768	1 341 492	1 310 737	1 324 416
varav uppköpta räntekostnader	4 194		4 396	

mkr	2021	2020
Emitterade värdepapper vid årets ingång	1 310 737	1 384 961
Emitterade	1 015 801	944 015
Återköpta	-54 381	-72 852
Förfallna	-939 884	-880 712
Värdetjusteringar m.m.	21 495	-84 675
Emitterade värdepapper vid årets utgång	1 353 768	1 310 737

Medelvolymer	2021	2020
mkr		
Svenska kronor	491 228	494 056
Utländsk valuta	882 947	908 636
Summa	1 374 175	1 402 692

K32 Korta positioner

mkr	2021	2020
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	835	658
Räntebärande värdepapper	3 270	1 024
Summa	4 105	1 682
varav uppköpta räntekostnader	21	5

Medelvolymer	2021	2020
mkr		
Svenska kronor	21 824	10 977
Utländsk valuta	229	97
Summa	22 053	11 074



NOTER | KONCERNEN

K29 In- og utplåning fra allmänheten

Inlåning från allmänheten mkr	2021	2020
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	445 736	410 578
Företag	366 155	297 529
Riksgälden	1	1
Summa	811 892	708 108
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	115 329	138 567
Företag	310 530	341 362
Summa	425 859	479 929
Summa inlåning från allmänheten	1 237 751	1 188 037
Utplåning från allmänheten mkr	2021	2020
Utplåning i svenska kronor	29 335	24 677
Utplåning i utländsk valuta	19 551	17 049
Summa utplåning från allmänheten	48 886	41 726
Summa in- och utplåning från allmänheten	1 286 637	1 229 763
varav upplupna räntekostnader	95	497
varav repor	213	-
varav inom försäkringsrörelsen	6 623	6 863
Medelvolymer mkr	2021	2020
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	745 860	675 329
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	490 229	488 470
Summa	1 236 089	1 163 799
Utplåning från allmänheten		
Utplåning i svenska kronor	54 673	31 257
Utplåning i svenska kronor, försäkringsrörelsen	6 739	7 038
Utplåning i utländsk valuta	153 982	99 834
Summa	215 394	138 229
varav repor	19 208	6 425

In- och utplåning från allmänheten hänförlig till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K30 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2021	2020
Fond- och depåförsäkringskulder	235 209	191 035
Övriga fondskulder	552	6 177
Summa	235 761	197 212

Skulder där kunden står värdeförändringsrisken hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.



NOTER | KONCERNEN

K26 Övriga tillgångar

mkr	2021	2020
Fondskuldfordringar	2 628	3 273
Återförsäkringstillgångar	20	11
Övrigt	3 136	2 840
Summa	5 785	6 124

Övriga tillgångar hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2021	2020
Upplupna intäkter	1 280	1 460
Förutbetalda kostnader	736	783
Summa	2 016	2 253

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K28 Skulder till kreditinstitut

mkr	2021	2020
Skulder i svenska kronor		
Banker	4 408	36 933
Övriga kreditinstitut	8 485	11 265
Summa	12 894	48 198
Skulder i utländsk valuta		
Banker	69 982	75 952
Övriga kreditinstitut	158	573
Summa	70 140	76 525
Summa skulder till kreditinstitut	83 034	124 723
varav upplupna räntekostnader	-29	2
varav repor	-	-

Medelvolymer		
mkr	2021	2020
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	48 286	52 783
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	118 074	172 661
Summa	166 360	225 444
varav repor	371	650

Skulder till kreditinstitut hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.



NOTER | KONCERNEN

K24 Forts

ett antal ulike variabler som har betydelse for forventede kassafløden samt diskonteringsrenten. De variabler som har størst betydelse for beregningen er antaganden om rente- og konjunkturutvikling, fremtidige marginaler og

kostnadseffektivitet. Ingen rimlig mulig forandring av viktige antaganden skulle påvirke det redoviserte verdets på goodwill.

En økning av diskonteringsrenten med två procentenheter eller en minskning av den fram-

tida tillväxttakten med två procentenheter bedöms vara rimliga eventuella förändringar i de viktigaste antagandena till följd av covid-19. En sådan förändring skulle inte medföra något nedskrivningsbehov.

K25 Fastigheter og inventarier

Fastigheter og inventarier mkr	2021	2020
Inventarier	715	869
Fastigheter	4 557	5 361
Egendom overtagen for skyddende av fordran	0	2
Summa	5 272	6 232

I posten Eigendom overtagen for skyddende av fordran ingår løs eigendom samt fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde i enlighet med koncernens redovisningsprinsipper for tillgångar som overtagts for skydd av fordran, se not K1. Det verdige verdets på fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde oppgår till 2 mkr (2). Realiserade värdeförändringar på dessa fastigheter har påverket årets resultat med 0 mkr (0). Vurdering av privatbolader bygger i altt vaserentlig på marknadsobservasjoner av jærntföbara fastighetsköp på den aktuelle orten. Vurdering av kommersiella fastigheter bygger på diskontering av framtidige kassafløden og baseras på antaganden om bland annat hyresnivå, vakansgrad, drift- og underhållskostnader, direktavkastningskrav og kalkylrenta. I vurderingen tas även hänsyn till fastighetens sløck, lège samt alternativ anværnding. Banken har som princip att alltid anværnde en öoberende, godkänd vurderingsman vid vurdering av affärs- og kontorfastigheter samt industrifastigheter. Vurdering som enbart bygger på marknadsobservasjoner 2 mkr (2) klassifiseras som nivå 2 i den vurderingshierarki som beskrivs i not K1. Vurdering som har ett vaserentlig inslag av egne antaganden 0 mkr (0) klassifiseras som nivå 3 i vurderingshierarkin. Realiserade värdeförändringar i nivå 3 avseende fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde har påverket årets resultat med 0 mkr (0). Årets förståining av fastigheter som återkommande värderas till verkligt värde oppgår till 1 mkr (10) varav 0 mkr (2) var klassade som nivå 3 innen förståiningen. Nye fastigheter har tilkommit under året med 0 mkr (2) varav 0 mkr (0) klassats som nivå 3.

Inventarier mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 141	2 234
Anskaffningsvärde på tilkommande under året	218	298
Avyttringar og utrangeringar	-369	-325
Omklassifiserat til tilgänger som innehas for forståining	-115	-
Valkutaeffekt	79	-66
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 954	2 141
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-1 325	-1 285
Årets avskrivninger enligt plan	-315	-373
Avyttringar og utrangeringar	329	304
Omklassifiserat til tilgänger som innehas for forståining	57	-
Årets av- og nedskrivninger avseende tilgänger som omklassifiserats til tilgänger som innehas for forståining ¹	14	-
Valkutaeffekt	-47	29
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-1 287	-1 325
Redovisat värde	667	816
Redovisat värde nyttjanderätter ²	48	53
Summa redovisat värde	715	869

Fastigheter mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 509	2 415
Ny- og ombyggnation	67	107
Avyttringar og utrangeringar	-530	-4
Omklassifiserat til tilgänger som innehas for forståining	-301	-
Valkutaeffekt	30	-9
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 775	2 509
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid ingången av året	-1 084	-1 046
Årets avskrivninger enligt plan	-38	-41
Avyttringar og utrangeringar	476	1
Omklassifiserat til tilgänger som innehas for forståining	127	-
Årets av- og nedskrivninger avseende tilgänger som omklassifiserats til tilgänger som innehas for forståining ²	2	-
Valkutaeffekt	-1	2
Akkumulerade av- og nedskrivninger vid utgången av året	-518	-1 084
Redovisat värde	1 257	1 425
Redovisat värde nyttjanderätter ²	3 300	3 936
Summa redovisat värde	4 557	5 361

¹ Nyttjanderätter hänförliga till avyttringsgruppene Danmark og Finland har omklassifiserats til Tilgänger som innehas for forståining, se not K13, og ingår ej i redovisat värde per 2021-12-31.

² Avser av- og nedskrivninger under januar-september 2021 dvs perioden före omklassifisering til Tilgänger som innehas for forståining.



NOTER | KONCERNEN

K24 Immaterielle tilgjenginger

2021 mkr	Goodwill	Varumærken og andra rettigheter	Kund- kontrakt	Internt utviklet programvara	Øvrigt	Totalt 2021
Anskaffningsvårde vid ingången av år	6 822	188	801	5 530	164	13 505
Anskaffningsvårde på tilkommande immaterielle tilgjenginger	-	-	-	539	-	539
Avyttringar og utrangeringar	-	-	-	-176	-	-176
Omklassifiserat til tilgjenginger som innehas for försäljning	-2 589	-	-165	-341	-	-3 075
Valutaeffekt	122	8	35	53	-	218
Anskaffningsvårde vid utgången av år	4 375	198	671	5 605	164	11 011
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av år	-	-168	-277	-1 697	-33	-2 175
Avyttringar og utrangeringar	0	-	-	176	-	176
Årets avskrivningar	-	-17	-33	-576	-33	-659
Årets nedskrivningar	-18	-	-	-100	-	-118
Omklassifiserat til tilgjenginger som innehas for försäljning	-	-	107	227	-	334
Årets av- och nedskrivningar avseende tilgjenginger som omklassifiserats til tilgjenginger som innehas for försäljning	-	-	-6	-217	-	-223
Valutaeffekt	-	-8	-14	-22	-	-44
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av år	-18	-193	-223	-2 209	-66	-2 709
Redovisat värde	4 357	3	448	3 396	98	8 302
Under år har utviklingskostnader oppgående til 2 144 mkr (1 578) kostnadsført.						
2020 mkr	Goodwill	Varumærken og andra rettigheter	Kund- kontrakt	Internt utviklet programvara	Øvrigt	Totalt 2020
Anskaffningsvårde vid ingången av år	7 007	199	847	4 854	0	12 907
Anskaffningsvårde på tilkommande immaterielle tilgjenginger	-	-	-	867	164	1 031
Avyttringar og utrangeringar	-	-	-	-135	-	-135
Valutaeffekt	-185	-11	-46	-58	-	-299
Anskaffningsvårde vid utgången av år	6 822	188	801	5 530	164	13 505
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av år	-	-151	-251	-1 320	0	-1 722
Avyttringar og utrangeringar	-	-	-	135	-	135
Årets avskrivningar	-	-27	-42	-447	-33	-549
Årets nedskrivningar	-	-	-	-82	-	-82
Valutaeffekt	-	10	16	17	-	43
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av år	-	-168	-277	-1 697	-33	-2 175
Redovisat värde	6 822	20	524	3 833	131	11 330

mkr	Goodwill		Immaterielle tilgjenginger med obeståbar nyttjandeperiod	
	2021	2020	2021	2020
Handelsbanken Sverige	3 331	3 331	-	-
Handelsbanken Storbritannien	175	159	-	-
Handelsbanken Finland	-	17	-	-
Handelsbanken Danmark	-	2 515	-	-
Handelsbanken Norge	678	630	-	-
Handelsbanken Nederlanderna	163	160	-	-
Handelsbanken Capital Markets	10	10	3	3
Summa	4 357	6 822	3	3

Nedskrivningsprøving av goodwill og immaterielle tilgjenginger med obeståbar nyttjandeperiod

Redovisad koncerngoodwill harrør til overvågende del från traditionell bankverksamhet på Handelsbankens hemmamarknader. Goodwill og immaterielle tilgjenginger med obeståbar nyttjandeperiod prøvas for nedskrivning årligen i samband med årsbokslutet. Vid nedskrivningsprøvingen beräknas nyttjandevårdet for de enheter til vilka goodwill fördelats ut genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden samt slutvärde. I tabellen har goodwill fördelats ut på rörelsesegment.

Estimerade framtida kassaflöden bygger de första fem åren på prognoser for riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Prognoserna baseras främst på en intern bedömning av den framtida intäkt- og kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. 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 nedskrivningsprøving bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt

på 2 % (2). Den totala prognosperioden är 20 år. Som slutvärde används det prognostiserade substansvårdet for den prøvade enheten. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprøving til 6,4 % (6,9) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick til 9,1 % (9,4).

Vid årets nedskrivningsprøving bedömdes skillnaden mellan återvinningsvårde og bokfört värde på goodwill vara betryggande. Det beräknade nyttjandevårdet på goodwill är känsligt for



NOTER | KONCERNEN

K23 Kvittning av finansielle instrument

2021		Derivat	Återkøpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
mkr				
Finansielle tilgjengelige som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		48 543	33 836	82 379
Kvittede belopp		-20 035	-7 110	-27 145
Redovisat värde i balansregningen		28 508	26 726	55 234
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-9 294		-9 294
Mottagne finansielle sikkerheter		-13 322	-26 700	-40 022
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-22 616	-26 700	-49 316
Nettobelopp		5 892	26	5 918
Finansielle skulder som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		30 840	7 323	38 163
Kvittede belopp		-17 056	-7 110	-24 166
Redovisat värde i balansregningen		13 784	213	13 997
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-9 294		-9 294
Ståtte finansielle sikkerheter		-1 467	-213	-1 680
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-10 761	-213	-10 974
Nettobelopp		3 023	-	3 023
2020				
mkr				
Finansielle tilgjengelige som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		55 958	14 692	70 650
Kvittede belopp		-25 344	-2 014	-27 358
Redovisat värde i balansregningen		30 614	12 678	43 292
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-14 846	-	-14 846
Mottagne finansielle sikkerheter		-7 503	-12 669	-20 172
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-22 349	-12 669	-35 018
Nettobelopp		8 265	9	8 274
Finansielle skulder som er foremål for kvittning, nettningsavtal eller liknende avtal				
Bruttobelopp		53 865	2 014	55 879
Kvittede belopp		-21 046	-2 014	-23 060
Redovisat värde i balansregningen		32 819	-	32 819
Relaterede belopp som ikke kvittas i balansregningen				
Finansielle instrument, nettningsavtal		-14 846	-	-14 846
Ståtte finansielle sikkerheter		-13 310	-	-13 310
Summa av belopp som ikke har kvittats i balansregningen		-28 156	-	-28 156
Nettobelopp		4 663	-	4 663

Derivatinstrument kvittas i balansregningen når det återspeglar bankens forventede kassafløden ved regleringen av två eller flera avtal. Återkøpsavtal og omvendte återkøpsavtal mot centrala clearingmotparter kvittas i balansregningen når det återspeglar bankens forventade kassafløden ved regleringen av två eller flera avtal. Det inträffar när banken har både en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassafløden netto. I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 3

315 mkr (7 330) vilka härrör från balansregningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatsskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 335 mkr (3 032) vilka härrör från balansregningsposten Utlåning till allmänheten.

Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om netting vid betalningsinställelse, det vill säga netting av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en konkurssitua-

tion. 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 återkøpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.



NOTER | KONCERNEN

K22 Forts

ment. Den sikrede risken, som direkte påvirkes av osikkerheten til följd av benchmarkreformen, er således den rørlige referensrenten i ut- og opplåning i USD. Videre påvirkes kassafløden hänførlig til ut- og opplåning samt derivatinstrument som er baserte på USD Libor. Osikkerheten til följd av benchmarkreformen opphør for de sikrede postene respektive sikringsinstrumenten når den nye renten er fastslådd og har innført i de enskildte kontraktene.

Sikringsinstrument og sikrede poster som refererer til GBP Libor har overgått til den alternative referensrenten ved utgangen av 2021, alternativt overgår under det første kvartalet 2022, og påvirkes ikke lenger av osikkerheten fra benchmarkreformen. Det foreligger ikke noe beslut fattet av behørig myndighet om at øvrige for banken vassentlige interbankrenter ska opphøre, varfor det i nulaget ikke bedrøms foreliggende osikkerhet til följd av benchmarkreformen avseende disse interbankrenter.

Finansielle instrument som ikke har overgått til en alternativ referensrente (RFR) per 2021-12-31

I tabellen nedan spesifiseres finansielle instrument vilka refererer til en vassentlig referensrente som ska overgå til en alternativ referensrente (RFR), men som ved utgangen av regnskapsåret ennå ikke overgått til en alternativ referensrente (RFR).

Risiker som konsernen er eksponert for til följd av overgangen til alternative referensrenter (RFR)

Overgangen påvirker store delar av bankens virksomhet, både gjennom at flere affarsrådene inom ulike geografiske enheter og flere funksjoner berøres. Ett antal IT-systemer behøver anpassas for å møte de nye kravene liksom fallback-skrivninger og andre avtalsfråger, beräkninger for värdering og riskanalyse, redovisning og rapportering, kundkommunikasjon etc. Den store mængden förändringar leder til ett behov av samordning. Banken har en konsernövergripande Benchmark-kommitté som er sammanhållande for samtliga frågeställningar relaterade til overgangen til alternative referensrenter.

Operative risiker

Förändringar i prosesser, avtal og IT-system enligt ovan kan medföra operative risiker. Marknaden är fortfarande i förändring med avseende på ulike parametrear inom flere referensrenter, vilket gör at IT-systemen behøver vara anpassningsbare på ett sådant sätt at varken affarsrisiker eller operative risiker ska oppstå. Affarsrisiker oppkommer eksempelvis om banken kan tvingas avstå från transaksjoner på grund av tekniske begrænsninger.

De avtal og transaksjoner som har en hänvisning til en referensrente som kommer, eller

kan komme, at opphøre har identifiserats. Arbeidet med at oppdatere og endre disse til nye alternative referensrenter, alternativt at implementere fallback-skrivninger for de avtal där det bedrøms som relevant, är pågående og förväntas i all vassentlighet färdigställas i tid till respektive byte av referensrente.

De operative riskerna relaterade til overgangen til alternative referensrenter hanteras i enlighet med bankens sedvanlige rutiner for at identifisere, bedømme og hantere operative risiker (se not K2 Risk- og kapitalhændering, Operativ risk).

Marknadsrisiker

Rænterisiken förändras något og basisrisiker oppstår når overgangen til nye alternative referensrenter gjennomförs vid ulike tidpunkter for ulike finansielle instrument og produkter. Riskerna hanteras inom bankens risktolerans allteftersom förändringarna sker.

Motpartsrisiker

Exponeringarna förändras inte i någon vassentlig utsträckning og motpartsriskerna hanteras inom bankens risktolerans.

Finansielle instrument som refererer til en vassentlig interbankrente, vilka ikke har overgått til en alternativ referensrente (RFR) per 2021-12-31.

Interbankrenter	Finansielle tillegninger, som ikke er derivat, redovist värde	Finansielle skulder, som ikke er derivat, redovist värde	Derivatinstrument, nominelle belopp		
			Rænteswapper	Rænteoptioner	Valutarænteswapper
mkr					
USD Libor					
USD Libor 3m	6 641	-	66 886	-	
USD Libor övriga	733	-	326	-	
USD Libor 3m/EUR Euribor 3m					5 469
USD Libor 3m/NOK Nibor 3m					17 701
USD Libor 3m/SEK Stibor 3m					18 891
USD Libor 3m/GBP Libor 3m					12 511
USD Libor 3m/övrige valutor					7 294
Övrige valutor/USD Libor 3m					6 741
GBP Libor ¹					
GBP Libor 3m	88 364	-	10 498	4 632	
GBP Libor övriga	2 008	-			
EUR Libor 3m/GBP Libor 3m					6 514
GBP Libor 3m/USD Libor 3m					1 370
Övrige valutor/GBP Libor 3m					332
Summa	97 746	-	77 710	4 632	76 823

I tabellen ovan ingår ikke finansielle tillegninger og skulder samt derivatinstrument som förfaller innan interbankrenten opphører.

¹ Den største delen av finansielle tillegninger og derivatinstrument som refererer til GBP Libor kommer at overgå til en alternativ referensrente under det første kvartalet 2022.



NOTER | KONCERNEN

K22 Forts

tioner som direkte påvirkes av benchmarkreformen. Banken valde, i enlighet med IAS 39, å tillämpa ändringarna i förtid i årsredovisningen för 2019. De temporära undantagen syftar till att säkringsrelasjoner inte ska behöva avbrytas endast till följd av osäkerhet från benchmarkreformen. Se not K1 punkt 11.

Från och med räkenskapsåret 2021 tillämpas ändringar i IFRS 9 vid modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av implementeringen av benchmarkreformen. Modifieringen utgör en ändring av effektivräntan och någon modifieringsvinst eller – förlust redovisas således ej. Därutöver har ändringar i IAS 39 genomförts som innebär undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelasjoner ersätts med alternativa referensräntor. Ändringarna syftar till att säkringsrelasjoner inte ska behöva avbrytas endast till följd av implementeringen av benchmarkreformen. Se not K1 punkterna 2 och 11.

Anpassningar till benchmarkreformen

Det pågår ett omfattande arbete internationellt med framtagande av alternativa referensräntor, vilka utgörs av nästan riskfria räntor, så kallade RFR (Nearly Risk-free Rates). Inom EU pågår såväl en anpassning av nuvarande interbankräntor till att uppfylla kraven enligt Benchmarkförordningen ((EU) 2016/1011) som framtagande av alternativa RFR.

Inom banken pågår ett omfattande anpassningsarbete inför en omställning till RFR, såväl med avseende på centrala anpassningar i IT-system för derivat och IBOR-lån som lokala anpassningar i IT-system för låneprodukter i de olika länderna. Det centrala projektet omfattar även uppdatering av avtal, exempelvis ISDA och ramavtal, samt framtagande av kommunikationsplaner till kunder och motparter. Vidare omfattas bland annat påverkan på redovisning, värdering av finansiella instrument och riskmätning vid en övergång till RFR.

Under året har bankens arbete främst inriktats på anpassningar och utveckling i IT-system för emissioner av värdepapper och handel i deri-

vatinstrument inom Group Treasury och Handelsbanken Capital Markets, samt avseende låneprodukter som administreras inom Handelsbanken Capital Markets. Anpassningar och utveckling i IT-system är bland annat erforderligt på grund av att de alternativa referensräntorna (RFR) beräknas tillbakablickande, till skillnad från befintliga interbankräntor som beräknas framåtblickande. Anpassningar och utvecklingen i IT-system har utförts centralt i Sverige och lokalt inom bankens utländska enheter i Storbritannien och USA. I anpassningsarbetet har vidare ett stort fokus förelagat på att dotterbolaget Handelsbanken plc ska kunna erbjuda kunderna utlåningsprodukter med ränta som fastställs utifrån Bank of England base rate respektive alternativa RFR. Från och med april 2021 kan Handelsbanken plc erbjuda kunderna utlåningsprodukter och derivat med ränta som fastställs utifrån Bank of England base rate.

Under året har en utestående obligation i GBP konverterats från Libor till SONIA. Vidare har banken emitterat ett antal nya instrument (CD i New York) i USD med SOFR som referens. Samtliga derivatavtal avseende ränteswappar och valutaränteswappar som refererar till GBP Libor, EUR Libor, CHF Libor eller JPY Libor, och clearas via London Clearing House (LCH), övergick till att referera till en alternativ RFR under december månad.

Bedömning av benchmarkreformens påverkan på väsentliga interbankräntor och säkringsrelasjoner

Interbankräntor i bankens hemmamarknader samt i USA bedöms vara väsentliga för banken, vilka utgörs av Stibor, GBP Libor, USD Libor, Euribor och Nibor.

Det finns inget beslut om att Stibor ska upphöra som referensränta. Riksbanken har tagit fram en RFR i SEK för T/N, Swestr (Swedish krona Short Term Rate), vilken kan användas som referensränta i finansiella kontrakt från och med den 1 september 2021. Stibor måste uppfylla de krav som ställs enligt Benchmarkförordningen och godkännas av Finansinspektionen. Ansökan måste lämnas före utgången av 2021,

eftersom Stibor är en kritisk referensränta enligt Benchmarkförordningen. Ett arbete med att ta fram en ansökan om godkännande av Stibor enligt Benchmarkförordningen har utförts inom Swedish Financial Benchmark Facility och ansökan har lämnats till Finansinspektionen den 27 december 2021. I nuläget är bankens bedömning att Stibor förväntas godkännas enligt Benchmarkförordningen och kvarstå som referensränta.

Financial Conduct Authority (FCA) har bekräftat att samtliga LIBOR för GBP, EUR, CHF och JPY samt 1 veckas och 2 månaders USD antingen upphör att tillhandahållas av någon administratör, eller inte längre är representativa, från 2021-12-31. För resterande USD LIBOR gäller att de upphör direkt efter den 30 juni 2023. GBP Libor ersätts med SONIA (Reformed Sterling Overnight Index Average) och USD Libor ersätts med SOFR (Secured Overnight Financing Rate).

En reformerad Euribor är framtagen och godkänd som referensränta enligt Benchmarkförordningen. ESTER (Euro Short Term Rate) är beslutad att utgöra RFR i euro, vilken publiceras från och med den 2 oktober 2019. Till och med 2021 publiceras ESTER parallellt med den nuvarande dagsutlåningsräntan EONIA. Från och med den 3 januari 2022 upphör EONIA. En reformerad Euribor är godkänd och kommer fortsättningsvis att publiceras. Bankens bedömning är att Euribor förväntas kvarstå som referensränta.

Interbankräntan Nibor i Norge är godkänd enligt Benchmarkförordningen av den norska tillsynsmyndigheten. Bankens bedömning är att Nibor förväntas kvarstå som referensränta.

Vid bedömning av om det föreligger osäkerhet till följd av benchmarkreformen är bankens utgångspunkt att osäkerhet uppkommer först när en behörig myndighet har fattat beslut om att en interbankränta ska upphöra vid en specifik tidpunkt. Bankens bedömning är därmed att det föreligger en osäkerhet från benchmarkreformen på säkringsrelasjoner som förfaller efter 2023-06-30, i vilka USD Libor har en direkt påverkan på säkrad post eller säkringsinstru-

Säkringsinstrument som ingår i säkringsrelasjoner som påverkas av osäkerheten från benchmarkreformen

	Nominella belopp 2021-12-31
Ränteswappar USD	48 268
Valutaränteswappar AUD/USD	5 923
Valutaränteswappar USD/DKK	6 188
Valutaränteswappar USD/EUR	896
Valutaränteswappar USD/GBP	7 859
Valutaränteswappar USD/NOK	12 712
Valutaränteswappar USD/SEK	11 321
Summa	93 167



NOTER | KONCERNEN

K22 Forts

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i sikring av verkliggt värde 2020					
mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkliggt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Ränteswapper betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	182 267	72	442	-222	-7
Ränteswapper betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	113 874	3 030	169	1 143	56
Valutaränteswapper betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 377	101	-	100	0
Summa	297 518	3 203	611	1 021	49
Portföljsikring av verkliggt värde					
Ränterisk					
Ränteswapper betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	7 944	4	19	-13	0
Ränteswapper (cappas)	2 806	0	-	13	0
Summa	10 750	4	19	0	0

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 sikring av verkliggt värde 2021					
mkr	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkliggt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta	-	188 536	-	-2 656	3 912
Summa	-	188 536	-	-2 656	3 912
Portföljsikring av verkliggt värde ¹					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-1 904	-	-	-	-2 245
Räntetakt i utlåning till rörlig ränta	4	-	-	-	-8
Summa	-1 900	-	-	-	-2 253

¹ Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2021-12-31 till 272 277 mkr (10 691 mkr).

Säkrade poster i sikring av verkliggt värde 2020					
mkr	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkliggt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	188 468	-	329	-	215
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta	-	119 410	-	1 110	-1 187
Summa	188 468	119 410	329	1 110	-972
Portföljsikring av verkliggt värde					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	13	-	-	-	13
Räntetakt i utlåning till rörlig ränta	12	-	-	-	-13
Summa	25	-	-	-	0

SÄKRING AV VALUTAKURSRISK I NETTO-INVESTERING I UTLANDSVERKSAMHET

Syftet med säkringsstrategin är att reducera valutakurs exponeringen avseende en nettoinvestering i en utlandsverksamhet. Den säkrade posten utgörs av det nominella beloppet avseende intern långfristig utlåning mellan koncernens finansavdelning och en utlandsverksamhet utgiven i den funktionella valutan för den utländska verksamheten. För att utgöra en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet krävs att en återbetalning av den interna utlåningen varken är planerad eller trolig under en över-skådlig framtid. Den säkrade risken utgörs av värdeförändringsrisken avseende en nettoinvestering i en utlandsverksamhet, till följd av förändringar i valutakursen mellan den utländska verksamhetens funktionella valuta och

moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor. Säkringsinstrumenten utgörs av valuta-relaterade derivat. Det föreligger endast äldre säkringsrelationer, och banken ingår inga nya säkringsrelationer i denna säkringsstrategi varför någon information i tabellform ej heller lämnas avseende denna säkringsstrategi.

Effektivitetsmätning

Vid effektivitetsmätning avseende säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet tillämpas motsvarande rutiner som vid effektivitetsmätning för kassaflödessäkringar, vilka beskrivs ovan i avsnittet om kassaflödessäkringar.

Ineffektivitet

Ineffektiviteten beräknas på motsvarande sätt som för kassaflödessäkringar, vilket beskrivs

ovan i avsnittet om kassaflödessäkringar.

Den huvudsakliga förklaringen till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är skillnader i valutakurser mellan tidpunkten för ingången av säkringsrelationen och affärstidpunkten för derivatet.

För en specifikation av förändringen av säkringsreserven respektive omräkningsreserven, se not K39.

BENCHMARKREFORMEN

Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument och IAS 39 Finansiella instrument:

Redovisning och värdering

Från och med räkenskapsåret 2020 tillämpades ändringar i IAS 39 som innebär temporära undantag från att tillämpa vissa specifika krav avseende säkringsredovisning för säkringsrela-



NOTER | KONCERNEN

K22 Forts

SÅKRING AV VERKLIGT VÄRDE

Ränterisk i ut- og opplåning till fast ränta
Syftet med denna säkringsstrategi är att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende ut- og opplåning 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

Säkringsinstrumentens effektivitet mäts genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i ut- og opplåning 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. De kriterier som ska vara uppfyllda för att kvalificera för säkringsredovisning är desamma som beskrivs ovan i avsnittet om kassaflödessåkring.

Ineffektivitet

Ineffektivitet beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde för ränteswappen med verkligt värde för den säkrade risken i ut- respektive opplåning 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 opplåningen.

PORTFÖLJSÅKRING 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.

Ränterisk i utlåningsportfölj till rörlig ränta med räntetak

Syftet med denna säkringsstrategi är att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende utlåningsportföljer med tre månaders räntebindning, där låntagaren har ett räntetak. Den säkrade risken definieras som referensräntan i det avtalade räntetaket. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteoptioner (cappar).

Den nominella utlåningsvolymen som säkras för en viss period fastställs kvartalsvis. Vid beräkning av effektivitet jämförs förändringen i verkligt värde under perioden avseende räntetak med ränteoptionernas (capparnas) förändring i verkligt värde. Kvoten ska vara inom intervallet 80–125% för att säkringen ska kvalificera för säkringsredovisning.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är avvikelser i löptid och ränta mellan räntetak i utlåning och cappar, eftersom volymen för respektive cap fastställs för en portfölj av utlåning med räntetak och inte för respektive lån.

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde	2021			2020		
	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	-	-	-	31 706	148 863	1 698
Genomsnittlig fast ränta %	-	-	-	0,06	0,03	0,28
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	904	111 407	74 265	-	53 834	60 040
Genomsnittlig fast ränta %	0,22	0,76	0,94	-	0,97	1,03
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	-	566	896	-	534	843
Genomsnittlig fast ränta %	-	3,26	3,69	-	3,26	3,69
Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2021						
mkr	Nominellt belopp	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	
	säkringsinstrument	Tillgångar	Skulder			
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	-	-	-	-	-	-
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	186 576	1 406	2 271	-3 891	-38	-38
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 462	156	-	-54	5	5
Summa	188 038	1 562	2 271	-3 945	-33	-33
Portföljsäkring av verkligt värde						
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	271 883	2 000	157	2 285	40	40
Ränteoptioner (cappar)	1 061	1	-	8	-	-
Summa	272 944	2 001	157	2 293	40	40



NOTER | KONCERNEN

K22 Forts

Ineffektivitet

Ineffektiviteten beräkns genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), med derivatets förändring i verkligt värde. Ineffektiv-

tet föreligger om derivatets förändring i verkligt värde överstiger värdeförändringen för det hypotetiska derivatet (PEH) i absoluta belopp.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelasjoner är skillnader i marknadsräntor och valutakurser mellan tid-

punkten för ingången av säkringsrelasjonen och affärstidpunkten för derivatet. Ineffektiviteten förklaras också av förändringar i verkligt värde hänförligt till vissa räntekomponenter i derivatet som inte ingår i den säkrade risken.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2021	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdet förändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
Ränterisk							
Ränteswapper betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	90 582	248	1 019	1 946	1 952	-6	-
Ränteswapper betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	227 660	5 377	4	-4 272	-4 272	-	175
Valutakursrisk¹							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	66 764	2 333	997	190	190	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	2 051	3	-	8	8	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	6 514	606	-	34	32	2	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	76 150	2 750	1 429	-14	-11	-3	-
Valutarelaterade derivat GBP/SEK	7 553	758	-	-8	-8	-	-
Valutarelaterade derivat USD/DKK	6 918	330	87	60	60	-	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	7 859	-	339	8	8	-	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	36 549	1 303	721	47	47	-	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	46 976	2 041	-	295	295	-	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	5 923	50	-	-77	-77	-	3
Valutarelaterade derivat övriga valutor	6 570	430	87	-15	-15	-	1
Summa	588 069	16 229	4 683	-1 788	-1 791	-7	179

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2020	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdet förändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
Ränterisk							
Ränteswapper betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	100 161	1	2 727	-1 031	-1 031	-	-
Ränteswapper betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	332 600	11 676	-	380	379	1	211
Valutakursrisk¹							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	90 207	3 327	1 700	-83	-83	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/DKK	3 516	-	9	-33	-33	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/GBP	9 628	1 123	-	81	81	-	-
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	51 524	5 559	259	234	231	3	-
Valutarelaterade derivat GBP/SEK	7 195	40	-	-4	-4	-	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP	18 131	271	448	-60	-57	-3	-
Valutarelaterade derivat USD/NOK	53 098	1 142	1 903	-52	-52	-	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK	30 624	-	2 704	-364	-364	-	-
Valutarelaterade derivat AUD/USD	8 528	621	-	45	45	-	-5
Valutarelaterade derivat övriga valutor	9 465	448	728	12	13	-1	43
Summa	714 675	24 208	10 478	-875	-875	0	249

¹ Vid analys utifrån ett säkringsredovisnings syfte beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivat belopp imputeras i säkringsrelationerna. De imputerade derivat belopp 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	2021			2020		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	-1 952	-600	-	1 031	-2 576	-
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	4 272	3 468	1 153	-379	7 946	1 327
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper EUR samt internlån DKK, GBP och NOK	-218	-553	-	-87	-779	-
Emitterade värdepapper USD samt internlån DKK, EUR, GBP och NOK	-410	-16	88	499	-427	86
Emitterade värdepapper samt internlån övriga valutor	99	-46	10	-189	59	17
Summa	1 791	2 253	1 251	875	4 223	1 430



NOTER | KONCERNEN

K22 Såringsredovisning og Benchmarkreformen

Koncernens overgripande mål for riskhantering og såringsredovisning er att sårka risken for variationer i framtida kassafløden respektive verkliga värden hänförliga till ut- og upplåning med avseende på förändringar i räntor og valutakurser. For att uppnå detta använder koncernen derivat. Såringsredovisning tillämpas for att koncernens riskhanteringsstrategi ska avspeglas i de finansiella rapporterna. For information om koncernens hantering av marknadsrisiker, se not K2. Nedan beskrivs koncernens såringsstrategier samt de olika typer av såringsredovisning som tillämpas uppdelat per risikokategori. For en beskrivning av redovisningsprinciperna for såringsredovisning, se not K1.

KASSAFLØDESSÅRING

Ränterisk i ut- og upplåning till rörlig ränta
Syftet med denna såringsstrategi er att minska osårkerheten i framtida in- og utbetalninger av räntor till följd av förändringar i rörliga räntor, og istället erhålla respektive betala en fast ränta som er känd vid ingången av såringen. Den sårade posten utgörs av mycket sannolika framtida in- og utbetalninger avseende ränterörlig utlåning till allmänheten respektive emitterade värdepapper med rörlig ränta. Den sårade risken definieras som en rörlig referensränta i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. Såringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta erhålls og rörlig ränta betalas respektive fast ränta betalas og rörlig ränta erhålls.

Valutakursrisk i upplåning

Såringsstrategien syftar till att minska osårkerheten i framtida räntebetalninger till följd av förändringar i valutakurser og istället betala en ränta i den funktionella valutan, som er känd vid tidpunkten for ingången av såringen. Den sårade posten utgörs av meget sannolika framtida räntebetalninger og återbetalninger av nominella belopp hänförliga till emitterade värdepapper i en annan valuta än den funktionella valutan. Den sårade risken utgörs av risken for förändringar i dessa framtida betalninger till följd av förändringar i valutakurser mellan upplåningsvalutan og den funktionella valutan. Såringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

Valutakursrisk i internlån till eller från utlandsverksamhet

Intentionen med denna såringsstrategi er att minska risken for volatilitet hänförlig till valutakursrørelser avseende ett internlån, till eller från en utlandsverksamhet. Den sårade posten utgörs av det nominella beløppet avseende ett internlån mellan koncernens finansavdelning og en utlåndsk virksomhet, utgivet i den funktionella valutan for den utlåndske virksomheten. Den sårade risken utgörs av risken for förändringar i kassafløden hänförliga till räntebetalninger samt återbetalninger av nominelt beløpp, till följd av skilnader i valutakurser mellom internlånets valuta og moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor. Såringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

Effektivitetsmåtning

Effektiviteten testas vid ingången av såringsrelasjonen samt løpande kvartalsvis. Såringsrelasjonen testas såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- og diskonteringskurvor. Retrospektivt, i de fall villkoren avseende den sårade risken og såringsinstrumentet inte øverensstammer fullständigt, genom regressionsanalys. Med fullständigt menas att kassafløden og diskonteringsfaktorer i var tid er identiska. Vid måtning av effektivitet representeras den sårade risken av ett så kallat hypotetisk derivat (PEH), vilket ska matcha de kritiska villkoren i den sårade posten. Det verkliga värdet avseende det hypotetiske derivatet (PEH) er null vid ingången av såringsrelasjonen. Vid effektivitetsmåtning jämførs förändringen i verkligt värde avseende det hypotetiske derivatet (PEH) med derivatets förändring i verkligt värde.

Kriterier vid effektivitetsmåtning

For att kvalificera for såringsredovisning ska kvoten mellom förändringen i verkligt värde avseende den sårade risken i den sårade posten, vilken representeras av det hypotetiske derivatet (PEH), og derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara oppfyllda for att bestämma ett effektivt såringsforhållande:

- Linjens lutning ska vara inom intervallet 0,8 <1,25 och
- R2 ska vara > 0,96.

Såringsinstrument i kassaflødessåring	2021			2020		
	Upp till 1 år	1–5 år	Øver 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Øver 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta og erhåller rörlig ränta						
Nominelt beløpp	21 876	55 029	13 677	13 181	70 910	16 070
Genomsnittlig fast ränta %	0,57	0,47	0,76	0,48	0,48	0,73
Ränteswappar betalar rörlig ränta og erhåller fast ränta						
Nominelt beløpp	80 679	133 749	13 232	110 939	193 987	27 674
Genomsnittlig fast ränta %	2,06	1,28	2,10	2,28	1,62	1,40
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/SEK						
Nominelt beløpp	14 725	51 011	1 028	24 147	52 180	13 880
Genomsnittlig valutakurs EUR/SEK	0,1066	0,0986	0,0970	1,0825	0,7212	0,9693
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominelt beløpp	10 899	30 223	35 027	4 344	29 590	17 590
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1187	0,1038	0,0964	0,1310	0,1110	0,3905
Valutarelaterade derivat GBP/SEK						
Nominelt beløpp	-	7 553	-	-	7 195	-
Genomsnittlig valutakurs GBP/SEK	-	0,0907	-	-	1,0079	-
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominelt beløpp	-	6 042	918	11 011	6 289	831
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP	-	1,2630	1,3157	1,3860	1,2930	1,3150
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominelt beløpp	14 409	22 140	-	40 197	12 901	-
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1178	0,1137	-	0,1170	0,1260	-
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominelt beløpp	35 654	2 264	9 057	9 206	12 805	8 613
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1169	0,1105	0,1105	0,1166	0,5162	0,11
Valutarelaterade derivat AUD/USD						
Nominelt beløpp	-	5 923	-	3 034	5 492	-
Genomsnittlig valutakurs AUD/USD	-	1,3770	-	1,3930	1,3770	-
Valutarelaterade derivat Øvrige valutapar						
Nominelt beløpp	9 003	11 000	2 051	11 573	11 036	-
Summa	187 245	325 834	74 990	227 632	402 385	84 658



NOTER | KONCERNEN

K20 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2021	2020
Fond- och depåförsäkringstillgångar	235 209	191 035
Övriga fondtillgångar	552	6 177
Summa	235 761	197 212

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehåller för försäkring, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K21 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	7 566	12 511	2 273	22 350	24 650	50	9	51	14
FRA/terminer	388 452	153 608	-	542 060	318 439	76	52	64	40
Swappar	441 845	1 307 547	332 595	2 081 987	1 630 962	15 902	20 504	16 307	21 365
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	20 614	36	22	20 672	24 729	69	118	131	195
Terminar	76 491	5 988	395	82 874	69 687	907	920	661	1 344
Swappar	574 511	51 203	6 348	632 062	559 695	10 576	5 892	5 131	17 548
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	3 126	560	84	3 770	5 194	375	255	189	136
Terminar	580	-	-	580	855	9	15	11	16
Swappar	11 561	3 122	-	14 683	16 150	341	137	723	1 569
Råvarurelaterade kontrakt									
Optioner	341	-	14	355	671	41	22	55	60
Terminar	835	100	-	935	3 654	111	390	237	312
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	84	4 751	18	4 853	6 501	294	229	169	158
Summa	1 528 006	1 539 426	341 749	3 407 181	2 661 187	28 751	28 543	23 729	42 757
Derivat för marknadsvärdesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	697	364	-	1 061	2 806	1	-	-	-
Swappar	60 642	296 260	101 557	458 459	304 085	3 406	3 106	2 428	630
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	-	566	896	1 462	1 377	156	101	-	-
Summa	61 339	297 190	102 453	460 982	308 268	3 563	3 207	2 428	630
Derivat för kassaflödesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	102 555	188 778	26 909	318 242	432 761	5 625	11 677	1 023	2 727
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	84 690	137 056	48 081	269 827	281 914	10 604	12 531	3 660	7 751
Summa	187 245	325 834	74 990	588 069	714 675	16 229	24 208	4 683	10 478
Summa derivatinstrument	1 774 590	2 162 450	519 192	4 456 232	3 684 130	48 543	55 958	30 840	53 865
Varav börshandlade derivat				182 857	108 653	130	332	804	756
Varav OTC-derivat clearade via CCP				2 982 431	2 245 982	18 731	22 987	15 867	18 717
Varav OTC-derivat ej clearade via CCP				1 290 944	1 329 495	29 682	32 639	14 169	34 392
Kvittade belopp totalt				-2 691 986	-2 110 391	-20 035	-25 344	-17 056	-21 046
Nettobelopp				1 764 246	1 573 739	28 508	30 614	13 784	32 819
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						-242 957	41 263	517	301 858
USD						299 987	-70 582	-19 297	-381 894
EUR						115 908	129 283	-94 250	-94 785
Övriga						-124 395	-44 006	143 870	228 686
Summa						48 543	55 958	30 840	53 865

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade marknadsvärdet och tillhörande nominella belopp på kontrakt för vilka det finns en legal rätt och avsikt att registrera avtalade kassaflöden netto (däribland clearade kontrakt). Dessa kontrakt netto redovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningsstillfället och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 489 mkr (538).



NOTER | KONCERNEN

K17 Forts

Medelvolymer mkr	2021	2020
Räntebärande värdepapper	155 427	167 535
Räntebärande värdepapper, försäkringsrörelsen		
Summa	155 427	167 535

Räntebärande värdepapper hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K18 Aktier och andelar

mkr	2021	2020
Verdigt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	19 017	20 245
Verdigt värde via övrigt totalresultat	454	800
Summa aktier och andelar	19 471	21 045

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat mkr	2021	2020
BEC	-	295
Visa Inc	170	155
VIPPS A/S	62	26
Övriga innehav	222	324
Summa	454	800

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Under året erhölet Handelsbanken endast utdelningar för aktier som fortfarande ägs vid rapporteringsperiodens slut. Utdelningarna uppgår till 2 mkr (52) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har Banken avyttrat innehav i Visa Sweden Ekonomisk Förening samt ett antal bostadsrättsförening om totalt 1 mkr (1 688). Skälet till avyttringarna var i huvudsak omallokeringar, kontorenedläggningar samt att aktierna justerats i förhållande till andelarna.

För information om realiserat och realiserat resultat för eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat se Förändring av eget kapital Koncernen.

Aktier och andelar hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K19 Andelar i intresseföretag och joint ventures

Handelsbanken har inga enskilda väsentliga innehav i intresseföretag eller joint ventures. Det finns vissa företag som anses strategiska för bankverksamheten i koncernen då de utför stödjande verksamheter, såsom exempelvis betalningstjänster. Samtliga innehav är noterade.

Andelar i intresseföretag och joint ventures mkr	2021	2020
Redovisat värde vid årets början	386	285
Andel av årets resultat	63	18
Skatt	-22	-13
Aktieägartillskott	51	12
Förvärv	-	84
Redovisat värde vid årets slut	478	386

Resultat från intresseföretag och joint ventures mkr	2021	2020
Årets resultat	63	18
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	63	18

Intresseföretag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2021	2020
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	88	77
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 382	25,54	278	197
Dyson Group plc	00163095	Sheffield	74 333 672	24,01	31	22
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	30	22
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	19	16
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					446	334

Joint ventures	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2021	2020
P27 Nordic Payment Platform AB	559198-9610	Stockholm	10 000	16,67	25	39
Invidem AB	559210-0779	Stockholm	10 000	16,67	7	13
Summa					32	52



NOTER | KONCERNEN

K16 Utlåning till allmänheten

mkr	2021	2020
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	959 910	912 706
Företag	535 531	506 969
Riksgälden	2 173	474
Summa	1 497 614	1 420 149
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	244 391	325 854
Företag	423 569	527 066
Riksgälden	-	-
Summa	667 960	852 920
Reservering för förväntade kreditförluster	-2 439	-3 457
Summa utlåning till allmänheten	2 163 135	2 269 612
varav upplupna räntelänter	2 429	2 635
varav omvämda repor	13 649	11 627
varav efterställda	-	-

Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2021	2020
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	1 470 257	1 419 122
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	812 840	886 921
Summa	2 283 097	2 306 043
varav omvämda repor	19 690	18 349

Utlåning till allmänheten hänförlig till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tilgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K17 Räntebärande värdepapper

mkr	2021			2020		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	100 538	100 538	103 881	99 133	99 133	97 169
varav upplupna räntelänter	160	-	-	185	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 317	33 317	29 611	44 566	44 566	41 498
varav upplupna räntelänter	124	-	-	185	-	-
Summa	133 855	133 855	133 492	143 699	143 699	138 667
varav efterställda	-	-	-	4	4	-

Räntebärande värdepapper fördelade på emittent						
mkr	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat	100 538	100 538	103 881	99 133	99 133	97 169
Kreditinstitut	6 590	6 590	6 118	9 091	9 091	8 656
Bostadsinstitut	20 516	20 516	18 147	29 347	29 347	26 962
Övrigt	6 211	6 211	4 346	6 128	6 128	5 880
Summa	133 855	133 855	133 491	143 699	143 699	138 667

Räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning						
mkr				2021		2020
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
Verkligt värde via övrigt totalresultat				397		401
Upplupet anskaffningsvärde				-		780
Summa bruttovolymer				397		1 181
Reservering för förväntade kreditförluster avseende instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde				-		-
Summa redovisat värde				397		1 181
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i verkligt värdereserven i eget kapital				-		-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
Verkligt värde via övrigt totalresultat				9 016		7 964
Summa redovisat värde				9 016		7 964
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i verkligt värdereserven i eget kapital				-2		-2



NOTER | KONCERNEN

K14 Övrig utlåning till centralbanker

mkr	2021	2020
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor	-	-
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	1 255	21 326
Summa	1 255	21 326
Reservering för förväntade kreditförluster	-	-
Summa övrig utlåning till centralbanker	1 255	21 326
varav upplupna räntetäckter	-	0
varav omvända repor	-	-
Medelvolymer		
mkr	2021	2020
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor	5 894	27 226
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	5 872	21 838
Summa	11 766	49 064
varav omvända repor	-	-

Övrig utlåning till centralbanker hänförlig till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.

K15 Utlåning till övriga kreditinstitut

mkr	2021	2020
Utlåning i svenska kronor		
Banker	903	1 489
Övriga kreditinstitut	171	595
Summa	1 074	2 084
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	14 292	16 305
Övriga kreditinstitut	6 384	3 539
Summa	20 676	19 844
Reservering för förväntade kreditförluster	-5	-8
Summa utlåning till övriga kreditinstitut	21 745	21 920
varav upplupna räntetäckter	12	20
varav omvända repor	12 127	523
Medelvolymer		
mkr	2021	2020
Utlåning till övriga kreditinstitut i svenska kronor	2 998	3 963
Utlåning till övriga kreditinstitut i utländsk valuta	46 539	40 137
Summa	49 537	44 100
varav omvända repor	16 061	3 649

Utlåning till övriga kreditinstitut hänförlig till avyttringsgrupperna Danmark och Finland har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13, och ingår ej i balansposten ovan per 2021-12-31. Jämförelsesiffrorna är oförändrade.



NOTER | KONCERNEN

K13 Forts

Finland mkr	2021	2020
Räntenetto	915	866
Provisionsnetto	433	435
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	54	52
Risikoresultat	7	-1
Øvrige inntekter	140	8
Summa inntekter	1 549	1 360
Personalkostnader	-542	-537
Øvrige kostnader	-630	-391
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	-250	-71
Summa kostnader	-1 422	-999
Kreditforluster, netto	41	-93
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilganger	-	-5
Årets resultat hñførligt till avveklad verksamhet före skatt	158	263
Skatter	-317	-141
Årets resultat hñførligt till avveklad verksamhet efter skatt	-159	122
Väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
Inntekter	594	485
Kostnader	-137	-114
¹ Endast externa inntekter og kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avveklad verksamhet. Den avveklade verksamheten har väsentliga interna transaksjoner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Exempelvis är all finansiering og likviditetshøntering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark og Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Røntekostnader hñførliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen og ingår därmed inte i røntnettoet ovan.		
Summa årets resultat hñførligt till avveklad verksamhet efter skatt	695	1 031

Provisionsinntekter per produkt avveklad verksamhet

mkr	2021		2020	
	Danmark	Finland	Danmark	Finland
Courtag og øvrige vørdpapprovisjoner	60	27	54	25
Fonder	173	7	123	5
Depø og øvrig kapitalforvaltning	179	48	161	74
Rødgivning	19	4	35	2
Førsøtninger	24	87	25	75
Betøhinger	171	297	169	319
Ut- og inlåning	61	90	69	99
Garantier	72	20	65	24
Øvrigt	83	15	79	14
Summa provisionsinntekter	842	595	780	637

Personalkostnader avveklad verksamhet

Danmark og Finland mkr	2021	2020
Løner og anvøden ²	-1 082	-1 121
Socialavgifter	-108	-123
Pensionskostnader	-148	-151
Avsøtning till resultatandelssystem	-19	0
Andre personalkostnader	-72	-41
Summa	-1 427	-1 436

² Varav 7,0 mkr (8,2) till ledande beføtningshavare (verkstøllande direktør og styrelse i dotterbolag samt avseende 2020 øven vice verkstøllande direktører i moderbolaget).

Medelantal anstøllde	2021	Møn	Kvinner	2020	Møn	Kvinner
Danmark	632	325	307	644	331	313
Finland	569	256	313	565	249	316
Summa	1 201	581	620	1 209	580	629

Kassafloødesanalyse avveklad verksamhet

Danmark og Finland mkr	2021	2020
Kassafloøde från øpande verksamhet	28 016	8 587
Kassafloøde från investeringsverksamhet	-189	54
Kassafloøde från finansieringsverksamhet	-45	-
Årets kassafloøde från avveklad verksamhet	27 781	8 641



NOTER | KONCERNEN

K13 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet

Tillgångar och skulder i bankens verksamheter i Danmark och Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning och är avyttringsgrupper i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Verksamheterna i Danmark och Finland utgör även avvecklad verksamhet. För en beskrivning av redovisningsprinciperna, se not K1.

Avyttringsgrupp och avvecklad verksamhet i Danmark utgörs av nedanstående enheter:

- Handelsbanken AB (publ) filial i Danmark
- Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S
- Lokalbolig A/S
- Handelsbanken Kredit (Stadshypotek AB (publ) filial i Danmark)
- Handelsinvest Investeringsforvaltning A/S
- Handelsbanken Forsikringsformidling A/S.

Avyttringsgrupp och avvecklad verksamhet i Finland utgörs av nedanstående enheter:

- Handelsbanken AB (publ) filial i Finland
- Handelsbanken Asuntoluottopankki (Stadshypotek AB (publ) filial i Finland)
- Handelsbanken Liv Försäkrings AB filial i Finland
- Handelsbanken Liv Försäkrings AB i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2021 mkr	Danmark	Finland	Andra tillgångar som innehas för försäljning	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 282	120 068		148 350
Övrig utlåning till centralbanker	207	0		207
Betalningsbara statskultförbindelser m.m.	24	0		24
Utlåning till övriga kreditinstitut	38	57		93
Utlåning till allmänheten	111 380	139 314	302	250 996
varav hushåll	64 292	43 253	1	107 546
varav företag	47 088	96 061	301	143 450
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	0		17
Aktier och andelar*	462	1		463
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	6 770	10 457		17 227
Immateriella tillgångar	2 628	113		2 741
Fastigheter och inventarier	241	336	62	639
Övrigt	313	317		630
Summa	150 380	270 693	364	421 417
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	230	344		574
In- och upplåning från allmänheten	54 135	59 984		114 119
varav hushåll	23 662	19 699		43 361
varav företag	30 473	40 285		70 757
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	6 770	10 457		17 227
Avsättningar	57	78		135
Övrigt	514	1 353		1 867
Summa	61 706	72 216		133 922

* Ett belopp uppgående till ackumulerat 46 mkr hänförligt till dessa tillgångar har redovisats i övrigt totalresultat och i verkligt värdereserven i eget kapital.

Banken har inlemt en process för avyttring av enheterna i Danmark och Finland. Danmark och Finland har utgjort egna rörelsesegment.

Andra tillgångar som innehas för försäljning uppgående till 364 mkr (1 657) utgörs till största del av finansiella leasingavtal i Handelsbanken Rahotus Oy, vilka redovisas som utlåning i balansräkningen, se not K1 punkt 12. Leasingkontrakten planeras att avyttras under det första kvartalet 2022. Vidare har Banken i december 2021 ingått avtal om försäljning av tre dotterbolag som äger varsin fastighet lokaliserad i Göteborg, Gävle respektive Umeå. Transaktionerna leder sammanlagt till en realisationsvinst på 1,1 mdkr och avslut förväntas under det första kvartalet 2022.

Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde, efter avdrag för försäljningskostnader, och redovisat värde har ej föranlett någon nedskrivning.

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

Danmark mkr	2021	2020
Räntenetto	1 540	1 661
Provisionsnetto	757	681
Nettoreultat av finansiella transaktioner	171	168
Risikoresultat	1	2
Övriga intäkter	40	8
Summa intäkter	2 509	2 520
Personalkostnader	-885	-899
Övriga kostnader	-554	-449
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-44	-60
Summa kostnader	-1 483	-1 408
Kreditförluster, netto	23	-39
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-2	2
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt	1 047	1 075
Skatter	-193	-166
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	854	909
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter:		
Intäkter	-142	-206
Kostnader	-88	-71



NOTER | KONCERNEN

K11 Vinster/føluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar

mkr	2021	2020
Inventarier	14	3
Fastigheter	-	2
Summa	14	5

K12 Resultat per aktie

	2021	2020
Årets resultat, mkr	19 543	15 588
varav räntekostnad på konvertibla skuldebrev efter skatt	0	0
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	0,0	0,0
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	9,86	7,87
efter utspädning	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	9,51	7,35
efter utspädning	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,35	0,52
efter utspädning	0,35	0,52

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att ta hänsyn till effekterna av en konvertering av utestående konvertibla skuldebrev. Det innebär att genomsnittligt antal aktier justeras med potentiella stamaktier och att årets resultat justeras med årets räntekostnad på utestående konvertibla skuldebrev efter skatt.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

Känslighetsanalys betydende økning av kreditrisk

Tabellen neden viser 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	2021	2020
2	3,28%	2,77%
2,5	0,00%	0,00%
3	-1,92%	-1,77%

KREDITEXPONERINGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR NEDSKRIVNINGSPRÖVNING PER PD-INTERVALL

Poster i balansräkningen fördelat på pd-Intervaller	2021			2020		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	2 515 847	12 508	-	2 289 717	17 628	-
0,15 till <0,25	201 420	4 445	-	222 255	5 703	-
0,25 till <0,50	53 782	6 616	-	54 813	10 076	-
0,50 till <0,75	15 502	2 778	-	23 011	3 584	-
0,75 till <2,50	22 142	22 002	-	28 433	20 148	-
2,50 till <10,00	8 618	14 371	-	10 908	16 299	-
10,00 till <100	539	1 680	-	570	2 853	-
100 (fallissemang)	-	-	7 421	-	-	7 002
Summa	2 817 860	64 400	7 421	2 639 707	76 401	7 002

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-Intervaller	2021			2020		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	2 093 842	12 506	-	1 907 655	17 624	-
0,15 till <0,25	167 635	4 444	-	184 364	5 702	-
0,25 till <0,50	44 789	6 615	-	45 489	10 074	-
0,50 till <0,75	12 902	2 777	-	19 088	3 583	-
0,75 till <2,50	18 428	21 999	-	23 586	20 144	-
2,50 till <10,00	7 172	14 369	-	9 048	16 295	-
10,00 till <100	448	1 680	-	473	2 852	-
100 (fallissemang)	-	-	7 421	-	-	7 002
Summa	2 345 196	64 390	7 421	2 189 683	76 384	7 002

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-Intervaller	2021			2020		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	357 043	4 073	-	330 056	2 933	-
0,15 till <0,25	17 621	799	-	20 485	989	-
0,25 till <0,50	15 381	401	-	17 502	1 719	-
0,50 till <0,75	6 973	1 081	-	5 979	932	-
0,75 till <2,50	7 563	1 175	-	15 250	2 464	-
2,50 till <10,00	1 275	1 694	-	1 832	1 326	-
10,00 till <100	168	254	-	162	410	-
100 (fallissemang)	-	-	336	-	-	433
Summa	406 024	9 477	336	391 266	10 743	433

¹ Avser 12-månaders pd-värde vid rapporteringsstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran mkr	2021	2020
Fastigheter	-	2
Lös egendom	0	2
Aktier och andelar	0	0
Redovisat värde	0	4

Lös egendom består i allt väsentligt av återtagna leasingobjekt. Värderingsprinciper för tillgångar och skulder som övertagits för skyddande av fordran beskrivs i not K1.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

KÄNSLIGHETSANALYSER

Känslighetsanalys makrosценарier

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framtidsblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre сценарier. Prognosen i det neutrala сценариет 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 2021.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt сценаріо			Neutralt сценаріо			Positivt сценаріо		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
BNP-tillväxt									
Sverige	4,38	-0,55	1,06	4,38	3,85	2,06	4,38	6,85	3,56
Storbritannien	6,70	-0,19	0,38	6,70	5,20	1,30	6,70	7,61	2,78
Norge	3,92	-0,28	0,06	3,92	3,85	1,06	3,92	5,86	2,56
Danmark	4,18	-1,65	0,72	4,18	2,64	1,72	4,18	5,65	3,22
Finland	3,51	-1,39	0,80	3,51	3,00	1,80	3,51	6,01	3,30
Euro-området	5,18	0,00	0,91	5,18	4,39	1,91	5,18	7,44	3,41
USA	5,52	0,04	1,57	5,52	4,22	2,57	5,52	7,66	4,17
Arbetslöshet									
Sverige	8,81	9,88	10,41	8,81	7,56	7,16	8,81	6,58	6,36
Storbritannien	4,80	6,84	8,40	4,80	4,50	4,80	4,80	3,34	3,40
Norge	3,13	4,52	5,33	3,13	2,30	2,23	3,13	1,90	1,93
Danmark	5,10	6,52	7,46	5,10	4,19	4,06	5,10	3,42	3,36
Finland	7,78	9,24	9,90	7,78	7,00	6,50	7,78	5,94	5,70
Euro-området	7,87	10,24	10,90	7,87	7,70	7,50	7,87	6,83	6,90
USA	5,46	6,72	7,05	5,46	4,08	3,55	5,46	3,41	2,85
Styrräntan									
Sverige	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25	0,50
Storbritannien	0,10	0,10	0,10	0,10	0,50	0,50	0,10	0,75	1,00
Norge	0,50	0,00	0,00	0,50	1,25	1,50	0,50	1,75	2,00
Danmark	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,30
Finland	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25
Euro-området	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25
USA	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,63	0,13	0,38	1,13
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	11,14	-12,68	-6,97	11,14	9,10	6,30	11,14	16,99	15,62
Storbritannien	12,43	-9,95	-5,04	12,43	0,71	-0,74	12,43	5,66	1,14
Norge	2,52	-13,68	-8,53	2,52	4,07	-0,11	2,52	8,92	6,38
Danmark	6,28	-9,70	-6,55	6,28	4,69	2,62	6,28	9,28	8,81
Finland	6,04	-12,66	-5,35	6,04	7,62	5,65	6,04	14,81	13,82
Euro-området	0,71	-14,46	-6,82	0,71	4,25	3,02	0,71	9,74	10,48
USA	5,52	4,22	2,57	-2,86	1,36	-4,48	5,52	4,22	2,57
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	17,27	-4,98	0,83	17,27	5,01	1,73	17,27	11,11	2,15
Storbritannien	12,94	-6,25	-0,70	12,94	4,03	3,09	12,94	9,36	5,40
Norge	7,17	-5,30	4,44	9,97	2,99	1,48	12,47	8,35	2,62
Danmark	10,84	-3,40	-0,14	13,00	3,57	1,54	14,17	8,70	3,15
Finland	0,91	0,18	-0,29	1,42	3,50	2,50	4,71	3,80	1,63
Euro-området	-4,42	3,56	2,95	3,56	2,83	2,40	6,35	2,14	2,10

Tabellen nedan 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 сценариет tilldelats sannolikheter om 100%.

%	2021		2020	
	Procentuell ökning av reserv vid negativt сценаріо	Procentuell minskning av reserv vid positivt сценаріо	Procentuell ökning av reserv vid negativt сценаріо	Procentuell minskning av reserv vid positivt сценаріо
Sverige	18,30	-10,05	13,65	-7,55
Storbritannien	11,31	-6,30	11,08	-6,97
Norge	12,31	-6,82	11,78	-6,08
Danmark	15,00	-8,07	12,15	-6,82
Finland	3,91	-1,95	2,33	-1,12
Nederländerna	3,48	-1,80	2,75	-1,54
USA	50,58	-32,07	41,52	-24,50
Övriga länder	5,88	-2,76	14,28	-7,16



NOTER | KONERNEN

K10 Forts

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 639 707	76 401	7 002	2 723 110	2 608 306	51 862	8 831	2 668 999
Bortbokningar	-157 405	-8 830	-825	-177 060	-204 174	-8 888	-840	-213 912
Bortskrivningar	-13	-10	-463	-486	-14	-12	-1 808	-1 834
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-99 663	-8 086	-914	-108 663	161 261	-3 211	-803	157 247
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	82 718	3 605	273	86 596	-100 082	-2 595	-271	-102 948
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	363 244	2 839	101	366 184	211 329	3 965	264	215 558
Förflytning till Steg 1	41 290	-41 207	-83	-	31 460	-31 425	-35	-
Förflytning till Steg 2	-41 089	41 221	-132	-	-67 551	67 945	-394	-
Förflytning till Steg 3	-929	-1 533	2 462	-	-828	-1 230	2 058	-
Volym vid årets utgång	2 817 860	64 400	7 421	2 889 681	2 639 707	76 401	7 002	2 723 110

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 189 683	76 384	7 002	2 273 069	2 236 671	51 669	8 831	2 297 171
Bortbokningar	-161 245	-8 821	-825	-170 891	-164 212	-8 745	-831	-173 788
Bortskrivningar	-13	-10	-463	-486	-14	-12	-1 808	-1 834
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	47 220	-8 705	-914	37 601	5 561	-1 523	-812	3 226
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	41 251	3 430	273	44 954	-56 060	-2 595	-271	-58 926
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	229 820	2 839	101	232 760	202 964	3 962	264	207 220
Förflytning till Steg 1	40 495	-40 412	-83	-	31 460	-31 425	-35	-
Förflytning till Steg 2	-41 086	41 218	-132	-	-65 889	66 283	-394	-
Förflytning till Steg 3	-929	-1 533	2 462	-	-828	-1 230	2 058	-
Volym vid årets utgång	2 345 196	64 390	7 421	2 417 007	2 189 683	76 384	7 002	2 273 069

Poster i balansräkningen i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäkring, se not K13.

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	391 266	10 743	433	402 442	400 479	7 985	712	409 176
Bortbokningar	-31 851	-1 777	-56	-33 684	-36 733	-1 511	-56	-38 300
Bortskrivningar	-1	0	-1	-2	-	-	0	0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-71 440	-3 892	-138	-75 570	4 468	1 374	-324	5 518
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	46 219	9 627	5	55 851	-8 487	-293	-5	-8 785
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	66 070	727	3	66 800	34 353	463	17	34 833
Förflytning till Steg 1	12 747	-12 743	-4	-	7 409	-7 405	-4	-
Förflytning till Steg 2	-6 947	6 850	-3	-	-10 197	10 202	-5	-
Förflytning till Steg 3	-39	-58	97	-	-26	-72	98	-
Volym vid årets utgång	406 024	9 477	336	415 837	391 266	10 743	433	402 442

Förändringsanalysen avseende bruttovolymer visar, i likhet med analysen av reserv, effekten av valda förklaringsposter på volymerna i angivet steg. Posterna för förflytning mellan stegen och "Nyutgivna eller förvärvade tillgångar" anger beloppen i angivet steg vid periodens utgång. Övriga poster anger effekten i det steg som var gällande vid periodens ingång.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

FÖRÄNDRINGSANALYSER

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-389	-840	-2 238	-3 467	-363	-444	-3 767	-4 574
Bortbokningar	43	86	143	272	68	106	156	330
Bortskrivningar	0	2	391	393	0	2	1 755	1 757
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-123	151	-72	-44	-235	-123	-71	-429
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-13	-23	-60	-96	19	21	76	116
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-61	-22	-21	-104	-81	-78	-20	-179
Förflyttning till Steg 1	-29	45	2	18	-16	28	3	15
Förflyttning till Steg 2	59	-234	7	-168	109	-501	9	-383
Förflyttning till Steg 3	114	142	-245	11	110	149	-379	-120
Reserv vid årets utgång	-399	-693	-2 093	-3 185	-389	-840	-2 238	-3 467

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-385	-834	-2 238	-3 457	-360	-441	-3 767	-4 568
Bortbokningar	43	86	143	272	68	104	156	328
Bortskrivningar	0	2	391	393	0	2	1 755	1 757
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-124	148	-72	-48	-235	-125	-71	-431
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-13	-23	-60	-96	19	21	76	116
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-60	-22	-21	-103	-80	-77	-20	-177
Förflyttning till Steg 1	-29	45	2	18	-16	28	3	15
Förflyttning till Steg 2	59	-234	7	-168	109	-485	9	-377
Förflyttning till Steg 3	114	142	-245	11	110	149	-379	-120
Reserv vid årets utgång	-385	-690	-2 093	-3 178	-385	-834	-2 238	-3 457

Reserver för förväntade kreditförluster i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-90	-157	-119	-366	-69	-66	-106	-241
Bortbokningar	14	27	-	41	22	17	-	39
Bortskrivningar	-	-	-	-	0	0	-	0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0	23	28	51	-26	-23	-13	-62
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-7	-25	-	-32	2	3	-	5
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-28	-6	-	-34	-31	-25	-	-56
Förflyttning till Steg 1	-9	19	-	10	-3	5	-	2
Förflyttning till Steg 2	5	-33	-	-28	12	-74	-	-62
Förflyttning till Steg 3	6	8	-	14	3	6	-	9
Reserv vid årets utgång	-109	-144	-91	-344	-90	-157	-119	-366

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 mm beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.



NOTER | KONERNEN

K10 Forts

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2021

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	439 932	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	1 462	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	421	-	-	-	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	21 833	10	-	-2	-3	-
Utlåning till allmänheten	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 093
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 016	-	-	-2	-	-
Summa	2 817 860	64 400	7 421	-399	-693	-2 093
Poster utanför balansräkningen						
Eventuallöspåfordringar	406 024	9 477	336	-109	-144	-91
varav ansvarsförbindelser	70 375	1 265	116	-9	-10	-39
varav åtaganden	335 649	8 212	220	-100	-134	-52
Summa	406 024	9 477	336	-109	-144	-91

Poster i balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2020

mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	397 642	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	21 326	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 181	-	-	0	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	21 911	17	-	-2	-6	-
Utlåning till allmänheten	2 189 683	76 394	7 002	-385	-834	-2 238
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 964	-	-	-2	-	-
Summa	2 639 707	76 401	7 002	-389	-840	-2 238
Poster utanför balansräkningen						
Eventuallöspåfordringar	391 266	10 743	433	-90	-157	-119
varav ansvarsförbindelser	77 829	1 910	156	-8	-16	-70
varav åtaganden	313 437	8 833	277	-82	-141	-49
Summa	391 266	10 743	433	-90	-157	-119

¹ Bruttovolymer i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 3 259 mkr (2 097).

Nyckeltal kreditförluster		
Utlåning till allmänheten ²	2021	2020
Kreditförlustnivå ack, total verksamhet, %	0,00	0,03
Kreditförlustnivå ack, kvarvarande verksamhet, %	0,00	0,02
Total reserveringsgrad, %	0,13	0,15
Reserveringsgrad Steg 1, %	0,02	0,02
Reserveringsgrad Steg 2, %	1,07	1,09
Reserveringsgrad Steg 3, %	28,20	31,97
Andel utlåning i Steg 3, %	0,22	0,21

² Nedanstående nyckeltal inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen 2021-12-31 omklassificerats till tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.



NOTER | KONCERNEN

K10 Forts

COVID-19 EFFEKT KREDITFÖRLUSTER

mkr	2021	2020
1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen	-204	-153
Förändring i modellbasert reservering för Steg 1 och Steg 2:		
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	45	-5
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2 ¹	2	-41
Förändring i fallissemangsrisik i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	-36	-153
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	49	114
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	128	38
Avgår avvecklad verksamhet	-13	-15
Modellbasert kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	175	-62
Expertbasert reservering avseende covid-19 (stress av ECL 12 månader, i Steg 1 och Steg 2):		
Reservering för stress av utsatta branscher enligt antaganden	-675	-663
Reduktion, baserat på 80% sannolikhet för stress, 90% i UK och 100% för hotell	98	99
Avgår avvecklad verksamhet	78	68
Expertbasert kreditförluster Steg 1 och Steg 2	-499	-496
Expertbasert kreditförluster Steg 1 och Steg 2 (förändring i reservering jämfört med föregående år)	-3	-486
2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen	172	-558
3) Bortskrivningar	-82	-68
4) Återvinningar	71	130
Kreditförluster, netto (1+2+3+4)	-43	-649

¹Expertbasert bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Reserveringsbehovet har minskat under 2021. Detta förklaras främst av fyra förklaringsposter som sinsemellan är av likartad storlek. En av dessa är uppdaterade värden på de framåtblickande makroekonomiska riskfaktorer där BNP har ökat, arbetslösheten har minskat och framtida värden på säkerheter har ökat jämfört med prognosen föregående årsskifte. De övriga tre huvudsakliga faktorerna är minskade kreditvolymer till relativt svaga kunder, volymer som övergått till Steg 3 på grund av ändrad definition av fallissemang samt valutaeffekter. I viss mån har dessa faktorer motverkats av negativ ratingmigration i befintlig portfölj. Reserveringsbehovet relaterat till en expertbedömd covid-19 pandemi-effekt har varit stabilt under året.

De makroekonomiska scenarierna har uppdaterats löpande under året utifrån de aktuella marknadsförutsättningarna. Urvalet av makroekonomiska riskfaktorer och sannolikhetsviktningen 15%/70%/15% (15%/70%/15%) för negativt/neutralt/positivt scenario har varit oförändrat under året.

För att införliva uppskattad effekt avseende covid-19-pandemin från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen har sedan 2020 en expertbasert beräkning utförts på aggregerad nivå för att justera de modellbaserade beräkningarna för utvalda delportföljer. Ett stressat scenario för dessa delportföljer har jämförts med den modellbaserade beräkningen per 2021-12-31 och mellanskillnaden utgör den expertbaserade beräkningen. Därefter har banken bedömt sannolikheten för att utfallet av den expertbaserade beräkningen ska inträffa och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov på 499 mkr (496). De stressade delportföljerna omfattar alla privatkunder exklusive bolån och företag som efter en bedömning anses tillhöra en bransch som är extra utsatt i covid-19-pandemin. De utsatta branscherna utgörs främst av hotell- och restaurangverksamhet samt handel. Särskilda motparter i de identifierade sektorerna, baserat på expertbedömning, har exkluderats då reserveringsbehovet bedöms fångas fullt ut i den modellbaserade

beräkningen. För både företag och privatpersoner är det riskparametern sannolikheten för fallissemang (PD) som har stressats under de kommande 12 månaderna. Utöver denna stress har även en expertbasert bedömning tillkommit för företag inom de branscher som är extra utsatta i covid-19-pandemin och som har kreditrisk högre än normalt. Dessa företag anses ha en signifikant ökning av kreditrisk bara genom sin branschtillhörighet och rating och placeras i Steg 2 oavsett hur stor förändringen av den modellerade kreditrisken varit sedan kreditens utgivande. För privatpersoner har den ökade sannolikheten för arbetslöshet beaktats i den beräknade reserveringen.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats på grund av covid-19-pandemin utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.



NOTER | KONCERNEN

K9 Övriga kostnader

mkr	2021	2020
Fastigheter och lokaler	-545	-574
Externa datakostnader	-2 188	-1 720
Kommunikation	-257	-284
Resor och marknadsföring	-128	-130
Köpta tjänster	-1 884	-1 785
Materialanskaffning	-140	-159
Andra omkostnader	-435	-583
Summa	-5 577	-5 245

Ersättning till revisorer och revisionsbolag	Ernst & Young AB		PricewaterhouseCoopers AB	
	2021	2020	2021	2020
mkr				
Revisionsuppdraget	-26	-26	-4	-4
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-2	-2	0	-
Skatterådgivning	0	0	-	-
Övriga tjänster	-	0	-	-

K10 Kreditförluster

mkr	2021	2020
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-403	-551
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	173	394
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-230	-157
Årets nettoreservering Steg 2	188	-423
Årets nettoreservering Steg 1	-9	-31
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	179	-454
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	-51	-611
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	26	4
Årets nettoreservering Steg 2	11	-82
Årets nettoreservering Steg 1	-18	-22
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	19	-100
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹	-363	-1 738
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	281	1 670
Summa bortskrivningar	-82	-68
Återvinningar	71	130
Kreditförluster, netto	-43	-649
varav utlåning till allmänheten	-65	-546

¹ Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 105 mkr (283) av efterbörskning.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

Aktuarielle vinster (-) / tapster (+), pensjonsforpliktelse	2021	2020
mkr		
Åndringer i demografiske antaganden	219	-100
Åndringer i finansielle antaganden	-3 873	1 735
Erfaringsbaserte justeringar	-71	175
Summa	-3 725	1 810

Framtida kassafløden	Utfall 2021	Prognos 2022
mkr		
Betalda förmåner	-1 062	-967
Tilskjuttne medel från arbetsgivaren	871	731

Förmånsbestämd pension intjänas huvudsakligen av anställda i Sverige. Av den totala pensionsförpliktelsen avser 31 681 mkr (34 662) den svenska planen och 3 089 mkr (3 036) den för nyintjänning stängda planen i Storbritannien. Därutöver finns förmånsbestämda planer av mindre omfattning kvar i Norge respektive Tyskland. Dessa är med hänsyn till sin storlek oväsentliga och redogörs därför inte för närmare.

Av de totala förvaltningsstillsågangarna avser 40 437 mkr (36 968) den svenska planen och 3 170 mkr (2 799) 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 löneedel i inkomstbasbeloppintervall 7,5–20 utgår ålderspension med 65% och i inkomstbasbeloppintervall 20–30 med 32,5% av årslönen. På löneedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension. Från och med den 1 mars 2020, tillämnar alla nyanställda och anställda 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 externt fonderade, där förvaltningsstillsågangarna innehåller av pensionskassa, stiftelser eller liknande juridiska personer. Dessa verksamheter regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilka även reglerar förhållandet mellan koncernen och förvaltare (eller motsvarande) av förvaltningsstillsågangar, samt sätter ramar för hur förvaltningsstillsågangar får placeras. I Sverige är det främst livgarantifonderna och lagen om tjänstepensionsföretag som är tillämplig. I Storbritannien tillämpas standard UK pensions and tax law.

Väsentliga antaganden	Sverige		Storbritannien	
	2021	2020	2021	2020
Diskonteringsränta, %	2,1	1,50	1,80	1,30
Förväntad löneökning, %	3,5	3,5	N/A	N/A
Pensionsuppräknings, %	2,0	2,0	3,3	3,0
Inkomstbasbelopp, %	3,0	3,0	N/A	N/A
Inflation, %	2,0	2,0	3,5	3,1
Personalsättning, %	4,0	4,0	N/A	N/A
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	23,1	23,1	24,0	24,0
Genomsnittlig duration (Macaulay), år	17,3	18,7	19,0	20,0

Känslighetsanalys	Påverkan på pensionsförpliktelsen				
	Ändring i antagande	Ökad pensionsförpliktelse, mkr		Minskad pensionsförpliktelse, mkr	
		2021	2020	2021	2020
Diskonteringsränta, %	0,5	3 201	3 959	-2 998	-3 454
Förväntad löneökning, %	1,0	1 638	1 477	-1 369	-2 349
Pensionsuppräknings, %	0,5	1 875	2 220	-1 742	-2 052
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	1,0	1 238	1 474	-1 232	-1 456

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 pensionsförpliktelsen för förändringar i väsentliga antaganden, har samma metod använts för att beräkna pensionsförpliktelsen som den som använts för den redovisade pensionsförpliktelsen. Metoden beskrivs närmare i bankens redovisningsprinciper (se not K1, avsnitt 10). Jämfört med årsredovisningen 2020 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: Pensionsförpliktelsen beräknas med hjälp av en diskonteringsränta som baseras på företagsobligationer. Om förvaltningsstillsågangar genererar sämre avkastning än diskonteringsräntan är risken för att underskott uppstår låg eftersom förvaltningsstillsågangarna har ett övernärde. I förvaltningsstillsågangarna ingår en betydande andel aktier, vilket förväntas ge högre avkastning än företagsobligationer på lång sikt, samtidigt som det ger högre volatilitet och risk på kort sikt. Med anledning av pensionsförpliktelsens långsiktiga karaktär anser banken att en betydande andel aktier är lämplig för att hantera planerna effektivt.

Förändringar i obligationsräntor: Om företagsobligationsräntorna sjunker så kommer pensionsförpliktelsen att öka. Detta kommer dock delvis att kompenseras genom att värdet av de obligationer som ingår i förvaltningsstillsågangarna kommer att öka.

Inflationsrisk: Pensionsförpliktelsena är kopplade till inflationen. Högre inflation kommer att leda till att pensionsförpliktelsen ökar. Värdet av förvaltningsstillsågangarna 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 en pension som sträcker sig över den anställdas livstid. Detta innebär att om den förväntade livslängden ökar så kommer pensionsförpliktelsen att öka.

Matchning av tillgångar och skulder: Placering av tillgångar utgår ifrån uttalskriterierna sammansättning och förväntade utveckling. Den övergripande målsättningen är att placeringstillgångarnas avkastning på medellång och lång sikt minst ska motsvara pensionsförpliktelsens utveckling. En betydande 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 pensionsförpliktelsen värderas till lokala krav ska täckas fullt ut. Fonderingsnivån övervakas löpande. Bankens anses att den nuvarande avgietsnivån är lämplig.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

PENSIONER

Pensionsforpliktelser, netto mkr	2021	2020
Pensionsforpliktelser	34 841	37 761
Förvaltningsstillgångarnas verkliga värde	43 607	39 766
Pensionsnetto	8 766	2 005

Utöver pensionsforpliktelserna och förvaltningsstillgångarna i tabellen ovan finns inom Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avsättningar som gjorts under åren 1989–2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I den ingår förvaltningsstillgångar vars marknadsvärde uppgår till 8 948 mkr (9 662). SKP:n medför en utfästelse för banken uppgående till samma belopp som förvaltningsstillgångarna.

En del av denna utfästelse, 6 694 mkr (7 276), är villkorad.

Med anledning av att verksamheten i Tyskland avvecklades överfördes all förmånsbestämd pension inlämnad till och med den 30 november 2020, uppgående till 61 mkr, till BVV (Branchenversorgungswerk der Banken und Finanzdienstleistungsinstitute).

Pensionskostnader mkr	2021	2020
Pensioner inlämnade under året	-947	-982
Pensioner inlämnade under tidigare år	0	0
Ränta på pensionsforpliktelserna	-563	-614
Ränta på förvaltningsstillgångar	597	626
Vinster och förluster från regleringar och reduceringar ¹	0	48
Socialavgifter, förmånsbestämda planer	0	0
Pensionskostnader, förmånsbestämda planer	-913	-922
Pensionskostnader, premiebestämda planer ²	-674	-845
Socialavgifter, premiebestämda planer ²	-262	-191
Summa pensionskostnader	-1 849	-1 758

¹ Överföring av den tyska förmånsbestämda pensionsplanen under 2020, gav per den 31 december 2020 en positiv effekt på pensionskostnaden med 48 mkr.

² Pensionskostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Danmark och Finland framgår av not K13 Tillgångar och skulder som innehas för försäkring samt avvecklad verksamhet.

Pensionsforpliktelser mkr	2021	2020
Ingående balans	37 761	35 724
Pensioner inlämnade under året	988	982
Pensioner inlämnade under tidigare år	0	0
Ränta på pensionsforpliktelserna	563	614
Betalda förmåner	-1 062	-1 006
Vinster och förluster från regleringar och reduceringar	0 ¹	-56
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	-3 725	1 810
Valutaeffekt	316	-307
Utgående balans	34 841	37 761

Förvaltningsstillgångar mkr	2021	2020
Ingående balans	39 766	36 378
Pensioner inlämnade under tidigare år	-	-
Ränta på förvaltningsstillgångar	597	626
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	871	625
Ersättning till arbetsgivaren	-674	-545
Vinster och förluster från regleringar och reduceringar	0	-8
Utbetalda medel direkt till anställd	-329	-417
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	3 095	3 376
Valutaeffekt	281	-269
Utgående balans	43 607	39 766

Avkastning på förvaltningsstillgångar mkr	2021	2020
Ränta på förvaltningsstillgångar	626	626
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	3 095	3 376
Verklig avkastning	3 692	4 002

Fördelning av förvaltningsstillgångar mkr	2021	2020
Noterade aktier och fondandelar ³	33 269	32 484
Ikke-noterade aktier och andelar	1 709	711
Noterade räntebärande värdepapper	7 595	5 219
Övriga förvaltningsstillgångar	1 034	1 352
Summa	43 607	39 766

³ Fondandelarna uppgår till 21 299 mkr (11 180) varav räntelonder 16 287 mkr (10 172).

I förvaltningsstillgångarna ingår aktier i Svenska Handelsbanken AB (publ) med ett marknadsvärde om - mkr (101) på balansdagen den 31 december 2021. I övriga förvaltningsstillgångar ingår främst likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

aktie, vilka tilldelats de anställda. I koncernen utgör förvärv av aktier i Handelsbanken AB återköp av egna aktier, vilka har minskat det egna kapitalet. Se Förändring i eget kapital.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, medlemmar i koncernledningen, vice verkställande direktörer samt cheferna för Group Risk Control och Group Compliance, se även Bolagsstyrningsrapporten sidorna 88–91. Ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget följer av årsstämman 2021 fastställda ersättningsriktlinjer, se även sidan 86.

Upplysningar om ersättningar, pensionsförpliktelser samt om krediter till och inlåning från ledande befattningshavare i Handelsbanken lämnas på dessa sidor. Det gäller även för dotterbolagens verkställande direktörer, vice verkställande direktörer och styrelseledamöter.

Ersättning till ledande befattningshavare i Handelsbankenkoncernen utgår endast i form av fast lön och avsättning till pension samt sedvanliga förmåner som till exempel tjänstebil. Som en del av ersättningen kan banken även tillhandahålla en tjänstebostad efter särskilt styrelsebeslut. De ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla anställda i banken, av resultatandelssystemet Oktogonen. Prestationsbaserad rörlig ersättning förekommer inte. Ledande befattningshavare som är anställd i banken har rätt att växa lön till pension på samma villkor som gäller för alla medarbetare.

Styrelseledamöter som inte är anställda i banken eller i bankens dotterbolag har endast erhållit arvode enligt årsstämmans beslut.

Styrelseledamöter som är anställda i banken eller bankens dotterbolag erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensionsförmåner utgår på grund av styrelseuppdraget. Information om arvode till styrelse-

ledamöter i moderbolaget finns på sidorna 88–91 i bolagsstyrningsrapporten.

Den pensionskostnad som banken anger i nedanstående ersättningsupplysningar 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, 16 personer (19), vilka inte är anställda i banken eller dess dotterbolag uppgår till 8,0 mkr (6,6).

Verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterbolag, 14 personer (15), har år 2021 erhållit fasta löner efter växling till pension om 46,5 mkr (50,9). Övriga löneförmåner utgör 3,3 mkr (3,8) och pensionskostnaden uppgick till 6,2 mkr (9,7). Före växling till pension uppgick pensionskostnaden till 5,6 mkr (9,3), vilket motsvarar 12,0% (18,2) av lönen. Rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen uppgick till 0,2 mkr (0,0).

Ersättning utges inte till verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterbolag vilka har en annan huvudsaklig arbetsuppgift i Handelsbanken.

PENSIONSFRÖPLIKTELSE TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Pensionsförpliktelser¹ för verkställande direktören, Carina Åkerström, intjänad före tillträdet som verkställande direktör och nu lagd i så kallat fribrev uppgick till 92,3 mkr (101,4) per den 31 december 2021. Pensionsförpliktelser för vice verkställande direktören, Per Beckman, uppgick till 114,7 mkr (122,0) per den 31 december 2021 och för övriga ledande befattningshavare i moderbolaget, 8 personer (8), till 72,2 mkr (70,2).

Pensionsförpliktelserna i Handelsbankenkoncernen för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare uppgick till 2 722 mkr (3 062) per den 31 december 2021 varav pensionsförpliktelserna för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick till 2 544 mkr (2 882) per den 31 december 2021. Antal personer som omfattas av dessa förpliktelser är i koncernen 89 (85), varav 71 är pensionärer (68). Motsvarande antal för moderbolaget är 74 (71), varav 64 är pensionärer (61).

KREDITER TILL OCH INLÅNING FRÅN LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Krediter till ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick per den 31 december 2021 i moderbolaget till 1,3 mkr (1,4) och i dotterbolagen till 98,4 mkr (90,1). Inlåning till moderbolaget från dessa personer uppgick till 263,1 mkr (433,1). Bankens räntetäckter från dessa personer för krediter i moderbolaget uppgick för 2021 till 0,0 mkr (0,1) och i dotterbolagen till 1,2 mkr (1,2). Ertagd ränta till dessa personer för inlåning i moderbolaget uppgick till 0,9 mkr (1,6).

Krediter till ledande befattningshavare i dotterbolagen uppgick per den 31 december 2021 i Handelsbankenkoncernen till 104,8 mkr (123,2).

Villkor för krediter och inlåning för ledande befattningshavare som är anställda i Handelsbankenkoncernen är i enlighet med samma principer som för alla andra medarbetare i koncernen. Alla krediter beviljas efter kreditprövning.

¹ Pensionsförpliktelser avser belopp som banken enligt IAS19 reserverar för utbetalning av framtida förmånsbestämda pensioner. Storlek på belopp beror på finansiella och demografiska antaganden vilka kan ändras mellan åren.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Information om ersättningsprinsiper till samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen beskrivs närmare i bolagsstyrningsrapporten på sidan 85.

Enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2011:1 och enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013 samt (EU) 923/2021 ska banker identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Handelsbanken har identifierat 1 034 (1 120) 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 2021 har Handelsbankenkoncernen inga anställda, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, som har tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning.

Handelsbanken har för räkenskapsåret 2021 gjort en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 88 mkr. För räkenskapsåret 2020 gjordes en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 213 mkr.

Resultatandelssystemet Oktogonen

Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmått kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfylla 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

Från och med intjänandeåret 2020 omfattas samtliga anställda i Handelsbanken plc 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 alloke-

rar 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 2021 har aktierelaterade ersättningar om 37,5 mkr kostnadsförts avseende intjänandeåret 2020, vilka 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 395 865 aktier i Handelsbanken AB på marknaden till ett genomsnittligt marknadspris om 97,3 kr per

Ersättning till verkställande direktör, vice verkställande direktörer och koncernledning samt chefer för kontrollfunktioner

mkr	Fast ersättning				Rörlig ersättning		Pensionskostnader Förmåns- och pre- miebestämda planer		Fast och rörlig ersättning inklusive pensionskostnader		Andel fast ersätt- ning/total ersättning	
	Grundlön		Förmåner		2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	2021	2020	2021	2020								
Verkställande direktör												
Carina Åkerström ¹	13,3	12,5	0,5	0,4	0,0	-	4,6	4,4	18,4	17,3	100%	100%
Vice verkställande direktör												
Carl Cederschiöld ²	6,4	-	0,1	-	0,0	-	2,1	-	8,6	-	100%	-
Per Beckman ³	6,2	6,1	0,3	0,3	0,0	-	4,3	4,1	10,8	10,5	100%	100%
Dag Tjernsø ⁴	-	4,0	-	0,3	-	-	-	3,2	-	7,5	-	100%
Nina Arkhah ⁵	-	0,6	-	0,0	-	-	-	0,2	-	0,8	-	100%
Lars Moesgaard ⁶	-	4,3	-	0,3	-	-	-	1,7	-	6,3	-	100%
Mikael Sörensen ⁷	-	9,4	-	1,7	-	-	-	-	-	11,1	-	100%
Övrig koncernledning samt kontrollfunktioner ⁸	25,7	30,9	1,5	1,4	0,1	-	8,2	7,3	35,5	39,6	100%	100%
Genomsnittligt antal personer; vd, vdi, koncernledning och kontrollfunktioner	10	12										
Antal personer per december; vd, vdi, koncernledning och kontrollfunktioner	10	10										

Pensionskostnaden avser pensionsintjänning under 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 intjänad förmåns- och/eller premiebestämd pension. Utbetalning av rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen har gjorts 2021. Före lokal skatt och socialavgifter uppgick beloppet till 16 742 kr per anställd.

¹ Premiebestämd pension om 35% av lönen från och med tillträdet som vd. Pensionsålder är 65 år. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.

² Förmånsbestämd pension med 65% av lönen vid 60 års ålder samt en pensionspremie uppgående till 2% av lönen. Den förmånsbestämda ålderspensionen intjänas successivt under anställningstiden och är för dessa personer fullt intjänad vid 60 års ålder.

³ Avgick som vice verkställande direktör 2020-12-15.

⁴ Avgick som vice verkställande direktör 2020-01-29 och lämnade sin anställning 2020-07-28.

⁵ Premiebestämd pension om 35% av lönen. Pensionsålder är 65 år.

⁶ Ersättning från Handelsbanken plc.

⁷ Ingen pensionsintjänning.

⁸ Tillträdde som vice verkställande direktör 2021-02-02.

⁹ Förmånsbestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till 30% av lönen över 30 inkomstbasbelopp. Pensionsålder är 65 år och den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad vid pensionsåldern.

¹⁰ 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. Pensionsålder är 65 år och den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad vid pensionsåldern. Belopp för grundlön och pension anges före eventuell löneväxling. Bland övrig koncernledning och kontrollfunktioner har 3 anställda värdet 2,8 mkr från lönen till pension.



NOTER | KONCERNEN

K8 Forts

Ersättningar ¹ till risktagare ² , segment mkr	2021		2020	
	Ersättning	Antal personer	Ersättning	Antal personer
Handelsbanken Sverige	498	377	545	436
Handelsbanken Storbritannien	400	253	425	274
Handelsbanken Norge	113	56	104	58
Handelsbanken Nederländerna	71	48	74	48
Handelsbanken Capital Markets	188	59	177	48
Avvecklad verksamhet ³	170	107	204	123
Övrigt	321	131	313	133
Summa	1 761	1 034	1 842	1 120

Ersättningar ¹ till risktagare ²	2021		2020	
	Verkställande ledning ⁴	Övriga risktagare	Verkställande ledning ⁴	Övriga risktagare
Intjänade fasta ersättningar, mkr	74	1 630	78	1 719
Intjänade prestationsbaserade rörliga ersättningar, mkr	-	-	-	-
Intjänade övriga rörliga ersättningar, mkr	0	57	0	45
Summa	74	1 687	78	1 764
Antal personer som enbart fått fast ersättning	-	-	12	1 089
Antal personer som har möjlighet att få både fast och prestationsbaserad ersättning	-	-	-	-
Antal personer med både fast och rörlig ersättning	11	1 023	-	19
Summa antal personer	11	1 023	12	1 108
Garanterade kostnadsförlorda 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 2021 och 2020 har inga anställda, identifierade som risktagare på grund av sina arbetsuppgifter, tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning. En anställd som på grund av sin nivå på ersättning har identifierats som risktagare, har under 2020 tilldelats prestationsbaserad rörlig ersättning uppgående till 1 mkr. Under 2020 har uppskjutna prestationsbaserade rörliga ersättningar till risktagare, på grund av sina arbetsuppgifter, intjänade före 2017 betalats ut med 2 mkr. Därmed är samtliga uppskjutna ersättningar till dessa risktagare utbetalade. Till risktagare, identifierade på grund av nivå på ersättning, uppgår utgående uppskjutna ersättningar till - mkr (0,5). Förlaganderätten över uppskjutna ersättningar övergår till den anställda vid utbetalningstillfället. All prestationsbaserad rörlig ersättning betalas ut kontant eller i finansiella instrument. Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Övrig rörlig ersättning avser utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen och utfästa avgångsvederlag. Utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen uppgår till 14 mkr (-). Beloppet är exklusive socialavgifter. Totalt utfästa avgångsvederlag under året uppgår till 43 mkr (45) varav det enskilt högsta uppgår till 4,0 mkr (7,8). Under året har avgångsvederlag till 47 (12) risktagare betalats ut med 67 mkr (15). Garanterad rörlig ersättning förekommer inte.

² Anställda vars arbetsuppgifter i tjänsten väsentligt kan påverka bankens riskprofil enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 823/2021. Risktagare eller annan särskilt reglerad personal med rörlig ersättning kan finnas i dotterbolag vars ersättningspolicy följer av annan EU-förordning eller annan av Finansinspektionen publicerad föreskrift.

³ Avvecklad verksamhet i Danmark och Finland.

⁴ Finansinspektionen använder begreppet verkställande ledning i sina föreskrifter FFFS 2011:1. I Handelsbanken motsvaras detta av bankens Ledande befattningshavare.



NOTER | KONCERNEN

K8 Personalkostnader

mkr	2021 ¹	2020
Løner og arvoden	-8 196	-8 256
Socialavgifter	-2 049	-2 044
Pensionskostnader ¹	-1 849	-1 757
Avsättning til resultatandelsystem	-69	-213
Andre personalkostnader	-289	-1 637
Summa	-12 452	-13 907

Personalkostnader henhørende til avvecklet virksomhet i Danmark og Finland framgår av not K13 Tilganger og skulder som innehas for försäljning samt avvecklet virksomhet.

¹ Komponenterna i redovisade pensionskostnader framgår av tabellen Pensionskostnader.

Løner og arvoden	2021	2020
mkr		
Ledende befattningshavere ²	-113	-121
Övriga	-8 083	-8 135
Summa	-8 196	-8 256

² Ledande befattningshavare i moderbolaget samt vd:ar, vice vd:ar och styrelser i dotterbolag (i gjennomsnitt 44 personer).

Könsfördelning	2021		2020	
%	Män	Kvinner	Män	Kvinner
Ledende befattningshavere eksklusive styrelser	71	29	69	31
varav i moderbolaget	70	30	80	20
varav i dotterbolag	71	29	63	37
Styrelser	65	35	66	34
varav i moderbolaget	50	50	50	50
varav i dotterbolag	68	32	68	32

Medelantal anställda	2021	Män	Kvinner	2020	Män	Kvinner
Sverige	6 984	3 372	3 612	7 320	3 498	3 822
Storbritannien	2 667	1 512	1 155	2 574	1 445	1 129
Norge	801	414	387	788	418	370
Nederländerna	361	231	130	352	229	123
USA	55	34	21	59	38	21
Kina	16	8	8	58	23	35
Luxemburg	47	25	22	45	24	21
Singapore	5	1	4	23	7	16
Tyskland	21	9	12	34	17	17
Polen	16	4	12	24	9	15
Övriga länder	66	28	38	77	32	45
Summa	11 039	5 638	5 401	11 354	5 740	5 614

Medelantal anställda i avvecklet virksomhet i Danmark og Finland framgår av not K13 Tilganger og skulder som innehas for försäljning samt avvecklet virksomhet.

Ersättningar* över en miljon EUR	2021	2020
Antal personer		
Lönesteg 1,0–1,5 m euro	2	2
Lönesteg 1,5–2,0 m euro	1	1
Lönesteg 2,0–2,5 m euro	-	-
Lönesteg över 2,5 m euro	-	-
Summa	3	3

* Inklusive intjänad pension och andra lönelörmåner.



NOTER | KONCERNEN

K4 Forts

Provisionsinntekter per segment 2020							
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings
Courtage och övriga värdepappersprovisjoner	230	7	18	13	315	7	-13
Fonder	3 353	267	151	48	414	137	-66
Depå och övrig kapitalförvaltning	491	36	68	60	133	-43	-1
Rådgivning	0	39	1	-	188	-24	-1
Försäkringar	837	0	37	-	-159	-13	-23
Betalningar	2 185	262	229	2	27	-7	-3
Ut- och inlåning	737	143	79	19	50	158	-1
Garantier	126	19	43	1	74	-	-
Övrigt	506	4	3	1	276	3	-238
Summa provisionsinntekter	8 465	777	629	144	1 318	218	-346
							11 205

Provisionsinntekter avser inntekter från avtal med kunder. Inntekter från Courtage och övriga värdepappersprovisjoner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. I Betalningar ingår kortutgivning och kortinlösen. Inntekter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2021	2020
Upplupet anskaffningsvärde	300	139
varav lån	396	266
varav räntebärande värdepapper	-	0
varav emitterade värdepapper	-96	-127
Verdigt värde via övrigt totalresultat	0	-1
varav förväntade kreditförluster	0	-1
Verdigt värde via resultaträkningen, verdigt värdeoptionen	-900	304
varav räntebärande värdepapper	-900	304
Verdigt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	2 347	844
Säkringsredovisning	0	49
varav nettoresultat säkringar av verdigt värde	7	49
varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar	-7	0
Resultat från den finansiella komponenten i försäkringskontrakt	-48	-118
Summa	1 699	1 217

Den ackumulerade värdeförändring som beror på förändringar av kreditrisk från det första redovisningsstilleståndet för finansiella tillgångar som klassificerats till verdigt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, uppgår till -166 mkr (257).

K6 Riskresultat försäkring

mkr	2021	2020
Premieinkomst	498	493
Utbetalda försäkringsersättningar	-332	-358
Förändring avsättningar oreglerade skador	-8	9
Övrigt	21	50
Summa	179	194

K7 Övriga intäkter

mkr	2021	2020
Hyresintäkter	34	32
Andra rörelseintäkter ¹	521	105
Summa	555	137

¹ Svenska Handelsbanken AB sålde kortinlösenverksamheten till Worldline den 18 oktober 2021. Försäljningen påverkar andra rörelseintäkter med 408 mkr under 2021.

NOTER | KONCERNEN

K3 Räntenetto

mkr	2021	2020
Räntelintäkter		
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	284	1 254
Utlåning till allmänheten	35 094	38 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	306	291
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	279	380
Derivatinstrument	-1 245	1 172
Övriga räntelintäkter	1 111	1 074
Summa	35 829	42 718
Avgår räntelintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-112
Summa räntelintäkter	35 832	42 830
<i>varav räntelintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i såkringsredovisning</i>	<i>34 483</i>	<i>39 496</i>
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-112	-573
In- och upplåning från allmänheten	-371	-1 386
Emitterade värdepapper	-6 569	-11 786
Derivatinstrument	3 073	2 690
Efterställda skulder	-1 067	-1 186
Statliga avgifter	-1 171	-1 224
Övriga räntekostnader	-232	-192
Summa	-6 479	-13 667
Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-38	84
Summa räntekostnader	-6 441	-13 751
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i såkringsredovisning</i>	<i>-5 010</i>	<i>-11 658</i>
Räntenetto	29 391	29 079

På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på räntetäkter och räntekostnader.

K4 Provisionsnetto

mkd	2021	2020
Courtago och övriga värdepappersprovisioner	555	577
Fonder	5 842	4 304
Depå och övrig kapitalförvaltning	905	744
Rådgivning	230	203
Försäkringar	803	679
Betalningar	2 647	2 695
Ut- och inlåning	1 155	1 185
Garantier	207	263
Övrigt	560	555
Summa provisionsintäkter	12 904	11 205
Värdepapper	-211	-221
Betalningar	-1 168	-1 247
Övrigt	-67	-67
Summa provisionskostnader	-1 446	-1 535
Provisionsnetto	11 458	9 670

Provisionsintäkter per segment 2021							Justeringar och eliminerings	Totalt
mkz	Sverige	Storbritannien	Norge	Nederländerna	Capital Markets	Övrigt		
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	245	7	21	7	290	-4	-11	555
Fonder	4 655	317	231	135	350	194	-40	5 842
Depå och övrig kapitalförvaltning	656	33	105	73	47	3	-15	905
Rådgivning	2	46	0	-	213	-6	-25	230
Försäkringar	828	-	43	-	-33	-8	-27	803
Betalningar	2 130	270	239	2	16	-8	-2	2 647
Ut- och inlåning	752	122	88	18	47	128	0	1 155
Garantier	101	16	40	1	51	-	-2	207
Övrigt	523	5	4	0	279	1	-252	560
Summa provisionsintäkter	9 895	816	771	236	1 260	300	-374	12 904



K2 Forts

KAPITALPLANERING

Handelsbankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har rätt mängd tillgängliga finansiella resurser.

Kapitalbehovet är en funktion av koncernens risker, förväntade utveckling, regelverk och måttal. Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) samt stresstester. Bankens kapitalbehov rapporteras veckovis till CFO och CEO och minst kvartalsvis till styrelsen.

Som en del av den proaktiva kapitalplaneringen finns en beredskaps- och handlingsplan med konkreta åtgärder som kan vidtas om banken behöver förbättra sin kapitalposition. Syftet med beredskaps- och handlingsplaneringen är att säkerställa att det finns ett varningssystem som upptäcker potentiella hot i ett tidigt skede och att koncernen är förberedd att skyndsamt kunna genomföra åtgärder, om så måste ske.

Minst årligen upprättas en långsiktig kapitalplan som syftar till att ge en övergripande bild av koncernens nuvarande kapitalstatus, en prognos över den förväntade kapitalutvecklingen och utfallet i olika scenarier. Dessa scenarier är utformade så att de väsentligt avviker från den förväntade utvecklingen och harmonierar således med koncernens låga risktolerans. Kapitalplanen innehåller också förslag på hur kapitalstatusen ska kunna behållas på en tillfredsställande nivå i ett starkt negativt omvärldsscenario, utifrån både ett reglerings- och ett aktieägarperspektiv.

Kapitalplaneringen är uppdelad i ett kort-siktigt och ett medellångt till långsiktigt prognosarbete. Den del av kapitalplaneringen som utgörs av kortsiktiga prognoser på upp till två år är främst inriktad på att bedöma rådande resultatutveckling och utveckling av kapitalkravet. Prognosarbetet är nödvändigt för att löpande kunna anpassa kapitalbasens storlek och sammansättning.

Kapitalplanering görs genom en löpande analys av volym-, risk- och resultatutveckling samt genom bevakning av händelser som kan påverka kapitalbehov och kapitalmängd. Det kortsiktiga prognosarbetet omfattar alla delkomponenter som utgör koncernens kapitalbas, och kapitalbehovet inkluderar, förutom regleringsmässiga minimikrav och buffertar, även kapitalkravet enligt regelverkets Pelare 2 samt bruttosoliditetskravet och minimikravet

på nedskrivningsbara skulder (MREL). I detta arbete ingår också att i ett kortsiktigt perspektiv utföra olika känslighetsanalyser av den förväntade utvecklingen av kapitalkravet och kapitalbasen för att vid behov vara beredd att påverka kapitalbasens storlek och sammansättning genom till exempel marknadsoperationer.

Resultatet av den kortsiktiga analysen utgör grunden för de eventuella kapitaloperationer som genomförs, och resultatet rapporteras veckovis till CFO och CEO och vid behov till styrelsen. Analysen utgår från ett försiktigt grundscenario med beslutspunkter i närhet om hur den befintliga intjäningsförmågan klarar av att bära olika volymförändringar, och vilka effekter som uppkommer av potentiella kapitaloperationer.

Den del av kapitalplaneringen som utgörs av medellång till långsiktiga prognoser syftar till att säkerställa dels att de lagstadgade kapitalkraven uppfylls, dels att koncernens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR) vid varje tidpunkt med marginal täcker alla risker beräknade enligt modellen för EC.

Även den långsiktiga prognosen innehåller en bedömning av utvecklingen av bankens samlade kapitalbehov över perioden: minimikraven, de kombinerade buffertkraven, Pelare 2-kravet, bruttosoliditetskravet samt MREL-kravet. Syftet är att prognostisera den förväntade utvecklingen och bedöma huruvida bankens motståndskraft är tillfredsställande i olika scenarier. Planeringsperioden är minst fem år och beaktar utvecklingen i hela koncernen.

Basen för den långsiktiga kapitalprognosen är ett grundscenario som ges av den förväntade utvecklingen under de kommande fem åren beträffande resultat, volymtillväxt, finansiella antaganden, som exempelvis kreditförluster, samt utveckling på aktie-, fastighets- och räntemarknaden. Grundscenariot ställs sedan mot utfallen i ett antal konjunktur- och krisscenarier. Stressscenarierna har fastställts efter analys av de historiska sambanden mellan olika makroekonomiska variablers påverkan på de finansiella marknaderna och har valts utifrån de scenarier som kan förväntas påverka Handelsbanken mest negativt.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av 2021 till 19,4% (20,3). Kvoten mellan AFR och EC uppgick till 384% (324) vid samma tidpunkt. Således överstiger AFR det bedömda interna kapitalbehovet (EC) med mycket god marginal.

Bankens starka position framhävs ytterligare av resultatet av de olika framåtblickande stressscenarier som utförs, vilket visar på att Handelsbankens långsiktiga kapitalisering är mycket stabil ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv.

Kapitalplaneringen följer även den regleringsmässiga utvecklingen och bedömer effekten och behoven till följd av nya tillkommande krav.

KONCERNENS MÅLTAL FÖR

REGLERINGSMÄSSIGT KAPITAL

Målen för bankens kapitalisering fastställs löpande av styrelsen. En hörnsten i den interna kapitalbehovsbedömningen av den regleringsmässiga kapitalstatusen är stress- och scenarionalyser av bankens situation både i det långa och i det korta perspektivet. De scenarier som används grundas i första hand på bankens interna risktolerans samt på krav som kommer direkt av regelverket eller andra myndighetskrav. Utöver den interna bedömningen av kapitalbehovet har Finansinspektionen kommunicerat att svenska bankers måttal, oaktat bankernas interna beräkningar, inte får understiga det av Finansinspektionen framräknade samlade bedömda kapitalbehovet. Från och med 2021 då den nya lagen trädde i kraft, utgörs kapitalbehovet till största del av ett minimikrav. Banken har beaktat detta vid fastställandet av måttalen för den regleringsmässiga kapitaliseringen.

Styrelsen har beslutat att kärnprimärkapitalrelationen, som är det mest relevanta måttet för styrningen av banken enligt nuvarande regler, under normala förhållanden ska uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalkravet. Övriga kapitaldelar (primärkapitalrelation och total kapitalrelation) ska minst uppgå till 1 procentenhet högre värde än det samlade kapitalbehovet som Finansinspektionen har kommunicerat för dessa delar. Bruttosoliditetsgraden ska uppgå till minst 0,6 procentenheter över Finansinspektionens kapitalkrav. Vidare ska banken uppfylla samtliga övriga kapitalkrav från myndigheter. I tillägg har styrelsen beslutat att "utdelningsnivån ska inte leda till att kapitalrelationerna underskrider en nivå om en procentenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav".

Banken bedömer att Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick till 13,9%.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

EKONOMISKT KAPITAL

Handelsbankens modell for beräkning av økonomisk kapital fanger i ett mått koncernens samlede risiko og angir det kapital som med en mykete høg sannolikhete ska dekke uventede forluster eller verdeminskninger.

Group Risk Control har ansvaret for å bedrive en heltäckande bevakning av koncernens ulike risiko. Ett instrument i den bevakningen är bankens modell for økonomisk kapital (Economic Capital, EC). EC-modellen utgör även del i bankens bedömning av internt kapitalbehov som rapporteras kvartalsvis till styrelsen. Denna bedömning syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har tillräckligt med kapital i förhållande till koncernens samtlige risiko. Koncernperspektivet innebär att det økonomiske kapitalet även innefattar risiko i försäkringsrörelsen och risiko i bankens pensionsåtaganden.

Beräkningen av EC görs med ett års tids-horisont och en konfidensnivå som speglar en acceptabel risknivå och önskad rating. Styrelsen har beslutat att beräkningen av økonomisk kapital ska göras på 99,97% konfidensnivå, vilket fanger en for banken ekstremt ogynnsam händelse. EC utgör skillnaden mellan utfallet under ett genomsnittligt år – med positivt resultat och god värdeutveckling av bankens tillgångar – och utfallet vid 99,97% konfidensnivå.

I sammanräkningen av EC beaktas diversifiseringseffekter mellan de ulike riskslagene. Kapitalbehovet for samtlige risiko är således lägre än summan av det økonomiske kapitalet for varje individuell risiko for sig, eftersom riskene delvis är uavhengende av varandra.

Det kapital och de andre finansielle resurser som utgör en buffert som kan absorbere negative utfall benämns tilgjengelige finansielle resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är Handelsbankens eget kapital med tillegg av andre finansielle verdene i og utanfor balansregningen som är tilgjengelige for å dekke forluster med ett års tidshorisont.

Koncernen arbeider med ett aktieeigarperspektiv på risiko- og kapitalssituasjonen. Genom modellen for økonomisk kapital erhålls en samlet bilde av koncernen som ger forutsættninger for å optimere risiko- og kapitalssituasjonen utifrån aktieeigarers perspektiv. Utfallet från beräkningarna spelar en viktig rolle i den interne styringen av banken og når nye affærer eller strukturförändringer overveies.

Kreditrisiken är beräknad med hjälp av en simulering av utfall avseende fallissemang for koncernens samtlige motparter og eksponeringer.

Marknadsriskene består av risiken i handels-lagerklassifiserede tilganger, renterisiko i övrig verksamhet, marknadsrisiko i försäkringsrörelsen og av risiken i aktieinnehav i övrig verksamhet.

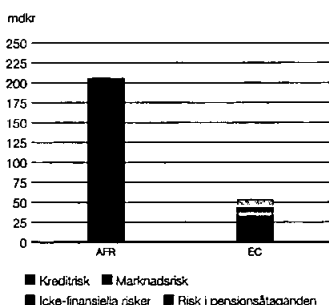
Risiken i pensionsåtagandene består i hovedsak av risiken for å de tilganger som finns inom ramen for trygghendet av bankens förmånsbestämde pensioner ska minska samt att verdet på dessa åtaganden är rentekänsligt. Hoveddelen av pensionsutbetalingene finns i Sverige og trygges där i en pensionsstiftelse og i en tjenstepensionsforening.

De övriga riskene består av operativ risiko, affärsrisiko, fastighetsrisiko og försäkringsrisiko. Affärsrisiken är relateret til uventede resultatförändringer inom respektive affärsområde. Dessa kan eksempelvis oppstå på grund av att etterfrågan eller konkurransen förändras på ett uventet sätt, med minskede volumer og pressede marginer som följd. Fastighetsrisiken fanger risiken att de fastigheter som banken eger faller i värde.

EC oppgick vid årsskiftet til 53,6 mdkr (57,2), där kreditriskene står for hoveddelen av den totale risiken. Den av styrelsen fastställda målsætningen är att kvoten mellom AFR og EC ska overstige 120%. Kvoten var vid årsskiftet 384% (324), vilket viser at banken är väl kapitaliseret i förhållande til sine totale risiko. Finansinspektionen har inom ramen for sin samlede kapitalbedömning av banken kommit til samme slutsatt.

Den redovisade risiko- og kapitalssituasjonen är en ögonbilde, även om det i risikoberäkningene ingår forsiktighetsmarginer for variasjoner i konjunkturen. For en slutlig bedömning av koncernens kapitalbehov måste også hysyn tas til den stress- og scenarioanalyse som gjennomförs inom ramen for bankens kapitalplanering.

Figur ÅR:51 Sammanställning av AFR og EC inklusive diversifisering 2021





K2 Forts

RISK I FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Risken i forsäkringsrörelsen består främst av marknadsrisker och försäkringsrisker.

VERKSAMHETEN OCH RISKER I FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Handelsbanken Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med traditionell förvaltning, fondförsäkring och depåförsäkring samt riskförsäkringsverksamhet. Traditionellt förvaldade försäkringar är stängda för nyteckning. Riskprofilen mäts med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln. Riskprofilen domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker.

MARKNADSRISK

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, fastighetspriser, aktiepriser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på bolagets placeringstillgångar och/eller dess åtaganden. Marknadsrisken uppstår i den traditionella förvaltningen avseende garantiprodukterna samt indirekt från sparprodukter, fond- och depåförsäkringar, där försäkringstagarna själva står för risken men där bolagets intjäning beror på det förvaldade kapitalet i produkterna.

Ränterisk finns även i försäkringsskulderna genom att de försäkringstekniska avsättningsarna diskonteras med en riskfri räntesats.

Handelsbanken Liv har låg risktolerans. Handelsbanken Livs styrelse ger genom bolagets placeringsriktlinjer och riskpolicy övergripande anvisningar om hur tillgångarna ska förvaltas givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav, hur styrning och kontroll av placeringarna ska ske samt hur den totala risknivån i bolagets samlade tillgångar och åtaganden ska hanteras. Tillgångar ska endast investeras på

ett aktsamt sätt i tillgångar och instrument vars risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken för att ett bolag inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster. Likviditetsrisker hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar och genom att en betydande del av bolags placeringstillgångar placeras i marknadsnoterade värdepapper med mycket god likviditet.

FÖRSÄKRINGSRISK

Försäkringsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in i nedanstående kategorier.

Riskkategori

Dödsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet i fråga om dödlighet. Ökad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Livsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet i fråga om dödlighet. Minskad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Invaliditets- och sjuklighetsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet för insjuknande och tillfrisknande.

Annulationsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitet i fråga om uppehåll, upphörande, förnyelse och återköp.

Driftkostnadsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet för driftkostnaderna för försäkringsavtal.

Omrövningsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender för omrövningsperiodiska utbetalningar på grund av ändrade författningar, ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.

Katastrofrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsåtagandena till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsåtagandena i fråga om extrema eller onormala händelser.

Handelsbanken Liv-gruppen är även exponerad för risker kopplade till olycksfallsförsäkring. Dessa bedöms dock inte vara materiella jämfört med övriga risker. En större del av Handelsbanken Livs försäkringar är tecknade av mindre företag och privatpersoner. Någon riskkoncentration finns inte, utöver att flertalet försäkringar är tecknade i Sverige.

Försäkringsrörelsen rapporterar sina marknads- och försäkringsrisker samt operativa risker till försäkringsbolagets styrelse och CEO, bankens Group Risk Control samt till bankens Riskkommitté som är rådgivande till bankens CEO och CFO.

För mer information om Handelsbanken Livs företagsstyrningssystem och riskhantering hänvisas till Handelsbanken Livs publikation Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning som finns tillgänglig på handelsbanken.com/livsv.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

RISK I ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Ersättningsrisk utgörs av risken för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av ersättningssystemet.

ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Ersättningar i Handelsbanken fastställs individuellt för varje medarbetare vid tillträde i ny befattning och i lokala lönesamtal. Ersättningen ska, med beaktande av för Handelsbanken bindande kollektiva avtal eller motsvarande lokala standardiserade avtal eller överenskommelser, baseras på bankens modell för lönesättning och de där angivna lönegrundande faktorerna: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap, marknaden samt uppgiften som bärare av bankens kultur. Denna ordning har tillämpats under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocesser och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

För att säkerställa att Handelsbanken har ett väl utformat ersättningssystem hanteras risker i ersättningssystemet som ett separat riskslag för vilket hanteringen följer samma ansvarsfördelning som för andra typer av risker. Handelsbanken har låg tolerans för ersättningsrisker och eftersträvar aktivt att hålla dessa risker på en låg nivå. Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

Under 2021 har prestationsbaserad rörlig ersättning tilldelats med 57 mkr (55).

ORGANISATION OCH ANSVAR

Principerna för bankens ersättningssystem fastställs i ersättningspolicy som beslutas av styrelsen. Mer detaljerade riktlinjer och tillämpningsföreskrifter beslutas av CEO. Group Compliance granskar att dessa styrdokument överensstämmer med regelverk på området. Ansvaret för att identifiera och hantera ersättningsrisker vilar på varje ansvarig chef i verksamheten. Group Risk Control tillser att ersättningssystemet och dess tillämpning årligen utvärderas ur ett riskperspektiv. Utvärderingen ska också innehålla en analys av ersättningssystemets påverkan på bankens risk-, kapital- och likviditetssituation.

RISKER I ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Bedömningen är att Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningssystem genererar låga risker, harmoniserar med bankens låga risktolerans samt stöder bankens långsiktiga intressen. Ersättningssystemets påverkan på bankens finansiella risk-, kapital- och likviditetssituation är låg. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till anställda i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4 % av Handelsbankenkoncernens kärnprimärkapital. Underlaget för beräkning av prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras utifrån bedömning av nuvarande och framtida risker. Det finns regler för uppskjutande av utbetalning av rörlig ersättning och för att helt eller delvis nedsätta tilldelad uppskjuten rörlig ersättning.

För mer detaljerad information och statistik om bankens ersättningssystem, se bolagsstyrningsrapport och not K8 i årsredovisningen.

Tabell ÅR:50 Prestationsbaserad rörlig ersättning

Prestationsbaserad rörlig ersättning	2021	2020
Avsättning prestationsbaserade rörliga ersättningar ¹ , mkr	57	55
Löner och arvoden, mkr	9 278 ¹	9 378
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning ²	130	163
Medelantal anställda	12 240	12 563
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av totala löner och arvoden, %	0,6	0,6
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av kärnprimärkapitalet, %	0,04	0,04
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av medelantal anställda, %	1,1	1,3

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 163 personer som hade möjlighet att tjäna in rörlig ersättning 2020, fick 120 personer tilldelning.



K2 Forts

KONTINUITETSPLANERING OCH KRISHANTERING

Syftet med bankens kontinuitetsplanering og krishantering er att tilse att banken har en god beredskap for fortsatt verksamhet även i en krissituation. Det innebär att förberedande åtgärder behöver vidtas for 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 CEO:s riktlinjer for kontinuitetsplanering og krishantering samt av kompletterande instruktioner framgår att det varje år ska utföras konsekvensanalyser for att slå fast vilka verksamheter og it-system som är så kritiska att de behöver upprätta kontinuitetsplaner.

I kontinuitetsplanerna ingår att både planera for hur verksamheten ska upprätthållas medan störningen pågår og hur verksamheten ska kunna återgå till normala rutiner. När det gäller väsentliga processer ska planerna innehålla den längst tillåtna tiden for avbrott. Det finns en central krisstab for hela koncernen. Däröver har CEO utpekatt de enheter som ska ha en krisstab. Arbetet i krisstaber ska bedrivas enligt särskilda krishandböcker.

Kontinuitetsplaner og krishandböcker ska revideras minst årligen. Planerna ska testas minst varje år og krisövningar hålls av de enheter som har skyldighet att utse krisstaber. Arbetet utvärderas årligen og rapporteras till centralstyrelsen, som även får information om bankens strategi for kontinuitetsplaneringen.

Handelsbanken deltar även i FSPOS (Finansiella sektorns privat- offentlig samverkan) frivilliga arbete for att stärka sektorns förmåga att hantera störningar og avbrott. Banken deltog därmed även i årets FSPOS-övning som syftade till att bedöma sektorns möjligheter att fortsätta verka under höjd beredskap.

LEVERANTÖRSAVTAL

Banken har en särskild process for hantering av leverantörsavtal, inklusive uppdagsavtal, 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. CEO har utfärdatt riktlinjer som anger förutsättningar og krav for bland annat uppdagsavtal avseende verksamhet av väsentlig betydelse. Riktlinjerna gäller i hela Handelsbankkoncernen og omfattar även dotterbolagen i koncernen.

ANSEENDERISK, UPPFÖRANDERISK OCH UTBILDNING

Anseenderisk är risken for förluster till följd av att förtroendet for 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 og minimerar anseenderisken i sin verksamhet genom aktivt omvärldsbevakning med därtill relevanta åtgärder vid behov, samt genom att bedriva verksamheten enligt hög etik standard. Under 2021 har sex utbildningar varit obligatoriska for samtliga medarbetare i koncernen: Finansiell kriminalitet, Dataskyddsförordningen (GDPR), Hållbarhet i finansbranschen, Marknadsmissbruk, Säkerhetsutbildning – Cybersäkerhet samt Säkerhetsutbildning – Fysisk säkerhet.

Handelsbankens låga risktolerans avspeglas även i synen på ersättning till anställda. Banken anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet og fast ersättning tillämpas därför som huvudregel.

COMPLIANCERISK

Compliancerisk är risken förknippade med bristande regel efterlevnad.

Handelsbanken har låg tolerans for compliance-risken og har höga ambitioner avseende ordning og reda, etik samt efterlevnad av lagar og regler.

Med regel efterlevnad menas efterlevnad av förordningar, lagar, myndigheters föreskrifter og allmänna råd, interna regler og god sed eller god standard avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Bristande regel efterlevnad kan leda till compliancerisken i form av ökade operativa risken, risken for sanktioner og andra myndighetsingripanden, ekonomiska förluster eller minskat förtroende for koncernens verksamhet. Inom koncernen ska compliancerisken förebyggas og det arbete som behöver utföras for att åtgärda observerade risken ska prioriteras.

I Finansinspektionens föreskrifter og allmänna råd om styrning, riskhantering og kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1), Europeiska bankmyndighetens riktlinjer for intern styrning samt Europeiska värdepappers- og marknadsmyndighetens riktlinjer om vissa aspekter av kraven for funktionen for regel efterlevnad enligt MiFID II, anges huvuddragen for hur tillsynsmyndigheterna anser att funktionen for regel efterlevnad ska vara uppbyggd og hur ett institut bör arbeta med regel efterlevnadsfrågor. I Baselkommitténs ramverk for regel efterlevnad, Compliance and the compliance function in banks, anges även riktlinjer for hur compliancefunktionen inom en bank bör utformas. Handelsbanken har genom bl.a. policy, riktlinjer og instruktioner utformat compliancefunktionen og dess arbete i enlighet med dessa föreskrifter, allmänna råd og riktlinjer.

ORGANISATION

Compliancefunktionen inom koncernen är organiserad i dels Group Compliance, dels complianceenheter vid dotterbolag og andra juridiska personer. Inom Group Compliance finns både centrala enheter og lokala enheter vid olika filialer. Alla complianceenheter ska vara oberoende i förhållande till affärsverksamheten og organisatoriskt skilda från de funktioner og områden som ska kontrolleras. Anställda i complianceenheter får inte utföra operativa uppgifter som ingår i verksamhet som de ska kontrollera.

ANSVAR

Ansvaret for att identifiera, bedöma og hantera compliancerisken är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer og vilar på respektive enhet og avdelning. Även funktionsansvariga og produktansvariga har ett särskilt ansvar for att säkerställa att verksamheter og produkter är utformade i enlighet med externa og interna regler. I ansvaret ingår även att genomföra erforderliga kontroller i syfte att säkerställa efterlevnaden av interna og externa krav. I Handelsbankkoncernen ska chefer og medarbetare ha en god kännedom om og förståelse for de krav som externa og interna regler ställer og de compliancerisken som är förknippade med bristande regel efterlevnad.

Compliancefunktionen ansvarar for att aktivt verka for god regel efterlevnad og att Handelsbankens låga tolerans for compliancerisken uppfylls. Compliancefunktionen har till uppgift att identifiera, övervaka og kontrollera risken og brister i förhållande till regel efterlevnaden, lämna rekommendationer, ge råd og stöd till bankens personal, ledning og enheter i frågor om regel efterlevnad og rapportera till ledning og styrelse om regel efterlevnad. Chief Compliance Officer har ansvaret for compliancefunktionen i koncernen og for rapportering om regel efterlevnad.

RISKBASERAT COMPLIANCEARBETE

Compliancefunktionens arbete bedrivs riskbaserat. Det sker i praktiken genom att funktionen årligen gör en övergripande riskbedömning av Bankens verksamhet og regel efterlevnad. Compliancefunktionen planerar og utför därefter complianceaktiviteter främst inom de områden som har högst risk for bristande regel efterlevnad. Om brister identifieras värderas dessa og rapporteras enligt en fyrgadig bedömningsskala som låg, medelhög, hög eller kritisk compliancerisk. Group Compliance rapporterar kvartalsvis den aktuella risksituationen i koncernen till Bankens VD, riskutskott og styrelse. Rapporten föredras även i VD:s riskforum.

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

IT-VERKSAMHET I

HANDELSBANKENKONCERNEN

Tillgänglighet och säkerhet i bankens it-tjenster är en forutsättning for bankens virksomhet. Den tekniska utviklingen og digitaliseringen av banktjenster innebär at området ökar i betydelse. CEO fastställer riktlinjer avseende övergripande mål og strategi for it-verksamhet i Handelsbankenkoncernen. Operativa risikoer inom detta område h nteres enligt samme rutiner som i  vrige delar av banken, med tillegg av s rskildede rutiner for åt h ntere spesifikke typer av risikoer inom området, til eksempel:

-  vervakning av it-system i produksjon
- h ntering av it-incidenter
- h ntering av nye eller f r ndrede it-system
- h ntering av cyberisikoer
- gjennomf rning av s kerhetstester
- gjennomf rning av risikanalyser av it-system
- granskning av oppdragsavtal og øvrige leverantörsavtal
- kontinuitetsh ntering av it-system.

INFORMATIONS- OG IT-SÄKERHET

S kerhetsarbeidet i Handelsbanken syftar bland annet til  t skydde anst ltdas og kunders liv, hälso og integritet samt skydde kundernes og koncernens gode navn og rykte. K nselig informasjon om kunder og kundrelasjoner hånteres l pande i en banks virksomhet. Handelsbankens arbeid med informations- og it-säkerhet grunder sig på tilg nglighet, riktighet, sekretess og spårbarhet. Informasjon og aff rssystem skal finnes tilg nglige utif r virksomhetens aff rskrav. CEO fastställer riktlinjer for informasjonss kerhet i Handelsbanken. Samtlige medarbeidere i banken har ansvar  t følge regler for skydd av informasjon og varje chef ansvarar for  t reglene etterleves inom sitt ansvarsområde. Banken har  t effektivt s kerhetsarbeide som svarer opp mot eventuelle hot og det finns rutiner for  t h ntere f r ndringer i it-miljön så  t inga brister oppstår. Om det skulle oppstå brister i h nteringen, eller om informasjon feilaktig skulle spr des, kan det leda til  lvarlige konsekvenser, som försämrat förtroende for banken eller økonomiske förluster. Inom ramen for det systematiske s kerhetsarbeidet pågår  t strukturert arbeid med  t  ke medvetenheten hos våre medarbeidere og kunder om hot og risikoer inom informasjonss kerhet, til eksempel genom f rel sninger, utbildninger og informationsinsatser.

Arbeidet med bankens informations- og it-säkerhet syftar til  t skydde kunders oppgifter og transaksjoner samt bankens it-milj . Informasjons- og it-säkerhet omfatter såväl administrative løsninger som regler og instruksjoner samt tekniske s kerhetsl sninger.

Arbeidet med informasjonss kerhet bedrives i enlighet med den internasjonelle standarden

ISO 27001. Handelsbankens arbeid med informasjonss kerhet sertifisert enligt ISO 27001 (Nr 0092311).

Bankens regelverk for informasjonss kerhet bygger på Standard of Good Practice utarbeidet av Information Security Forum (ISF), som  r en organisasjon d r flere av världens største f retag ingår som medlemmer. Arbeidet med informations- og it-säkerhet bedrives systematisk og banken arbeider med en prosess d r risikanalysen har en central rolle. Riskanalyserne gjennomförs enligt metodiken ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Covid-19-pandemin har innebært f r ndringer og banken følger utviklingen. S kerhetsinstruksjonene for distansarbeide har kompletterats med nye instruksjoner. It-f r ndringer inklusive s kerhetsoppdateringer for  t s kre tekniske milj er og f rhindre  t brister oppstår, har skedd på samme høge nivå ökat distansarbeidet. Det har även s kerhets vervakningen for  t oppd ke og agere på identifiserte risikoer og hot gjort.

FYSISK SÄKERHET

Handelsbankenkoncernens fysiske säkerhet innefattar brannskydd, prosess og rutin avseende hot mot og skydd av anst ltdas, reses kerhet, skalskydd, bankens f rs kringsskydd avseende ansvar- og egendomsf rs kring samt omv rldsbewakning og instruksjoner.

Instruksjoner inom koncernen for  t h ntere risikoer relaterte til området fysisk säkerhet inneb r bland annet krav på  t s kerhetsgj ng gjennomförs minst årligen og f ljes opp via den  rlige arbeidsmilj unders kningen.

FINANSIELL KRIMINALITET

Banken arbeider kontinuerlig for  t minimere risiken for  t bankens kunder, produkter eller tjenester utnyttes som  t led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skatteflykt, korupsjon, bedrägerier og brott mot internasjonelle sanksjoner. Arbeidet styres från en central avdeling som ledes av bankens s rskilt uts dde befattningshavere med koncernövergripande ansvar for arbeidet med  t motverka finansiell kriminalitet. Utg ngspunkter for dette arbeidet mot finansiell kriminalitet  r bland annet bankens l ge risktolerans samt de  terne regelverket som regulerer finansiell kriminalitet i de länder d r banken  r virksom. Banken har även en s rskild central complianceavdeling for finansiell kriminalitet, som  vervaker og år r dg rnde i bankens arbeid  t motverka finansiell kriminalitet. Avdelingen ledes av bankens centrale funksjons gere. For ytterligere informasjon om bankens arbeid  t motverka finansiell kriminalitet h nvises til Handelsbankens Bolagsst rningsrapport på sidene 74 91.

F R NDRINGSH NTERING

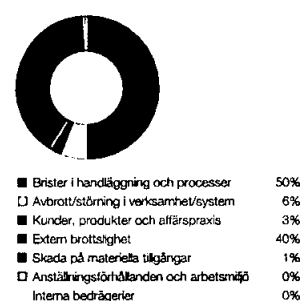
H ntering av f r ndringer innefattar nye eller v sentlig f r ndrede produkter, tjenester, marknader, prosesser og it-system samt st rre f r ndringer i koncernens virksomhet og organisasjon. I bankens instruksjoner og godk nnandeprosesser for f r ndringsh ntering beskrives de aktivitetene og akt rer som ingår i respektive prosess, samt hur og n r kontrollfunksjonene skal involveres. Prosessene omfatter även krav på  t risikanalys skal gjennomføres og eksempelvis beakta områden så som finansiell kriminalitet, hållbarhet, informasjonss kerhet og datakvalitet. Beslut relatert til förändringen skal även dokumenteres.

V SENTLIGE PROSESSER

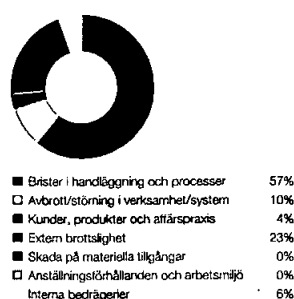
Med v sentlige prosesser avses de prosesser som  r v sentlige for  t stödja bankens kritiske virksomhet. De gjennomgår årligen og vid v sentlige f r ndringer en  versyn av aktualitet, oppdateres vid behov samt risikanalyseres.

Identifisering av de v sentlige prosessene  r grunnleggende for omfanntningen av bankens kontinuitetsplanering, det vill s ge hvilke delar av virksomheten som skal prioriteres vid st rninger og avbrott.

Figur  R:48 Fördelning av antal förluster över 25 tkr, 2017 2021



Figur  R:49 Fördelning av f rlustbel pp över 25 tkr, 2017 2021



K2 Forts

OPERATIV RISK

Operativ risk er risken for forluster till följd av icke ändamåls- enliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk samt it- och informationssäkerhetsrisker (IKT-risker).

Styrelsen fastställer Handelsbankenkoncernens risktolerans för operativa risker. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker, samtidigt som operativ risk oundvikligen förekommer i all verksamhet inom banken. Handelsbanken ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risker och reducera förlusterna på detta område. En operativ risk som skulle leda till en påtaglig försämring av koncernens resultat i händelse av incident, måste sänkas till en lägre risknivå. Riskbegränsande åtgärder ska vidtas så att risken blir acceptabel. Förluster till följd av en operativ risikohändelse kan täckas av försäkringar eller andra lösningar. Riskbedömningar utförs genom att bedöma konsekvens och sannolikhet att händelser inträffar på en skala graderad från 1 till 5. Den bedömda konsekvensen tillsammans med den bedömda sannolikheten att händelsen inträffar avgör vilka risksänkande åtgärder som krävs. Risken är utanför bankens risktolerans om det saknas åtgärdsplan eller om riskkontrollen bedömer att åtgärderna tar för lång tid eller inte fortlöper enligt fastlagd tidplan.

Handelsbankens operativa förluster, som omfattar förväntade och erkända operativa förluster, som överstiger 25 000 kr samt eventuella återvinningar, uppgick under 2021 till 38 mkr (88). Det är inte ovanligt att beloppet avseende operativ förlust justeras över tiden till följd av återvinningar, eller att ytterligare förluster tillkommer som hänförs till en tidigare rapporterad incident. Detta kan påverka jämförelsetalen för tidigare rapporterade förluster.

ORGANISATION

Ansaret för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är en integrerad del i chefs-ansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Bankens decentraliserade arbetssätt och kostnadsmedvetenhet främjar en god hantering av operativa risker, vilket leder till en vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner och händelser.

Operativa risker hanteras i affärsverksamheten och hanteringen kontrolleras av riskkontrollen. Till chefernas hjälp med hanteringen av operativa risker finns särskilt utsedda lokala koordinatörer för operativ risk (lokala OpRisk-koordinatörer). Deras ansvar är att säkerställa att befintliga metoder och rutiner för hantering av operativa risker används i affärsverksamheten, att hantera uppföljning av rapporterade incidenter och att stötta affärsverksamheten och följa upp beslutade åtgärder beträffande operativa risker.

Group Risk Control har det övergripande ansvaret för de metoder och rutiner som används för att hantera operativa risker. Ansvaret inkluderar även att regelbundet utvärdera metoder och rutiner samt verksamhetens tillämpning av dessa. Group Risk Control säkerställer att affärsverksamheten identifierar, bedömer, rapporterar och hanterar operativa risker samt att de följer upp att beslutade åtgärder genomförs. Group Risk Control ansvarar också för att tillse att risker utvärderas innan beslut fattas om nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och it-system samt vid större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. Group Risk Control ansvarar vidare för att på koncernnivå identifiera, mäta, analysera och rapportera alla väsentliga operativa risker och deras utveckling till ledning och styrelse. Riskrapporteringen till ledning och styrelse innehåller även information om väsentliga incidenter och riskbegränsande åtgärder.

METODER FÖR ATT IDENTIFIERA, BEDÖMA OCH HANTERA OPERATIVA RISKE

Affärsverksamheten äger och ansvarar för att hantera risker förknippade med den dagliga operativa verksamheten i enheten genom att samla in relevant riskfakta i dem. Banken övervakar utvecklingen av operativ risk utifrån bland

annat följande kategorier av operativ risk:

- brister i handläggning och processer
- avbrott/störning i verksamhet/system
- kunder, produkter och affärspraxis
- extern brottslighet
- skada på materiella tillgångar
- anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- interna bedrägerier.

De koncerngemensamma metoderna för att identifiera, bedöma, mäta och hantera operativa risker är incidentrapportering, riskindikatorer och självutvärdering av operativa risker.

Incidentrapportering

Rapportering av incidenter med förlust överstigande 25 000 kr är obligatoriskt. Andra incidenter som visar på väsentliga operativa risker ska också rapporteras och riskfakta ska samlas in.

Riskindikatorer

Riskindikatorer tillämpas för att varna om ökad operativ risk. Om ett gränsvärde för en riskindikator överskrider ska en riskanalys genomföras som underlag för bedömning av eventuella riskhanterande åtgärder. För vissa riskindikatorer fastställs gränsvärde av CEO.

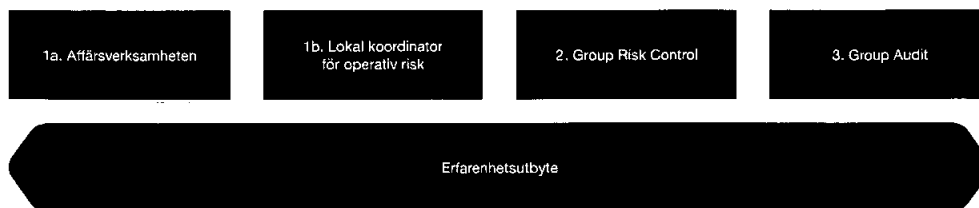
Självutvärderingsrutin OPRA Riskanalys

OPRA Riskanalys är en metod och självutvärderingsrutin för att dokumentera och bedöma operativa risker. Den utförs minst en gång om året på alla enheter. OPRA Riskanalys kan även vara händelsedrivna och utförs vid allvariga incidenter, överskridande av gränsvärde eller vid allvarig extern händelse.

ORX

Banken är medlem i ORX (Operational Riskdata eXchange Association). ORX främsta syfte är att deltagande banker utbyter anonymiserade data om incidenter som inneburit operativa förluster. ORX har också en viktig funktion att standardisera och kvalitetssäkra data om operativa risker. Det sker betydande forskningsarbete om metoder inom ämnet operativ risk, och ORX utgör ett viktigt forum för erfarenhetsutbyte.

Figur ÅR:47 Tre försvarslinjer





NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Derivat 2020 mkr	Upp til 30 dager	31 dagen- 6 måneder	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Over 5 år	Summa
Summa derivat inntødt	203 291	407 858	107 490	71 824	148 247	75 337	1 014 047
Summa derivat utfødt	206 606	413 822	104 701	71 671	145 949	76 657	1 019 406
Netto	-3 315	-5 964	2 789	153	2 298	-1 320	-5 359

¹ Av beløpet (eksklusive räntor) har 83 610 mkr (75 526) en återstående löptid som understiger ett år.

² Av beløpet (eksklusive räntor) har 4 601 mkr (7 184) en återstående löptid som understiger ett år.

³ Av beløpet (eksklusive räntor) har 679 352 mkr (652 957) en återstående löptid som understiger ett år.

LIKVIDITETSRESERVEN

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken relevanta valutor. Likviditetsreserven som är oberoende av finansierings- och valuta-växlingsmarknaderna kan vid var tid ge likviditet

till banken, vissa delar omedelbart och andra delar successivt under en tidsperiod.

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 värdepap-

per 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.

Tabell ÅR:46 Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven, marknadsvärde 2021 mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	210 882	157 572	65 123	159 399	592 976
Kassa samt centralbanksreserver	92 645	149 369	63 000	133 654	438 668
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	95 122	8 013	2 123	5 068	110 326
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	616	-	-	-	616
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	22 499	190	-	20 677	43 366
Tillgångar nivå 2	569	587	473	1 020	2 649
Tillgångar nivå 2A	568	368	473	1 020	2 449
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	-	-	-	617	617
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	568	368	473	403	1 832
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)	-	-	-	-	-
Tillgångar nivå 2B	1	199	-	-	200
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	1	199	-	-	200
Aktier (större aktieindex)	-	-	-	-	-
Summa likvida tillgångar	211 451	158 159	65 596	160 419	595 625

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven, marknadsvärde 2020 mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	208 731	131 749	67 923	149 683	558 086
Kassa samt centralbanksreserver	84 525	128 225	65 479	139 680	417 849
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	93 585	2 935	2 444	1 400	100 364
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	645	-	-	-	645
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	29 976	589	-	8 623	39 188
Tillgångar nivå 2	1 066	654	1 978	952	4 650
Tillgångar nivå 2A	1 064	605	1 978	952	4 599
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	-	-	-	881	881
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	1 064	605	1 978	71	3 718
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)	-	-	-	-	-
Tillgångar nivå 2B	2	49	-	-	51
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	2	49	-	-	51
Aktier (större aktieindex)	-	-	-	-	-
Summa likvida tillgångar	209 797	132 403	69 901	150 635	562 736



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:45 Førfalloanalyſ for finansiella tillgångar og skulder

For inl ningsvolymer avser kolonnen "Oſpecificerad l ptid" inlåning som  r betalbar på anfordran. Tabellen inneholder r ntef den vilket innebär att balansraderna inte är avstämningsbara mot konsernens balansräkning. L ptidstabeller utan r ntef den inklusive l ptidstabeller i valuta återfinns i Faktaboken på handelsbanken.com/irsv.

F�rfalloanalyſ for finansiella tillgångar og skulder 2021	Upp till 30 dagar	31 dagars- 6 månader	6-12 månader	1-2 �r	2-5 �r	över 5 �r	Oſpecificerad l�ptid	Summa
Kassa og tillgodohevenden i centralbanker	438 983	-	-	-	-	-	-	438 983
Belåningsbara statsskuldforbindelser ¹	100 563	-	-	-	-	-	-	100 563
Obligationer og andra r�nteb�rende v�rdpapper ²	33 333	-	-	-	-	-	-	33 333
Utlåning til kredittinstitutt	19 245	175	200	615	1 497	2 371	-	24 105
varav omv�ndte repor	12 126	-	-	-	-	-	-	12 126
Utlåning til almmånheten	52 107	274 819	218 002	252 736	469 331	1 236 095	-	2 503 090
varav omv�ndte repor	13 648	-	-	-	-	-	-	13 648
�vrigt	22 701	-	-	-	-	-	315 940	338 641
varav aktier og andeler	19 934	-	-	-	-	-	-	19 934
varav fordringer på fondlikviditet	2 767	-	-	-	-	-	-	2 767
Summa tillgångar	667 933	274 995	218 202	253 351	470 828	1 238 466	315 940	3 439 715
Skulder til kredittinstitutt	34 370	36 257	4 077	1 276	359	1 176	6 541	84 056
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	0
varav inlåning från centralbanker	21 832	28 676	-	-	-	-	344	50 852
In- og opplåning från almmånheten	18 300	35 306	1 781	483	371	6 263	1 338 153	1 400 657
varav repor	213	-	-	-	-	-	-	213
Emitterte v�rdpapper ³	58 526	368 375	263 962	155 320	412 914	122 439	-	1 381 536
varav s�kerst�lkte obligationer	26	40 329	73 743	104 740	339 886	89 447	-	648 171
varav bankcertifikat (CD.s) med ursprunglig l�ptid underst�gende ett år	22 077	137 708	51 998	-	-	-	-	211 783
varav foret�gscertifikat (CP.s) med ursprunglig l�ptid underst�gende ett år	27 128	166 516	106 409	-	-	-	-	300 053
varav bankcertifikat (CD.s) og foret�gscertifikat (CP.s) med ursprunglig l�ptid overst�gende ett år	4 184	2 550	831	-	-	-	-	7 665
varav Senior Non-preferred-obligationer	-	115	69	184	17 568	15 887	-	33 823
varav seniora obligationer og �vrigte v�rdpapper med ursprunglig l�ptid över ett �r	5 111	21 157	30 812	50 396	55 460	17 105	-	180 041
Efterst�lte skulder	-	926	2 960	8 507	13 698	10 195	-	36 286
�vrigt	7 064	365	369	700	1 514	841	470 599	481 452
varav korta positioner	4 126	-	-	-	-	-	-	4 126
varav fondlikviditetskulder	2 927	-	-	-	-	-	-	2 927
Summa skulder	118 260	441 229	273 149	166 286	428 856	140 914	1 815 293	3 383 987
Poster utanfor balansomr�kningen								
Finansielle garantier og �j utnyttede l�nek�ften	486 517							

Derivat 2021	Upp till 30 dagar	31 dagars- 6 månader	6-12 månader	1-2 �r	2-5 �r	över 5 år	Summa
Summa derivat inlf�de	220 594	487 565	83 775	99 046	145 200	78 969	1 115 149
Summa derivat utf�de	218 965	483 166	80 840	97 391	147 217	80 891	1 108 470
Netto	1 629	4 399	2 935	1 655	-2 017	-1 922	6 679

Finansielle tillgångar og skulder i tabellen oven inkluderer avtrykksgruppene Danmark og Finland som i balansomr kningen omklassifiseres til Tillgångar som innehas for f rs lning respektive Skulder som innehas for f rs lning, se not K13.

F�rfalloanalyſ for finansiella tillgångar og skulder 2020	Upp till 30 dagar	31 dagars- 6 månader	6-12 månader	1-2 �r	2-5 �r	över 5 �r	Oſpecificerad l�ptid	Summa
Kassa og tillgodohevenden i centralbanker	397 660	-	-	-	-	-	-	397 660
Belåningsbara statsskuldforbindelser ¹	99 133	-	-	-	-	-	-	99 133
Obligationer og andra r�nteb�rende v�rdpapper ²	44 566	-	-	-	-	-	-	44 566
Utlåning til kredittinstitutt	38 713	1 380	538	312	944	2 474	-	44 361
varav omv�ndte repor	523	-	-	-	-	-	-	523
Utlåning til almmånheten	66 169	260 975	202 186	222 073	424 043	1 167 829	-	2 343 275
varav omv�ndte repor	11 626	-	-	-	-	-	-	11 626
�vrigt	24 319	-	-	-	-	-	259 686	284 005
varav aktier og andeler	21 045	-	-	-	-	-	-	21 045
varav fordringer på fondlikviditet	3 274	-	-	-	-	-	-	3 274
Summa tillgångar	670 560	262 355	202 724	222 385	424 987	1 170 303	259 686	3 213 000
Skulder til kredittinstitutt	40 506	44 451	4 606	2 504	338	1 169	31 683	125 257
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	-
varav inlåning från centralbanker	17 334	23 110	-	-	-	-	314	40 758
In- og opplåning från almmånheten	18 033	24 782	3 282	512	370	6 478	1 175 828	1 229 295
varav repor	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitterte v�rdpapper ³	65 211	308 234	292 213	177 502	390 714	108 727	-	1 342 601
varav s�kerst�lkte obligationer	4 422	52 689	75 622	118 283	317 032	78 624	-	646 672
varav certifikat og andre v�rdpapper med ursprunglig l�ptid underst�gende ett år	53 895	215 445	190 593	-	-	-	-	459 933
varav seniora obligationer og �vrigte v�rdpapper med ursprunglig l�ptid över ett �r	6 894	40 100	25 998	59 219	73 682	30 103	-	235 996
Efterst�lte skulder	-	9 937	-	2 935	19 014	8 281	-	40 167
�vrigt	5 700	363	367	694	1 644	1 151	424 642	434 561
varav korta positioner	1 687	-	-	-	-	-	-	1 687
varav fondlikviditetskulder	4 001	-	-	-	-	-	-	4 001
Summa skulder	129 450	387 767	300 478	184 147	412 080	125 806	1 632 153	3 171 881
Poster utanfor balansomr�kningen								
Finansielle garantier og �j utnyttede l�nek�ften	463 424							



NOTER | KONERNEN

K2 Forts

omsattas til likviditet ved en eventuell belåning eller försäljning. Vidare redovisas tilganger, skulder og rentefloden som forfaller i de tidsintervall som motsvarer kontraktssensige forfallsdatoer. Rentefloden for utlåning i hypotekssamheten matchas tidsmessig med de skulder som finansierat utlåningen. Finansielle garantier, låneløften og utnyttede regnskapskreditter redovisas i sin helhet i tidsintervallet opp til 30 dager. Totalt utestående belopp for disse åtaganden representerer inte nødvendigvis framtida finansieringsbehov. For derivatinstrument redovisas kassafloden netto for renteswapper og brutto for instrument for vilka bruttokassafloden erlagges respektive erhålls, som eksempelvis valutaswapper.

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) är genom Europeiska kommissionens delegerade förordning ett bindande krav for banker inom EU. Måttet uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffer og

nettokassafloden i ett mycket stressat scenario under en 30-dagarsperiod. Kravet gäller på aggregert nivå og kvoten ska oppgå til minst 100%. Finansinspektionen ställer även krav på LCR i enskilda valutor inom ramen for översyn og utvärderingsprocessen i Pelare 2. Vid årsskiftet oppgick koncernens aggregerte LCR til 152% (150), vilket visar att banken har stor motstandskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden.

Minimikravet for det strukturelle likviditetsmålet Net Stable Funding Ratio (NSFR), relationen mellom tilgjengelig stabil finansiering og behovet av stabil finansiering, trådte i kraft inom EU per den 28 juni 2021 og innebær att banken ska ha tilrøkkelig stabil finansiering for att tåke sine finansieringsbehov over en lãngre tidsperiode, under både normale og stressede forholdanden. Minimikravet gäller på aggregert nivå og kvoten ska oppgå til minst 100%. Vid utgangen av 2021 oppgick NSFR til 114% (117) på koncernnivå.

PRISSÅTTNING AV LIKVIDITETSRISK

En viktig del av likviditetsrisikhanteringen är att inlåning og utlåning internt prissatts med hãnsyn til de likviditetsrisiker de ger opphov til. Når banken tilhanderhåller ett lån med lãng løptid skapas ett behov av att införskaffe ytterligere lãngfristig finansiering, vilket normalt är dyrere ån kortfristig finansiering. Dette år til føljd av att investeraren som koper bankens lãngfristige obligationer normalt kråver en hõgre kompensasjon for løptiden. Dette beaktas i bankens interne prissåttning, vilket sker genom att det pris som interne enheter i banken får betala for den finansiering de erhåller från Group Treasury tar hãnsyn til, bland annat, løptiden. Den interne prissåttningen år viktig for att skapa rãtt incitament og undvika att ett osunt risiktagande oppstår. Banken har under lãng tid arbeitat med løptidsbaserte interntrentor som sãkerståller att priset på kontraktsnivå tar hõjd for den likviditetsrisk avtalet gett opphov til.

Tabell ÅR:43 Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter

Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Høgkvalitative likviditetstilganger	592 122	559 278
Kassautfloden	431 300	413 024
Inlåning från alminheten og småforetag	66 550	61 299
Osåkrad kapitalmarknadsfinansiering	289 679	273 375
Såkrad kapitalmarknadsfinansiering	11 305	5 245
Øvrige kassautfloden	63 566	73 105
Kassainfloden	41 849	41 027
Infloden från fullt presterende eksponeringar	22 375	27 536
Øvrige kassainfloden	19 474	13 491
Liquidity coverage ratio (LCR), %	152%	150%

Delkomponentene defineres i enighet med Kommissjonens delegerede forordning (EU) 2015/61.

Tabell ÅR:44 Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter

Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Tilgjengelig stabil finansiering	2 026 413	1 920 899
Kapitalposter og kapitalinstrument	202 877	194 185
Inlåning från alminheten	704 382	649 122
Kapitalmarknadsfinansiering	1 113 915	1 063 599
Øvrige skulder	5 239	13 993
Behov av stabil finansiering	1 774 542	1 644 683
Summa av høgkvalitative likvide tilganger	7 927	19 917
Tilganger som år innteknede for en återstående løptid på ett år eller mer i en sãkerhetsmasse	449 323	397 205
Ikke nødtidende lån og vãrdeswapper	1 223 354	1 177 109
Øvrige tilganger	69 258	27 335
Poster utanfor balansrãkningen	24 680	23 117
Net stable funding ratio (NSFR), %	114%	117%



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:41 Cover pool-data

Cover pool-data	Sverige		Norge		Finland	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
mkr						
Stadshypotek summa utlåning, altmånheten	1 301 712	1 239 819	115 928	97 359	57 849	53 749
Tilgjengelige tilganger for cover pool	1 205 881	1 148 999	110 019	91 675	55 515	50 629
Lanspraktagna tilganger i cover pool	617 417	606 455	56 746	37 822	18 048	17 673
Fyttnadssakerheter, spårat konto	5 000	5 000	-	-	-	-
Max-belåningsgrad %, vøgt genomsnitt enligt ASCB:s definition ¹	49,38	52,43	50,03	53,42	49,77	49,52
Belåningsgrad, fòrdeeling						
0-10%	24,6	23,1	27,1	24,3	27,4	27,6
10-20%	21,7	20,6	20,9	20,2	23,7	23,6
20-30%	18,5	17,8	16,3	16,2	19,9	19,8
30-40%	14,6	14,7	13,5	13,8	12,5	12,7
40-50%	10,2	11,1	10,3	11,2	8,4	8,4
50-60%	6,1	7,4	7,1	8,3	5,1	5,0
60-70%	3,3	4,3	3,8	5,0	2,4	2,3
70-75%	0,9	1,2	1,0	1,1	0,6	0,6
Lånestorlek, vøgt genomsnitt, kroner	717 800	680 300	4 443 666	3 990 523	1 197 739	1 116 604
Lånelivslångd, vøgt genomsnitt, antall månader ²	71	69	28	26	61	61
Råntebindingstider, fòrdeeling						
Rørlig rånta, %	36,0	39,7	96,7	97,7	100,0	100,0
Bunden rånta, %	64,0	60,3	3,3	2,3	0,0	0,0

¹ Association of Swedish Covered Bond issuers.

² Beråknat frå lånets beviljedatum.

LIKVIDITETSRIK

Banken hanterer en stor mængd in- og utgående kassafløden i sin verksamhet. Før ått begrånsa risken i likviditetshanteringen har banken ett robust risikotoleransramverk med både limiter og kvalitativt uttrykte målsåttninger fòr likviditetsrisk. Group Risk Control ansvarar fòr risikomåtningen og rapporterar risikutnyttjandet dagligen till CFO, veckovis till CEO og løpande till styrelsen.

Likviditetsplaneringen bygger på en analys av kassafløden fòr respektive valuta. Generelt gåller ått exponeringen tillåts vara stòrre i valutor med høg likviditet ån i valutor dår likviditeten år låg. Finansieringsstrategien bygger på ått likvida tilgånger finansieras med stabil långsiktig opplåning og ått en positiv likviditetsposition (kassafløde tillsammans med likvida tilgånger) ska oppråttållas åven under stressade fòrhållanden. Denna gapanalys kompletteras åven med scenarion dår effekten på likviditeten stressas ytterligere og analyseras under ulike antaganden.

Styrningen av bankens likviditetssituation baseras dårfòr på stresstester vilka utfòrs på såvål aggregert nivå som enskilt i de fòr banken våsentielle valutorna. Stresstesterna sårkerståller ått banken har tillråcklig likviditet i både det korta og långa perspektivet givet ulike stressade scenarier og likviditetsskapande åtgårder, som reflekterer bankens återhåmtningsplan. Stresstesterna utfòrs med såvål marknadsvid som idiosynkratisk stress på en regelbunden basis samt ad hoc. De kompletteras åven med scenarioanalyser som tar kraftige bostadsprisfall i beaktande. I stresstesterna antas ått banken inte har tilgång till marknadsfiansiering samtidsig som delar av inlåningen

frå hushåll og fòretag successivt fòrsvinner under den fòrsta månaden. Vidare antas ått banken fòrtsåtter ått bedrive sin kårnverksamhet genom ått utlåningen till hushåll og fòretag fòrlångs vid fòrfall og ått kunderna delvis nyttjar utstållde løften og kreditfaciliteter.

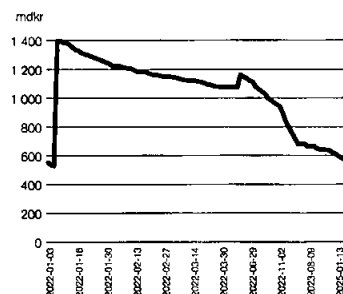
Stresstesterna utgåår frå ått likviditetsreservens kassatilgånger anvånds og ått vårdepapper omedelbart kan ge likviditet genom belåning, i fòrsta hand via marknaden og som sista utvåg i centralbanker.

Dårutòver kan banken skapa likviditet genom ått nyttja emissionsutrymme av sårkerstållde obligasjoner samt aktivera øvriga likviditetsskapande åtgårder fòr ått successivt ge likviditet till banken. Volymen og kvaliteten på outnyttjade sårkerheter ska vara sådan ått de vid en krisssituation kan ge banken den likviditet som år nòdvåndig. Under dessa fòrutsåttninger år banken likvid i mer ån tre år. Banken har således en stor motståndskraft mot omfattande og långvarig stress.

En fòrutsåttning fòr ått banken ska kunna oppråttålla en stor motståndskraft mot stòrninger på de finansielle marknaderna år en vålmatchad balansråkning. Figur ÅR:33 Balansråkningens sammansåttning ur ett løptidsperspektiv visar ått volymen kortfristige tilgånger våsentlichen øverstiger volymen kortfristige skulder i ett stressat scenario dår 20% av inlåningen antas fòrsvinna inom ett år.

I tabell ÅR:45 Fòrålloanalys fòr finansielle tilgånger og skulder redovisas kassafløden fòr de kontrakterade betalningsåtaganden inklusive råntefløden som ska erlågges senast inom de angivne tidsintervallen. I tabellen redovisas innehav i obligasjoner og åndra råntebårrende vårdepapper i det tidsintervall i vilket de kan

Figur ÅR:42 Stresstest av likviditeten inklusive likviditetsskapande åtgårder - akkumulerad likviditetsposition





NOTER | KONERNEN

K2 Forts

PANTSATTA TILLGÅNGAR OCH SÅKERHETSPPOOLER

Ytterligere ett viktig led i Handelsbankens likviditetshandling er å holde betydnende volumer av utnyttede sikkerheter som kan anvendes ved størninger på finansmarkedene. En forutsetning for å kunne stille mer sikkerheter er at banken forer over utnyttede sikkerheter i utgangslaget. Banken opprtholder derfor betydnende volumer av ikke-pantsatta tillganger som skulle kunne anvendes som sikkerhet ved emission av sikkerstllda obligasjoner og likvida vrdpapirer med mycket høg kreditvrdighet.

Banken er restriktiv med å ingå avtal med andre ån kreditinstitutt, til eksempel CSA-avtal, som stipulerer at banken under visse kriterier kan tvinges å stille sikkerheter til en motpart. Stllda kontantsikkerheter enligt CSA-avtal for utestående derivat oppgikk til 3 077 mkr (17 049). For mer informasjon om bankens inntecknede tillganger, se Faktaboken som återfinns på handelsbanken.com/irsv, tabell Stllda sikkerheter. Utöver åt säkerstlla bankens likviditet bidrar det restriktiva arbeidssåttet til å begrænse i vilken utstrækning bankens seniora

långivare blir efterstllda de långivare som investerer i säkerstllda obligasjoner, så kallad subordnering.

For åt bedöma graden av subordnering mellan investerare av ikke-säkerstlld finansiering och säkerstlld finansiering är det volymen och kreditkvaliteten på de ikke-pantsatta tillgangarna som är relevant. Handelsbankens restriktiva syn på risktagande gör åt de ikke-pantsatta tillgangarna har en høg kvalitet. Eftersom Handelsbanken vill ha en balanserad anvåndning av säkerstllda och seniora obligasjoner finns en betydnende volym hypotekslån som inte är pantsatta. Övriga ikke-pantsatta lån har också en låg risk mått til eksempel i termer av bankens interna rating.

Tabell ÅR:40 viser åt volymen ikke-pantsatta tillganger for Handelsbanken utgör 268% (269) av den utestående volymen ikke-säkerstlld opplåning.

Den helt dominerande delen av de pantsatta tillgangarna utgörs av Stadshypoteks cover pooler, vilka består av hypotekslån som stlls som sikkerhet for utestående säkerstllda obligasjoner. Dessutom har banken ett frivilligt så kallat OC (over-collateralisation), det vill säga

extra tillganger utöver de som behövs for åt täcka de emitterade obligasjonerna och utöver de 2% som lagslåftningen kråver, på 8% som ingår i poolen. Dessa extra tillganger finns i poolen i håndelse av åt vrdet på hypotekslånen skulle sjunka til en sådan nivå åt ytterligere tillganger behövs for åt matcha volymen utestående obligasjoner.

Ved en bedömming av risken for åt ytterligere tillganger blir nödvåndiga åt skjuta til, är belåningsgraden på hypotekslånen i tillgangspoolen central. Ju lägre belåningsgrad, desto mindre risk for åt ytterligere hypotekslån kråvs i poolen ved prisfall på fastighetsmarknaden. Handelsbankens genomsnittliga volumvåtkade belåningsgrad, LTV-max, oppgikk i den svenska poolen til 49,4% (52,4), i den norske poolen til 50,0% (53,4) och i den finska poolen til 49,8% (49,5). Detta viser åt banken klarer betydnende prisfall på underliggende fastighets-tillganger innan ytterligere hypotekslån måste tilföras poolerna. De tillganger som banken valt åt hålla utanför cover poolerna återfinns i tabell ÅR:40 och kan anvåndes for emissioner av säkerstllda obligasjoner om så skulle vara nödvåndigt.

Tabell ÅR:40 Tilgganger som ej är inntecknade/pantsatta

Tilgganger som ej är inntecknade/pantsatta	2021		2020	
	IPT (NEA) ¹	Akkumulert andel av ikke-säkerstlld opplåning, % ²	IPT (NEA) ¹	Akkumulert andel av ikke-säkerstlld opplåning, % ²
mkr				
Kontanter samt behållning hos centralbanken	439	50	418	51
Likvida obligasjoner i likviditetsportföljen ³	157	68	145	69
Utlåning til hushåll inklusive derivat	598		558	
varav hypotekslån	406	114 ⁴	390	117
varav utlåning med sikkerhet i fastighet	4	114	4	118
varav övrig hushållsutlåning	188	136 ⁴	164	138
Utlåning til foretak inklusive derivat	1 103		1 040	
varav hypotekslån	386	180	375	184
varav utlåning til bostadsråtsråderinger exkl hypotekslån	58	186	57	191
varav utlåning til fastighetsbolag exkl hypotekslån				
- risikklass 1-3	298	220	261	223
- risikklass 4-5	149	237	152	242
- varav risikklass > 5	9	238	7	243
varav övrig foretagsutlåning				
- risikklass 1-3	122	252	108	256
- risikklass 4-5	73	260	66	264
- risikklass > 5	8	261	14	266
Utlåning til kreditinstitutt inklusive derivat	29		11	
- risikklass 1-3	28	264	10	267
- risikklass > 3	1	264	1	267
Övrig utlåning	36	268	17	269
Övriga tilgganger	0	268	0	269
Summa	2 362	268	2 189	269
Pantsatta tilgganger utan underliggende skuld ⁴	65		62	
Pantsatta tilgganger med underliggende skuld	920		884	
Summa tilgganger, koncernen	3 347		3 135	

¹ IPT: Ikke-inntecknade/pantsatta tilgganger. NEA: Non encumbered assets.

² Emittert kort og lång ikke-säkerstlld opplåning samt skulder til kreditinstitutt.

³ Avser i centralbank pantsåttningbart vrd.

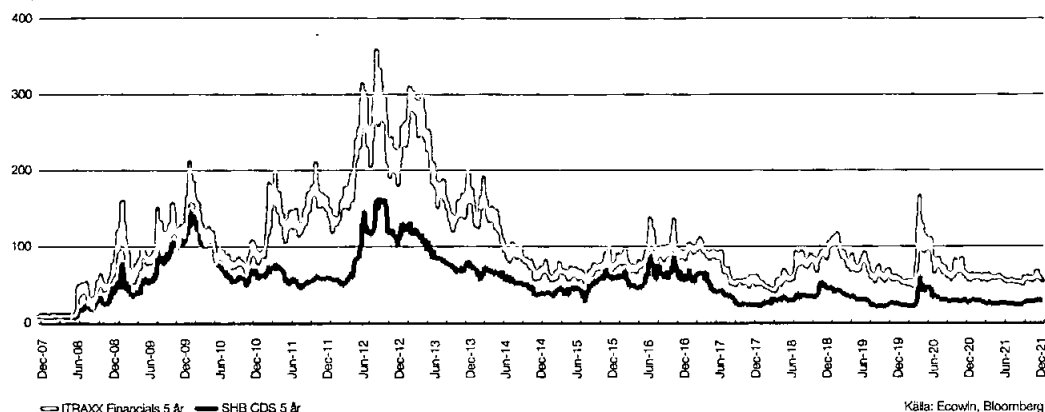
⁴ Överpantsåttning i Cover pool (OC) og medel avsaat for Operational Continuity in Resolution krav i UK (from 2021).

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Figur ÅR:34 Handelsbankens 5-årige CDS-spread jämfört med ITRAXX Financials ITRAXX Financials är ett index över CDS-spreadarna för de 25 största obligatörssementterna inom bank- och försäkringssektorn i Europa och beskriver den genomsnittliga premie som investerare kräver för att acceptera kreditrisk på bolagen.

Baspunkter



ORGANISATION

Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell, men all finansiering och likviditetshandling i koncernen är centraliserad till Group Treasury. Finansierings- och likviditetshandling styrs av policyer fastställda av styrelsen som också beslutar om limiter. Dessa policyer konkretiseras i riktlinjer av CEO och instruktioner från CFO. Instruktionerna fastställer bland annat limiter, finansierings sammansättning och riktvärden i samband med störningar på finansieringsmarknaderna. Vidare kanaliseras alla likviditetslimiter ut i verksamheten via Group Treasury.

Group Treasury ansvarar också för bankens likviditetsreserv, inklusive de panter som måste hållas i olika betalnings- och clearingsystem och övervakar likviditetsflödena under dagen för att säkerställa att banken har tillräckligt med säkerheter i betalningssystemen för att fullfölja bankens betalningsförpliktelser. Bankens likviditetsövervakning sker lokalt nära affärerna och kompletteras med en central hantering av panter och likviditetsreserven för hela gruppen.

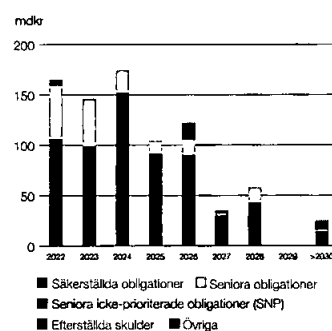
Storleken på panter i clearingsystemen sätts utifrån den omfattning som banken bedömer behövs för bankens åtagande både vid normala och vid stressade förhållanden. Vid förändringar av dessa förhållanden justeras storleken av panter och likviditet, och vid krisituationer kan

också panter omfördelas och likviditetsreserven aktiveras. Banken säkerställer likviditeten på bankens nostrokonton för förväntade betalnings- och avvecklingsåtaganden genom aktiv likviditetsplanering och övervakning i samtliga valutor.

MARKNADSFINANSIERING – SAMMANSÄTTNING

Handelsbanken har under året emitterat totalt 193 mdkr (355) i långfristig marknadsfinansiering fördelat över för banken viktiga valutor. En viktig komponent i den långfristiga marknadsfinansieringen är emissioner av säkerställda obligationer. Valutafördelning över den utestående stocken visas nedan i Figur ÅR:36. Kortfristig upplåning sker företrädesvis genom emissioner av bankcertifikat och inlåningsbevis under de olika låneprogrammen, främst i Europa och USA. Dessa låneprogram kompletteras av tidsbestämd inlåning från stora företag, finansiella såväl som icke-finansiella. I anslutning till finansieringsverksamheten har banken fortsatt att möta investerare i samma omfattning som tidigare, uppdaterat upplåningsprogram och även i övrigt bibehållit förutsättningarna för en obligationsupplåning på relevanta upplåningsmarknader världen över. Detta har möjliggjort att finansieringsverksamheten kunnat genomföras som normalt under året.

Figur ÅR:35 Långfristig marknadsfinansiering – förfallostruktur
Avser emitterade värdepapper per 2021-12-31 med en långfristig¹ ursprunglig löptid.

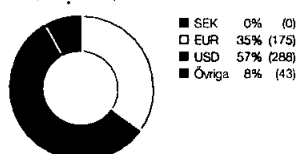


¹ Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Figur ÅR:36 Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta 2021
Avser fördelningen av valutor 2021-12-31 för emitterade säkerställda obligationer. Belopp i mdkr inom parentes.



Figur ÅR:37 Kortfristig marknadsfinansiering per valuta 2021
Avser fördelningen av valutor 2021-12-31 för emitterade värdepapper med en kortfristig¹ ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



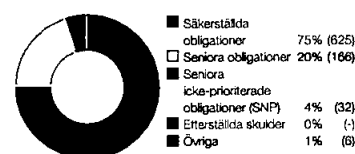
¹ Kortfristig löptid motsvarar en löptid understigande ett år och en månad.

Figur ÅR:38 Långfristig marknadsfinansiering per valuta 2021
Avser fördelningen av valutor 2021-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig¹ ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



¹ Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Figur ÅR:39 Långfristig marknadsfinansiering per instrument 2021
Avser fördelning per instrument 2021-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig¹ ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



¹ Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

NOTER | KONERNEN

K2 Forts

FINANSIERING OG LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisik er risiken for at banken inte kan fullgöra sina betalningsforpliktelses nar dessa forfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller forluster.

FINANSIERINGSSTRATEGI

Handelsbanken har lag tolerans for likviditetsrisik, sa val totalt sett sasom i enskilda valutor. Ambitionen ar att ha god tilgang til likviditet, lag resultatvariation og stor kapasitet att aven i svara tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Det sker genom att oppratthalla god matchning av ingaende og utgaende kassafloden over tid i alla for banken vesentliga valutor og genom att oppratthalla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerer pa det sattet de ekonomiska riskerna i finansiering og kan darmed oppratthalla stabil og langsiktig finansiering til de affarsdrivende enheterna.

Vidare etterstras en bredde i finansieringsprogrammen og deras anvandning. Darigjennom sakerstalls att banken kan bedrive sin karnverksamhet intakt under en lang period aven om de finansiella marknaderna skulle ha omfattende storinger.

Resultatet av detta arbete ar en val matchad balansrakning dar likvide tilgangar finansieres

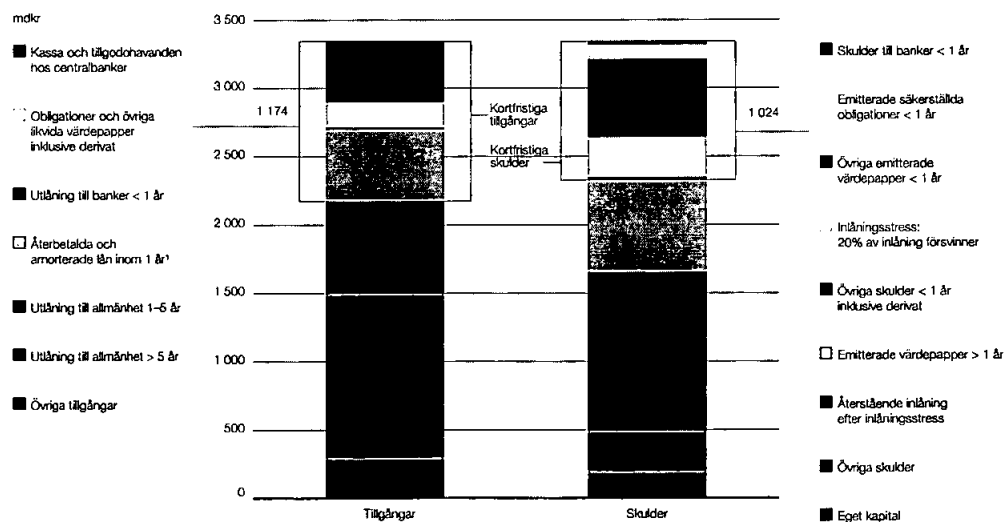
med stabil finansiering. De likvide tilgangarna utgors av krediter til hushall og foretag. Dessa krediter utgor bankens karnverksamhet. Den langsiktiga stabila finansieringen av dessa tilgangar utgors av sakerstallde obligasjoner emitterade av Stadshypotek, seniore obligasjoner emitterade av Handelsbanken, inlaning fra hushall og viss inlaning fra foretag, etterstallde skulder og eget kapital. En del av karnverksamheten utgors av utlaning til hushall og foretag pa kortare loptider, og pa skuldsidan ar en del av inlaningen for dessa kunder av mer kortfristig natur.

En balansrakning ar en ogonblicksbild av tilgangar og skulder. For att sakerstalla bankens ataganden gentemot kunder og investerere ar det viktig med ett framtblickende perspektiv i finansierings- og likviditetsrisikhanteringen. Balansrakningen ar darfor strukturert sa att den reale ekonomis aktorer i form av foretag og hushall og deras behov av krediter kan understodjas aven under en langvarig stress pa de finansiella marknaderna. De kortfristige skulderna tacks med god marginal av de kortfristige tilgangarna. I figur AR:33 beskrives balansrakningen i ett stresset scenario dar 20% av inlaningen antas forsvinna inom ett ar og all tilgang til ny marknadsfinansiering forsvinner. Trots stressen beraknes korte tilgangar vid arets slut vesentligt overstige korte skulder. Effekten av en langvarig kris skulle bli en kryptet balansrakning med bibehalten karnverksamhet dar volymen korte tilgangar successivt anvendes for att aterbetale forfallende korte skulder. Skulle en kris bli en alvorlig finns det likviditetskapende atgarder forberedde for att stodja verksamheten ytterligere.

Handelsbankens fortroende pa marknaden ar hogt og marknaden bedomer att Handelsbankens kreditrisk ar lag. Dette illustreres blant annet av att kostnaden for att forsakra en kreditrisk pa banken, den sa kallade CDS-spreiden, ar fortsatt en av de lagste blant europeiske banker, og Handelsbanken har laga finansieringskostnader sett generelt til konkurrerende banker. Handelsbanken har en fortsatt hog rating hos de externa ratinginstituten og ar en av de hogst ratade bankerna globalt utifra samtlige jamforbare banker.

Ett viktig inslag i finansieringsstrategien ar att ha en god spredning mellom ulike typer av finansieringskallor i ulike marknader, valutor og typer av upplanninginstrument. Pa sa vis reduseres betydelsen av enskilda marknader eller finansieringskallor. Banken har en geografisk valdiversifisert langfristig utlandsfinansiering og har emitterat betydende volymer av obligasjoner i blant annet amerikanske dollar, euro, brittiske pund, australske dollar og japanske yen. De viktigaste finansieringskallorna ar inlaning fra hushall og foretag samt sakerstallde og seniore obligasjoner. Den korte finansieringen utgors primart av inlaning fra finansielle foretag og institusjoner samt emissioner av bankcertifikat (CP) og inlaningsbevis (CD). Group Treasury forlger over ett antal ulike finansieringsprogram for marknadsfinansiering. Under dessa program emitteres obligasjoner, inlaningsbevis og bankcertifikat sa val i bankens navn som for Stadshypotek og Handelsbanken plc. Finansieringsprogrammen sakerstaller en val diversifisert tilgang til finansiering med avseende pa ulike valutor, antal investerere, skuldtype og geografisk spredning.

Figur AR:33 Balansrakningens sammansattning ur ett loptidsperspektiv



¹ Enligt amorteringsplaner, kontraktuelle forfall og ytterligere aterbetalinger av lan enligt prognos.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:31 Aktieexponeringar utanför handelslaget

Aktieexponeringar utanför handelslaget mkr	2021	2020
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat	454	800
varav Nivå 1 och 2	300	286
varav Nivå 3	154	514
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat varav näringsbetingade	454	800
varav övrigt innehav	254	645
	200	155
Verktigtvärdereserv vid årets ingång	140	712
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	60	155
Realiserat till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden	-1	-727
Verktigtvärdereserv vid årets utgång	199	140
Inbegripet i supplementärt kapital	0	0

Valutakursrisk

Då banken har verksamhet i ett antal länder utanför Sverige uppkommer en valutaexponering av strukturell natur då koncernens räkenskaper är uttryckta i svenska kronor. Denna strukturella risk hanteras genom en avvägning mellan att antingen reducera valutakursförändringars påverkan på kapitalrelationerna eller eget kapital. Styrelsen har fastställt den maximala påverkan på eget kapital som den strukturella valutapositionen får ge upphov till i säkringen av kärnprimärkapitalrelationen. De övriga valutakursförändringar som påverkar bankens

egna kapital framgår av tabellen Förändring i eget kapital Koncernen på sidan 96.

Bankens direkta valutakursexponering uppstår till följd av kunddriven intradaghandel på de internationella valutamarknaderna. Handeln bedrivs inom Handelsbanken Capital Markets. För denna valutakursrisk har styrelsen, CEO och CFO fastställt VaR-limiter.

En viss valutaexponering uppstår även i den vanliga bankverksamheten som ett led i hanteringen av kundflöden och inom finansieringsverksamheten i Group Treasury. För dessa risker har styrelsen, CEO och CFO fastställt positionslimi-

ter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade nettopositionen till 344 mkr (393), exklusive strukturella valutapositioner.

Denna valutakursrisk är inte beroende av trendutvecklingen av en enskild valuta eller grupp av valutor, då positionerna är mycket korta och uppkommer i hanteringen av kunddrivna flöden. Den samlade valutakursrisken i handelslaget och övrig verksamhet var 13 mkr (18), mått som en påverkan på banken vid en momentan förändring av den svenska kronan med 5%.

Tabell ÅR:32 Valutakänslighet

Valutakänslighet (värsta utfall +/-5% förändring av SEK mot respektive valuta) mkr	2021	2020
EUR	3	6
NOK	8	3
DKK	0	4
USD	0	0
GBP	5	4
Övriga valutor	5	2

Råvaruprisrisk

Handeln med råvaror bedrivs uteslutande inom Handelsbanken Capital Markets. Exponering i råvarurelaterade instrument uppkommer endast till följd av kunddriven handel på de internationella råvarumarknaderna. Råvaruprisrisk, såväl linjär som icke-linjär, mäts som absolutsumman av risken för alla råvaror där banken har exponering. Råvaruprisrisken var vid årsskiftet 1 mkr (2), mått som den maximala förlusten vid prisförändringar upp till 20% i underliggande råvaror och volatilitetsförändringar upp till 35%. Vid årsskiftet uppgick VaR för råvaruprisrisk till 0 miljon kronor (1).

Övriga marknadsriskar

Marknadsrisk uppkommer även inom bankens pensionssystem (pensionsrisk). Risken består av risken för värdeförändringar på pensionstillgångarna som tryggar bankens pensionsåtaganden, samt av förändringar i diskonteringsräntor.

Värdering till verkligt värde

Risikkontrollfunktionen kontrollerar att koncernens finansiella instrument värderas korrekt. Detta inbegriper ansvaret för att kontrollera de marknadsdata värderingen grundar sig på och att denna kontroll sker oberoende av risktagarna. Källor för marknadsdata är oberoende från affärsverksamheten. I de fall där marknadsdata erhållits från affärsverksamheten sker dokumenterade kontroller av rimlighet och mot externa källor. Verifiering av marknadspriser och marknadsdata till modeller ska ske åtminstone varje månad men sker i all väsentlighet även dagligen. Värderingsmodeller valideras av riskkontrollfunktionen som är oberoende av den som utvecklat modellen. Värderingskommittén, vars syfte är att samordna värderingsfrågor i Handelsbankenkoncernen, fyller en viktig funktion för att säkerställa, och verka för, att värderingen är korrekt och följer gällande marknadspraxis.

Värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde sker enligt IFRS 13.

Se not K41 för närmare information om de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde samt för ytterligare information om bankens värderingsprocess.

Försiktig värdering

I enlighet med artikel 105 i CRR ska banken beräkna ytterligare värdejusteringar för syftet lagstiftningsjusteringar av kapitalbasen. Artikel 34 utvidgar omfånget från att endast inbegripa handelslaget till att omfatta samtliga positioner som redovisas till verkligt värde. Kraven och metoden för dessa ytterligare värdejusteringar har därefter förtydligats i Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/101 avseende den tekniska standarden i enlighet med artikel 105 (14). Handelsbanken använder sig av den huvudmetod som definieras i den tekniska standarden för att beräkna ytterligare värdejusteringar för samtliga positioner som redovisas till verkligt värde.



NOTER | KONERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:29 Råtebindningstider for tålgånger og skulder

Tabellen viser råtebindningstiden for råtebeterte tålgånger og skulder per 2021-12-31.

Råtebindningstider for tålgånger og skulder 2021 mkr	Upp till 3 månader	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Kassa og tålgodehavanden i centralbanker	439 971	0	0	0	0	439 971
Obligasjoner og andra råtebeterte värdepapper	94 553	5 310	1 520	22 009	10 220	133 612
Utlåning till kreditinstitut	22 394	894	0	0	0	23 288
Utlåning till allmänheten	1 352 796	164 121	182 379	644 475	67 481	2 411 252
Övriga tålgånger	338 641					338 641
Summa tålgånger	2 248 355	170 325	183 899	666 484	77 701	3 346 764
Skulder till kreditinstitut	55 453	19 674	6 391	367	1 735	83 621
In- og opplåning från allmänheten	1 255 043	9 612	1 539	134 405	51	1 400 650
Emitterade värdepapper	339 597	176 987	216 164	519 803	128 511	1 381 062
Övriga skulder	481 431					481 431
Summa skulder	2 131 525	206 274	224 094	654 574	130 297	3 346 764

Poster utanför balansräkningen

Tålgånger og skulder i balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark og Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tålgånger som innehas for försäljning respektive Skulder som innehas for försäljning, se not K13.

Råtebindningstider for tålgånger og skulder 2020 mkr	Upp till 3 månader	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Kassa og tålgodehavanden i centralbanker	397 662	0	0	0	0	397 662
Obligasjoner og andra råtebeterte värdepapper	83 135	3 010	6 015	43 100	8 059	143 319
Utlåning till kreditinstitut	38 598	3 974	654	0	0	43 226
Utlåning till allmänheten	1 288 093	148 525	175 612	600 278	54 571	2 267 076
Övriga tålgånger	284 005					284 005
Summa tålgånger	2 091 493	155 508	182 281	643 378	62 630	3 135 288
Skulder till kreditinstitut	105 063	13 316	4 493	520	1 335	124 727
In- og opplåning från allmänheten	1 085 489	6 801	3 002	133 933	42	1 229 267
Emitterade värdepapper	412 972	118 557	195 388	506 251	113 570	1 346 738
Övriga skulder	434 556					434 556
Summa skulder	2 038 080	138 674	202 883	640 704	114 947	3 135 288

Poster utanför balansräkningen

I årsredovisningen 2021 har även ikke-råtebeterte tålgånger og skulder inkluderats. Råtebindningstider for tålgånger og skulder har föregående år redovisats enligt uppmått og limiterad generell råtebeterte. I årsredovisningen 2021 redovisas istället underliggende råtebindningstid.

Aktiekursrisk

Bankens aktiekursrisk oppstår fråmst i Handelsbanken Capital Markets genom kundhandel og i bankens egne aktieinnehav.

Risken måts som marknadsvårdeförändringen i bankens totala aktieposisjoner vid momentan förändring i aktiepriser og volatiliteter med +/-10 respektive +/-25%. Vid årsskiftet oppgick det värsta utfallet av denna risk till 71 mkr (65). Den största exponeringen i aktier kommer från den brittiske marknaden.

Aktiekursrisk i handelslaget

Aktiekursrisken i Handelsbanken Capital Markets oppkommer vid kundgenererte affærer. Vidare

är Handelsbanken Capital Markets market maker for strukturerede produkter, vilket ger opphov till aktiekursrisk, såväl linjär som ikke-linjär. Den ikke-linjære aktiekursrisken oppkommer via inslag av optioner som finns fråmst i de strukturerede produktene.

Banken limiterar og måter aktiekursrisken i Handelsbanken Capital Markets med matriser. Fordelen med metoden är att den fånger opp aktiekursrisken inklusive den ikke-linjære risken på ett ändamålsenligt sätt. Såväl VaR som andra riskmått og stressscenarier anvånds som komplement i måtningen av aktiekursrisken. Vid årsskiftet oppgick VaR for aktiekursrisk i handelslaget till 0 million kroner (1).

Aktiekursrisk utanför handelslaget

Koncernens aktieinnehav utanför handelslaget utgås bland annat av Nivå 3-aktier som i huvudsak består av olika typer av bankgemensam verksamhet med anknytning till bankens affærer. Innehaven är klassifiserade som verkligt värde via övrigt totalresultat og vurderas till verkligt värde i balansräkningen. Vårdering sker som regel till bankens andel av substansvårdet i bolaget, alternativt till det pris den senaste transaksjonen genomfördes. Aktiekursrisken är liten.

Tabell ÅR:30 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk mkr	Förändring i volatilitet					
	2021			2020		
	-25%	0%	25%	-25%	0%	25%
Förändring i aktiepris						
10%	81	81	81	74	73	72
-10%	-71	-69	-67	-65	-64	-63



K2 Forts

Tabell ÅR:26 VaR for handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury¹

VaR for handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury¹

mkr	Totalt		Aktier		Räntor		Valuta		Råvaror	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Genomsnitt	11	15	1	1	13	17	3	3	1	1
Maximum	26	30	3	3	25	31	8	8	12	3
Minimum	5	5	0	0	4	5	1	1	0	0
Årsskifte	6	14	0	1	5	21	2	2	0	1

¹ Handelslagerklassificerade portföljer omgärdas av särskilda instruktioner och riktlinjer.

Tabell ÅR:27 Värsta utfall i stresstest av handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury

Värsta utfall i stresstest av handelslaget – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury

mkr	2021	2020
Genomsnitt	99	85
Maximum	369	264
Minimum	36	28
Årsskifte	67	69

Ränterisk

Ränterisken uppstår främst inom Handelsbanken Capital Markets, Group Treasury och i utlåningsverksamheten. Ränterisken mäts på flera sätt inom banken. Generell ränterisk mäts dagligen och limiteras som absolutsumman av de minst gynnsamma förändringarna i verkligt värde per valuta vid momentana parallellskift uppåt eller nedåt på en procentenhet för samtliga räntor. Vid årsskiftet uppgick bankens totala generella ränterisk till 1 332 mkr (1 423). Räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid fastställs med internmetod. Utgångspunkten för sådan inlåning är den kontraktuella räntebindningstiden, där längre räntebindningstid tillämpas för den del som på underlag av observationer kan anses vara såväl stabil som icke räntekänslig. Riskmålet omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma resultateffekter på balans- och resultaträkningen. Kompletterande mått och limiter fångar istället detta för respektive affärstyp.

Specifik ränterisk mäts och limiteras med känsligheten för förändringar i kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation

med motsvarande löptid. Denna risk uppkommer inom Handelsbanken Capital Markets och i Group Treasurys likviditetsportfölj.

Risken mäts och limiteras utifrån olika rating-kategorier och beräknas som den minst gynnsamma marknadsvärdeförändringen vid en baspunkts förändring uppåt eller nedåt av samtliga kreditspreadar. Detta görs för varje enskild motpart och utfallen absolutsummeras. Total specifik ränterisk uppgick vid årsskiftet till 6 mkr (7).

Hur riskerna utvecklas vid hypotetiska förändringar av olika avkastningskurvor, så kallade kurvvriddningsrisker, mäts och följs upp löpande.

Ränterisk i handelslaget

Handelslaget i Handelsbanken utgörs av Capital Markets och Group Treasurys handelslagerklassade portföljer. Den generella ränterisken i handelslaget uppgick till 84 mkr (35) och den specifika ränterisken uppgick till 2 mkr (4). Den icke-linjära ränterisken, exempelvis en del av risken i ränteooptioner, mäts och limiteras med fördefinierade stressscenarier som uttrycks i matriser. Det innebär att risken mäts som förändringar i underliggande marknadsräntor och volatiliteter. För handelslaget mäts risken även med VaR och andra riskmått som kompletteras med olika stressscenarier.

Ränterisk i övrig verksamhet

Ränterisken uppstår som ett resultat av att utlåningen delvis löper med annan räntebindningstid än finansieringen. Ränterisk hanteras till stor del genom ränteswappar. Generellt gäller att ränterisken i allt väsentligt tas i marknader som kännetecknas av god likviditet. Den generella ränterisken i övrig verksamhet uppgick till 1 391 mkr (1 415) och den specifika ränterisken uppgick till 4 mkr (3).

För att uppskatta effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även räntenettoeffekten. Räntenettoeffekten vid ränteförändringar mäts som förändringen av räntenettet över en tolv månadersperiod vid en generell ökning av marknadsräntorna med en procentenhet. Denna effekt speglar de skillnader som finns i räntebindningstider och volym-sammansättning mellan tillgångar, skulder och derivat utanför handelslaget med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. I beräkningen fastställs räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid med internmetod. Detta görs på basis av historiska observationer och endast den del som är såväl stabil som inte räntekänslig justeras. Räntenettoeffekten uppgick vid årsskiftet till 1 359 mkr (1 091).

Tabell ÅR:28 Generell ränterisk i övrig verksamhet

Generell ränterisk i övrig verksamhet (förändring i verkligt värde vid värsta utfallet av parallellskift av samtliga räntor med en procentenhet)		2021	2020
mkr			
SEK		492	275
DKK		133	264
EUR		188	163
NOK		70	223
USD		281	95
GBP		231	388
Övriga valutor		6	6
Summa		1 391	1 415

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

MARKNADSRISK

Marknadsriskene hører fra pris- og volatilitetsforandringer på de finansielle markedene. Marknadsriskene deles in i renterisik, aktiekursrisik, valuta-kursrisik og råvaruprisrisik.

I Handelsbankens virksomhet oppstår marknadsrisik til följd av att bankens kunder efterfrågar tjänster som kräver att banken har en flexibel finansiering. Vidare kan banken finansiera sig på andra marknader än där den har sin utlåning i syfte att diversifiera finansieringskällorna. Finansieringen kan även ha en annan räntebindningstid än de tillgångar som de finansierar. Marknadsrisik kan därtill ha sitt ursprung i Group Treasurys likviditetsportfölj som med kort varsel kan omsättas till likviditet i samband med eventuella störningar på de marknader där banken bedriver sin verksamhet. Portföljen säkerställer koncernens betalningar i den dagliga clearingverksamheten och är en del av bankens likviditetsreserv.

Marknadsrisik oppstår också för att möta kunders efterfrågan på finansiella instrument med exponering mot ränte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknader. För att möta denna efterfrågan kan det krävas att banken håller ett visst lager. Denna situation oppstår exempelvis när banken har åtagit sig att ställa priser i en så kallad market maker-funktion.

Affärsverksamhetens marknadsrisik oppstår och hanteras således huvudsakligen i Group Treasury och i Handelsbanken Capital Markets. Dessutom oppstår även marknadsrisik som en del av Handelsbanken Livs verk-

samhet. Marknadsriskerna i Handelsbanken Liv behandlas i ett särskilt avsnitt. De upplysningar som lämnas i detta avsnitt avser således riskerna exklusive Handelsbanken Liv.

MARKNADSRISKSTRATEGI

Handelsbanken har en restriktiv syn på marknadsrisik. Marknadsrisik i bankens affärsverksamhet tas i all väsentlighet endast som ett led i att lösa kunders placerings- och riskhanteringsbehov. Marknadsrisik ska begränsas genom att matcha kassaflöden och räntebindingstider, säkra öppna positioner och vidta andra riskbegränsande åtgärder.

Marknadsriskerna i Handelsbanken är mot denna bakgrund mycket låga. En konsekvens av de låga marknadsriskerna är att en låg andel av bankens resultat kommer från nettoresultat av finansiella transaktioner.

ORGANISATION

Bankens limitssystem begränsar hur stor exponeringen mot marknadsrisik får vara. Mätmetoder och limiter fastställs av styrelsen. CFO har det funktionella ansvaret för likviditet och finansiering; under CFO har Head of Group Treasury ansvaret för koncernens likviditet och finansiering. Ansvaret omfattar att hantera koncernens likviditets-, valutakurs- och ränterisik i bankverksamheten. Limiterna för ränte-, valuta- och likviditetsrisik fördelas av CEO och CFO till Head of Group Treasury, som i sin tur fördelar dessa till de affärsdrivande enheterna. Limiter för aktiekursrisik och råvaruprisrisik fördelas av CFO till Capital Markets.

CEO och CFO beslutar även om kompletterande riskmått, intradagslimiter och närmare riktlinjer. De kompletterande limitmåttan syftar till att minska bankens känslighet för volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna samt begränsa riskerna i specifika innehav och likviditetsrisiken per valuta. Vidare begränsas de kompletterande limitmåttan riskerna ur ett löptids-

perspektiv. Marknadsriskerna och utnyttjande av limiter rapporteras löpande till CFO, CEO och styrelsen.

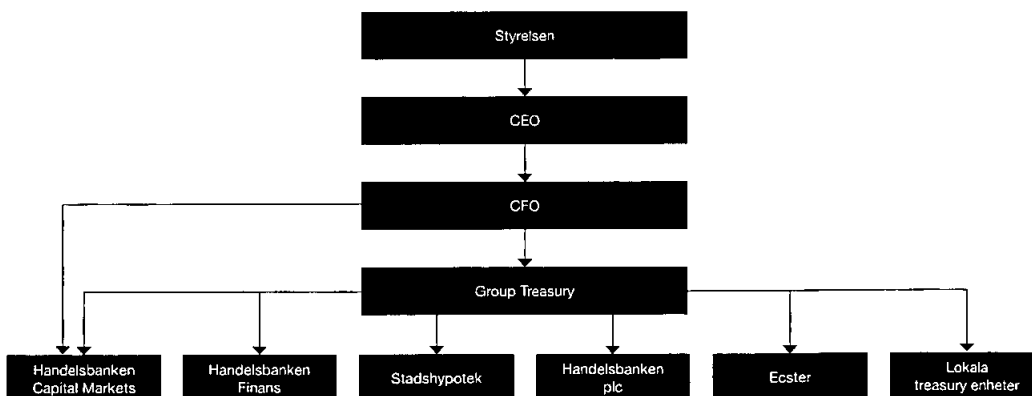
MARKNADSRISKER I HANDELSBANKEN

Marknadsriskerna mäts med flera olika metoder. De känslighetsmått som används visar 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 i Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury beräknas Value at Risk (VaR). VaR är ett sannolikhetsbaserat mått och uttrycker i kronor de förluster som kan uppstå i riskpositioner 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 6 mkr (14). VaR redovisas löpande till CFO, CEO och styrelsen. VaR-modellen använder historiskt observerade utfall och fångar därmed inte alla potentiella utfall eller alltid risken vid extrema, snabba, marknadsrörelser. Beräkningarna kompletteras därför med stresstester där portföljerna testas mot scenarier som grundar sig på alla händelser på de finansiella marknaderna sedan 1994. Även resultaten av dessa stresstester redovisas löpande till CFO, CEO och styrelsen.

Figur ÅR:25 Beslutandenivåer för marknads- och likviditetsrisik





NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:21 Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsbelopp og riskvågd exponeringsbelopp, intermetoden

Exponeringsbeloppet består av derivat, repor og aktielån.

Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsbelopp og riskvågd exponeringsbelopp, intermetoden	2021		2020	
	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp
mkr				
Exponeringsklasser intermetoden				
Institusjonsexponeringar	9 895	4 618	21 275	5 404
Føretagsexponeringar	16 536	4 612	10 727	3 183
Statsexponeringar	7 064	177	4 306	72
Summa intermetoden	33 565	9 407	36 308	8 659

Tabell ÅR:22 Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsvården og riskvågd exponeringsbelopp, schablonmetoden

Exponeringsvården består av derivat, repor og aktielån.

Motpartsrisik oppdelat på exponeringsklasser, exponeringsvården og riskvågd exponeringsbelopp, schablonmetoden	2021		2020	
	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp
mkr				
Exponeringsklasser schablonmetoden				
Institusjonsexponeringar	3 160	73	6 444	172
varav Centrala motparter (CCP)	3 105	62	6 210	124
Øvrige exponeringar	48	21	63	21
Summa schablonmetoden	3 208	94	6 507	193
Summa intern- og schablonmetoden	36 773	9 501	42 815	8 852

Tabell ÅR:23 Motpartsrisiker i derivatkontrakt eksklusive schablonstillagg for potensiell framtida exponering

Motpartsrisiker i derivatkontrakt eksklusive schablonstillagg for potensiell framtida exponering		2021	2020
mkr			
Positiv bruttomarknadsvårde for derivatkontrakt		48 543	55 958
Nettningssvinster		-26 014	-32 860
Aktuell kvittad exponering		22 529	23 098
Sikkerheter ¹		-16 637	-14 833
Nettokreditexponering for derivat		5 892	8 265

¹ Inkluderar sikkerheter som kvittals med marknadsvården i balansrårkingen.

Tabell ÅR:24 Motpartsrisiker i derivatkontrakt inklusive potensiell framtida exponering

Motpartsrisiker i derivatkontrakt inklusive potensiell framtida exponering 2021					
mkr	Aktuell kvittad exponering	Potensiell framtida exponering	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Statsexponeringar	3 530	1 498	5 028	177	14
Institusjonsexponeringar	3 440	5 153	8 593	4 320	346
Føretagsexponeringar	8 936	8 998	17 934	4 480	358
Øvrige	13	11	24	15	1
Summa	15 919	15 660	31 579	8 992	719
varav verksamhet i handelslaget	13 229	11 187	24 417	6 352	508

Motpartsrisiker i derivatkontrakt inklusive potensiell framtida exponering 2020					
mkr	Aktuell kvittad exponering	Potensiell framtida exponering	Exponeringsbelopp	Riskvågt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Statsexponeringar	1 460	619	2 079	72	6
Institusjonsexponeringar	10 283	14 596	24 879	5 243	419
Føretagsexponeringar	7 444	4 649	12 093	3 192	255
Øvrige	2	12	14	9	1
Summa	19 189	19 876	39 065	8 516	681
varav verksamhet i handelslaget	10 493	8 712	19 204	4 157	333

NOTER | KONERNEN

K2 Forts

svarig bankkontor (kund- og kreditansvarig enhet) og beslutas av l ns- eller landskreditkommitt  eller Group Credits.

Nedskrivningsprövning utf rs når det finnes objektive omständigheter som tyder på at motparten ikke kommer til   kunne fullf lge sine kontraktforpl ttelser i henhold til definisjonen på fallissem ng. Sådanne objektive omständigheter kan eksempelvis være försenad eller utebliven betaling,  ndring i intern rating eller om kredittgiveren f rs tt  i konkurs.

I nedskrivningsprövningen oppskattas de framtida kassafl dene og säkerhetens värde (inklusive garantier). H nsyn tas til normalt minst två m jlige framt ttskende scenarier med førvåntede kassafl dene baserte p de motpartens  terbetalingsf rm ge og på säkerhetens värde. Utfallet av disse scenarier sannsynliggjør og diskonteres med fordrans opprinnelige effektivrente. De scenarier som anvendes kan inneholde såväl makroekonomiske som avt lsspesifikke faktorer, utifrån vad som bed ms ha påvirkning på den individuelle motpartens  terbetalingsf rm ge og säkerhetens v rdeutvikling. Vid bed mningen tas h nsyn til den enkelte motpartens spesifikke egenskaper. Nedskrivning gjør om det ber knede  terinnsv rdsverdi understiger bokfört värde.

GOVERNANCE OG INTERN KONTROLL

F r åt ber kne ECL f r avtal i Steg 1 og Steg 2 anvender sig Handelsbanken av en konserngemensam central prosess med internt utviklede statistiske modeller (modellbasert beräkning). F r avtal i Steg 3 sker manuell beräkning. Beskrivningen neden avser i hovedsak de modellber knede reservene f r førvåntede kreditf rl ster. Denne prosess omgj rdes av en samling interne kontroller, vilka beskrives neden. I prosessens steg sker også ulike godkj nningsfastsett l nden, vilket skaper en struktur för governance, og även den beskrives neden.

Kontroll av indata ved rapportering

Vid varje rapporteringstillfälle kontrolleras att den information som utgör grunden för beräkningarna av förväntade kreditf rl ster är korrekt och komplett. Detta sker genom maskinella avstämningar av inl st data från levererande källor. Vidare gj rs en rimlighetsbedömning där systembalanser j mf rs med föregående rapporteringstillf lles balanser. De balanser som anv nds stäms slutligen av mot huvudboksvolymer.

Modeller

Innan en ny kvantitativ modell tas in i det övergripande modellsystemet genomgår den validering och godkännas för anv ndning av chefen för Group Credits. Vid rapporteringstillfället kan endast detta modellsystem anropas i samband med beräkning, vilket g r att bara godkända modeller kan användas.

I de kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditf rl ster ingår flera antaganden och bedömningar. Exempel på antaganden är att de

relationer som kan m tas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser, samt att avtals förväntade l ptid kan baseras på historiskt data om beteenden. Huruvida dessa samb nd påverkas av klimatrelaterade risker bed ms i arbetet med modellerna. Till dags dato har inga sådana faktorer inkluderats specifikt i modellerna men frågeställningen bed ms f rtl pande. Vidare gj rs ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas f rklaringsf rm ge på de enskilda riskparametrarna. N r makroekonomiska riskfaktorerna väljs ut och modellen specificeras gj rs en avvägning mellan enkelhet, f rklaringsf rm ge och stabilitet. Samtliga antaganden och avvägningar  r presenterade för och beslutade av chefen för Group Credits.

Eventuella expertbed mda beräkningar på modellberäknade avtal i Steg 1 och Steg 2 och av manuell ber knade avtal i Steg 3 tillstyrks av chefen för Group Credits innan de tillämpas.

Makroekonomiska scenarier

De makroekonomiska scenarierna tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys baserat på en instruktion från chefen för Group Credits. I denna instruktion framgår önskade makroekonomiska riskfaktorer, geografiska områden som ska ingå samt antal scenarier och sannolikhetsfördelningen mellan dessa.

Inför varje rapportering presenteras aktuella makroekonomiska scenarier för chefen för Group Credits och CFO, vilka godkänner scenarierna för anv ndning i rapporteringsprosessen. De godkända makroekonomiska l ses sedan in automatiskt i rapporteringsfl det.

Reserveringsbeloppets storlek

De totala ber knade reserverna i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av chefen för Group Credits och chefen för Group Finance. Beräknade reserver i Steg 3 föreslås av affärsansvarig bankkontor (kund- og kreditansvarig enhet) og beslutas av läns- eller landskreditkommitt  eller central enhet beroende på reservens storlek. Av kreditreserver i Steg 3 som beslutas lokalt eftergranskas/kvalitetsgranskas ett urval av Group Credits. Därutöver utför Group Risk Control vid varje rapporteringstillfälle en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt.

Kontrollfunktionernas roll

Group Risk Control fastställer principer för validering och säkerställer att validering av modeller utf rs. Vid varje rapporteringstillfälle genomförs en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt. Group Risk Control beskrivs närmare på sidorna 77 och 82. Group Audit granskar beräkningen av förväntade kreditf rl ster som ett led i deras oppdrag att självständigt och oberoende granska den interna styrningen og kontrollen samt utv r-

dera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Group Audit beskrivs närmare på sidorna 77 og 82-83.

MOTPARTSRISIKER

Motpartsrisiker oppkommer n r banken har ingått derivatkontrakt eller kontrakt f r l n av v rdpapir med en motpart. Kapitalt ckningsreglerne behandler således f rutom derivat også rep r og aktielån som motpartsrisiker.

Vid beräkningen av såväl kapitalkrav som ekonomisk kapital (Economic Capital, EC) beaktas motpartsexponeringarna utifr  de exponeringsbel pp som kapitalt ckningsreglerne ställer opp. Handelsbanken tillämpar skablonmetoden f r motpartsrisik (SA_CCR) vid beräkning av exponeringsbel pp på derivatkontrakt f r kapitaltäckningsändamål. Motpartsrisiken  r åt betrakta som en kreditrisik, där exponeringens storlek styrs av marknadsvärde på kontraktet. I det fall det finnes ett positivt värde på kontraktet betyder ett fallissem ng hos motparten en potensiell f rl st f r banken.

Reducering av motpartsrisik

Motpartsrisik förekommer från aff rsdag fram til leverans og inneb r  t banken kan drabbas av en avveklingskostnad om motparten ikke kan fullf lge sine  ttagende. Denne risk finnes i alle derivattransaksjoner og i v rdpapiraff rer d r banken på f rhand ikke har s kret betaling.

Storleken på motpartsexponeringarna begränsas genom kreditl mtering i den ordinære kreditprosessen. Exponeringarnas storlek kan variere kraftigt med anledning av prist r ndringer på den underliggende tilg ngen. F r  t beakta risken  t exponeringen kan øke, gjørs vid kreditl mteringen tilleggs til värde på den aktuelle exponeringen. Exponeringarna ber knas og följs opp dagligen.

Motpartsrisiken i derivat reduseras genom avtal om så kallad close-out netting, det vill säga kvittering av positive og negative v rden i alle derivattransaksjoner med en og samme motpart. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om st llande av säkerheter f r nettoexponeringen (Credit Support Annex, CSA), hvilket ytterligere reduserer kreditrisiken. I hovedsak anv nds kontanter som säkerhet f r disse transaksjoner, men även statsp per förekommer. Til f lj av den høge andelen kontanter  r konsentrasjonsrisikene i s kerhetsmassen begränsade.

Majoriteten av Handelsbankens avtal inneholder close-out netting og avtalen med de største exponeringarna inneholder även CSA.

Även derivat som clearas via så kallade centrala motparter ger opphov til kapitalkrav. Centrala motparter  r clearinghus som går in som motpart til både k pere og s lljere i ulike transaksjoner og som därmed  vertar ansvaret f r  t fullf lge parternas f rpl ttelser. Alle som använder en central motpart måste l mne säkerheter f r alle transaksjoner. I de fleste fall  r risikoen f r centralt cleared derivat betydelig l gre  n f r andre typer av derivat.



K2 Forts

Tabell ÅR:20 Skillnader mellom IFRS 9 og IRK

Risikoparameter	IRK	IFRS 9
PD, Sannolikhet for fallissemang	Genomsnittlig risiko for fallissemang inom 12 månader över en konjunkturocykel, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler og regelverksgjov. Fallissemangsdefinisjonen enligt Kapitalkringsforordningen tillämpas på avtalsnivå for hushållsexponeringar og på motpartsnivå for øvrige exponeringar.	Konjunkturberoende (kortsiktig, "point in time") risiko for fallissemang inom 12 månader. "Livslids-PD" aviser risken for fallissemang under avtalets forventede återstående löptid. Fallissemangsdefinisjonen enligt Kapitalkringsforordningen tillämpas på avtalsnivå for hushållsexponeringar og på motpartsnivå for øvrige exponeringar.
LGD, Förlustandel vid fallissemang	Maxvärdet av förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang inom 12 månader på lång sikt og vid en konjunktumedgång, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler og regelverksgjov. Kvantifiering av förlust for företagsexponeringar baseras på återvinningar inom 12 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 12 månader på lång sikt og vid en konjunktumedgång, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler og regelverksgjov.	Konjunkturberoende förväntad exponering vid fallissemang inom 12 månader. EAD justeras efter avtalsvilkor og framåtblickande makroekonomiska scenarier.
Löptid	Avtalets kontraktuelle löptid med beaktande av kundens option på förlängning.	Den förväntade löptiden. Avtalets kontraktuelle löptid med beaktande av sannolikhet for förtidslösning.
Prognoshorisont	12 månader.	Upp till 12 månader respektive återstående löptid (beroende på Steg 1 eller Steg 2-3).
Diskontering	Prognostiserade förluster diskonteras inte till rapporteringstidspunkt. Vid kvantifiering av återvinningsgrad diskonteras observerade återvinninger til fallissemangstidspunkt med den genomsnittlige kostnaden for eget kapital.	Prognostiserade förluster diskonteras til rapporteringstidspunkt med avtalets effektivränta vid första rapporteringstidspunkt. Vid kvantifiering av återvinningsgrad diskonteras observerade återvinninger til fallissemangstidspunkt med den genomsnittlige kostnaden for eget kapital.
Betydende økning av kreditrisik	Ej tillämpligt.	Baseras på forskjillet mellom aktuell återstående fallissemangsrisk vid aktuell rapporteringstidspunkt samt forventad aktuell återstående fallissemangsrisk berøknad vid første rapporteringstidspunkt.
Framåtblickande scenarier	Ej tillämpligt.	Berøknninger av framåtblickande risikoparametrer (PD, LGD, EAD) baseres på ett lokalt basscenario, ett så kallat neutralt scenario og två alternative lokalt makroekonomiske scenarier (ett positivt og ett negativt).
Første rapporteringstidspunkt	Ej tillämpligt.	Første rapporteringstidspunkt for avtalsidentiteten.

beräkningen av återstående PD genom att väga de prognostiserade årsvisa PD-värdena under avtalets kontraktuelle löptid med sannolikheten att avtalet inte förtidslöses innan fallissemang inträffar.

Sannolikheten for förtidslösning av avtalet baseras på en statistisk analys og på bankens interna historik cirka tio år bakåt og ingår som en komponent i modellen for EAD. I analysen har potentiella riskfaktorer i form av avtals-, motparts- og makroekonomiske riskfaktorer analyserats. De riskfaktorer som identifieras som vésentlige inkluderas i modellen. I flera fall kan inga vésentlige riskfaktorer for förtidslösning identifieras utöver motpartstyp og rating. Dessa riskfaktorer påverkas dock av framåtblickande makroekonomiske scenarier, vilket indirekt medför att förtidslösning är beroende av framåtblickande makroekonomiske scenarier.

For revolverende krediter utan förfallodag, til eksempel kredittkort, og bolån med renteomsættingsperiode på høgst tre måneder tillämpas en 30-årig löptid från rapporteringstidspunkt, vilket innebär att den förväntade löptiden i praktiken definieras av den beteendebaserade statistiske modellen.

Förlustandel vid fallissemang (LGD)

LGD speglar den økonomiske förlustandel som banken förväntar sig vid ett fallissemang. De viktigaste riskfaktorerna vid berøkning av LGD

är säkerhetsværdet, sikkerhetstypen og motpartens egenskaper. Framåtblickande makroekonomiske riskfaktorer återspeglas i LGD-berøknningarna genom deras inverkan på sikkerhetsværdet og belønningssgraden. Kvantifieringen av förlusten delas in i en sannolikhet for att motparten tilfrisknar utan att orsaka banken några økonomiske förluster, og en återvinningsgrad då motparten inte tilfrisknar. Återvinningsgraden påverkas av belønningssgraden på så sätt att høgre belønningssgrader är assosierede med lågere återvinningsgrader. Sikkerhetens marknadsværding ingår i de fleste LGD-modeller. Sikkerhetsværdet for fastigheter, og dermed belønningssgraden og återvinningsgraden, påverkas av prisutvecklingen på fastigheter så att ett förväntat framtida prisfall på fastigheter driver opp belønningssgraden og den förväntade förlustandelen vid fallissemang.

Skillnader mellom IFRS 9 og IRK

Handelsbankens IFRS 9-modeller bygger på samme historiske data og samme øvergripande modellansatz som bankens IRK-modeller där risikoparametrerna PD, LGD og EAD modelleras. Då regelverket har ulike syften skiljer sig berøkningsmodellerna åt både vad gæller risikoparametersætning og konstruktion og i vissa fall används separata modeller for att oppfylle kravene enligt IFRS 9. De hovedsaklige skillnadene mellom IFRS 9 og IRK presenteres i tabellen oven.

Validering av IFRS 9 modeller og modellbaserte berøknninger

Validering av modellerna og av dess ingående risikoparametrer utføres ørligen og sikkerstøller att de modellbaserte berøknningarna oppviser god prognosførmåge og identifiserer øvøntede avvikelser mellom prognoser og senast tilgjengelige utfall. Valideringen sker på flere aggregeringsnivåer og omfatter alle vésentlige risikoparametrer samt den sammanvægte berøknade förväntade kreditförlusten på individuell og aggregert nivå. Valideringen rapporteres til chefen for Group Credits, CRO og CFO.

Principerna for utværding og validering av modellerna är faststøllde av Group Risk Control og valideringen utføres eller granskes av øberøende part från modellutvecklingen. De iakttagelser som framkom i valideringen 2021 var av metodmæssig karakter, og bedøms inte medføre några vésentlige effekter på de berøknade reserverna som inte redan har beaktats. Iakttagelserna kommer att hanteras i videreutvecklingen under 2022.

MANUELL BERØKNING FOR AVTAL I STEG 3

Tillegganger i Steg 3 prøves for nedskrivning på individuell nivå og berøknningen är manuell (med undtag for mindre portefølj av homogene fordringer som har modellberøknad reservering i Steg 3). Denne prøving gjennomføres løpende og vid varje rapporteringstidspunkt av afførsans-



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Portfollisegmentering

I den modellbaserte bedømmingen anvendes statistiske modeller. Dessa är framtagna för olika segment i porteføljen där respektive segment avser riskmåssig likartade exponeringar och riskparametrarna kan skattas baserat på en gemensam uppsättning riskfaktorer. För hushållsexponeringar är portefollisegmenteringen baserad på produkttyp och för övriga exponeringar är den baserad på motpartstyp. Segmenten har identifierats genom statistisk analys och expertbedömningar. För hushållsexponeringar finns följande nio portefollisegment; exponeringar med säkerhet i bostadsfastighet för privatpersoner, revolverande krediter inklusive kreditkortsexponeringar för privatpersoner respektive små företag, övriga exponeringar för privatpersoner respektive små företag, kortkrediter avseende säljfinansiering för privatpersoner respektive små företag, samt avbetalningslån avseende säljfinansiering för privatpersoner respektive små företag. För övriga exponeringar finns följande sex segment; fastighetsbolag, bostadsrättsföreningar, övriga stora icke-finansiella företag, övriga icke-finansiella företag, stater, finansiella företag och banker.

Inom respektive portefollisegment klassificeras avtalen ytterligare till så kallade tillståndsklasser baserat på riskfaktorer som intern rating, betalningshistorik, landtillhörighet, säkerhetstyp och belåningsgrad. Tillståndsklasserna är framtagna baserat på statistisk analys av historiska utfall. För varje tillståndsklass används statistiska modeller för migration mellan tillstånden för att beräkna framtidsbaserade sannolikheter för riskparametrarna PD, LGD och EAD. En viktig riskfaktor för tillståndsklasserna är motpartens interna rating som sätts vid kreditbeslutsstillfället och uppdateras minst årligen eller om det finns tecken på att motpartens återbetalningsförmåga har ändrats. Klimatrelaterade och vissa andra miljörelaterade risker bedöms i kreditprocessen och påverkar den interna ratingen på motpartsnivå. Det finns tillståndsklasser för icke-fallerade, fallerade och förtidslösta exponeringar. Exponeringar mot hushåll klassas i nio tillståndsklasser och övriga exponeringar i tolv tillståndsklasser.

Betydande ökning av kreditrisk

Betydande ökning av kreditrisk avspeglar risken för fallissemang och är ett mått som mäter avtalets relativa förändring av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. För beräkning av betydande ökning av kreditrisk används inom Handelsbanken samma underliggande modeller som vid beräkning av förväntade kreditförluster och hänsyn tas till historisk, nuvarande och framtidsbaserad information. I bedömningen beaktas inte säkerheter. Vid varje rapporteringstillfälle inleds den koncerngemensamma centrala modellbaserade processen med att samtliga avtal bedöms med avseende på om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället (avtalets ingående). Denna bedömning avgör sedan huruvida avtalet får en

förväntad kreditförlust beräknad på 12 månaders horisont (Steg 1) eller för avtalets hela återstående löptid (Steg 2). En viktig del som påverkar kreditförlustrisens storlek är således vilka faktorer och trösklar som definieras som utlösande för överföring av tillgångar från Steg 1 till Steg 2. Bankens definition av betydande ökning av kreditrisk som är avgörande för att förflytta avtalen till Steg 2 grundar sig på såväl kvalitativa som kvantitativa faktorer.

Den kvantitativa indikator som i första hand används för att bedöma förändring i kreditrisken är den relativa förändringen mellan instrumentets första redovisningstillfälle och aktuell rapporteringstidpunkt i sannolikheten för fallissemang (PD) under avtalets återstående löptid. I de fall det har krävts orimlig kostnad och ansträngning för att kunna fastslå PD vid ett instruments första redovisningstillfälle, har förändringar i motpartens eller avtalets interna rating eller riskklassificering sedan första redovisningstillfället använts för att bedöma betydande ökning av kreditrisken. För avtal som redovisas för första gången den 1 januari 2018 eller senare baseras prognoserna av fallissemangsriskerna på tre scenarier. För avtal som redovisats före den 1 januari 2018 tillämpas samma kriterier men baseras på ett scenario som utgår från bankens senast publicerade ekonomiska analys vid tidpunkten för det första redovisningstillfället.

Det huvudsakliga kriteriet för att ett avtal bedöms ha fått en betydande ökning av kreditrisk och förflyttas till Steg 2 enligt Handelsbankens definition är att den beräknade återstående fallissemangsrisk (PD) vid rapporteringstillfället är större än 2,5 gånger motsvarande fallissemangsrisk vid första redovisningstillfället. Gränsvärdet om 2,5 är baserat på statistisk analys av bankens historiska data och jämför ökningen i den återstående risken att motparten fallerar relativt motsvarande förväntade risk vid avtalets första redovisningstillfälle. Därutöver finns det andra kvalitativa faktorer som banken bedömt medför en betydande ökning av kreditrisk, till exempel att motparten har betalningar som är mer än 30 dagar försenade eller att motparten har erhållit eftergifter till följd av försämrad kreditvärdighet.

Om det föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället redovisas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster för hela den återstående löptiden och det finansiella instrumentet flyttas till Steg 2. Modellen är symmetrisk, vilket innebär att om det finansiella instrumentets kreditrisk minskar och det därmed inte längre föreligger en betydande försämring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället flyttas den finansiella tillgången tillbaka till Steg 1.

Modeller för riskparametrar och förväntad löptid

Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas för varje avtal och framtida tidpunkt, baserat på statistiska modeller. Dessa modeller bygger så långt som möjligt på de relationer mellan de väsentliga riskfaktorer och relevanta riskutfall som kan identi-

fieras i bankens egen förlusthistorik. De flesta riskparametrar som kvantifieras baseras på cirka tio års intern data. I de fall banken saknar tillräckligt med information, till exempel på grund av få fallissemang, sker komplettering med hjälp av extern information. De historiska utfallen analyseras med avseende på samvariation med avtals-, motparts- och regionspecifika riskfaktorer, som till exempel produkttyp, intern rating, ålder som kund, säkerhetstyp, belåningsgrad, arbetslöshet och BNP-tillväxt. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga för en viss riskparameter inkluderas i modellen och det historiska sambandet kvantifieras.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD motsvarar sannolikheten för att en kund eller ett avtal kommer att hamna i fallissemang vid en given tidpunkt under den tillgångens återstående löptid. PD för 12 månader motsvarar sannolikheten för fallissemang under de kommande 12 månaderna. PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang under tillgångens återstående löptid (maximalt 30 år). Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida PD baserat på framtidsbaserade makrosценarier och aktuell avtals- och motpartsinformation. Den prognostiserade fallissemangsriskerna tar hänsyn till utvecklingen av scenarier och sannolikheten för migration mellan olika tillståndsklasser över tid. Modellerna beräknar årsvisa migrations- och fallissemangssannolikheter där migrationsmodellen ger sannolikheten att avtalet befinner sig i en given tillståndsklass med en given fallissemangsrisk framåt i tiden. Avtalets förväntade PD för ett givet år beräknas av sannolikhetsvägda PD över alla tänkbara tillståndsklasser och scenarier. Förväntad PD för återstående löptid baseras på de årsvisa förväntade fallissemangsprognoserna och sannolikheten för att avtalet förtidslöses. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska riskfaktorer för varje scenario, eller en ökning i att sannolikheten för att det negativa scenariot ska inträffa, resulterar i ett högre PD.

Exponering vid fallissemang (EAD)

EAD avser förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida exponeringar vid fallissemang baserat på nuvarande amorteringsplaner, sannolikhet för 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 för både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i PD under förväntad återstående löptid, såväl som för värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens förväntade återstående löptid. Den förväntade löptiden beaktas i

K2 Forts

det, då fordelingen av motparter over riskklasserna varierer over tid.

Vid faststellende av LGD beaktas att risikostørrelsen skal återspegle forlørstandelen under økonomisk ugunnsamma forholdanden, vilket benåmns Nedgångs-LGD. For fastighetssåkerheter baseras Nedgångs-LGD på observerade forlørstandeler från fastighetskrisen under början av 1990-talet. For øvrige såkerheter avseende hushållsexponeringar nedgångsjusteras observerat LGD med en faktor som beror på PD och produkttyp. For företagsexponeringar inom intermetoden med egne skattninger av LGD och KF nedgångsjusteras LGD med beaktende av bankens observerade forlørster under krisåren 1991–1996. For exponeringar med fastighetssåkerheter skattas LGD i mange fall basert på fastighetens belåningsgrad. Eftersom fastigheternas värde och därmed även belåningsgraden vanligvis varierar med konjunktoren innebår detta att även kapitalkravet kommer att oppvise ett visst konjunkturberende.

Når exponeringsbeløpet skal beråknas sker visse justeringar av den bokførte exponeringen. Eksempel på dette år kredittløften eller revolving krediter, där banken avtaler med kunden om att denne får låne opp till ett visst belopp i framtiden. Denna typ av åtaganden utgør en kredittisk som også skal kapitaltåckas. Normalt betyder det att den beviljede kreditten justeras med en viss KF for den del av kreditten som inte år utnyttet ved rapporteringstillellet. Når det gæller visse produktklasser for företagsexponeringar och for institutsexponeringar år konverteringsfaktorerna beståmda av regelverket, men for hushållsexponeringar og visse produktklasser for store företag, medelstore företag, fastighetsbolag og bostadsråtsforeninger anvender banken egenberåknede konverteringsfaktorer. Hår styrs konverteringsfaktor framforalt av hvilken produkt som avses, men även utnyttjende grad kan spela in.

Kapitalkravet for aksieexponeringar i intermetoden beråknas enligt forenklet risikovtsmetod.

Risikoparameterna (PD, EAD, LGD) anvånds forutøm ved kapitalkravsberåknigen åven for beråknig av kostnaden for kapital i varje enskild affår och vid beråknig av økonomisk kapital (Economic Capital, EC).

Jåmførelse med extern rating

Bankens riskklasser år inte direkt jåmførbare med den rating som de externa kredittvåderingsforetågen tillåmpar. Kredittvåderingsforetågens rating svarer inte mot en direkt klassifisering av motparternas sannolikhet for fallissemang på samme såt som bankens riskklassifisering gør. Kredittvåderingsforetågen beaktar i varierende grad også hur alvarlige forlørster ett fallissemang kan leda till. Den tidshorisont for hvilken kredittvårdigheten bedøms år inte alltid densamme for banken som for kredittvåderingsforetågen. Bankens riskklasser anger inte en enhetlig skala där en viss riskklass alltid motsvarer en viss fallissemangssannolikhet.

Dessutøm tillåmpas ulike PD-skaler for ulike delar av kredittportføljen och PD-vårdet foråndras over tiden.

Såmmantåget år det inte møjligt att entydigt och konsekvent øversåtta de interna riskklasserna till en extern rating. Genom att analysere den historiske fallissemangsandelen i Handelsbankens riskklasser i forholdende till fallissemangsandelen i de externa ratingklasserna enligt det externa ratinginstituttet Moody's, kan dock en rimlig jåmførelsetabell erhållas.

Kvalitetssåkring av kredittiskmodellen

Banken utfør årligen en øversyn av riskklassifiseringssystemet. Øversynen tar sikte dels på att den interna ratingen som ligger till grund for bankens riskklassifisering tillåmpas på ett konsistent, korrekt och åndamålsenligt såt (utvådering), dels på att de modeller som anvånds kvantifiserer risk på ett tillfredsstållende såt (vådering).

BERÅKNING AV FØRVÅNTADE KREDITFØRLØSTER

Reglerne om nedskrivning i IFRS 9 omfatter finansielle tillgånger vårderede till uppløpet anskaffingsvårde, finansielle tillgånger vårderede till virkelig vårde via øvrigt totalresultat samt finansielle garantier og øåterkållelige løften. I dette avsnitt redogørs huvudsåkligen for de prosesser og metoder som tillåmpas i Handelsbankens modellbaserede beråkniger av reserver for førvåntede kredittførløster (Expected Credit Losses, ECL).

Bedømniger av førvåntede kredittførløster utførs på avtalsnivå där avtalets og motpartens egenskaper styr klassifisering og kvantifisering av reserveringsbehøvet. Bedømnigen baseres antingen på en modellberåknig eller en manuell beråknig där val av metod fråmst beror på om avtalet anses vara kredittførsåmrat.

For redovising og vårdering av førvåntede kredittførløster samt definisjoner, se not K1 avsnitt 10 Kredittførløster.

Modellbaserede beråkniger

for avtal i Steg 1 og Steg 2

Handelsbankens konserngemensamme sentrale prosess for modellbaserede beråkniger av førvåntede kredittførløster består av ett antal ulike prosesser og metoder som stødjer kvantifisering av reserveringsbehøvet i Steg 1 og Steg 2.

I de modellbaserede beråknigerne tas hånsyn till historisk, aktuell og fråmåttilkånde data. Historisk data ligger till grund for modell og parameterkonstruktion, aktuell data år rapporteringstillellets aktuelle balanser (som omfattas av beråkningskraven) og fråmåttilkånde data år de makroøkonomiske scenarier som tillåmpas for åt beråkne framtida riskparametrar og exponeringar.

Modellene baseres på samme historiske riskdata som i IRK-modellene og således utgår redovisingen og kapitalkravsberåknigerne från samme grundlåggende forlørstehistorik. I likhet med hur riskklassifiseringssystemet

påvårker kapitaltåckningsberåknigerne så utgør den interna ratingen (från hvilken riskklassifiseringen hårleds) en våsentlig del i modellene for beråknig av førvåntede kredittførløster. Beråknigerne påvårkes i første hand av riskparameterna sannolikhet for fallissemang (PD), exponering ved fallissemang (EAD) og forlørstandel ved fallissemang (LGD). Den førvåntede kredittførløsten i en framtida period erhålls genom åt multiplicere nåvårdet av exponeringen ved fallissemang (EAD) med sannolikheten for fallissemang (PD) og med forlørstandel ved fallissemang (LGD). Till skilnad från kapitaltåckningsregelverkets kredittførløstberåknig, som åven den anvånder riskparameterna PD, EAD og LGD, utgår kredittførløstskattningen i IFRS 9 från fråmåttilkånde aktuelle bedømniger. Dår regelverket har ulike syften skiljer sig beråkningsmodellene åt både vad gæller riskparametersåttning og konstruktion. For presentation av huvudsåklige skilnader mellom IFRS 9 og IRK, se tabell ÅR:20 Skilnader mellom IFRS 9 og IRK.

Makroøkonomisk information

Beråknigerne avseende modellbaserad bedømnig av betydende økning av kredittisk og førvåntede kredittførløster utførs med modeller for de respektive riskparameterna (PD, EAD og LGD). For åt sårkerstållå att beråknigerne tar hånsyn till ikke-linjåre aspekter anvånds tre fråmåttilkånde makroøkonomiske scenarier (ett neutralt, ett negativt og ett positivt) i modellene. Respektive scenario inkluderer våsentlige makroøkonomiske riskfaktorer som arbeidsløshet, BNP, fastighetspriser, styr-/centralbanksrånter og inflasjon, oppdelade per land. De våsentlige makroøkonomiske riskfaktorerne har identifiserats från bankens historik og relationen till riskparameterna år skattade på samme historiske material. De ulike scenariene anvånds for åt justere de aktuelle riskparameterna. Varje makroøkonomisk scenario representerer en av banken beslutad sannolikhet. Dessa sannolikhetsfordelninger år i nulåget 70 (70)% for det neutrale scenariet og 15 (15)% for det positive samt 15 (15)% for det negative scenariet. Som førvåntede kredittførløster redovises ett sannolikhetsvågt genomsnitt av de førvåntede kredittførløstene for respektive scenario.

Alla makroscenarier tas fram av bankens enhet for økonomisk analys som ansvarer for all økonomisk analys som levereres av Handelsbanken, både for internt og eksternt bruk. Dessa makroøkonomiske scenarier avser regionspecifika 30-årige prognoser for Sverige, Norge, Finland, Danmark, England, Euroområdet, USA og vårlden. En foråndring i de makroøkonomiske scenariene, eller i de vikter som tillåmpas, påvårker både bedømnigen av betydende økning av kredittisk og uppskattningen av den førvåntede kredittførløsten. Scenariene oppdateres kvartalsvis av bankens enhet for økonomisk analys og presenteras for beslutståttarne innan de tillåmpas i ECL-beråknigerne.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:18 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2021 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	545 888	1 897	-	-4	-3	-
2	617 255	5 649	-	-22	-9	-
3	559 761	3 816	-	-43	-11	-
4	213 518	5 141	-	-71	-21	-
5	53 419	17 807	-	-78	-185	-
6	12 481	5 643	-	-26	-61	-
7	17 641	4 776	-	-10	-97	-
8	400	1 919	-	-2	-94	-
9	3 854	3 300	-	-18	-52	-
Fallssemang	-	-	5 641	-	-	-1 827
Schablonmetoden ¹	320 979	14 442	1 780	-121	-157	-266
Summa	2 345 196	64 390	7 421	-385	-690	-2 093

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2020 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	477 881	2 045	-	-5	-3	-
2	586 946	3 782	-	-22	-6	-
3	583 172	4 462	-	-45	-10	-
4	276 211	9 312	-	-97	-30	-
5	73 634	30 500	-	-99	-238	-
6	14 448	10 059	-	-33	-181	-
7	17 109	5 561	-	-10	-124	-
8	620	1 528	-	-3	-55	-
9	4 367	5 285	-	-21	-106	-
Fallssemang	-	-	5 993	-	-	-2 079
Schablonmetoden ¹	155 285	3 850	1 009	-50	-81	-159
Summa	2 189 683	76 384	7 002	-385	-834	-2 238

Tabell ÅR:19 Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2021 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	44 810	387	-	-1	-1	-
2	103 835	544	-	-5	-1	-
3	111 041	290	-	-9	-1	-
4	41 445	1 629	-	-16	-6	-
5	22 903	2 133	-	-29	-29	-
6	5 575	330	-	-5	-9	-
7	4 880	788	-	-5	-22	-
8	3 756	964	-	-3	-34	-
9	2 318	170	-	-4	-11	-
Fallssemang	-	-	268	-	-	-89
Schablonmetoden ¹	65 746	2 262	68	-32	-30	-2
Summa	406 310	9 477	336	-109	-144	-91

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2020 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	43 265	170	-	-1	0	-
2	115 428	675	-	-6	-2	-
3	102 844	719	-	-8	-1	-
4	54 880	1 035	-	-17	-2	-
5	25 923	4 826	-	-23	-45	-
6	7 601	1 501	-	-6	-24	-
7	4 569	609	-	-3	-19	-
8	3 886	350	-	-1	-17	-
9	2 437	278	-	-2	-19	-
Fallssemang	-	-	402	-	-	-117
Schablonmetoden ¹	30 432	580	31	-23	-28	-2
Summa	391 266	10 743	433	-90	-157	-119

¹ Schablonmetoden har föreskrivna riskviktade riskklasserna där därför ej relevanta.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

PD-värde på 0,5% innebærer at en kredittgjælder av 200 med samme PD-værde venter fallere inom ett år.

Føretagsexponeringarna delas in i fire motpartstyper og 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 internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF tillämpas föreskrivna värden för LGD. Vilket förskrivet 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 internmetoden med egna skattningar av LGD och KF fastställs LGD baserat på interna 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.

2017 blev Handelsbanken godkänd för att använda nya PD-modeller för företag i internmetoden. Dessa modeller utgår från den historiska fallissemangsfrekvensen, både per riskklass och per portfölj. Skattningarna per portfölj är baserade dels på bankens interna data, dels på data från andra källor, såsom till exempel externa kreditvärderingsinstitut, och ska gälla över en tänkt konjunkturcykel där ett av fem år är ett nedgångsår och där den svenska bankkrisen på 1990-talet beaktas, enligt krav från Finansinspektionen. Till skattningarna adderas väsentliga försiktighetsmarginaler, och dessa portfölj-PD väntas i normalfallet inte variera mellan åren. Skattningarna per riskklass baseras på bankens interna fallissemangsdata och en modell som fastställer relationen i fallissemangsrisk mellan olika riskklasser. Marginaler adderas sedan så att varje portföljs aggregerade PD sammanfaller med skattningen av portfölj-PD. Detta innebär att PD per riskklass kan komma att variera över tid trots att portfölj-PD inte gör

Tabell ÅR:17 Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass

Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2021 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	853 060	1 897	-	-4	-3	-
2	660 621	5 649	-	-24	-9	-
3	569 552	3 816	-	-44	-11	-
4	215 350	5 141	-	-71	-21	-
5	53 929	17 807	-	-78	-186	-
6	12 530	5 643	-	-26	-61	-
7	17 647	4 778	-	-10	-97	-
8	400	1 919	-	-2	-94	-
9	3 854	3 300	-	-18	-52	-
Fallissemang	-	-	5 641	-	-	-1 827
Schablonmetoden ¹	430 817	14 452	1 780	-122	-159	-266
Summa	2 817 860	64 400	7 421	-399	-693	-2 093

Poster i balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning Fördelat per riskklass 2020 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	841 863	2 045	-	-5	-3	-
2	630 307	3 783	-	-24	-6	-
3	607 480	4 452	-	-46	-10	-
4	278 936	9 312	-	-97	-30	-
5	74 216	30 500	-	-99	-243	-
6	14 688	10 059	-	-33	-181	-
7	17 129	5 562	-	-10	-124	-
8	624	1 528	-	-3	-55	-
9	4 367	5 285	-	-21	-106	-
Fallissemang	-	-	5 993	-	-	-2 079
Schablonmetoden ¹	170 097	3 865	1 009	-51	-82	-159
Summa	2 639 707	76 401	7 002	-389	-840	-2 238

¹ Schablonmetoden har föreskrivna riskklasser där de är relevanta.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Banken anvender ulike modeller for beräkningen av kreditrisk beroende på typen av exponering. Den overgripande inndelingen i eksponeringsklasser enligt intermetoden er stats-, instituts-, företags-, hushålls- og aksieeksponeringar samt positioner i värdepappersiseringar. Här till kommer så kallade motpartslösa exponeringar, det vill säga tillgångar där det inte krävs någon prestation från motparten, exempelvis materiella anläggningstillgångar.

Till statsexponeringar hänförs exponeringar mot stater, centralbanker, statliga myndigheter och kommuner. Till institutsexponeringar hänförs exponeringar mot motparter som är definierade såsom banker och övriga kreditinstitut samt vissa värdepappersbolag.

Hushållsexponeringar innefattar dels exponeringar mot privatpersoner, dels exponeringar mot

enskilda näringsidkare och företag där den totala exponeringen inom koncernen uppgår till högst 5 mkr (exklusive bostadskrediter). Hushållsexponeringar delas upp i två undergrupper: fastighetskrediter och övriga hushållsexponeringar.

Till företagsexponeringar hänförs exponeringar mot icke-finansiella företag bestående av juridiska personer som har en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr eller där företagets omsättning överstiger 50 mkr samt enskilda näringsidkare med en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr. Förutom vanliga icke-finansiella företag ingår i exponeringsklassen även försäkringsbolag, bostadsrättsföreningar samt exponering i form av så kallad specialfinansiering.

Till aksieeksponeringar hänförs bankens innehav i aktier som inte utgör en del av handelslaget.

Vid inddelingen i exponeringsklasser enligt schablonmetoden hänförs bankens volymer till någon av exponeringsklasserna multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer, institut, företag, hushåll, exponering med säkerheter i fastigheter, fallande exponeringar, övriga poster samt aktier.

Metoder för riskklassificeringen

För att kvantifiera bankens kreditrisker beräknas sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Fallissemang inträffar när kredittagaren är mer än 90 dagar försenad med en väsentlig betalning eller när banken bedömer att det är osannolikt att kredittagaren kommer att fullfölja sina åtaganden mot banken. PD-värdet uttrycks som ett procenttal, där exempelvis ett

Tabell ÅR:16 Kreditexponeringar per riskklass

Krediteponeringar per riskklass 2021 mkr							Poster utanför balansräkningen		
	Poster i balansräkningen								
Riskklass	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	Summa
1	547 778	61	439 904	1 462	8 636	101 489	5 547	56 348	1 161 225
2	622 873	17 553	-	-	8 599	27 788	25 869	126 583	830 265
3	563 523	1 221	60	-	4 718	2 194	16 030	148 583	736 329
4	218 567	15	-	-	18 18	-	17 259	41 238	278 897
5	70 963	1	-	-	508	-	3 818	29 692	104 982
6	18 037	29	-	-	20	-	198	5 744	24 028
7	22 310	-	-	-	6	-	251	5 420	27 987
8	2 223	-	-	-	-	-	37	4 745	7 005
9	7 084	-	-	-	-	-	36	2 487	9 607
Fallissemang	3 814	-	-	-	-	-	62	215	4 091
Schablonmetoden ¹	336 657	2 958	-	-	3 213	2 425	2 649	65 462	413 364
Summa	2 413 829	21 838	439 964	1 462	28 518	133 896	71 756	486 517	3 597 780

Poster i balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Kreditexponeringar per riskklass 2020 mkr							Poster utanför balansräkningen		
Riskklass	Poster i balansräkningen						Ansvars- förbindelser	Åtaganden	Summa
	Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodo- havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Ränte- bärande värdepapper			
1	479 918	5 068	396 840	21 326	3 295	106 022	7 041	53 056	1 072 566
2	590 700	13 404	762	-	8 747	21 528	28 595	136 432	800 168
3	587 579	465	40	-	4 272	15 173	18 215	129 448	755 192
4	285 396	38	-	-	2 686	-	16 349	60 883	365 152
5	103 797	37	-	-	414	-	5 383	35 281	144 912
6	24 293	7	-	-	234	-	752	8 371	33 657
7	22 536	1	-	-	20	-	130	5 076	27 763
8	2 090	-	-	-	4	-	77	4 190	6 361
9	9 525	-	-	-	-	-	69	2 674	12 268
Fallissemang	3 914	-	-	-	-	-	73	333	4 320
Schablonmetoden ¹	159 864	2 900	-	-	10 942	976	3 211	27 880	205 773
Summa	2 269 612	21 920	397 642	21 326	30 614	143 699	79 895	463 424	3 428 132

¹ Schablonmetoden har föreskrivna riskviktade riskklasserna där för är relevanta.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:15 Uttåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet

Uttåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2021
mkr

Riskklass	Uttåning		Säkerhet			Blanko
		Bostads- fastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹	Övriga säkerheter	
1	29 184	8 013	3 039	17 089	262	781
2	124 364	58 878	46 589	12 634	1 223	5 040
3	199 577	86 467	95 579	7 231	744	9 556
4	78 614	30 576	41 304	4 294	219	2 121
5	33 893	9 320	20 671	1 374	622	1 906
6	6 368	489	5 442	351	17	69
7	1 356	455	864	7	6	24
8	156	41	113	-	0	2
9	137	38	68	-	7	24
Fallssemang	966	229	364	321	15	37
Schablonmetoden ¹	203 246	122 336	78 609	10	902	1 386
Summa	677 861	316 945	292 642	43 311	4 017	20 946

Uttåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Uttåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2020
mkr

Riskklass	Uttåning		Säkerhet			Blanko
		Bostads- fastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹	Övriga säkerheter	
1	29 063	9 555	3 262	15 283	251	712
2	127 519	62 540	46 543	12 800	1 320	4 316
3	242 149	111 830	121 059	4 151	629	4 470
4	132 769	57 887	65 805	5 736	472	2 869
5	48 267	15 040	30 685	1 021	442	1 079
6	4 902	1 741	2 887	164	30	80
7	1 299	486	758	-	8	47
8	288	57	226	-	1	4
9	357	94	228	4	6	25
Fallssemang	1 658	567	597	305	19	170
Schablonmetoden ¹	47 261	28 966	15 221	449	475	2 150
Summa	635 532	288 763	287 281	39 913	3 653	15 922

¹ Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter riskklasserna är därför ej relevanta.

BERÄKNING AV KAPITALKRAV FÖR KREDITRISER

Risiklassificeringssystem

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Schablonmetoden innebär att riskvikterna vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk är föreskrivna i regelverket. Internmetoden innebär att institut vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk skattar riskparametrar genom användning av egna IRK modeller. Vid tillämpningen av internmetoden finns två olika metoder: den så kallade grundläggande internmetoden och den så kallade avancerade internmetoden. I den grundläggande internmetoden är förlustandel vid fallissemang (LGD) och konverteringsfaktor (KF) givna av regelverket. KF används vid beräkning av exponeringsbelopp för outnyttjade checkkrediter, kreditlöften, garantier och andra åtaganden utanför balansräkningen. I den avancerade internmetoden beräknas såväl PD, LGD som KF genom tillämpning av egna IRK modeller. Handelsbankens interna riskklassificeringssystem (IRK), det vill säga 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, som sin tur har koppling till internmetodens indelning i riskklasser.

Ratingens två dimensioner är risken för finansiella påfrestningar (A) och motpartens finansiella motståndskraft vid sådana påfrestningar (B) i en femgradig skala från mycket låg risk till mycket hög risk.

Ratingen omvandlas till en intern riskklass vid tillämpning av internmetoden (A+B-1) för företags- och institutsexponeringar samt för exponeringar mot stater, centralbanker, statliga myndigheter och kommuner (statsexponeringar).

Ratingen för hushållsexponeringar sätts bara i en dimension, enligt en femgradig skala, och omvandlas inte direkt till en riskklass som för företagsexponeringar, utan de olika exponeringarna sorteras i ett antal mindre grupper, beroende på vissa faktorer. Exempel på sådana faktorer är vilken typ av kredit det gäller, motpartens betalningsskötelse och om det finns en eller flera låntagare. För var och en av de

mindre grupperna beräknas en genomsnittlig fallissemangsandel, och baserat på denna sorteras grupperna in i någon av de tio riskklasserna. Olika modeller används för exponeringar mot privatpersoner respektive mot småföretag (som också räknas till kategorin hushållsexponeringar), men principen är densamma.

Internmetodens riskklasser är således olika skolor 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.

Genom IRK mäts kreditrisken i verksamheten på ett tillförlitligt och konsekvent sätt.

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.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

værdighet. En stor del av utlåningen till fastighetssektorn är således till bolag med mycket låg sannolikhet för finansiella svårigheter. Bankens exponering mot fastighetssektorn finns specificerad i tabeller nedan.

Andelen exponeringar hänförliga till fastighetsmotparter som har en sämre rating än bankens riskklass 5 (normal risk) är mycket låg. 98% (99) av total fastighetsutlåning i Sverige återfinns i riskklass 5 eller bättre. Motsvarande uppgift avseende fastighetsutlåningen i Norge uppgår till 99% (99), Danmark 98% (98), Finland 97% (98). Storbritanniens och Nederländernas kapitalkrav

beräknas med schablonmetoden som har föreskrivna riskvikt, vilket innebär att riskklasserna inte är relevanta för kapitalkravsberäkningen. Av de motparter som återfinns i sämre riskklasser än normalt återfinns huvuddelen i riskklasserna 6–7 och endast små volymer i de högre riskklasserna 8–9. För information om Handelsbankens riskklassificering, se not K2 avsnitt Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker.

Handelsbankens utlåning till fastighetsbolag har under de senaste åren vuxit delvis som en

följd av att banken haft en betydande kreditutväxt i Storbritannien genom en expansion av kontorsnätet. En stor del av tillväxten har varit i fastighetsrelaterade krediter. Handelsbanken har i Storbritannien samma strikta krav på återbetalningsförmåga, belåningsgrader och säkerheternas kvalitet som på övriga marknader.

Tabell ÅR:13 Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, typ av säkerhet och land (Brutto)

Utlåning till allmänheten Fastighetsförvaltning, typ av säkerhet och land	2021					2020				
		Stat och kommun ¹	Kommersiella fastigheter och övriga säkerheter	Blanko			Stat och kommun ¹	Kommersiella fastigheter och övriga säkerheter	Blanko	
mkr	Utlåning					Utlåning				
Sverige	278 474	17 310	150 555	98 134	12 475	270 032	16 324	146 083	101 866	5 759
Storbritannien	149 656	10	85 934	63 287	425	138 466	9	71 953	66 197	307
Norge	127 357	25	22 589	97 482	7 251	113 598	23	20 557	85 723	7 295
Danmark	23 879	-	14 731	8 843	305	23 345	-	14 135	8 857	353
Finland	46 161	25 966	6 722	13 244	229	44 589	23 110	7 368	13 573	538
Nederländerna	51 472	-	35 925	15 317	230	43 240	-	27 959	14 212	1 069
Övriga länder	862	-	479	352	31	2 262	447	708	506	601
Summa	677 861	43 311	316 945	296 659	20 946	635 532	39 913	288 763	290 934	15 922

¹ Bolag ägda av stat och kommun/fastighetsutlåning garanterad av stat och kommun

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Tabell ÅR:14 Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2021
mkr

Riskklass	Sverige	Storbritannien	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa	%
1	15 300	-	818	22	13 044	-	-	29 184	4,31
2	86 418	-	29 492	1 026	7 428	-	-	124 364	18,35
3	114 156	-	61 254	10 740	13 427	-	-	199 577	29,44
4	36 186	-	25 665	9 534	7 229	-	-	78 614	11,60
5	19 278	-	8 892	2 065	3 638	-	-	33 893	5,00
6	5 010	-	787	96	465	-	-	6 368	0,94
7	533	-	353	239	231	-	-	1 356	0,20
8	96	-	7	12	41	-	-	156	0,02
9	71	-	36	18	12	-	-	137	0,02
Fällesmeng	294	-	41	99	532	-	-	966	0,14
Schablonmetoden ¹	1 132	149 656	2	8	114	51 472	862	203 246	29,98
Summa	278 474	149 656	127 357	23 879	46 161	51 472	862	677 861	100

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2020
mkr

Riskklass	Sverige	Storbritannien	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa	%
1	15 390	327	772	12	12 562	-	-	29 063	4,57
2	79 954	18 556	19 972	1 259	7 775	-	3	127 519	20,06
3	113 753	52 180	57 077	8 634	10 505	-	-	242 149	38,10
4	36 228	49 852	25 928	11 030	9 731	-	-	132 769	20,69
5	20 985	14 351	8 385	1 835	2 701	-	-	48 267	7,60
6	1 451	1 899	1 157	138	257	-	-	4 902	0,77
7	473	279	184	263	100	-	-	1 299	0,20
8	215	16	23	1	33	-	-	288	0,05
9	185	-	42	25	105	-	-	357	0,06
Fällesmeng	274	622	60	125	577	-	-	1 658	0,26
Schablonmetoden ¹	1 124	384	8	3	243	43 240	2 259	47 261	7,44
Summa	270 032	138 466	113 588	23 345	44 589	43 240	2 262	635 532	100



K2 Forts

Kreditrisikkoncentrationer

Handelsbankens kontor er sterkt fokuserte på å etablere langsiktige relasjoner med kunder som har høy kredittverdighet. Om ett kontor identifiserer en bra kunde skal 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 kreditporteføljens utvikling og kvalitet og berårner koncentrationer mot ulike typer av bransjer og geografiske områder. Banken måler og følger også eksponeringer mot større enkelte motparter. Særskilte limiter tillegges for å begrense den maksimale kreditteksponeringen mot enkelte motparter som et komplement til kreditrisikobedømmingen. Om en koncentration i kreditporteføljens avseende sektor eller motpart kan

antas utgjøre en forhøyd risk, følges denne koncentration opp. Koncentrationsrisiker fånges opp i bankens berårning av økonomisk kapital for kreditrisiker og i de stresstester som gjøres i den interne kapitalutvårderingen og som en del av oppfølgingen av bankens risikotolerans. Finansinspeksjonen berårner også ett særskilt kapitalkravspåslag i Pelare 2 for koncentrationer i kreditporteføljens. Derigjennom sårkesstalls att banken er vål kapitaliserad med hånssyn också till koncentrationerisiker. Om koncentrationeriskerna skulle bedömas vara för stora har banken både möjlighet och förmåga att reducera riskerna genom olika riskreducerande åtgärder.

Handelsbanken har, utöver bolån og utlåning till bostadsrårtsföreningar, en betydande utlåning till fastighetsförvaltning om 677 mdkr (635). Med fastighetsförvaltning avses här alla företag som riskklassificeras som fastighetsbolag. Det är van-

ligt förekommande att koncerner verksamma i andra branscher har dotterbolag som förvaltar de fastigheter som koncernen bedriver verksamhet i, og även sådana fastighetsbolag anses här tillhöra fastighetsförvaltning. Den underliggande kreditrisiken i sådana fall är dock inte enbart fastighetsrelaterad eftersom motpartens återbetalningsförmåga bestäms av annan verksamhet än fastighetsförvaltningen. Därutöver riskklassificeras privatpersoner med större fastighetsinnehav som fastighetsbolag.

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

Tabell ÅR:12 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning

Utlåning till allmänheten Fastighetsförvaltning 2021 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	7 894	14	-	0	0	-	7 908
Kommunalt ägda fastighetsbolag	8 174	160	-	0	0	-	8 334
Bostadsfastighetsbolag	128 135	1 713	43	-5	-5	-7	129 874
varav hypotekslån	115 843	1 613	18	-4	-4	-4	117 462
Övrig fastighetsförvaltning	119 415	12 676	250	-11	-57	-101	132 172
varav hypotekslån	63 522	3 130	21	-3	-8	-3	66 659
Summa	263 618	14 563	293	-16	-62	-108	278 288
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	141 682	7 216	758	-38	-57	-66	149 485
Norge	120 215	7 101	41	-21	-57	-3	127 276
Danmark	23 186	594	99	-7	-13	-25	23 834
Finland	42 929	2 700	532	-5	-14	-30	46 112
Nederländerna	50 956	516	-	-9	-3	-	51 460
Övriga länder	837	14	11	0	-1	-5	856
Summa	379 805	18 141	1 441	-80	-145	-129	399 033
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	643 423	32 704	1 734	-96	-207	-237	677 321

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avvitringsgrupperna Danmark og Finland som i balansrårkingen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försålning, se not K13.

Utlåning till allmänheten Fastighetsförvaltning 2020 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	7 895	14	-	0	0	-	7 909
Kommunalt ägda fastighetsbolag	7 635	-	-	0	-	-	7 635
Bostadsfastighetsbolag	124 320	1 274	57	-5	-8	-47	125 591
varav hypotekslån	113 335	1 107	12	-4	-6	-6	114 438
Övrig fastighetsförvaltning	118 563	10 026	218	-20	-101	-86	128 630
varav hypotekslån	63 899	1 920	29	-3	-12	-10	65 823
Summa	258 443	11 314	275	-25	-109	-133	269 765
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	127 793	10 051	622	-37	-76	-107	138 246
Norge	105 806	7 731	61	-16	-56	-4	113 522
Danmark	21 133	2 087	125	-7	-14	-34	23 290
Finland	42 328	1 684	577	-3	-9	-47	44 530
Nederländerna	42 742	498	-	-8	-2	-	43 230
Övriga länder	2 238	10	14	0	-1	-3	2 258
Summa	342 040	22 061	1 399	-71	-158	-195	365 076
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	600 483	33 375	1 674	-96	-267	-328	634 841



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Poster i og utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivning fördelat per säkerhet 2020

		2020					
		Brutto			Reserver		
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		397 642	-	-	0	-	-
Stat, kommun och landsting ²		397 642	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	Not K14	21 326	-	-	-	-	-
Stat, kommun och landsting ²		21 326	-	-	-	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K15	21 911	17	-	-2	-6	-
Stat, kommun och landsting ²		362	3	-	-	-	-
Borgen ³		978	-	-	-	-	-
Blanko		20 571	14	-	-2	-6	-
Utlåning till allmänheten	Not K16	2 189 683	76 384	7 002	-385	-834	-2 238
Bostadsfastigheter ²		1 654 107	26 285	1 985	-109	-128	-376
Övriga fastigheter		312 690	34 317	1 214	-81	-369	-358
Stat, kommun och landsting ²		48 392	1 062	317	-2	-3	-
Borgen ³		7 237	239	8	-3	-6	-
Finansiella säkerheter		12 803	471	2	-3	-3	-
Objekt		22 644	1 815	45	-37	-66	-18
Övriga säkerheter		9 333	1 740	449	-21	-77	-301
Blanko		122 477	10 455	2 982	-129	-182	-1 185
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	Not K17	1 181	-	-	0	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K17	7 964	-	-	-2	-	-
Summa		2 639 707	76 401	7 002	-389	-840	-2 238
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	Not K43	391 266	10 743	433	-90	-157	-119
varav ansvarsförbindelser		77 829	1 910	156	-8	-16	-70
Bostadsfastigheter ¹		4 387	87	9	-5	-2	-3
Övriga fastigheter		1 380	136	12	-	-1	-5
Stat, kommun och landsting ²		1 762	101	20	-	-2	-
Borgen ³		2 780	78	1	-	-1	-
Finansiella säkerheter		1 088	107	6	-	-1	-
Objekt		-	-	-	-	-	-
Övriga säkerheter		819	179	26	-	-2	-14
Blanko		65 613	1 222	82	-3	-7	-48
varav åtaganden		313 437	8 833	277	-82	-141	-49
Bostadsfastigheter ¹		85 050	335	7	-5	-2	-
Övriga fastigheter		48 196	1 515	113	-5	-18	-4
Stat, kommun och landsting ²		32 753	144	-	-	-1	-
Borgen ³		2 874	290	-	-1	-6	-
Finansiella säkerheter		8 858	75	-	-1	-1	-
Objekt		445	10	-	-1	-	-
Övriga säkerheter		8 879	1 269	32	-11	-44	-8
Blanko		126 382	5 175	125	-58	-69	-37
Summa		391 266	10 743	433	-90	-157	-119
Summa poster i och utanför balansräkningen		3 030 973	87 144	7 435	-479	-997	-2 357

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:11 Poster i og utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per säkerhet

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivning fördelad per säkerhet 2021

		2021					
		Brutto			Reserver		
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Stag 1	Stag 2	Stag 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		439 932	-	-	0	-	-
Stat, kommun och landsting ²		439 932	-	-	0	-	-
Övrig utlåning till centralbanker	Not K14	1 462	-	-	-	-	-
Stat, kommun och landsting ²		1 462	-	-	-	-	-
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K15	21 833	10	-	-2	-3	-
Stat, kommun och landsting ²		15	-	-	-	-	-
Borgen ³		-	-	-	-	-	-
Blanko		21 818	10	-	-2	-3	-
Utlåning till allmänheten	Not K16	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 083
Bostadsfastigheter ¹		1 768 368	24 534	2 533	-101	-93	-320
Övriga fastigheter		323 470	28 049	1 447	-85	-247	-251
Stat, kommun och landsting ²		45 880	1 674	334	-3	-7	0
Borgen ³		8 952	953	6	-3	-7	-
Finansiella säkerheter		19 474	566	1	-5	-11	0
Objekt		21 294	1 087	49	-44	-59	-15
Övriga säkerheter		7 779	1 126	363	-23	-54	-272
Blanko		149 879	6 401	2 688	-131	-212	-1 235
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	Not K17	421	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K17	9 016	-	-	-2	-	-
Summa		2 817 860	64 400	7 421	-399	-693	-2 083
Poster utanför balansräkningen							
Eventuallförpliktelser	Not K43	406 024	9 477	336	-109	-144	-91
varav ansvarsförbindelser		70 375	1 265	116	-9	-10	-39
Bostadsfastigheter ¹		4 242	87	8	-5	-1	-3
Övriga fastigheter		1 216	66	3	-1	-1	-
Stat, kommun och landsting ²		1 831	69	10	0	0	-
Borgen ³		1 778	90	0	0	0	-
Finansiella säkerheter		959	83	5	0	-1	-
Objekt		-	-	-	-	-	-
Övriga säkerheter		805	77	26	0	-2	-17
Blanko		59 544	793	62	-3	-5	-19
varav åtaganden		335 649	8 212	220	-100	-134	-52
Bostadsfastigheter ¹		95 531	937	31	-15	-5	-13
Övriga fastigheter		56 618	1527	15	-7	-14	-
Stat, kommun och landsting ²		31 967	392	-	0	0	-
Borgen ³		4 522	187	0	-1	-1	-
Finansiella säkerheter		14 079	366	-	-1	-4	-
Objekt		668	6	-	-1	0	-
Övriga säkerheter		7 647	814	19	-11	-31	-3
Blanko		124 617	3 983	155	-64	-79	-36
Summa		406 024	9 477	336	-109	-144	-91
Summa poster i och utanför balansräkningen		3 223 884	73 877	7 757	-508	-837	-2 184

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.

Poster i balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.



NOTER | KONERNEN

K2 Forts

omstendigheter i samband med en obestands-situation.

Vid langfristige kreditåtaganden utan säkerhet till foretag avtalar banken ofte med kunden om særskilte kreditvilkor som ger rett till omfor-handling eller uppsagning vid ugunnsam utveckling.

Under spesielle omstendigheter kan banken k  pe kreditderivat eller finansielle garantier som

kreditriskskydd for fordringer. Dette forekommer dock inte inom bankens ordin  re kredit-givning.

En mindre del av utl  ningen till kreditinstit  t   r omv  nda repor. En omv  nd repa   r en   ter-k  pstransaksjon som inneb  r att banken repar in (k  per) renteb  rende v  rdpap  r eller aktier med s  rskild   verenskommelse att v  rdpap  ret ska selges tilbake til ett visst pris vid en viss

tidpunkt. Omv  nda repor betraktes av banken som s  kerst  lld utl  ning.

S  kerheterna spesifiserade i tabell  rna nedan   r endast s  dana som anv  nds i kapital-kravsber  kningen for kreditrisiker.

Tabell   R:10 Kreditexponeringar fordelet per s  kerhet

Kreditrisikexponeringar Fordelet per s��kerhet 2021 mkr	Bostads- fastigheter ¹	��vrige fastigheter	Stat, kommun og landsting ²	Borgen ³	Finansielle s��kerheter	Objekt s��kerheter	��vrige s��kerheter	Blanko	Summa
Poster i balansr��kningen									
Kassa og tilgodehavenden hos centralbanker	-	-	439 964	-	-	-	-	-	439 964
��vrig utl��ning til centralbanker	Not K14	-	1 462	-	-	-	-	-	1 462
Utl��ning til ��vrige kreditinstitutt	Not K15	-	15	-	-	-	-	21 823	21 838
Utl��ning til almenheten	Not K16	1 794 921	352 383	47 978	9 901	20 025	22 312	8 919	2 413 829
Bel��ningsbare statsskuldforbindelser mm	Not K17	-	99 252	-	-	-	-	1 310	100 562
Obligationer og andre renteb��rende v��rdpap��r	Not K17	-	117	818	-	-	-	32 399	33 334
Derivatinstrument	Not K21	833	1 541	1 947	65	150	-	23 982	28 518
Summa	1 795 754	353 924	590 735	10 784	20 175	22 312	8 919	236 904	3 039 507
Poster utanfor balansr��kningen									
Eventualforpliktelse	Not K43	100 836	59 444	34 269	6 577	15 491	674	9 390	558 273
varav ansvarsforbindelser		4 337	1 284	1 910	1 868	1 046	-	910	71 756
varav ��taganden		96 499	58 160	32 359	4 709	14 445	674	8 480	486 517
Summa	100 836	59 444	34 269	6 577	15 491	674	9 390	331 592	558 273
Summa poster i og utanfor balansr��kningen	1 896 590	413 368	625 004	17 361	35 666	22 986	18 309	568 496	3 597 780

Poster i balansr  kningen i tabellen oven inkluderer avyttringsgruppene Danmark og Finland som i balansr  kningen omklassifiseres til Tilg  nger som innehas for f  rs  jning, se not K13.

Kreditrisikexponeringar Fordelet per s��kerhet 2020 mkr	Bostads- fastigheter ¹	��vrige fastigheter	Stat, kommun og landsting ²	Borgen ³	Finansielle s��kerheter	Objekt s��kerheter	��vrige s��kerheter	Blanko	Summa
Poster i balansr��kningen									
Kassa og tilgodehavenden hos centralbanker	-	-	397 642	-	-	-	-	-	397 642
��vrig utl��ning til centralbanker	Not K14	-	21 326	-	-	-	-	-	21 326
Utl��ning til ��vrige kreditinstitutt	Not K15	-	385	978	-	-	-	20 577	21 920
Utl��ning til almenheten	Not K16	1 681 764	347 413	49 766	7 475	13 270	24 383	11 123	2 269 612
Bel��ningsbare statsskuldforbindelser mm	Not K17	-	99 133	-	-	-	-	-	99 133
Obligationer og andre renteb��rende v��rdpap��r	Not K17	-	2 563	-	-	-	-	42 003	44 566
Derivatinstrument	Not K21	972	1 688	2 047	81	15 013	-	10 813	30 614
Summa	1 682 736	349 101	572 842	8 534	28 283	24 383	11 123	207 811	2 884 813
Poster utanfor balansr��kningen									
Eventualforpliktelse	Not K43	89 874	51 353	34 779	6 024	10 134	455	11 224	543 319
varav ansvarsforbindelser		4 482	1 528	1 883	2 860	1 201	-	1 024	66 917
varav ��taganden		85 392	49 825	32 896	3 164	8 933	455	10 200	463 424
Summa	89 874	51 353	34 779	6 024	10 134	455	11 224	339 476	543 319
Summa poster i og utanfor balansr��kningen	1 772 610	400 454	607 621	14 558	38 417	24 838	22 347	547 287	3 428 132

¹ Inklusive bostadsr  tter.

² Avser direkte stats- og kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderer   j statsgarantier.



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

føretagshypotek, garantier (inklusive borgen) og anvendning av nettningsavtal (se videre Motpartsrisiko).

Grundprinsippene ved fastighetsfinansiering er at kreditter ska vara säkerställda med pant i fastigheter. För exponeringar med fastigheter som säkerhet beräknas en belåningsgrad, Loan To Value (LTV), genom att dividera

kreditexponeringen med säkerhetens marknadsvärde. Banken följer interna rekommendationer och externa regelverk som bland annat begränsar hur mycket som är möjligt att låna med fastighet som säkerhet. Säkerheternas värde kontrolleras årligen och baseras på ett uppskattat marknadsvärde. Om marknadsvärdet bedöms ha sjunkit och värdet på panten

har försämrats sker kontroll oftare. Bankens instruktioner avseende säkerheter har inte förändrats efter införandet av IFRS 9. Då det som regel blir aktuellt att ta säkerheter i anspråk först sedan kredittagaren drabbats av allvariga betalningssvårigheter inrikts värderingen av säkerheter på det värde säkerheterna förväntas ha vid en försäljning under ogynnsamma

Tabell ÅR:9 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning per sektor och bransch

Utlåning till allmänheten Geografisk fördelning per sektor och bransch 2021 mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	915 223	75 951	112 312	62 773	42 983	22 780	6 430	1 238 452
varav hypotekslån	881 747	-	86 240	49 801	18 808	-	-	1 036 396
varav övriga lån säkerställda i bostad	5 974	72 264	23 949	9 119	18 046	22 426	5 812	157 590
varav övriga lån privatpersoner	27 502	3 687	2 123	3 853	6 329	354	618	44 466
Bostadsrättsföreningar	201 084	-	25 635	906	39 775	-	-	267 400
varav hypotekslån	195 336	-	25 028	-	25 545	-	-	245 909
Fastighetsförvaltning	278 288	149 496	127 276	23 834	46 112	51 460	856	677 321
Tillverkningsindustri	8 885	1 689	1 435	8 347	1 372	3	1 111	22 842
Handel	22 514	3 358	3 637	844	709	12	5	31 079
Hotell- och restaurangverksamhet	2 986	3 783	290	1 723	43	6	-	8 831
Person- och godstransport till sjöss	1 613	15	1 206	3	864	-	-	3 701
Övrig transport och kommunikation	4 459	1 281	968	321	592	565	1	8 187
Byggnadsverksamhet	6 943	2 146	7 204	1 669	570	16	-	18 748
Elektricitet, gas och vatten	5 543	290	3 946	48	2 638	103	-	12 568
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 894	1 469	274	229	150	8	12	23 026
Övrig serviceverksamhet	8 113	4 682	2 676	1 508	715	68	2	17 764
Holding-, investiment-, försäkringsbolag, fonder m.m.	47 702	2 058	1 320	8 527	881	547	493	61 528
Stat och kommun	3 446	-	286	0	3 661	-	-	7 393
varav Riksgälden	2 173	-	-	-	-	-	-	2 173
Övrig företagsutlåning	13 080	253	610	448	365	38	195	14 989
Netto utlåning till allmänheten	1 540 763	246 470	289 075	111 380	141 430	75 606	9 105	2 413 829
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1-3)	-1 231	-274	-675	-321	-621	-17	-39	-3 178
Brutto utlåning till allmänheten	1 541 994	246 744	289 750	111 701	142 051	75 623	9 144	2 417 007

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Utlåning till allmänheten Geografisk fördelning per sektor och bransch 2020 mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Danmark	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	870 056	71 836	99 217	61 620	41 037	18 550	6 702	1 189 018
varav hypotekslån	836 966	-	72 781	47 767	18 672	-	-	976 186
varav övriga lån säkerställda i bostad	6 015	68 506	24 691	10 004	17 436	17 833	6 003	150 488
varav övriga lån privatpersoner	27 075	3 330	1 745	3 849	4 929	717	699	42 344
Bostadsrättsföreningar	191 168	-	21 800	872	36 500	-	-	250 340
varav hypotekslån	184 697	-	21 235	-	20 313	-	-	226 245
Fastighetsförvaltning	269 765	138 246	113 522	23 290	44 530	43 230	2 258	634 841
Tillverkningsindustri	9 856	1 838	3 038	6 543	1 694	1 008	2 132	26 109
Handel	12 414	3 009	3 196	880	776	33	19	20 307
Hotell- och restaurangverksamhet	3 627	3 750	1 043	1 795	40	6	-	10 261
Person- och godstransport till sjöss	1 572	20	1 065	3	1 778	-	0	5 338
Övrig transport och kommunikation	4 938	1 234	1 530	211	1 090	611	1	9 615
Byggnadsverksamhet	7 250	2 403	6 622	547	812	18	0	17 652
Elektricitet, gas och vatten	5 791	278	3 132	51	4 337	100	0	13 689
Jordbruk, jakt och skogsbruk	16 405	1 374	271	305	148	8	11	21 522
Övrig serviceverksamhet	7 256	4 614	2 752	637	819	62	13	16 153
Holding-, investiment-, försäkringsbolag, fonder m.m.	37 887	2 463	1 293	3 236	3 199	246	476	48 800
Stat och kommun	2 302	-	289	7	4 578	-	-	7 176
varav Riksgälden	474	-	-	-	-	-	-	474
Övrig företagsutlåning	15 702	1 181	704	657	301	33	213	18 791
Netto utlåning till allmänheten	1 458 989	232 246	260 374	100 634	141 639	63 905	11 825	2 269 612
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1-3)	-1 488	-397	-490	-372	-660	-11	-39	-3 457
Brutto utlåning till allmänheten	1 460 477	232 643	260 864	101 006	142 299	63 916	11 864	2 273 069



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Handelsbanken etterstråver att dess historisk låga kreditförlustnivå i förhållande till andra banker ska bestå och därmed bidra till Handelsbankens lönsamhetsmål samt till att bibehålla en god finansiell ställning. Banken stråver 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.

År 2021 har dominerats av den globala covid-19-pandemin. Amorteringslättnader och statliga garantier har under året upphört att gälla.

Handelsbanken granskar kontinuerligt kreditportföljens kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivningsbehov. Covid-19-pandemin har i sig inte förändrat bankens arbete med kreditrisker. För mer information om hantering av effekterna av covid-19 se not K1 och K10 vad gäller åtgärder i enlighet med IFRS 9.

Säkerheter

I bankens kreditpolicy framgår att krediter normalt ska vara betryggande säkerställda. En svag återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken erbjuder goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser.

Banken begränsar kreditrisken genom att bland annat ta in säkerheter från kunderna. De främsta sätten att reducera kreditrisk i banken är pantsättning av fast egendom såsom bostadsfastigheter och övriga fastigheter,

Tabell ÅR:8 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per sektor och bransch

Utlåning till allmänheten Fördelat per sektor och bransch 2021 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 219 581	16 838	3 057	-159	-107	-758	1 238 452
varav hypotekslån	1 022 645	12 832	1 021	-30	-20	-52	1 036 396
varav övriga lån säkerställda i bostad	154 163	2 677	911	-10	-7	-144	157 590
varav övriga lån till privatpersoner	42 773	1 329	1 125	-119	-80	-562	44 466
Bostadsrättsföreningar	266 467	931	22	-7	-2	-11	267 400
varav hypotekslån	245 393	515	11	-3	0	-7	245 909
Fastighetsförvaltning	643 423	32 704	1 734	-96	-207	-237	677 321
Tillverkningsindustri	21 106	1 735	65	-12	-13	-39	22 842
Handel	30 086	760	387	-19	-41	-94	31 079
Hotell- och restaurangverksamhet	3 833	4 986	59	-5	-137	-5	8 831
Person- och godstransport till sjöss	2 369	604	1 205	-1	-8	-468	3 701
Övrig transport och kommunikation	7 864	325	85	-10	-14	-63	8 187
Byggnadsverksamhet	17 873	852	135	-23	-16	-73	18 748
Elektricitet, gas och vatten	11 375	1 204	5	-4	-9	-3	12 568
Jordbruk, jakt och skogsbruk	22 029	979	73	-13	-11	-31	23 026
Övrig serviceverksamhet	16 296	1 501	116	-20	-38	-91	17 764
Holding-, invest- och försäkringsbolag, fonder m.m.	60 868	634	177	-16	-10	-125	61 528
Stat och kommun	7 305	89	-	-	-1	-	7 393
varav Riksgälden	2 173	-	-	-	-	-	2 173
Övrig företagsutlåning	14 621	248	301	-10	-76	-95	14 989
Summa	2 345 196	64 380	7 421	-395	-680	-2 093	2 413 829

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Utlåning till allmänheten Fördelat per sektor och bransch 2020 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 149 125	18 737	2 236	-155	-169	-756	1 169 018
varav hypotekslån	962 972	12 734	601	-37	-28	-56	976 186
varav övriga lån säkerställda i bostad	145 738	4 330	591	-13	-19	-139	150 488
varav övriga lån till privatpersoner	40 415	1 673	1 044	-105	-122	-561	42 344
Bostadsrättsföreningar	248 889	1 405	98	-6	-3	-43	250 340
varav hypotekslån	225 561	678	18	-4	-1	-7	226 245
Fastighetsförvaltning	600 483	33 375	1 674	-96	-267	-328	634 841
Tillverkningsindustri	22 332	3 747	174	-16	-21	-107	26 109
Handel	17 894	2 206	379	-17	-59	-96	20 307
Hotell- och restaurangverksamhet	4 584	5 804	37	-10	-145	-9	10 261
Person- och godstransport till sjöss	2 394	2 077	1 162	-1	-6	-288	5 338
Övrig transport och kommunikation	9 025	601	102	-9	-24	-80	9 615
Byggnadsverksamhet	15 655	1 977	166	-19	-41	-86	17 652
Elektricitet, gas och vatten	12 845	754	3	-3	-10	-1	13 689
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 223	1 312	61	-12	-20	-42	21 522
Övrig serviceverksamhet	14 616	1 491	318	-18	-43	-211	16 153
Holding-, invest- och försäkringsbolag, fonder m.m.	46 772	2 011	155	-16	-14	-108	48 800
Stat och kommun	7 086	91	-	0	-1	-	7 176
varav Riksgälden	474	-	-	-	-	-	474
Övrig företagsutlåning	17 659	796	437	-7	-11	-83	18 791
Summa	2 189 683	76 384	7 002	-385	-834	-2 238	2 269 612



NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Tabell ÅR:6 Kredittexponeringar Geografisk fordeling

Kredittexponeringar Geografisk fordeling 2021 mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- lândia	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	93 293	101 195	4 579	28 282	120 098	27 315	65 202	439 964
Övrig utlåning till centralbanker	Not K14	1 255	-	207	-	-	0	1 462
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K15	19 684	1 043	170	36	168	680	21 838
Utlåning till allmänheten	Not K16	1 540 763	246 470	288 075	111 380	141 430	75 606	2 413 829
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	Not K17	100 538	-	24	-	-	0	100 562
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K17	33 317	-	17	-	-	0	33 334
Derivatinstrument	Not K21	28 416	-	37	-	7	58	28 518
Summa	1 816 011	349 963	293 824	139 883	261 585	103 096	75 045	3 039 507
Poster utanför balansräkningen								
Eventuallörpiktelser	Not K43	350 973	48 922	59 932	31 938	33 633	5 819	558 273
varav ansvarsförbindelser		33 440	5 680	4 821	7 838	4 707	15 193	71 756
varav åtaganden		317 533	43 242	55 111	24 100	28 926	11 863	486 517
Summa	350 973	48 922	59 932	31 938	33 633	5 819	27 056	558 273
Summa poster i och utanför balansräkningen	2 166 984	398 885	353 756	171 821	295 218	108 915	102 101	3 597 780

Poster i balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Kredittexponeringar Geografisk fordeling 2020 mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- lândia	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	84 525	100 280	18 026	217	114 600	11 035	68 959	397 642
Övrig utlåning till centralbanker	Not K14	1 094	2 862	17 370	-	-	-	21 326
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K15	19 165	391	451	52	155	1 642	21 820
Utlåning till allmänheten	Not K16	1 458 999	232 246	260 374	100 634	141 639	63 905	2 269 612
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	Not K17	98 353	-	18	-	-	762	99 133
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K17	44 550	-	16	-	-	-	44 566
Derivatinstrument	Not K21	30 475	-	27	-	-	112	30 614
Summa	1 736 057	334 011	281 713	118 334	256 303	75 095	83 300	2 884 813
Poster utanför balansräkningen								
Eventuallörpiktelser	Not K43	331 443	47 296	57 851	31 340	35 546	7 503	543 319
varav ansvarsförbindelser		35 882	6 424	5 023	7 311	4 825	121	79 895
varav åtaganden		295 561	40 872	52 828	24 029	30 621	7 382	463 424
Summa	331 443	47 296	57 851	31 340	35 546	7 503	32 340	543 319
Summa poster i och utanför balansräkningen	2 067 500	381 307	339 564	149 674	291 849	82 598	115 640	3 428 132

Med geografisk fordeling avses det land där exponeringarna är redovisade.

Tabell ÅR:7 Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Geografisk fordeling

Utlåning till allmänheten Geografisk fordeling 2021 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Sverige	1 509 172	30 491	2 331	-173	-297	-761	1 540 763
Storbritannien	232 774	12 717	1 253	-60	-117	-87	246 470
Norge	275 208	12 975	1 567	-47	-109	-519	288 075
Danmark	108 295	2 982	424	-39	-95	-187	111 380
Finland	135 685	4 601	1 765	-65	-67	-488	141 430
Nederländerna	75 056	556	11	-10	-4	-3	75 606
Övriga länder	9 006	68	70	-1	-1	-37	9 105
Summa	2 345 196	64 390	7 421	-395	-690	-2 093	2 413 829

Utlåning till allmänheten i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K13.

Utlåning till allmänheten Geografisk fordeling 2020 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Sverige	1 427 814	30 336	2 327	-182	-357	-849	1 458 999
Storbritannien	213 758	17 977	908	-59	-191	-147	232 246
Norge	245 560	13 933	1 371	-39	-116	-335	260 374
Danmark	93 530	6 953	523	-46	-75	-251	100 634
Finland	133 982	6 536	1 781	-49	-91	-520	141 639
Nederländerna	63 353	563	-	-8	-3	-	63 905
Övriga länder	11 686	86	92	-2	-1	-36	11 825
Summa	2 189 683	76 384	7 002	-385	-834	-2 238	2 269 612

NOTER | KONERNEN

K2 Forts

belopp og eventuelt utrymme for blankokreditter. For kredittagere vars sammanlagde krediter overstiger 5 mkr fattas kreditbeslutet i form av kreditlimit. Vid krediter till privatpersoner mot sikkerhet i bostad inträder limitplikten for belopp over 12 mkr. Krediter till bostadsrättsföreningar mot sikkerhet i bostadsfastighet blir limitpliktiga for belopp over 12 mkr.

Beviljade kreditlimer gälder i normalfallet ett år, under vissa förutsättningar kan kreditlimer till bostadsrättsföreningar gälla maximalt tre år. Vid förlängning av kreditlimer är kravet på beslutsordning detsamma som for en ny kreditlimit.

Kontorschefer og de flesta medarbetare på kontor har personliga beslutanderimer som gör det möjligt for dem att besluta om krediter till de kunder som de ansvarar for.

Vid beslut om större kreditlimer finns även beslutsinstanser på läns- og landsnivå samt central nivå. Varje högre beslutandenivå tillför ytterligare kreditkompetens. På varje beslutandenivå finns rätt att avstyrka kreditlimer inom såväl den egna beslutandenivån som kreditlimer som annars skulle beslutats på högre beslutandenivåer. Samtliga kreditbeviljare i hela beslutsprosessen, oavsett nivå, måste vara eniga for att ett positivt kreditlimitbeslut ska komma till stånd. Finns minsta tveksamhet hos någon kreditbeviljare avslås kreditansökan. De största krediterna har beretts av Group Credits og beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Utan tillstyrkan av kreditansvarig kontorschef kan dock ingen

kreditansökan processas vidare i banken, förutom de kreditbeslut som fattas genom maskinella modeller. Sådana maskinella modeller ska godkännas av verkställande direktören.

Beslutsgången när det gäller krediter og kreditlimer illustreras av figur ÅR:5 Kreditprosessen og beslutandenivåer i Handelsbanken. I figuren visas även procentuell andel av antal kreditlimitbeslut og beslutade belopp fördelade på olika beslutandenivåer.

I Handelsbankens decentraliserade organisation, där en stor andel av antalet kredit- og kreditlimitbeslut fattas på de enskilda kontoren, är det viktig att det finns en väl fungerande eftergranskningsprosess som säkerställer att besluten håller en hög kvalitet. Kontorschefen kvalitetsgranskar medarbetarnas beslut og lokala kreditavdelningen kvalitetsgranskar beslut fattade av kontorschefer.

Syftet med kvalitetsgranskningen är att säkerställa att bankens kreditpolicy og interna instruksjoner etterleves, att kreditkvaliteten oppretthålls og att kredit- og kreditlimitbeslut vittnar om gott kreditomdöme og sund affärsmässighet. En motsvarande granskning av kvaliteten utförs även av kreditlimitbeslut som fattas av högre beslutandenivåer i banken. Kreditlimer som beviljas av läns- eller landskreditkommittéer og landstyrelser granskas av Group Credits, som även bereder og granskar kreditlimer som beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat.

Ecster

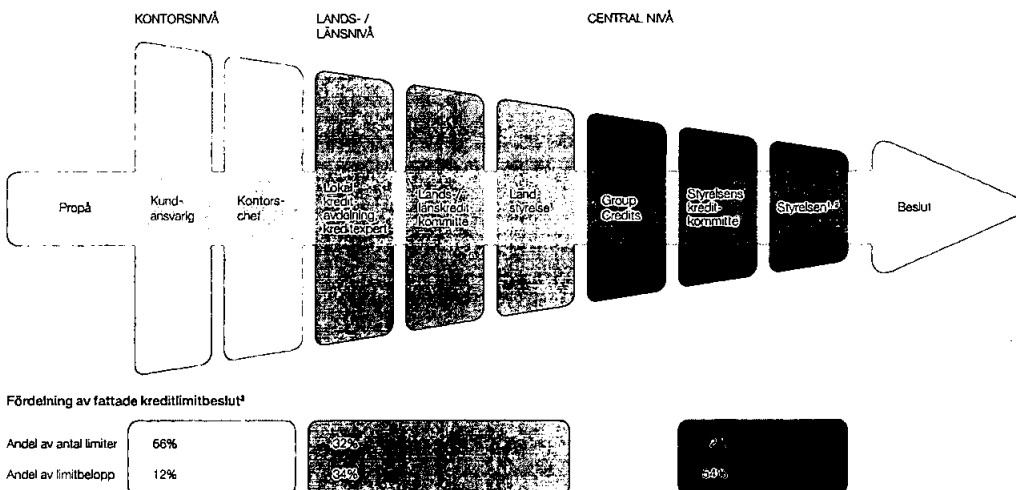
Dotterbolaget Ecster AB arbetar med att erbjuda betalösningar till utvalda sällföretag över hela Sverige. Finansieringstypens karakter kräver att snabba og korrekta kreditbesked kan levereras årets alla dagar, dygnet runt, vilket innebär att merparten av besluten fattas av maskinella modeller. For de beslut som inte kan hanteras genom de maskinella modellerna görs manuella beslut där medarbetarna har personliga beslutsdimer. Vid beslut om större kreditlimer fattas besluten i Ecsters kreditkommitté eller i styrelsen. Vid propäer om större engagemang og kunden är en befintlig Handelsbankenkund fattas beslut på det ansvariga kontoret eller i berörd instans som gäller i banken.

KREDITPORTFÖLJEN

Bankens kreditportfölj presenteras i detta avsnitt med utgångspunkt från sammanställda balansräkningsposter. I avsnittet Kapitalkrav for kreditrisiker presenteras kreditportföljen med utgångspunkt från CRR.

Med utgångspunkt från konsernbalansräkningen kategoriseres 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 og utanför balansräkningen. Utlåning till allmänheten är den dominerande posten. Se tabell ÅR:6 Kreditexponeringar Geografisk fördelning.

Figur ÅR:5 Kreditprosessen og beslutandenivåer i Handelsbanken



¹ Beslutet avser kreditlimerens totalbelopp og eventuelt utrymme for blankokreditter.

² Beslutet endast om ärendet bedöms vara av särskilt eller allmänt intresse samt krediter till styrelseledamöter og vissa ledande befattningshavare.

³ Exklusive stat- og banklimer som beslutas på central nivå.



K2 Forts

STYRELSENS RISKDEKLARATION OCH RISKFÖRKLARING

Styrelsen har beslutat om följande riskdeklaration och riskförklaring.

Riskdeklaration:

Handelsbanken har tillfredsställande arrangering för riskhantering vilka är ändamålsenliga i förhållande till bankens affärs mål, övergripande riskprofil och den riskstrategi som styrelsen beslutat om för verksamheten.

Riskförklaring:

Handelsbankens affärs mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Målet ska främst nås genom nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna. Handelsbanken är en bank med stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt.

Bankens övergripande riskprofil är att risker ska hållas låga. Koncernen ska vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla de krav som myndigheter ställer och hålla likvida tillgångar för att klara sina betalningsförpliktelser, även i situationer av finansiell stress på kort och lång sikt. Riskstrategin och bankens övergripande riskprofil understödjer Handelsbankens strävan att ha en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturykeln.

Banken har och ska ha låga kreditrisker. Detta uppnås bland annat genom den starka lokala förankringen och de nära kundrelationerna. Krediternas kvalitet får aldrig åsidos-

sättas för att nå högre volym eller högre marginal. Banken är selektiv i sitt kundurval med krav på att kredittagare har en god återbetalningsförmåga. Till följd av detta har kreditportföljen en tydlig koncentration till riskklasser där sannolikheten för förlust är låg. Det konsekventa tillvägagångssättet återspeglas i bankens över tid låga kreditförlustnivåer, vilka för år 2021 uppgick till 0,00% (0,03) i relation till utlåningen.

För att säkerställa att banken är väl kapitaliserad i förhållande till riskerna och har en god likviditetssituation, fastställer styrelsen bankens risktolerans för kapitalisering och likviditet. När risktoleransen för kapitalisering beslutas, ställs kapitalmålet dels i relation till de lagstadgade kraven, dels i relation till Handelsbankens bedömda kapitalbehov utifrån bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC), som i ett mått fångar koncernens samlade risker. Risktoleransen för bankens likviditetsrisk beslutas dels genom krav på att banken under stressade förhållanden ska ha tillräcklig likviditetsreserv i form av likvida och pantsättningsbara tillgångar samt likviditetsskapande åtgärder för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse, dels genom krav på att den ackumulerade nettot mellan in- och utgående kassaflöden i olika tidsintervall.

Styrelsen har fastställt att kärnprimärkapitalrelationen under normala förhållanden ska

uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet. Beträffande bruttosoliditet ska relationstalet överstiga det av Finansinspektionen till banken kommunicerade samlade kapitalbehovet med minst 0,6 procentenheter.

Bankens bedömning av Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av 2021 var 13,9% (13,8), givet att Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 1,5% beaktas, och bankens bedömning av bruttosoliditetskravet var 3,45% givet att Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 0,45% beaktas. Styrelsen har även fastställt att kvoten mellan AFR (Available Financial Resources) och EC ska överstiga 120%.

Vid utgången av 2021 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 19,4% (20,3) och kvoten mellan AFR och EC till 384% (324). Styrelsen har fastställt målet att banken ska ha ackumulerade positiva nettokassaflöden under minst ett år med beaktande av likviditetsreserven och under antagandet att delar av den icke tidsbundna inlåningen från hushåll och företag försvinner under första månaden. Handelsbankens samlade likviditetsreserv och likviditetsskapande åtgärder innebär att likviditetsbehovet täcks i mer än tre år under dessa stressade förhållanden. Bankens riskprofil är i enlighet med den riskstrategi som fastlagts av styrelsen.

KREDITRISK

Kreditrisk definieras som risken att banken drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktens enliga förpliktelser.

KREDITRISKSTRATEGI

Kreditprocessen i Handelsbanken utgår från övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal förankring ger hög kvalitet i kreditbesluten. Banken är en relationsbank där kontoren håller löpande kontakt med kunden, vilket ger en djup kunskap om varje enskild kund och en kontinuerligt uppdaterad bild av kundens ekonomiska situation.

Handelsbanken är inte en massmarknadsbank utan är selektiv i kundurvalet, vilket innebär att kunderna ska ha en hög kreditkvalitet. Kvalitetskravet åsidosätts aldrig till förmån för högre

kreditvolym eller för att erhålla högre avkastning. Banken undviker även att delta i finansiering där det förekommer komplicerade kundkonstellationer, komplexa och svårforcerade affärsupplägg eller höga ESG-risker.

När banken bedömer kreditrisken hos en viss kund bedöms i första hand kredittagarens återbetalningsförmåga. Enligt bankens kreditpolicy kan en svag återbetalningsförmåga aldrig kompenseras med att banken erbjuder goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser. Krediter ska därför normalt vara betryggande säkerställda.

Kontorets lokala förankring och nära relation med kunden innebär att kontoret snabbt kan identifiera och agera vid eventuella problem. Detta medför att banken i många fall kan agera snabbare än vad som hade varit möjligt vid en mer centraliserad hantering av problemkrediter. Kontoret har också det fulla ekonomiska ansvaret för kreditgivningen. Kontoret hanterar således de problem som uppstår när en kund bryter i betalningsförmåga och kontoret bär eventuella kreditförluster. Vid behov får det lokala kontoret stöd från lokal kreditavdelning och från centrala avdelningar. Bankens arbets-

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

KREDITORGANISATIONEN

I Handelsbankens decentraliserade organisation bär varje kundansvarigt kontor det fulla kreditansvaret. Kund- och kreditansvar ligger på kontorschefen eller de medarbetare som kontorschefen utser på det lokala kontoret.

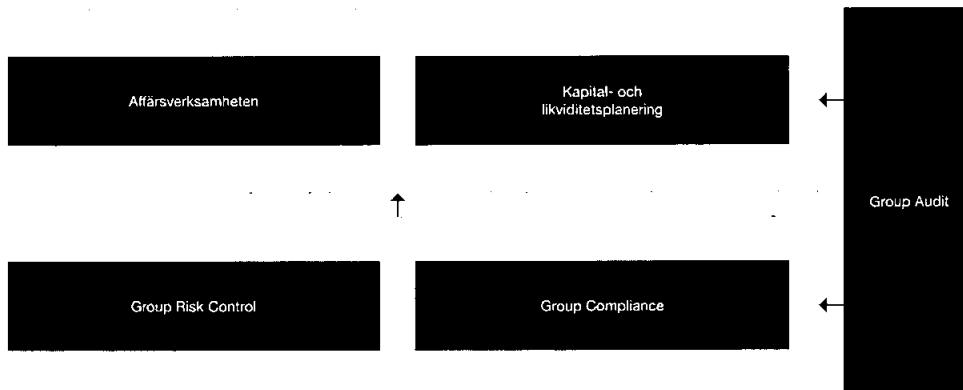
I Handelsbankens decentraliserade organisation ingår också att underlaget för kreditbeslut alltid utarbetas av det kreditansvariga kontoret oavsett om det slutgiltiga beslutet fattas på kontoret, på läns- eller landsnivå, i styrelsens kreditkommitté eller av styrelsen. Underlaget för kreditbeslut innehåller bland annat allmän och ekonomisk information om kredittagaren, en bedömning av dennes återbetalningsförmåga, krediter och kreditvillkor samt värdering av säkerheter.

För landstyrelse, styrelsens kreditkommitté och styrelsen avser beslutet kreditlimitens total-

NOTER | KONCERNEN

K2 Forts

Figur ÅR:4 Handelsbankens riskhantering og riskkontroll



Affärsverksamheten

Banken präglas av en tydlig ansvarsfordelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för sina affärer och för att samtliga risker hanteras. Den som bäst känner kunden och marknadsförutsättningarna har bäst möjlighet att bedöma risken och kan också på ett tidigt stadium agera om problem uppkommer. Varje kontor och varje resultatansvarig enhet bär ansvaret för att hantera uppkomna problem. Detta skapar incitament till hög riskmedvetenhet och försiktighet i affärsverksamheten.

Decentraliserade kreditbeslut förutsätter dock en gemensam kreditprocess som Group Credits ansvarar för. Group Credits bereder de kreditlimiterna som styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat fattar beslut om. Group Credits säkerställer också att kreditbedömningarna i hela koncernen sker på ett enhetligt sätt och att kreditgivningen utförs i enlighet med den kreditpolicy som styrelsen har beslutat.

Affärsverksamhetens finansiella risker uppstår och hanteras huvudsakligen i Group Treasury, i Handelsbanken Capital Markets och i Handelsbanken Liv. Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell, men all finansiering och likviditetshantering i koncernen är centraliserad till Group Treasury. De marknadsriskerna som uppstår för att möta kunders efterfrågan på finansiella instrument med exponering mot ränte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknaderna hanteras i Handelsbanken Capital Markets. Operativa risker förekommer i all verksamhet inom banken, och ansvaret för att hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i verksamheten. Hantering av marknadsrisker, hantering av bankens operativa risker samt finansierings- och likviditetshantering styrs av policyer fastställda av styrelsen.

Stresstester – kapital- og likviditetsplanering

Handelsbanken håller ett kapital och en likviditetsreserv som säkerställer bankens fortlevnad under såväl normala tider som efter extrema händelser. Det är kapital-situationen bedömd enligt det legala kapitalkravet som, tillsammans med beräkningen av ekonomiskt kapital och stresstester, utgör grunderna i kapitalplaneringen. Likviditetsplaneringen säkerställer att koncernen alltid klarar sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, även i en situation av finansiell stress där upplåning på de finansiella marknaderna inte är möjlig. Genom stresstester och scenarioanalyser identifieras vilka åtgärder som behöver förberedas eller genomföras för att kapitaliseringen och likviditetssituationen vid varje tidpunkt ska vara tillfredsställande samt vilka åtgärder som krävs för att återställa koncernens kapital och likviditet i en återhämtnings-situation efter en allvarig kris.

Group Risk Control och Group Compliance

Riskkontrollen i Handelsbanken är oberoende i förhållande till de funktioner som ska kontrolleras. Riskkontrollen kontrollerar att alla väsentliga risker som koncernen exponeras för, eller kan förväntas komma att exponeras för, identifieras och hanteras av berörda funktioner. Riskkontrollen övervakar och kontrollerar koncernens riskhantering, och att relevanta interna regler, processer och rutiner för riskhantering följs samt att riskerna är inom den av styrelsen fastlagda risktoleransen och att ledningen har tillförlitliga underlag för hur riskerna ska hanteras vid kritiska situationer. Kreditriskkontrollen ska säkerställa och regelbundet utvärdera att de metoder som används för bankens kapitalkravsberäkning är ändamålsenliga och

i enlighet med myndighets tillstånd och gällande regelverk. I riskkontrollens ansvar ingår också att kontrollera limiterna för marknads-, likviditets-, och motpartsriskerna samt operativa risker och utvärdera överträdelser av dessa limiterna samt kreditlimiterna. Riskkontrollen ska även utvärdera den riskanalys som verksamheten gör av nya och väsentligt-ändrade produkter och tjänster, marknader, processer och it-system samt vid verksamhets- eller organisationsförändringar av väsentlig karaktär.

Behovet av uppföljning av risk- och kapital-situationen ökar med graden av decentraliserade affärsbeslut. Riskkontrollen är således en naturlig och viktig del av bankens affärsmodell. Group Risk Control ansvarar för att löpande rapportera den aktuella risk-situationen i koncernen till bankens ledning och styrelse och för att riskerna mäts på ett ändamålsenligt och enhetligt sätt.

Risker inom regelbundenhet och risker relaterade till rutiner och riktlinjer för att motverka penningtvätt och terrorism kontrolleras av Group Compliance. Group Compliance är oberoende i förhållande till affärsverksamheten och organisatoriskt skild från de funktioner och områden som ska kontrolleras. Group Compliance verkar aktivt för god regelbundenhet och att Handelsbankens låga tolerans för compliancerisker uppfylls. Group Compliance identifierar, övervakar och kontrollerar risker och brister i förhållande till regelbundenheten, lämnar rekommendationer, ger råd och stöd till bankens personal, ledning och enheter i frågor om regelbundenhet och rapporterar till ledning och styrelse om regelbundenhet.



K2 Forts

Figur ÅR:3 Risiker i Handelsbanken

	Beskrivning
Kreditrisk	Kreditrisk defineres som risken at banken drabbes av økonomisk forl�st som f�l�d av at bankens motparter inte kan fullf�l�ja sine kontraktst�nslige förpliktelser. Kreditrisk inkluderer även motpartsrisik, dvs. risken för at motparten i en transaks�n faller av s�t�t�ve�dningen av transaksjonens kassast�den.
Marknadsrisk	Marknadsriskene härrör förän pris- og volatilit�tsf�r�ndringer på de finansielle markedene. Marknadsriskene deles inn i renterisiker, aksjekursrisiker, valutakursrisiker og råvaruprisrisiker.
Likviditetsrisk	Likviditetsrisk �r risken f�r at banken inte kan fullf�l�ja sine betalingsf�rpliktelser n�r disse f�rf�ller, utan at drabbas av uop�tt�bb�le kostnader eller f�rl�ster.
Operativ risk	Operativ risk �r risken f�r f�rl�ster t�ll f�l�d av icke �ndam�tsenlige eller mislykkede interne prosesser, m�nsk�lige feil, felaktige system eller externa hendelser. Definisjonen inkluderer legal risk samt it- og informasjonss�kerhetsrisiker (IKT-risiker).
Compliancerisk	Compliancerisk �r risik� f�rkn�p�de med bristende regel etterlevnad. Med regel etterlevnad menes etterlevnad av f�rordninger, lagar, myndigheters föreskrifter og allm�nne r�d, interne regler og god sed eller god standard avseende den t�st�ndsp�ktige verksamheten.
Ers�ttningsrisk	Ers�ttningsrisk utg�r av risken f�r f�rl�st eller annen skade som oppkommer t�ll f�l�d av ersättningssystemet.
F�rs�kringsrisk	F�rs�kringsrisk �r risken i en försäkrings utf�ll, som ber�r på den f�rs�krades livslängd eller h�ls�.
H�l�barhetsrisk	H�l�barhetsrisk �r risken at banken inte identifiserer og hanterer risiker relat�ede t�ll miljø og k�mat, sociale f�rh�l�nden samt bolagsstyring i enlighet med de policyer, retningslinjer, og åtaganden innom området vilket ytterst kan få negative økonomiske konsekvenser f�r banken men også skade bankens anseende.

agera om situasjonen skulle försämras igen. It-f r ndringer inklusive s kerhetssuppdateringer samt s kerhetsovervakningen har skett på samme h ge nivå okt t graden av distansarbeide under pandemien.

RISKORGANISATION

Handelsbankens styrelse har det  vergripende ansvaret för bankens risikoh tering og fastställer interne regler f r dette. Styrelsen fastställer policydokument og CEO fastställer retningslinjer som beskriver hur ulike risiker ska hanteras og rapporteres. F r en mer detaljert beskrivning av bankens ramverk för kontroll h nvises t ll Handelsbankens Bolagsstyringsrapport, sidorna 74 91.

Styrelsen har innr ttet en kreditkommitté (bestående av CEO og chefen för Group Credits samt ett antal styrelseledamöter) som beslutar i visse kreditt rendene samt en UK-kommitté (bestående av styrelsens ordförande, CEO og valde medlemmar ur styrelsen og konsernledningen) f r oppf l ning av verksamheten i Storbritannien.

Styrelsen har även innr ttet risk-, revisions- og ers ttningsutskottene som blant annet  r beredende i f r r som ska beslutas av styrelsen. Riskutskottet tar även själva beslut avseende eksempelvis de betydnende delarna av bankens risikoklassifiserings- og estimeringsprosesser kopplade t ll internmetoden. Risk-, revisions- og ers ttningsutskottene består endast av styrelseledamöter. Därtill har CEO innr ttet Riskforum som syftar t ll att belysa og komment re bankens mest v sentlige risiker för att säkerställa en effektiv h tering av disse. Riskforum utg r därmed også ett forum för att f rbereide CEO avseende f r r som ska behandles i styrelsen eller riskutskottet. F r en mer detaljert beskrivning av kommitt ene og utskottens arbeid samt Riskforum h nvises t ll Handelsbankens Bolagsstyringsrapport på sidorna 74 91. D rt ver har banken kommittéer som også  r rådgivende t ll CEO: riskkommitt en, likviditetskommitt en, kapitalkommitt en og v rderingskommitt en.

RAPPORTERING OG UPPF L NING AV RISK- OG KAPITALSITUATIONEN

Koncernens risiker har under 2021 rapportert av CRO minst kvartalsvis t ll CEO, riskutskottet og styrelsen. Rapportene har även f redragits i Riskforum. Koncernriskrapportene inneholder oppf l ning av bankens risikotolerans, CRO:s bedömning av bankens v sentlige risiker og en bedömning av om det finns v sentlige brister i virksomheten att rapportere og  tg rde. I förekommande fall inneholder rapportene også förslag t ll  tg rde og oppf l ning av tidligere rapporterte risiker og brister. Koncernriskrapportene omfatter fram tblickende risikobed mninger og ska m jligg re en bedömning av om Handelsbanken oppf ller den risikostrategi og den risikotolerans som styrelsen uttalt. Koncernriskrapportene utformes i enlighet med styrelsens Policy f r risikokontroll. T ver n mnde koncernriskrapporter lønner risikokontrollen og den sentrale kreditavdelningen løpende og  rvis rapportert avseende bankens kreditrisikosituation (inklusive motpartsrisiker) og internmetode t ll bankens ledningsgruppe, riskkommitt en, riskutskottet og centralstyrelsen samt t ll styrelserne i relevante dotterbolag. Denna rapportering omfatter blant annet volumutveikling, riskrapporterte kreditter samt resultatet av og valideringen av bankens IIRK-modeller.

Riskkommitt en, med CRO som ordförande,  r rådgivende t ll CEO og CFO og har sammantr tt 10 gånger under 2021. På riskkommitt ens m ten görs en f r p d oppf l ning av bankens aktuelle risikosituation, potensielle risiker og  tg rde f r kreditrisiker, finansielle risiker, operative risiker og risiker i försäkringsrörelsen. Övriga risikslag kommenteres vid behov.  terh mningsplanens indikatorer avrapporteres på varje m te og vid behov sker det diskus n kring eventuelle  tg rde. Vidare f lls limitutnyttjandet før finansielle risiker opp f r hele koncernen. Kapitalsituationen, utnyttjandet av marknadsrisklimit samt likviditetssituationen rapporteres t ll styrelsen åtminstone kvartalsvis.

Limitutnyttjandet f r marknadsrisiker og likviditetsrisiker sammanställs og kontrolleres dagligen av Group Risk Control. Limit vertr delser rapporteres omgående t ll den som har besluttat om limitene. Likviditetsrisiken sammanställs av Group Risk Control og rapporteres dagligen t ll CFO, veckovis t ll CEO samt t ll styrelsen vid varje ordinære styrelsem te. Likviditetskommitt en, med Head of Group Treasury som ordförande,  r rådgivende t ll CEO og CFO og sammanträder innfør varje ordinære styrelsem te og i  vrigt vid behov. D r föredras den aktuelle likviditetssituationen, resultat av stresstester, scenarioanalyser og annen informasjon som  r relevant f r bed mningen av bankens likviditetssituation.

Operative risiker og intr ffade incidenter rapporteres løpende f r n kontor og avdelinger i hele koncernen t ll risikokontrollen som bevakar dem. Group Risk Control rapporterer i sin tur operative risiker og intr ffade incidenter t ll CEO, styrelsen og t ll styrelsens riskutskott.  rligen utvärderas risiker i ers ttningsystemet og rapportering sker t ll styrelsens ersättnings- og riskutskott. Rapporteringen av operative risiker inkluderer informasjon om v sentlige hendelser, st re f rl ster, viktige proaktive  tg rde og en aggregert risikobed mning på koncernnivå. T ver dette f lljer Group Risk Control opp att beslutade  tg rde gjennomförs. Compliance-risiker har under 2021 rapportert av Chief Compliance Officer minst kvartalsvis t ll CEO, styrelsens riskutskott og styrelsen. Rapportene har även föredragits i Riskforum.

Bankens kapitalsituation rapporteres veckovis t ll CFO og CEO og minst kvartalsvis t ll styrelsen. I h ndelse av att något gränsvärde passeres eller om Head of Group Capital Management eller CFO av annen anledning bedömer det som lämpligt, ska förslag t ll lämplige  tg rde presenteras t ll CEO. Utifrån ett medel- og l ngsiktig perspektiv sammanfattas kapitalsituationen kvartalsvis i kapitalkommitt en. Group Capital Management g r en fullständig oppdatering av kapitalprognosen kvartalsvis eller vid signifikante f r ndringer i banken.

NOTER | KONCERNEN

K2 Risk- og kapitalhantering

Handelsbankens låge risktolerans er en central del i bankens affarside. Den låge risktoleransen tilsammen med et decentraliseret arbejdsst t, stabile finansier og h lbart ansvarstagende utgör grunden i Handelsbankens l ngsiktige kundrelasjoner.

Handelsbankens kredit rl stn v  har under de seneste decennierna varit väsentligt lägre än gennemsnittet hos övriga nordiska banker. Bankens mål är alltid att ingen kredit ska medföra en f rl st. Detta f rh llningsst t är helt styrande för kontorens kreditgivning og arbejde med sine kreditportföljer.

Genom stora likviditetsreserver og matchning av kassaføden har banken sedan lång tid arbetat med att uppr th lla låga likviditetsrisiker. Även detta är ett naturligt resultat av bankens låga risktolerans.

Även marknadssriskerna i Handelsbanken är mycket låga.

Informationen i denna not inkluderar avyttringsgrupperna Danmark og Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning samt utg r avvecklad verksamhet, se not K13.

RISKTOLERANS

Handelsbanken har låg risktolerans. Banken fokuserar på långsiktiga relationer med kunder med god återbetalningsförmåga og stark finansiell ställning. Kvalitetskravet f r aldrig åsidosättas till förmån för högre kreditvolymer, högre pris eller marknadsandelar.

Kreditrisiker oppstår som en del i kreditgivningen. Toleransen för marknadssrisiker og likviditetsrisiker  r låg. Marknadssrisiker f rek mmer endast som ett led i kundaff rer, i samband med bankens finansiering og likviditetsh ndtering samt i dess roll som marknadsgarant. Därutöver oppstår marknadssrisiker i pensjonssystemet.

En konsekvens av bankens låga tolerans f r marknadssrisk  r att en j rnf relsevis låg andel av bankens resultat kommer från nettoresultat av finansielle transaksjoner. All finansiering og likviditetsh ndtering  r centraliseret till Group Treasury. Likviditetsriskerna begränsas genom krav på matchende kassaføden og betryggende likviditetsreserver av hög kvalitet.

Även för operativa risiker og compliance-risiker  r toleransen låg. Banken str ver etter att så långt som möjligt f rebygge dessa risiker og reducere f rl sterna på området.

H lbarhetsrisiker håndteres i linje med Handelsbankens låga risktolerans og inom ramen f r de risikslag d r h lbarhetsrisiker  r en integreret del av risikbed mningen. F r mer informasjon om h lbarhetsrisiker, se bankens h lbarhetsredovisning.

RISKSTRATEGI

I bankens virksomhet oppkommer ulike risiker som identifiseres, møtes, håndteres og rapporteres på ett systematisk støt inom konsernens

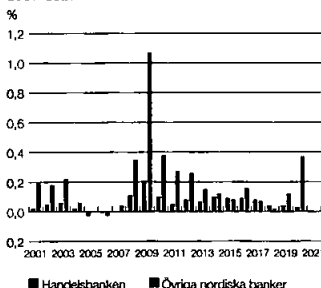
alla delar. Handelsbankens restriktive f rh llningsst t till risk inneb r att banken medvetet undviker att delta i aff rer med h g risk även om den förväntade ersättningen f r tilt llet kan vara hög.

Den låga risktoleransen oppr th lls gjennom en sterk riskkultur som  r uthållig över tid og som gäller på alle områden i konsernen. Riskkulturen genomsyrer hele bankens arbejde og  r väl f r nkret hos bankens medarbeidere. Banken präglas av en tydelig ansvarsfordeling där varje del av affärsverksamheten b r det fulla ansvaret för sine aff rer og f r att riskerna h ndteres. En f lj d av detta är att det finns sterke incitament till hög risikomedvetenhet og försiktighet i affärsverksamheten. Den decentraliserede affärsmodellen är dock kombineret med sterke centraliserede kontroller. Den låga risktoleransen avspeglas  ks  i synen på ersättning. Hovedprinsippet  r fast ersättning eftersom dette bidrar till den långsiktighet som är en central del av Handelsbankens affärsmodell. Medarbeidere som i sin yrkesut velse har en v sentlig inverkan på bankens risikoprofil erbjöds inte prestasjonsbasert l st ersättning.

Kreditgivningen har sterk lokal f r nking, där den n re kundrelasjonen og lokale k nnedommen virker f r l ge kreditrisiker. Därutöver ska konsernen vid var tid vara v lkapitaliseret i förhållande till virksomhetens risiker og hålla likvide tillgångar för att alltid klare sine betalningsförpliktelser när dessa f rf ller, även i en situation av finansiell stress där upplåning på de finansielle markederna inte är möjlig. Handelsbanken etterstr ver på så st t en affärsmodell som  r u b ende av f r ndringer i konjunktoren.

Det restriktive f rh llningsst t till risk innebär att banken är en stabil og uthållig affärspartner till kunderna u sett konjunktur eller marknadssituasjon. Det bidrar till både god risikohåndtering og att en h g servicenivå kan oppr th llas även n r virksomheten og de marknader som banken virker på uts ts for p frestninger. Samme prinsipper f r bankens inställning till risk gäller i alle länder d r banken  r virksom.

Figur  R:1 Kreditf rl ster i % av utlåning 2001 2021



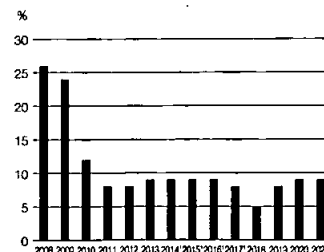
MOTST NDSKRAFTIG RISIKH NTERING

Handelsbanken har en sterk kapital- og likviditetssituasjon. Banken har kontinuerlig tillgång till de finansielle markederna via sine kort- og l ngfristige finansieringsprogram. Banken har en stor likviditetsreserve av høg kvalitet, vilket ger en h g motståndskraft mot eventuelle st rninger på de finansielle markederna. Group Treasurys likviditetsportfölj, som är en del av bankens likviditetsreserve, har en låg risikoprofil og består främst av tillgodhavenden i centralbanker, statsobligasjoner og s kerst lde obligasjoner. Därutöver finns ett mycket omfatende outnyttet emissionsutrymme av s kerst lde obligasjoner i St dshypotek. Likviditetsreserver h lles i alle f r banken v sentlige valutor. Den totale likviditetsreserven t kker bankens likviditetsbehov i ett stresset scenario i mer  n tre år helt utan tillgång till ny marknadsfinansiering. En bibeh llen virksomhet kan oppr th llas under en betydnende tid även i en ekstrem situasjon med st ngde marknader f r valutav kling.

Bankens kapitalst tt er fortsatt sterk. Till dette har en god innt jning og l ge kreditf rl ster under året bidragt.

Handelsbankens låga risktolerans, gode kapitalisering og sterke likviditetssituasjon inneb r att banken var v l rustet og kunde håndtere de risiker som oppstod i början av covid-19-pandemin. Likviditetssituasjonen var god under krisen men  kede l stesnyttj nden og allmän kreditt tterfr gen innebar en nettof rbrukning av likviditet. Etter det andre kvartalet 2020  tergick situasjonen till det normale med gode reserver för att kunne håndtere svære marknadssf r st ttninger. Banken har sett  ver sine likviditetsstresstester i l uset av pandemin og har justeret vissa antaganden etter dessa lærdomar. Kreditf rl sterna under covid-19-pandemin var mycket begrænsede og påvirket ikke kapital- eller likviditetssituasjonen. Sedan covid-19-pandemins utbrott g r banken särskilde stress-tester og följer noga ulike indikatorer som oppfølging av marknadsläget för att tidlig kunne

Figur  R:2 Nettoresultat av finansielle transaksjoner som andel av vinst 2008 2021



K lle:  rsredovisninger
* Eksklusive poster av ikke återkommande karakter.



K1 Forts

Vid opprättandet av årsredovisningen har betydende kritiske bedømminger utført til følge av usikkerheten i frage om mulige effekter av covid-19 på redovisningen. Områdene som særskilt beaktats har varit prøvningen av nedskrivningsbehov for goodwill, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut. Inga andra områden har bedömts påverkats av covid-19. Inga effekter av covid-19 har bedömts påverka bankens fortlevnad. För mer information om ovanstående områden, se noterna K2, K10 samt K24.

Aktuariell beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner

Beräkningen av koncernens kostnader och förpliktelser för förmånsbestämda pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har betydande inverkan på redovisade belopp. En förteckning över de antaganden som använts vid beräkningen av årets avsättning finns i not K8. Beräkningen av pensionsförpliktelserna för anställda i Sverige bygger på DUS14 som är på marknaden vedertagna antaganden om livslängd baserade på statistik framtagen av Svensk Försäkring. Antagandena om framtida löneökningar och inflation bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen.

Diskonteringsräntan baseras på ett antal förstklassiga företagsobligationer med olika löptider. För företagsobligationer med löptider som överensstämmer med den uppskattade genomsnittliga löptiden för pensionsförpliktelserna vilken uppgår till 20 år fastställs diskonteringsräntan utifrån marknadsräntor. Då det inte finns tillräckligt många emittenter av förstklassiga företagsobligationer med en löptid som överensstämmer med pensionsförpliktelserna använder sig banken även av förstklassiga företagsobligationer med kortare löptid som bas för att fastställa diskonteringsräntan. För dessa fastställs diskonteringsräntan med utgångspunkt från en räntekurva. Räntekurvan är byggd som en spread över den svenska swapkurvan. Spreaden, som är baserad på företagsobligationer exkluderat egna emissioner, appliceras på swapkurvan. På detta sätt modelleras en räntekurva fram utifrån vilken en 20-årig ränta kan härledas.

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.

Kreditförluster

Vid beräkning av förväntade kreditförluster används i ett antal fall antaganden och bedömmingar. Värderingen av förväntade kreditförluster är till sin natur behäftad med viss osäkerhet. Områden med hög grad av antaganden och bedömmingar beskrivs nedan under respektive rubrik.

Framtidsbaserad 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 framtidsbaserade 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 tänkbare, men väsentligt sämre respektive bättre, utvecklingar än det neutrala scenariot. Baserat på bankens förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömmingar har de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan som makroekonomiska riskfaktorer i bankens kvantitativa statistiska modeller för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. De makroekonomiska riskfaktorerna inkluderar arbetslöshet, styr-/centralbanksräntor, BNP, inflation och fastighetspriser. Bankens affärsmodell, att ge krediter till kunder med stark återbetalningsförmåga, gör att sambanden mellan den makroekonomiska utvecklingen och reserveringsbehovet inte alltid är framträdande. För utförligare beskrivning av makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisk, och för känslighetsanalys, se not K10.

Betydande ökning av kreditrisk

Banken gör en bedömning på avtalsnivå vid varje rapportperiods slut av om en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället. För utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

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 bedömmingar. 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 histo-

riken varierar med produkt och region beroende på tillgång till historiska utfall. De kvantitativa modellerna är konstruerade med hjälp av ekonometrisk modeller under antagande att observationerna är oberoende betingat av de valda riskfaktorerna. Det innebär att riskparametrarna kan predikteras utan snedvidande 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.

Manuell och expertbaserad beräkning

Manuell beräkning används regelmässigt för avtal i Steg 3 med undantag för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3. Expertbaserad beräkning görs på modellutfall för avtal i Steg 1 och Steg 2, för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen samt för manuellt bedömda i Steg 3. För utförligare beskrivning av manuell och expertbaserad beräkning, se punkt 10 rubrik Manuell beräkning och Expertbaserad beräkning.

22. FÖRETAGSINFORMATION

Aktiebolaget Handelsbankens års- och koncernredovisning godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 9 februari 2022 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 23 mars 2022.

Moderbolaget 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.

NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

- Resultat fra finansielle instrument til opp-
løpet anskaffingsværdi består av realiserade
vinster og förluster på finansielle tillgångar
och skulder klassificerade till uppløpet
anskaffningsværdi, såsom till exempel ränte-
skillnadsersättning för förtidsinlåst utlåning
och realisationsresultat som genereras vid
återköp av egna emitterade värdepapper.
- Resultat fra finansielle instrument till verklig
værdi via övrigt totalresultat består av realise-
rade vinster och förluster på räntebärande
värdepapper klassificerade till verklig værdi
via övrigt totalresultat. Realiserade vinster och
förluster omklassificeras från övrigt totalresul-
tat till Nettoresultat av finansielle transaksjoner
i samband med avyttring/försäljning. Vidare
består posten av kreditförluster (förväntade
och konstaterade) på dessa tillgångar.
- Resultat fra finansielle instrument till verklig
værdi via resultatregningen, verklig værdi-
optionen, består av realiserade och
realiserade värdeförändringar på finansielle
tillgångar och skulder som vid första redo-
visningstilfallet identifiserats som värderade
till verklig værdi via resultatregningen.
- Resultat fra finansielle instrument till verklig
værdi via resultatregningen, obligatorisk,
består av realiserade og realiserade
värdeförändringar samt utdelningsinntekter
och renter (med undantag för renter som
hærrør fra derivat som sikrer poster vars
rentefølede redovises i rentenetto) på finan-
sielle tillgångar och skulder som innehas för
handel eller som förvaltas och utvärderas på
basis av verkliga värden.
- Sikring av verklig værdi består av realise-
rade og realiserade värdeförändringar på
særingsinstrument respektive sikrad risk-
komponent i finansielle tillgångar och skulder
som er sikrede poster i særinger till verklig
værdi. Ineffektivitet i kassafødestæringer
består av de värdeförändringar på særings-
instrumentet som inte motsvaras av framtid
kassaføden hærførlige till den særkede posten.
- Resultat fra den finansielle komponenten
i særingskontrakt består av det resultat
som oppstår om avkastningen understiger
den garanterade renten.

Utdeling

Utdelningar på aktier som klassificerats till
verklig værdi via övrigt totalresultat redovisas
i resultatregningen i posten Övriga utdelnings-
inntekter. Utdelningar på aktier som klassificerats
till verklig værdi via resultatregningen redovisas
i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner.
Utdelningar på aktier i interesseforetag og joint
ventures ingår inte i posten Utdelningar i resultat-
regningen. Redovising av andeler i interesse-
foretag og joint ventures resultat beskrives i
punkt 4.

19. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA Personalkostnader

Som personalkostnader redovisas löner, pen-
sionskostnader och andra former av direkta
personalkostnader inklusive social avgifter,
särskild löneskatt på pensionskostnader och
andra former av lönebikostnader. Eventuella
ersättningar i samband med avslutad anställ-
ning skuldförs vid avtalets ingång och periodi-
seras över återstående tjänstgöringstid.

Redovisning av pensioner

Ersättningar till anställda efter anställningens
upphörande utgörs av premiebestämda planer
och förmånsbestämda planer. Med premiebe-
stämda planer avses planer där koncernen
betalar fastställda premier till en utomstående
juridisk enhet och har därefter inga ytterligare
förpliktelser, varken rättsliga eller informella. Vär-
deförändringsrisken fram till dess att medlen
utbetalas faller på den anställda. Premier för
premiebestämda planer redovisas i resultatreg-
ningen som personalkostnad i den takt de intjä-
nas genom att de anställda utför tjänster åt före-
taget och avgifterna för tjänsterna förfaller till
betalning. Övriga planer för ersättning efter
avslutad anställning redovisas som förmånsbe-
stämda planer. Vid förmånsbestämd pensions-
lösning utgår en pension baserad på lön och
anställningstid, vilket innebär att arbetsgivaren
bär alla väsentliga risker för fullgörandet av
pensionsutfästelsen. För förmånsbestämda pla-
ner redovisas nuvärdet av pensionsåtagandet
som pensionsförpliktelse. För majoriteten av de
förmånsbestämda pensionsplanerna har kon-
cernen avsatt förvaltningstillgångar i pensions-
stiftelser och pensionskassa för att täcka för-
pliktelser. Som nettoskuld i balansräkningen
avseende de förmånsbestämda pensionspla-
nerna redovisas pensionsförpliktelserna mins-
kade med förvaltningstillgångarnas verkliga
värde. I övrigt totalresultat redovisas aktuariella
vinster och förluster på pensionsförpliktelser
som uppstår på grund av att verkligt utfall
avviker från gjorda antaganden samt skillnaden
mellan verklig avkastning och beräknad ränte-
intäkt på förvaltningstillgångarna.

Pensionskostnaden för förmånsbestämda
planer redovisas i resultatregningen som en
personalkostnad och utgörs av nettot av följ-
ande poster:

- Kostnad för under året intjänad pensionsrätt,
vilket avser årets andel av den beräknade
slutliga totala pensionsutbetalningen. Beräk-
ningen av intjänad pensionsrätt utgår från en
beräknad slutlön och är föremål för aktuariella
antaganden.
- Räntekostnad på pensionsförpliktelsern vilken
uppstår på grund av att nuvärdet av pensions-
skulden har ökat under året då tiden till
utbetalning minskat. För beräkning av årets
räntekostnad används aktuell företags-
obligationsränta (räntan vid årets början) för
en löptid motsvarande återstående tid till
utbetalning av pensionsskulden.

- Beräknad ränteintäkt (avkastning) på förvalt-
ningstillgångar för vilken samma räntesats
tillämpas som vid fastställandet av årets rän-
tekostnad på pensionsförpliktelsern.
- Beräknade kostnader för särskild löneskatt
vilken periodiseras enligt samma principer
som tillämpas för den underliggande pensions-
kostnaden.

Beräkningen av kostnader och åtaganden med
anledning av koncernens förmånsbestämda
planer är förenad med ett flertal bedömningar
och antaganden som kan ha en betydande
inverkan på redovisade belopp. En utförligare
beskrivning av dessa antaganden och bedöm-
ningar lämnas i punkt 21 och i not KB.

20. SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt
och uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redo-
visas skatter som hærfør sig till periodens eller
tidigare perioders skattepliktige resultat. Upp-
skjuten skatt er skatt som hærfør sig till tempo-
rære skillnader mellom en tillgængs eller skulds
redovisade værdi og dess skattepliktige værdi.
Uppskjutne skatter værderas till den skattesats
som bedøms vara tillæmplig då posten realise-
ras. Uppskjutne skattefordringer avseende
avdragsgillle temporære skillnader og under-
skottsavdrag redovises endast i den mån det
er sannolikt att dessa kommer att utnyttjas.
Uppskjutne skatteskulder værderas till nominelt
værdi. Skatt redovises i resultatregningen,
antingen i övrigt totalresultat eller direkt i eget
kapital beroende på var den underliggende
transaksjonen redovises.

21. UPPSKATTNINGAR OCH VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

Tillæmpningen av koncernens redovisnings-
principer innebær i vissa fall att bedømminger
måste gøres som får en væsentlig inverkan på
redovisade belopp. Redovisade belopp påver-
kas dessutom i ett antal fall av uppskattninger
och antaganden om framtiden. Sådane anta-
ganden innebær alltid en risk for en justering av
det redovisade værdet for tillgængs og skulder.
De bedømminger og antaganden som gøres
speglar alltid foretægsledningens bæste og
mest rimlige oppfatning og er kontinuerligt
fremål for granskning og validering.

Nedan följer de bedömningar och antagan-
den som har haft en väsentlig påverkan på de
finansielle rapporterna.

Uppskattningar och väsentliga bedömningar
som berør følgende områdene læmnas i not:

- finansielle instrument værderade till verklig
værdi, se not K41 Værdiering av finansielle
instrument till verklig værdi
- nedskrivningsprøving av goodwill, se not
K24 Immaterielle tillgængs
- krav i civilrættslige processer, se not K35
Avsætninger.



K1 Forts

de direkte utgifter som oppstår ved omstruktureringen og som ikke hører sammen med den fremtidige virksomheten.

17. EGET KAPITAL

Eget kapital består av de komponenter som beskrives i det følgende.

Øverkursfond

Øverkursfonden består dels av optionskomponenten av emitterte konvertible skuldebrev og dels av det belopp som ved emisjon av aktier og ved konvertering av konvertible skuldebrev overstiger de emitterte aktiernas kvotvärde.

Säkringsreserv

I säkringsreserven redovisas realiserade värdeförändringar på derivatinstrument som utgör säkringsinstrument i kassafödessäkringar.

Verkligt värdereserv

Orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via øvrigt totalresultat redovisas i verkligt värdereserven. Vidare består verkligt värdereserven av reserveringer for forventede kreditforluster på skuldinstrument klassifiserade till verkligt värde via øvrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar på dessa skuldinstrument omklassificeras från verkligt värdereserven till resultatregningen. Realiserade värdeförändringar på eget kapitalinstrument klassifiserade till verkligt värde via øvrigt totalresultat omklassificeras från verkligt värdereserven till balanserte vinster.

Områkningsreserv

Områkningsreserven består av realiserade valutakurseffekter som oppstår till följd av omräkning av utländska enheter till koncernens rapporteringsvaluta. Därutöver redovisas effektiva delar for säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet i områkningsreserven.

Förmånsbestämda pensionsplaner

I posten Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser samt avkastning på förvaltningsstillgångarna som överstiger eller understiger diskonteringsräntan.

Balanserte vinster

Inklusive årets resultat

Balanserte vinster består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning och återköp av egne aktier redovisas som avdrag från balanserte vinster.

Realiserade resultat hänförliga till eget kapitalinstrument klassifiserade till verkligt värde via øvrigt totalresultat omklassificeras från verkligt värdereserven till balanserte vinster.

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.

Redovisning av egne aktier

Återköpta egne aktier redovisas inte som tillgång utan kvittas mot posten Balanserte vinster i eget kapital.

18. INTÄKTER

Räntenetto

Räntetäckning och räntekostnader redovisas i räntenettet i resultatregningen, med undantag for räntor hänförliga till finansiella instrument som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatregningen vilka redovisas i Nettoresultat av finansiella transaksjoner där den samlede aktiviteten i handelslaget redovisas.

Räntetäckning och räntekostnader for 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 for ett finansiellt instrument (vanligen avgifter som kompenserar for risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används for att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden.

I räntenettet redovisas även räntor från derivat som ingår i säkringsredovisning och räntor från derivat i økonomiske säkringar, eftersom dessa säkrar poster vars ränteflöden redovisas i räntenettet.

Utöver räntetäckning och räntekostnader ingår i räntenettet avgifter for statliga garantier, exempelvis innsättningsgaranti och resolutionsavgiften.

Intäkter från avtal med kunder

Standarden for Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas for olika typer av tjenester som i resultatregningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. IFRS 15 är även tillämplig på vissa tjenester som återfinns i posten Övriga intäkter. Övriga intäkter avser dock i allt väsentligt inte intäkter från avtal med kunder. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den totala intäkten fördelas for varje tjänst, och intäktsföringen beror på om tjänsterna är uppfyllta vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

Följande gäller i fråga om tidpunkten for redovisning av intäkter:

- Intäkter som tjänas i successivt genom att tjenester utförs, exempelvis förvaltningsavgifter inom kapitalförvaltningen, redovisas i takt med att dessa tjenester levereras, det vill säga

linjärt över tid. Detta eftersom kunden samtidigt erhåller och förbrukar tjänsten och bankens åtagande då uppfylls under den tid tjänsten utförs.

- Intäkter hänförliga till en specifik tjänst eller handling redovisas när tjänsten utförts, det vill säga vid en viss specifik tidpunkt. Exempel på sådana intäkter är courtage och betalningsprovisioner.

Den intäkt som redovisas ska spegla den förväntade intäkten. När intäkten inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt, återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer att ske.

Betalningar sker löpande i takt med att tjänsterna utförs, och förskottsbetaling avser max 12 månader framåt. Upplupna intäkter redovisas for tjenester som har tillhandahållits men ännu inte har betalats. Förutbetalda intäkter redovisas for tjenester som har betalats men ännu inte har tillhandahållits. Intäkter från avtal med kunder utgör en obetydlig andel av posterna Upplupna intäkter och Förutbetalda intäkter. Tillkommande utgifter for att erhålla ett avtal med en kund redovisas inte som en tillgång (förutbetald kostnad), utan utgifter redovisas som kostnad under den redovisningsperiod de inträffar.

Provisionsnetto

Intäkter och kostnader for olika typer av tjenester redovisas i resultatregningen i posterna Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader. Det innebär bland annat att courtage och olika former av förvaltningsavgifter redovisas som provisioner. Andra typer av intäkter som redovisas som provisioner är betalningsprovisioner och kortavgifter, premier for utställda finansiella garantier och provisioner i försäkringsverksamheten. Ränteliktande garanti/provisioner och avgifter som utgör integrerade delar av finansiella instrument och därför räknas in i effektivräntan, redovisas inte som provisioner utan ingår i räntenettet. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaksjoner vars intäkter redovisats som Provisionsintäkter.

Övriga intäkter

Posten Övriga intäkter består främst av hyresintäkter och realisationsresultat vid avyttring av ägarandelar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures. Posten Övriga intäkter avser därmed i allt väsentligt inte intäkter från avtal med kunder.

Nettoresultat av finansiella transaksjoner

I posten Nettoresultat av finansiella transaksjoner redovisas den resultatpåverkan som oppstår vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultatregningen och vid realisation av finansiella tillgångar och skulder (med undantag for eget kapitalinstrument klassifiserade till verkligt värde via øvrigt totalresultat).



NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

understiger den per kontrakt garanterade räntan redovisas mellanskillnaden i resultat-räkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder som härrör från fond-försäkringsavtal redovisas till verkligt värde i balansräkningen i posterna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdet förändringsrisken.

Premieavgifter, kapitalavgifter samt övriga administrativa avgifter för försäkringskontrakt och investeringsavtal redovisas i resultat-räkningen i posten Provisionsinntäkter. Anskaffningskostnader redovisas direkt i resultat-räkningen.

Återförsäkring

Återförsäkrarens andel av koncernens försäkringskostnader redovisas i posten Återförsäkrings-tillgångar i balansräkningen.

14. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Redovisning i balansräkningen

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form. En immateriell tillgång tas endast upp i balansräkningen om det är troligt att de framtida ekonomiska fördelar som härrör från tillgången kommer att tillfalla koncernen och om det går att beräkna anskaffningsvärdet på ett tillförlitligt sätt. Det innebär att internt upparbetade värden i form av goodwill, varumärken, kundregister och liknande inte redovisas som tillgångar i balansräkningen.

Investeringar i egenutvecklad programvara tas till resultatet löpande i den mån utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig programvara.

Avtal med en leverantör som tillhandahåller banken en molntjänst som innebär tillgång till leverantörens applikation, plattform eller infrastruktur under avtalstiden utgör ett servicekontrakt. Avgift för en molntjänst kostnadsförs löpande under kontraktstiden. Eventuell förutbetalad avgift redovisas som en tillgång, d v s förutbetalad kostnad. Utgifter för konfigurering och anpassningar av en molntjänst kostnadsförs när en leverantör utför tjänsterna. När konfigurering och anpassningar utgör en integrerad del av molntjänsten och utförs av leverantören av molntjänsten, eller underleverantör till denne, kostnadsförs utgiften löpande under avtalstiden. Eventuell förutbetalad utgift redovisas som en förutbetalad kostnad.

Vid egen utveckling av ny programvara, eller vid utveckling av befintlig programvara för ny affärsverksamhet, aktiveras nedlagda utgifter, som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå. Utgifter som härrör från lånekostnader aktiveras från den tidpunkt då beslut har fattats om aktivering av utgifter för utveckling av en immateriell tillgång.

Vid ett rörelseförvärf hänförs förvärvspriset till värdet av förvärfvade identifierbara tillgångar, skulder och eventuella förpliktelser i den förvärfvade rörelsen. Bland dessa tillgångar kan även

ingå sådana immateriella tillgångar som inte skulle ha tagits upp i balansräkningen om de förvärfvats separat eller upparbetats internt. Den del av förvärvspriset som vid ett rörelseförvärf inte kan hänföras till identifierbara tillgångar och skulder redovisas som goodwill.

Goodwill och immateriella tillgångar

med obestämbar nyttjandeperiod
Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella nedskrivningar. 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.

Med hänsyn till att det inte är möjligt att särskilja de kassaflöden som härrör från goodwill från kassaflöden som härrör från andra tillgångar, sker nedskrivningsprövningen på nivån kassagenererande enhet. En kassagenererande enhet är den minsta grupp tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller tillgångsgrupper. Goodwill följs upp på rörelsesegmentnivå. Väsentliga bedömningar och antaganden vid nedskrivningsprövning av goodwill framgår av not K24. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte.

Immateriella tillgångar med

bestämbar nyttjandeperiod

Immateriella tillgångar för vilka det går att fastställa en bedömd nyttjandeperiod är föremål för avskrivning. Avskrivningen sker linjärt över nyttjandeperioden. För närvarande innebär det att kundkontrakt 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 provas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod provas för nedskrivning när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs enligt samma principer som för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde.

15. FASTIGHETER OCH INVENTARIER

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av fastigheter och inventarier. Med undantag av fastigheter som övertagits för

skydd av fordran, värderas dessa tillgångar till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. Normalt tillämpas en linjär avskrivningsplan. De bedömda nyttjandeperioderna provas årligen. De materiella tillgångar som består av delkomponenter med olika bedömda nyttjandeperioder, indelas i olika kategorier med separata avskrivningsplaner. Sådan så kallad komponentavskrivning är normalt endast aktuell för fastigheter. Som delkomponenter betraktas då de delar av fastigheten som har ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till det sammanlagda anskaffningsvärdet. Resterande delar av fastigheten (stomme) skrivs av som helhet över den förväntade nyttjandeperioden. För närvarande är den bedömda nyttjandeperioden för stomme 100 år, för vatten och avlopp 35 år, för tak 30 år, för fasad, värme, ventilation och el 25 år, för hissar 20 år och för byggnadsinventarier 10 år. Persondatorer och övrig it-utrustning skrivs i regel av på tre år och investeringar i bankvalv och liknande lokalinvesteringar på 10 år. Övriga inventarier skrivs normalt av på fem år.

Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivning görs i det fall återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart i resultaträkningen. En nedskrivning reverseras om det finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

16. AVSÄTTNINGAR

Posten Avsättningar består av resultatförda förväntade negativa utflöden av resurser från koncernen som är ovissa vad gäller förfallotidpunkt eller belopp. Avsättningar redovisas när koncernen till följd av en inträffad händelse har en legal eller informell förpliktelse som det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera. För att redovisning ska kunna ske måste det vara möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. Avsättningen värderas till det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Vid värderingen tas hänsyn till den förväntade framtida tidpunkten för reglering.

Avsättningar redovisas för omstruktureringar. Med omstrukturering avses genomgripande organisationsförändring, till exempel genom att anställda får avgångsvederlag för förlöpta uppsägning, eller nedläggningar av kontor. För att en avsättning ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. En avsättning för omstrukturering omfattar enbart



K1 Forts

Benchmarkreformen

Det foreligger temporære undantag fra å tillåpe visse spesifikke krav avseende såringsredovising for samtlige såringsrelasjoner som direkte påvirkes av osårerheten fra benchmarkreformen. De temporære undantagen syftar til å såringsrelasjoner, som annars hadde varit effektive, inte ska behöva brytas upp endast till följd av osårerhet från benchmarkreformen. Det foreligger en direkt påverkan på en såringsrelasjon, endast om denna ger opphov til osårerhet om benchmarkranta som utgör sårad risk og/veller tidpunkt eller belopp avseende kassaflöden baserade på benchmarkranta från den sårade posten eller såringsinstrumentet. Osårerheten om benchmarkranta kvarstår fram til dess att beslut har fattats om vilken ranta som är den alternative ranta samt om og når reformen kommer å gjennomføres, inklusive specificering av dess effekter på enskilda kontrakt.

Når modifiseringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder gjennomføres, som en direkte följd av benchmarkreformen, redovisas modifiseringer som en åndring i effektivranta. Någon modifiseringsvinst eller –forlust redovisas således ej. For å undantaget ska gälla kråvs å åndring å nødvendig som en direkte följd av benchmarkreformen samt å den nye basen for å beståmma kassaflöden å ekonomisk likvårdig med den tidigare. Därutöver foreligger visse undantag från krav for såringsredovising når befintlige referensranta i såringsrelasjoner ersåts med alternative referensranta, vilka syftar til å såringsrelasjoner inte ska behöva avbrytas endast till följd av implementeringen av benchmarkreformen.

For ytterligere informasjon se not K22 Såringsredovising og Benchmarkreformen.

12. LEASING**Banken som leasegivare**

En leasegivare ska klassifiseres å leasingavtal som antingen finansielt eller operationelt. Finansiella leasingavtal är sådana avtal där de økonomiske risiko og fordelar som forknippas med ågendet av den leasade tillgången i alt væsentligt overføres fra leasegivaren til leasetaeren. Övriga leasingavtal klassifiseres som operationelle leasingavtal. Samtlige avtal där koncernen å leasegivare har definierats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansrårningen, initialt til ett belopp som motsvarer nettoinvesteringen. Erhållna leasingavgifter redovisas løpende som renteintåter respektive amorteringar.

Nettoinvesteringar i finansiella leasingavtal är föremål for nedskrivningsprøving enligt IFRS 9, på samme såt som finansiella tillgångar värderade til opplåpet anskaffningsvärde.

Banken som leasetagare

Vid ingången av ett leasingavtal redovisas en leasingkuld og en nyttjanderått. Leasingkulten värderas initialt til nuvårdet av framtida

leasingavgifter, vilka diskonteras med bankens marginella låneråta. Leasingavgifterna som ingår i värderingen av leasingkulten utgörs i huvudsak av fasta avgifter og variabla avgifter som beror på ett index. Nyttjanderåttens värderas initialt til anskaffningsvårdet, vilket motsvarar den ursprunglige värderingen av leasingkulten, förutbetalda leasingavgifter, eventuella initiala direkta utgifter og en uppskåttning av eventuella återstållningskostnader. Det är endast når en forpliktelse oppstår for återstållningskostnader som dessa utgör en del av anskaffningsvårdet.

Vid efterfølginge värdering av leasingkulten økar det redovisade vårdet med ranta og minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver økar eller minskar leasingkulten vid omprøvingar eller åndringer av leasingavtalet. Vid efterfølginge värdering av nyttjanderåttens värderas denna til anskaffningsvårdet minus akkumulerte avskrivninger og eventuella akkumulerte nedskrivninger samt med beaktande av eventuella omvårdinger av leasingkulten. Nyttjanderåttens skrives av over leasingperiodens låndg. Nedskrivningsprøving av nyttjanderåttene utføres i enlighet med IAS 36 Nedskrivninger, se punkt 15 avsnittet om nedskrivningsprøving.

Nyttjanderåttene ingår i balansposten Fastligheter og Inventarier og leasingkulten ingår i balansposten Övriga skulder.

Leasingavtal som är kortare ån 12 månader, eller for vilka den underliggende tillgången har ett lågt vårde, redovisas som en kostnad linjært over leasingperioden og ingår således inte i leasingkult og nyttjanderåtter.

13. FÖRSÅKRINGSVERKSAMHET

Koncernens försåringsverksamhet bedrivs i dotterbolaget Handelsbanken Liv. Verksamhetens produkter består fråmst av legale livförsåringer i form av traditionell livförsåring og fondförsåring samt risikoförsåring i form av sjuktörsåring og premiebefrielse.

Klassifisering og oppdelning av försåringskontrakt

I koncernredovisingen klassas sådana avtal som inneåller betydende försåringsrisk som försåringskontrakt. Med försåringsrisk avses risiko, annan ån finansiell risiko, som overføres fra avtalets ågere til utfårderen. Avtal som inte overför betydende försåringsrisk klassifiseres i sin helhet som investeringsavtal. I regel inneår dette ått försåringer med återbetalingskydd klassas som investeringsavtal, og övriga avtal klassas som försåringskontrakt. Försåringskontrakt som består av både försåringskomponenter og sparande (finansiella komponenter) deles upp og sårredovisas i enlighet med de prinsipar som beskrives i det følginge.

Redovising av försåringskomponenter i försåringskontrakt

Premieintåter og utbetalda försåringsersåttninger for försåringsavtal redovisas i resultat-

rårningen i nettoposten Riskresultat försåring. Under denna post redovisas åven årets föråndring av koncernens försåringskultder.

Mottagna premier som ånnu inte inlåtsförts redovisas som skuld for inbetalda premier under posten Försåringskultder i balansrårningen. I balansposten Försåringskultder ingår åven skulder for sjukranta, livranta og åndra øreglerede skador. Försåringskultden värderas genom diskontering av uppskåttade framtida kassaflöden hånførlige til ingångne försåringsavtal. Vårderingen bygger på antaganden om ranta, livslåndg, hånse og framtida avgifter. Livslåndgssantaganden varierer med hånsyn til når försåringen tecknats og beaktar den förvåntade framtida økningen av livslåndgen. Åven avgiftssantaganden beror på når försåringen tecknats. Det inneår i huvudsak en avgift som är proportionell mot premien og en avgift som är proportionell mot livförsåringsavsåttningen. Tillåmpade antaganden om de försårades framtida hånse är baserade på internt generert erfarenhet og varierer øerende på produkt. Rånteantaganden är baserade på aktuelle marknadssranta og beror på skuldens løptid. Koncernens försåringskultder prøvas regelbundet og minst årligen i syfte ått sårkerstålle ått den redovisade försåringskultden är tillråddig for ått tåcke förvåntade framtida anspråk. Vid behov görs en ytterligere avsåttning. Mellanskillnaden redovisas i resultatrårningen.

Redovising av investeringsavtal og finansiella komponenter i försåringskontrakt

Inbetalninger og utbetalninger for kunders sparkapital som hårør fra investeringsavtal samt finansiella komponenter i försåringskontrakt redovisas som insåttninger respektive uttag direkte i balansrårningen.

Den från försåringskontraktet separerte finansiella komponenten i traditionelle legale livförsåringer redovisas i balansrårningen som opplåning från allmånheten. Dessa skulder värderas til det högsta av garanteret belopp og försåringsens aktuelle vårde. Det garanterade beloppet förråntas med garanteret ranta og motsvarer försåringsens opplupne anskaffningsvårde. Försåringsens aktuelle vårde är lika med vårdet av de tillgångar som förvaltas for försåringstagarnas rårkning, og förråntas med en avkastning som bestäms från totalavkastningen for tillgångarna med avdrag for eventuell avkastningsdelning. Avkastningsdelningen inneår ått försåringsgivaren tilldeles en avtalad del av totalavkastningen om denna avkastning under kalenderåret øverstiger den garanterade ranta. Berårningen görs årligen og akkumuleret for varje enskilt försåringskontrakt. Det inneår ått den vilkorade återbårningen minskar i de fall avkastningen ett enskilt år understiger garantiranta og vice versa. Den del av avkastningen som enligt modellen for avkastningsdelning tillfaller koncernen redovisas som provisjonsintåte. I det fall avkastningen



NOTER | KONCERNEN

K1 Forts

Ränta

Redovisning av räntetäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på bruttoredovisning, vilket innebär att räntetäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenettet.

Räntetäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonterings effekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som räntetäkt i enlighet med effektivräntemetoden.

Värdering av egendom som övertagits för skyddande av fordran

Vid första redovisningstillfället redovisas övertagen egendom till verkligt värde i balansräkningen. Övertagen egendom (inklusive övertagna leasingobjekt) som förväntas avyttras inom en snar framtid, tas vid efterföljande värdering upp till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för kostnader för försäljning. Övertagna fastigheter som inte förväntas avyttras inom en snar framtid redovisas som förvaltningsfastigheter till verkligt värde via resultaträkningen. Onoterade aktieinnehav som övertas för skyddande av fordran redovisas normalt till verkligt värde via resultaträkningen.

Modifierade finansiella tillgångar

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till följd av åtgärder i form av anståndsåtgärder eller affärsrättsliga omförhandlingar. Anståndsåtgärder är villkorsändringar i samband med omstruktureringar eller andra finansiella lättåndsåtgärder. Dessa villkorsändringar utförs för att säkerställa full återbetalning eller för att maximera återbetalningen av det utestående lånebeloppet för låntagare som har, eller står inför, finansiella svårigheter. Affärsrättsliga omförhandlingar är villkorsändringar som inte är relaterade till en låntagares finansiella svårigheter, till exempel ändringar i kassaflödet för ett lån på grund av förändringar i marknadsförhållanden för amorteringar eller ränta.

Om kassaflöden från en finansiell tillgång klassificerad till upplupet anskaffningsvärde har modifierats, men tillgångens kassaflöden inte blir väsentligt annorlunda, resulterar normalt inte modifieringen i att den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen. I det fallet omräknas redovisat bruttovärde utifrån den finansiella tillgångens förändrade kassaflöden, och justeringsbeloppet redovisas i resultaträkningen.

Eftersom modifieringar utförs av olika anledningar finns inget ovillkorligt samband mellan modifieringar och bedömd kreditrisk. När en finansiell tillgång beviljats anståndsåtgärd och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till

Steg 2 eller Steg 3, baserat på utfallet av den bedömning som utförs i samband med anståndsåtgärden. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär klassificering till Steg 3.

Om en finansiell tillgång modifieras på ett sätt som medför väsentligt förändrade kassaflöden tas den modifierade finansiella tillgången bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. I dessa fall utgör datumet för modifieringen första redovisningstillfället för det nya avtalet och detta datum används vidare vid beräkning av förväntade kreditförluster samt vid bedömning av huruvida det föreligger en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

För en beskrivning av redovisningen avseende modifieringar som genomförs till följd av benchmarkreformen, se avsnitt 11 Säkringsredovisning och Benchmarkreformen.

11. SÄKRINGSREDOVISNING OCH BENCHMARKREFORMEN

Handelsbanken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9.

Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen. Som säkringsinstrument används derivat, i huvudsak ränte- och valutaränteswappar. Vid säkringar av valutarisker kopplade till nettoinvesteringar i utländska enheter används även skulder i respektive utländsk enhets funktionella valuta som säkringsinstrument. Som en del av koncernens säkringsstrategier delas värdet på säkringsinstrument i vissa fall upp och ingår i fler än en säkringsrelation. Ett och samma säkringsinstrument kan därmed säkra olika risker. Sådan uppdelning görs endast om de säkrade riskerna tydligt kan identifieras, om effektiviteten kan mätas tillförlitligt och om den totala värdeförändringen på instrumentet ingår i någon säkringsrelation.

Kassaflödessäkring används för att hantera exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Den förväntade löptiden för sådan ut- och upplåning är i regel betydligt längre än räntebindningstiden som är kort. Kassaflödessäkring används även för att säkra valutarisken i framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning. Även valutarisker hänförliga till koncerninterna monetära poster kan omfattas av denna typ av säkring, i den mån de ger upphov till valutaexponeringar som inte elimineras vid upprättande av koncernredovisningen. Derivat som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån derivatets värdeförändring är effektiv, det vill säga motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas den som en komponent i övrigt totalresultat och i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av derivatets värdeförändring redovisas i resultat-

räkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Då kassaflödessäkringar avslutas i förtid periodiseras den ackumulerade värdeförändringen, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i Nettoresultat av finansiella transaktioner under den period de säkrade kassaflödena förväntas inträffa. Avslutas kassaflödessäkringar i förtid, och de säkrade kassaflödena inte längre förväntas inträffa, omklassificeras den ackumulerade värdeförändringen i säkringsreserven till Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringar av verkligt värde tillämpas i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda resultat-effekter på grund av exponeringar för förändringar i marknadspriser. Säkringar av verkligt värde tillämpas för enskilda tillgångar och skulder samt för portföljer av finansiella instrument. Säkrade risker i säkringspaket till verkligt värde består av ränte- och valutarisk i ut- och upplåning till fast ränta samt i utlåning med räntetak. Säkringsinstrumenten i dessa säkringsrelationer består av ränte- och valutaränteswappar samt ränteoptioner. Vid säkring av verkligt värde värderas såväl säkringsinstrumentet som den säkrade risken till verkligt värde. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. När portföljsäkring tillämpas redovisas värdet på den säkrade posten på en enskild rad i balansräkningen i anslutning till Utlåning till allmänheten. Då säkringar av verkligt värde avslutas i förtid periodiseras den upparbetade värdeförändringen på den säkrade posten i Nettoresultat av finansiella transaktioner under återstående löptid. Avslutas säkringar av verkligt värde i förtid, och den säkrade posten inte längre kvarstår, återförs den upparbetade värdeförändringen direkt i Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ackumulerade värdeförändringar på portföljsäkringar som avslutats i förtid redovisas i balansräkningen under posten Övriga tillgångar.

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Som säkringsinstrument används valutaränteswappar och lån i utländsk valuta. Den säkrade posten i dessa säkringar utgörs av nettoinvesteringar i form av direkta investeringar samt fordringar på utlandsverksamhet som inte förväntas regleras inom en överskådlig framtid. Lån i utländsk valuta som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till kursen på balansdagen. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och i omräkningsreserven i eget kapital. Så redovisas även den effektiva delen av värdeförändringar på valutaränteswappar som säkrar valutakursrisk i fordringar på utlandsverksamhet. Ineffektiva delar av säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.



K1 Forts

tivt sannolikheten for att kreditexponeringen inte har fallerat eller blivit återbetald i förtid. De beräknade förväntade kreditförlusterna diskonteras sedan tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. Summan av kreditförluster för Steg 1 beräknas med sannolikheten för fallissemang under de kommande 12 månaderna. För Steg 2 och Steg 3 beräknas kreditförluster med sannolikheten för fallissemang under tillgångens återstående löptid.

Modellbaserad beräkning

Beräkningen av de förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till minst tre makroekonomiska 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 kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario.

För utförligare information om modellerna för att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 (och för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3) 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 kreditförluster, se not K10.

Manuell beräkning

Tillgångar i Steg 3 provas för nedskrivning på individuell basis, och beräkningen är manuell (med undantag för en mindre portfölj av homogena fordringar som har modellberäknad reservering i Steg 3). Denna prövning genomförs löpande och vid varje rapporteringstillfälle av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas av regional eller central kreditavdelning.

Nedskrivningsprövningen 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 eller utebliven betalning, ändrad intern rating eller om kredittagaren försätts i konkurs.

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas normalt till minst två möjliga framåtblickande scenarier för förväntade kassaflöden baserade på både motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsvikts och diskonteras med fordrans ursprungliga effektivränta. De scenarier som används kan innehålla såväl makroekonomiska som avtalspecifika 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 kreditförluster för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen (Steg 1, Steg 2 och för en mindre portfölj av homogena fordringar i Steg 3) 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 såregenskaper 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 kreditförluster

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kreditförluster.
- Poster utanför balansräkningen (finansiella garantier och oåterkallliga lånelöften) redovisas till sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas som en avsättning i balansräkningen.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas i verkligt värdereserven i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.
- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster. Raden Kreditförluster utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare

utförda reserveringar, periodens bortskrivningar och periodens återvinningar.

- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.
- Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnas någon realistisk möjlighet till återbetalning. Efter bortskrivningen kvarstår normalt kraven mot låntagare och eventuella borgensmän, vilka som regel drivs vidare genom efterbevakning. Efterbevakning vidtas inte i vissa situationer, exempelvis i de fall konkursförvaltare lämnat slutlig redovisning av utdelning i konkurs, när ett ackordsförslag antagits eller när en fordran eftergivits i sin helhet. Fordringar som efterges i samband med omstrukturering av finansiella tillgångar redovisas alltid som konstaterade kreditförluster.
- Betalningar som tillkommer banken för bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar.

Ytterligare information om kreditförluster lämnas i not K10.

Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång

Bankens definition av fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningens (CRR) definition vilket innebär att motparten antingen är mer än 90 dagar sen med en betalning eller att det gjorts en bedömning att motparten inte kommer att kunna betala kontraktssenligt. En sådan bedömning innebär att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunna betala än det motsatta. Bedömningen av detta görs utifrån all tillgänglig information om kredittagarens betalningsförmåga. Hänsyn tas till obeståndssignaler som bristande likviditet, försenade och inställda betalningar, betalningsanmärkningar eller andra tecken på bristande betalningsförmåga. Andra signaler kan vara att kredittagaren försätts i konkurs eller att beslut tas om en betydande anståndsåtgärd som innebär att värdet på bankens fordran mot kredittagaren minskar.

Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället och vid beräkningen av förväntad kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2.

Kreditförsämrad finansiell tillgång, vilket är exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i koncernens kreditriskhantering.

NOTER | KONERNEN

K1 Forts

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där prisuppgifterna lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsskift likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

När tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas för finansiella instrument, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor och aktiekurser. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissättningen. De antaganden som används vid värdering baseras på internt genererad erfarenhet och kontrolleras löpande av riskkontrollfunktionen. Uppföljning görs mot verkliga utfall för att därigenom identifiera eventuella behov av anpassningar av antaganden och prognosverktyg.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper utgivna av stater och svenska bostadsobligationer värderas med hjälp av aktuella marknadspriser. Företagsobligationer värderas med värderingstekniker som baseras på marknadsräntor för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Värderingen kontrolleras regelbundet för att säkerställa att den avspeglar gällande marknadspris. Kontrollerna utförs främst genom inhämtning av prisnoteringar från fler oberoende prisställare och genom avstämning mot nyligen genomförda transaktioner i samma eller likvärdiga instrument.

Aktier och andelar

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av aktier och andelar i nivå 3 styrs valet av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. Innehav av aktier i nivå 3 består i huvudsak av aktier i företag som utför stödjande verksamhet åt banken. Aktier i nivå 3 är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. För aktier i nivå 3 för vilka bolagsavtalet reglerar det pris till vilket aktierna kan avyttras, värderas innehaven till det i förväg bestämda avyttringspriset.

Vid värdering av andelar i nivå 3 i risikkapitalfonder används på marknaden vedertagna

värderingsmodeller som godkännts av European Venture Capital & Private Equity Association. Dessa modeller innebär att investeringarnas marknadsvärde härleds genom relativvärdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Resultatposter som står jämförelser mellan investeringen och jämförelsebolaget justeras, och därefter beräknas värdet av investeringen på basis av vinstmultiplar som exempelvis P/E och EV/EBITA. Värdeförändringar samt realiserat resultat på innehav i riskkapitalfonder som utgör en del av placerings-tillgångarna i försäkringsrörelsen redovisas inte direkt i resultaträkningen utan ingår i underlaget för beräkning av avkastningsdelning i försäkringsrörelsen, se punkt 13.

Derivat

Derivat som handlas på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Merparten av koncernens derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser. Värderingen av icke-linjära derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger även på en rimlig skattning av marknadsbaserade indata, exempelvis volatilitet.

Vid modellvärdering av derivat förekommer i vissa fall differenser mellan transaktionspriset och det värde som räknats fram med hjälp av en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället. Sådana skillnader orsakas av att den tillämpade värderingsmodellen inte fullt ut fångar upp alla komponenter som påverkar derivatets värde. Realiserade 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. Realiserade positiva dag 1-resultat förs inte till resultatet vid det första redovisningstillfället, utan periodiseras över derivatets löptid.

Tillgångar och skulder där kunden står värdeförändringsrisken

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken består i huvudsak av fondandelar i fondförsäkringsavtal. Sådana fondandelar värderas till fondens aktuella marknadsvärde (NAV). Tillgångarna motsvaras av skulder för vilka kunden står värdeförändringsrisken. Värderingen av dessa skulder speglar värderingen av tillgångarna. Med hänsyn till att försäkringstagarna och fondandelsägarna har förmånsrätt i tillgångsmassan, saknas skäl för att justera värderingen för kreditrisk. Tillgångar och skulder där kunden står värdeförändringsrisken har i allt väsentligt kategoriserats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

10. KREDITFÖRLUSTER

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 oåterkallliga lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL). 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 framtidsbaserade faktorer. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas 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 definition av kreditförsämrad tillgång se rubrik Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång nedan.

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 kreditförluster påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, EAD och LGD fram till avtalets förväntade slutförfallodag. Dessa tre riskparametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten alterna-



K1 Forts

en finansiell skuld såsom værderad till verkligt värde via resultatregningen, om något av følgende vilkår er oppfyllda:

- Det eliminerer eller i betydning utstrækning minskar inkomsekvenser i værdering eller redovisning som annars skulle oppkomme vid værdering av skulden.
- En gruppe av finansielle skulder eller en gruppe av både finansielle tilganger og finansielle skulder forvaltes og utværdas basert på verkligt värde, i enlighet med en dokumentert risikhanterings- eller investeringsstrategi, og intern informasjon om dessa instrument tilhørdhøldes til bankens ledning basert på verkliga värden.

Denna värderingsprincip tillämpas för att undvika inkomsekvens vid værderingen av tilganger og skulder som utgør motpositioner til varandra og forvaltes på porteføljebasis, till exempel skulder till följd av fondforsikringsavtal og vissa innehav i likviditetsporteføljen som sikras med økonomiske såringer.

Orealiserade og realiserade värdeförändringar på finansielle instrument som værderas till verkligt värde via resultatregningen via verkligt värdeoptionen redovisas i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner. Rente på dessa instrument redovisas i rentenettet.

Omklassificeringar av finansielle instrument
Finansielle tilganger omklassificeres i regel inte etter det første redovisningstilfallet. Omklassificering er tillåten om banken i sårlynte fall skulle byta affærsmødell for forvaltningen av en portefølj av finansielle tilganger. Omklassificering av finansielle skulder er inte tillåtet etter det første redovisningstilfallet.

Finansielle garantier og låneløften

Finansielle garantier er sådanne forbindelser som kræver att utstølleren gør angivne betalinger for att ersatte innehavere for en forlust denne årdrar sig på grund av att en angiven gældenår inte fullgør betaling vid forfall enligt vilkorene i ett skuldiinstrument (lån og rentebærende värdepapper), eksempelvis en kreditgaranti. Det verklike værdet på en utstøllt garanti motsvarer vid utførdand et av den mottagne premien. Vid første redovisningstilfallet redovisas den mottagne premien for garantin som en skuld på raden Upplupne kostnader og forutbetalda inntøker i balansregningen. Deretter værderas garantin till det høgre av den periodiserade premien og reserven for den forventade forlusten. Premier for utstøllte finansielle garantier periodiseras i provisjonsnettoet over garantins løptid. Dærtøver redovisas det totale garanterade beløpet hånførligt till utstøllte garantier som en ansvarsförbindelse utanfor balansregningen, se not K43.

Premier for køpte finansielle garantier periodiseras og redovisas som minskad renteintøkt i rentenettet i den mån renten på det instrument garantin avser redovisas dæ.

Låneløften redovisas som ett åtagande utanfor balansregningen fram till lånets likviddag, se not K43. Mottagne avgifter for låneløften periodiseras i provisjonsnettoet over åtagandets løptid, såvida det inte er mycket sannolikt att køftet kommer att infrias. I sådanne fall råknes mottagne avgifter in i lånets effektivrente.

Finansielle garantier og oåterkøllelige låneløften er føremål for nedskrivningsprøving.

Sammansatte finansielle instrument

Ett sammansatt finansielt instrument består av ett inbæddat derivat og ett værdkontrakt som inte er ett derivat. Vissa av det sammansatte instrumentets kassaføden varierar på ett sårtt som liknar kassafødena for ett fristående derivat.

Om værdkontraktet i ett sammansatt finansielt instrument er en finansiell skuld ska ett inbæddat derivat skiljas från værdkontraktet og redovisas som ett derivat om alle dessa vilkore er oppfyllda:

- Det inbæddade derivatets økonomiske egen-skaper og risiker er inte nære forknippade med værdkontraktets økonomiske egen-skaper og risiker.
- Ett separat instrument med samme vilkore som det inbæddade derivatet skulle oppfylle definisjonen på ett derivat.
- Det sammansatte finansielle instrumentet værderas inte till verkligt värde via resultatregningen. Føljaktigen avskiljes inte derivat inbæddade i finansielle skulder værderade till verkligt värde via resultatregningen.

Sårredovisning sker eksempelvis av emitterade aktieindexobligationer og andre strukturerade produkter.

Sårredovisning sker inte om værdkontraktet i det sammansatte finansielle instrumentet er en finansiell tilgang. Finansielle tilganger med inbæddade derivat beaktas i sin helhet vid bedømningen av om avtalsenlige kassaføden endast er betalinger av kapitalbeløp og rente.

Værdet av konverteringsrøtten i emitterade konvertible skuldebrev sårredovisas som eget kapital. Værdet av konverteringsrøtten faststølls vid emissionstilfallet som skillnaden mellom det verklike værdet på det konvertible skuldebrevet som helhet minskat med det verklike værdet på skuldkomponenten. Konverteringsrøttens redovisade värde justeras inte under skuldebrevets løptid. Skuldkomponenten værderas og redovisas till verkligt värde i balansregningen vid emissionstilfallet. Under løptiden redovisas skuldkomponenten till uppløpet anskaffningsværdet basert på ursprunglig effektivrente.

Återkøpsavtal og omvænde återkøpsavtal

Med återkøpsavtal, eller repotransaksjoner, avses avtal dæ partene samtidig har kommit øverens om försøljning og återkøp av ett visst värdepapper till ett i føvåg bestemt pris. Værdpapper som søljes i en repotransaksjon

(återkøpsavtal) kvarstør i balansregningen under transaksjonens løptid eftersom koncernen under transaksjonens løptid er exponeret ømot værdpapprets værdeførdøndringsrisk. Det sålda værdpappret redovisas dærtøver utanfor balansregningen som støllt sårkerhet. Erhålen likvid redovisas beroende på motpart som Skuld till kreditinstitut eller in- og uppløning frå allmøheten. Værdpapper som køpes i en repotransaksjon (omvænde återkøpsavtal) redovisas på motsvarande sårtt, det vill sàge værdpappret tas inte opp i balansregningen under transaksjonens løptid. Den erlagde likviden redovisas beroende på motpart som øvrig utlønning till centralbanker, Utlønning till øvriga kreditinstitut eller Utlønning till allmøheten. Mottagne panter som søltes videre under återkøpsavtal redovisas som åtagande utanfor balansregningen.

Avtal om inlønning og utlønning av værdpapper

Værdpapper som lånats ut kvarstør i balansregningen dæ koncernen fortsatt er exponeret ømot værdpapprets værdeførdøndringsrisk og redovisas dærtøver utanfor balansregningen som Støllt sårkerhet. Inlånde værdpapper tas inte opp i balansregningen, såvida de inte søljes (så kallad blankning). Om de søljes tas ett värde motsvarande det avtøtade værdpapprets verklike värde opp som skuld. Inlånde værdpapper som videreutlånats redovisas som åtagande utanfor balansregningen.

Derivatinstrument

Samtlige derivat redovisas i balansregningen og værderas till verkligt värde. Derivat med positive verklike värden redovisas på tilgàngs-siden under posten Derivatinstrument. Derivat med negative verklike värden redovisas på skuldsiden under posten Derivatinstrument. Realiserade og orealiserade vinster og forluster på derivat redovisas i resultatregningen i posten Nettoresultat av finansielle transaksjoner. For redovisning av derivat i sårkringsredovisning, se punkt 11.

Kvitning av finansielle tilganger og skulder

Finansielle tilganger og skulder kvittas i balansregningen om banken har avtalsmæssig røtt till kvitning, i den løpande verksamheten og i hændelse av konkurs, og om øvsikten er att reglere postene med ett nettobeløp eller att samtidig realisere tilgàngen og reglere skulden. Ytterligere opplysninger om kvitning av finansielle tilganger og skulder læmnas i not K23.

9. PRINCIPER FOR VÆRDERING AV FINANSIELLE TILGÅNGAR OG SKULDER TILL VERKLIGT VÆRDE

Verkligt värde defineras som priset till vilken en tilgang skulle kunne søljes eller en skuld øverføres i en normal transaksjon mellom øberoende marknadsaktører.



NOTER | KONERNEN

K1 Forts

8. FINANSIELLE INSTRUMENT

Värderingskategorier

Alla finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, 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 de finansiella instrumenten samt huruvida instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella skulder delas in i 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 K40.

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder 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

Affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar är avgörande för uppdelningen i värderingskategorier. Affärsmodellen fastställs på portföljnivå, eftersom detta bäst avspeglar hur verksamheten styrs och hur information rapporteras till och utvärderas av bankens ledning. Information av betydelse för att kunna göra en sammanvägd bedömning av affärsmodellen för en portfölj omfattar 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 om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta
Bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta har betydelse för uppdelningen i värderings-

kategorier. 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.

För att bedöma om den finansiella tillgångens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta görs en bedömning av den finansiella tillgångens avtalsvillkor. Om det finns avtalsvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppen i de avtalsenliga kassaflödena, modifierar ersättningen för pengars tidsvärde eller medför hävstångseffekt eller extra kostnader vid förskottsbetalning och förlängning, så bedöms kassaflödena inte enbart bestå av kapitalbelopp och ränta.

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde består av utlåning och innehav i räntebärande värdepapper som uppfyller ovanstående villkor. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Finansiella skulder som redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde 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 avseende finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen i posterna Räntenetto respektive Kreditförluster. Ränteskillnadsersättning för förtidsinköst utlåning och realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper, redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Även valutakurseffekter redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är både att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgången.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

I värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas räntebärande värdepapper i bankens likviditetsportfölj som uppfyller ovanstående villkor. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Ränteutgifter redovisas i räntenettet, och valutakurseffekter och kreditförluster redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Realiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och omklassificeras till resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner vid försäljning.

Vid första redovisningstillfället är det tillåtet att oåterkalleligen klassificera eget kapitalinstrument som inte innehas i handelssyfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Efterföljande värdeförändringar, såväl realiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas då i övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar omklassificeras till balanserade vinstmedel, det vill säga omklassificering inom eget kapital, och inte till resultaträkningen. Endast utdelningsinkomster från dessa innehav redovisas i resultaträkningen. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav i företag som utför stödjande verksamhet för banken. Det kan exempelvis röra sig om andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på bankens hemmarknader. Aktieinnehaven är långsiktiga och inga större förändringar i innehaven sker från år till år.

Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt

Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel klassificeras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt, består i huvudsak av noterade aktier, fondandelar, räntebärande värdepapper samt derivat. Räntor, utdelningar, valutakurseffekter samt realiserade och realiserade värdeförändringar hänförliga till dessa instrument redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För redovisning av derivat i säkringsredovisning, se punkt 11.

Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen

Vid första redovisningstillfället finns en möjlighet att oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen, om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgången.

Motsvarande möjlighet finns att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera



K1 Forts

Strukturerede företag

Ett strukturerat företag är ett företag som bildats för att uppnå ett begränsat och väldefinierat syfte, där rösträtten inte är den avgörande faktorn för att avgöra om bestämmande inflytande föreligger. Handelsbankens innehav i strukturerade företag är begränsade till innehav i fonder.

Fonder för vilka banken är kapitalförvaltare och där banken äger mer än 50% av andelarna konsolideras. Bankens innehav i fonden redovisas till verkligt värde på raden Aktier och andelar i balansräkningen. Resterande andel av fondens verkliga värde konsolideras och redovisas på raderna Tillgångar respektive Skulder där kundens står värdeförändringsrisken i balansräkningen. 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.

Innehav till följd av fondförsäkringsavtal bedöms inte medföra att koncernen är exponerad emot variabel avkastning. Dessa innehav exkluderas i bedömningen av om det föreligger bestämmande inflytande över fonden. Andelar i fonder till följd av fondförsäkringsavtal redovisas som Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken medan korresponderande skuld för fondförsäkringsavtalen redovisas som Skulder där kunden står värdeförändringsrisken.

Information om innehav i icke konsoliderade strukturerade företag framgår av not K48.

Intresseföretag och joint ventures

Som intresseföretag redovisas företag där Handelsbanken har ett betydande inflytande. Betydande inflytande är rätten att delta i beslut som rör företagets finansiella och operativa strategier, men ger inte ett bestämmande inflytande över dessa. Betydande inflytande uppnås i regel när röstandelen i företaget är lägst 20% och högst 50% eller när banken genom avtalsvillkor kan utöva ett betydande inflytande. I ett joint venture har banken tillsammans med en eller flera parter ett gemensamt bestämmande inflytande. Intresseföretag och joint ventures redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att innehavet inledningsvis tas upp till anskaffningsvärdet. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets och joint ventures resultat efter förvärfstidpunkten. Eventuella utdelningar från intresseföretag och joint ventures minskar det redovisade värdet på innehavet. Resultatan- delar i intresseföretag och joint ventures redovisas som Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat på egen rad i koncernens resultaträkning.

Tillgångar som innehas för försäljning och redovisning av avvecklad verksamhet

Anläggningstillgångar eller en grupp av tillgångar, ibland tillsammans med därtill hänförliga skulder, (avyttringsgrupp) klassificeras som att de innehas för försäljning när det redovisade värdet i huvudsak kommer att återvinnas genom försäljning och när försäljning är mycket sannolik. Om klassificeringen sker som tillgång som innehas för försäljning tillämpas särskilda värderingsprinciper. Dessa innebär i huvudsak att, med undantag för bland annat finansiella tillgångar och skulder (se punkt 8), tillgångar som innehas för försäljning och avyttringsgrupper värderas till det lägsta av det redovisade värdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Därmed görs inte några avskrivningar på materiella eller immateriella tillgångar som innehas för försäljning. Eventuella nedskrivningar och efterföljande omvärderingar redovisas direkt i resultaträkningen. En vinst redovisas dock inte till den del som den överstiger tidigare redovisade ackumulerade nedskrivningar. Tillgångar och skulder som innehas för försäljning särredovisas i koncernens balansräkning fram till försäljningstidpunkten.

Som avvecklad verksamhet redovisas självständig verksamhet av väsentlig karaktär som är klart avskiljbar från koncernens övriga verksamhet och som klassificerats som att den innehas för försäljning med tillämpning av de principer som beskrivits ovan. Som avvecklad verksamhet redovisas även dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidareförsäljas. Redovisning som avvecklad verksamhet innebär att verksamhetens resultat särredovisas på egen rad i resultaträkningen skilt från övriga resultatposter. Resultatet från avvecklad verksamhet består av resultatet efter skatt av avvecklade verksamheter, det resultat efter skatt som uppstår vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader av de tillgångar som innehas för försäljning/avyttringsgrupper som ingår i avvecklade verksamheter, samt realiserat resultat från avyttring av avvecklade verksamheter. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not K13.

5. SEGMENTRAPPORTERING

I segmentrapporteringen presenteras intäkter och kostnader respektive tillgångar och skulder uppdelade på rörelsesegment. Ett rörelsesegment är en sådan del av koncernen som bedriver verksamhet som genererar externa eller interna intäkter och kostnader och vars resultat i styrningssyfte regelbundet granskas och följs upp av koncernledningen. Principer för segmentrapportering beskrivs vidare i not K45.

6. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, koncernens rapporteringsvaluta. Den funktionella valutan för koncernens verksam-

heter utomlands avviker som regel från koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs.

Omräkning av transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas initialt till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta och icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Vinst och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster och icke-monetära poster som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakurseffekter i Nettoresultat av finansiella transaktioner. Omräkningsdifferenser hänförliga till icke-monetära poster som klassificeras till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Så redovisas även valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av monetära poster som utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet.

Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

Vid omräkning av utländska etableringars (däribland filialers) balans- och resultaträkningar från funktionell valuta till koncernens rapporteringsvaluta, tillämpas dagskursmetoden. Det innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital omräknas till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

7. REDOVISNING OCH BORTBOKNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT I BALANSRÄKNINGEN

Köp och försäljning av aktier samt penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen vilket är den dag då avtal ingåtts. 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.

Principerna för redovisning av finansiella instrument i balansräkningen har bland annat särskild betydelse för redovisning av återköps- transaktioner, värdepapperslån och leasing (se respektive separat avsnitt).

NOTER | KONCERNEN

Noter Koncernen

K1 Redovisningsprinsipper og andre utgangspunkter ved opprättande av de finansiella rapporterna

INNEHÅLL

1. Lag- og føreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinsipper
3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats
4. Koncernredovisning og presentation
5. Segmentsrapportering
6. Tillgångar og skulder i utländsk valuta
7. Redovisning og bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen
8. Finansiella instrument
9. Principer för värdering av finansiella tillgångar og skulder till verkligt värde
10. Kreditförluster
11. Säkringsredovisning og Benchmark-reformen
12. Leasing
13. Försäkringsverksamhet
14. Immateriella tillgångar
15. Fastigheter og inventarier
16. Avsättningar
17. Eget kapital
18. Intäkter
19. Ersättningar till anställda
20. Skatter
21. Uppskattningar og väsentliga bedömningar
22. Företagsinformation

1. LAG- OG FÖRESKRIFTSENLIGHET

Grunder för redovisningen
Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) og tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut og värdepappersbolag (ÅRKL) og av Finansinspektionens föreskrifter og allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut og värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner og uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Moderbolagets redovisningsprinciper framgår av not M1.

Avgivande og fastställelse av årsredovisningen

Års- og koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen og verkställande direktören den 9 februari 2022 og blir föremål för fastställelse på årsstämman den 23 mars 2022.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning og värdering, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar samt IFRS 16 Leasing – benchmarkreformen fas 2

Den 1 januari 2021 trädde ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning og värdering, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar samt IFRS 16 Leasing med avseende på benchmarkreformen fas 2 i kraft. Ändringarna i IFRS 9 innebär att modifieringar av finansiella tillgångar og finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av benchmarkreformen redovisas som en ändring i effektivräntan. Modifieringsvinst eller -förlust redovisas således ej. Därutöver innebär ändringarna i IFRS 9 og IAS 39 undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor. Ändringarna bedöms således möjliggöra att övergången till nya referensräntor kan genomföras utan väsentliga resultateffekter og därmed utan väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler. Jämförelsetalen för tidigare perioder har inte räknats om og ingående balanserade vinstmedel har inte påverkats av någon initial effekt vid tillämpningen av ändringarna. Se avsnitt 11 Säkringsredovisning og Benchmarkreformen, Benchmarkreformen.

Övriga förändringar i IFRS

Övriga ändringar som började gälla den 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på bankens redovisning.

De redovisningsprinciper og beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under räkenskapsåret överensstämmer i övrigt med de principer som tillämpades i årsredovisningen 2020.

3. FÖRÄNDRINGAR I IFRS SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

IFRS 17 Försäkringsavtal
IFRS 17 Försäkringsavtal som ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal har publicerats av IASB og antagits av EU. Standarden kommer att tillämpas från og med räkenskapsåret 2023. IFRS 17 medför en förändring av hur försäkringsavtal ska redovisas, presenteras og värderas. Den medför även krav på utökade upplysningar.

För att minska skillnaderna i redovisning av försäkringsavtal inför IFRS 17 enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmodeller: generella modellen, premiefördelningsmetoden og den rörliga avgiftsmodellen. IFRS 17 föreskriver den generella modellen för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en riskmarginal og en vinstmarginal. De två andra värderingsmodellerna kan

tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av modell beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande). Banken bedriver ett projekt för implementeringen av IFRS 17 og utvärderar för närvarande de finansiella effekterna av den nya standarden på koncernens redovisning.

4. KONCERNREDOVISNING OG PRESENTATION

Dotterföretag

I koncernredovisningen har samtliga företag där Handelsbanken direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande (dotterföretag) konsoliderats fullständigt. Banken anses ha ett bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget og har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Bestämmande inflytande uppnås i regel om Handelsbanken har mer än 50% av rösterna på årsstämma eller motsvarande.

Dotterföretag konsolideras med tillämpning av förvärvsmetoden. Det innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion där koncernen förvärvar företagets identifierbara tillgångar og tar över dess skulder og förpliktelser. Vid rörelseförvärv upprättas en förvärvsbalans där identifierbara tillgångar og skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet avseende samtliga tillgångar, skulder og emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag för nettotillgångarna i dotterföretaget. Eventuella överskott till följd av att anskaffningsvärdet överstiger förvärvsbalansens identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Dotterföretagets finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från og med förvärvstidpunkten till det datum bestämmande inflytande upphör. Koncerninterna transaktioner og mellanhavanden elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Vid rörelseförvärv redovisas den förvärvade rörelsen i koncernens räkenskaper från förvärvstidpunkten. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då bestämmande inflytande över den förvärvade enheten inträder. Förvärvstidpunkten kan skilja sig från den tidpunkt då transaktionen är lagligt fastställd.

I den mån de redovisningsprinciper som tillämpas i ett enskilt dotterföretag inte överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen, görs en justering av koncernräkenskaper vid konsolidering av dotterföretaget.



KASSAFLØDESANALYS | KONCERNEN

Kassaflødesanalys Koncernen

Koncernen mkr	2021	2020
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	23 475	18 797
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, före skatt	1 204	1 338
varav inbetalda räntor	38 528	46 345
varav utbetalda räntor	-7 257	-15 717
varav inbetalda utdelningar	61	76
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultat och resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		
Kreditförluster	80	929
Orealiserade värdeförändringar	363	-797
Av- och nedskrivningar	2 118	1 966
Betalda inkomstskatter	-5 086	-7 711
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Övrig utlåning till centralbanker	19 863	-1 778
Utlåning till övriga kreditinstitut	82	-3 890
Utlåning till allmänheten	-142 370	22 071
Räntebärande värdepapper och aktier	9 621	1 611
Skulder till kreditinstitut	-41 114	-23 268
In- och upplåning från allmänheten	170 994	111 938
Emitterade värdepapper	43 031	-74 224
Derivatinstrument, nettopositioner	-16 732	23 394
Korta positioner	2 476	-197
Fondtkävlfordringar och fondtkävlsskulder	-567	875
Övrigt	-18 057	16 294
Kassaflöde från löpande verksamhet	49 381	87 260
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-83	-61
Försäljning av aktier och andelar	1	1 693
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 194	-709
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	1 063	328
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-539	-1 031
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-752	220
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Amortering efterställda skulder	-10 130	-2
Emission efterställda skulder	-	8 176
Utbetalad utdelning	-16 666	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-26 796	8 174
varav valutakursförändringar	-320	-819
Årets kassaflöde	21 833	95 654
Likvida medel vid årets början	397 642	327 958
Kassaflöde från löpande verksamhet	49 381	87 260
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-752	220
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-26 796	8 174
Kursdifferens i likvida medel	20 489	-25 970
Likvida medel vid årets slut	439 964	397 642

Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultat och resultat för total verksamhet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, t.ex. avskrivningar och kreditförluster.

Kassaflödesanalysen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna Danmark och Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K13.



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL | KONCERNEN

Förändring i eget kapital Koncernen

Koncernen 2021									
mkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2021	3 069	8 758	5 891	3 353	94	-806	151 105	9	171 473
Årets resultat							19 527	16	19 543
Övrigt totalresultat			5 422	-1 564	64	3 391		0	7 313
varav omklassificering inom eget kapital					0	-67			-67
Årets totalresultat			5 422	-1 564	64	3 391	19 527	16	26 856
Omklassificerat till balanserat resultat							67		67
Utdeling ¹							-16 666		-16 666
Aktienlaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ²							37		37
Återköp egna aktier ²							-36		-36
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande									
Utgående eget kapital 2021	3 069	8 758	11 313	1 789	158	2 585	154 034	25	181 731

Koncernen 2020									
mkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2020	3 069	8 758	4 635	4 203	660	3 643	134 856	8	159 832
Årets resultat							15 585	3	15 588
Övrigt totalresultat			1 256	-850	-566	-4 449		0	-4 609
varav omklassificering inom eget kapital					-684	20			-664
Årets totalresultat			1 256	-850	-566	-4 449	15 585	3	10 979
Omklassificerat till balanserat resultat							664		664
Utdeling									-
Effekter av konvertibla förlagslån									-
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande								-2	-2
Utgående eget kapital 2020	3 069	8 758	5 891	3 353	94	-806	151 105	9	171 473

¹ Ordinarie utdelning uppgick till 8 118 mkr medan extrautdelningen uppgick till 8 548 mkr. Extrautdelningen erhöi aktieägarna i form av aktier i AB Industrivärden som Svenska Handelsbanken AB förvärvat från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, se not K48.

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



BALANSRÄKNING | KONCERNEN

Balansräkning Koncernen

Koncernen mkr		2021	2020
TILLGÅNGAR			
Kassa og tilgodehavenden hos centralbanker		291 584	397 642
Övrig utlåning till centralbanker	Not K14	1 255	21 326
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	Not K17	100 538	99 133
Utlåning till övriga kreditinstitutt	Not K15	21 745	21 920
Utlåning till almmånheten	Not K16	2 163 135	2 269 612
Værdelørandring på rentesåkrad post i portføjsåkring		-1 900	25
Obligationer og andra rentebårende værdpapirer	Not K17	33 317	44 566
Aktier og andelar	Not K18	19 471	21 045
Andelar i intresseløretag og joint ventures	Not K19	478	386
Tilgånger dår kunden står værdelørandringsrisken	Not K20	235 761	197 212
Derivåtinstrument	Not K21	28 508	30 614
Immaterielle tilgånger	Not K24	8 302	11 330
Fastigheder og inventarier	Not K25	5 272	6 232
Aktuelle skåtefordringer		469	988
Uppskjutne skåtefordringer	Not K34	845	1 218
Pensånstilgånger	Not K8	8 766	2 005
Tilgånger som innehas for forslåjning	Not K13	421 417	1 657
Övriga tilgånger	Not K26	5 785	6 124
Førutbetaldå kostnader og upplupne intåktier	Not K27	2 016	2 253
Summa tilgånger	Not K40	3 346 764	3 135 288
SKULDER OG EGET KAPITAL			
Skulder till kredittåstinstitutt	Not K28	83 034	124 723
In- og upplåning frå almmånheten	Not K29	1 286 637	1 229 763
Skulder dår kunden står værdelørandringsrisken	Not K30	235 761	197 212
Ermåterede værdpapirer	Not K31	1 353 768	1 310 737
Derivåtinstrument	Not K21	13 784	32 819
Korta positioner	Not K32	4 105	1 682
Førsåkringsåskulder	Not K33	532	557
Aktuelle skåteskulder		108	25
Uppskjutne skåteskulder	Not K34	5 276	5 353
Avslåttninger	Not K35	1 026	2 302
Övriga skulder	Not K36	11 304	13 928
Skulder som innehas for forslåjning	Not K13	133 922	
Upplupne kostnader og førutbetaldå intåktier	Not K37	3 519	3 632
Efterståldå skulder	Not K38	32 257	41 082
Summa skulder	Not K40	3 165 033	2 963 815
Innehåv utan beståmmånde inflytånde		25	9
Aktieløkapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Reserver	Not K39	15 845	8 532
Balånselård vinst		134 507	135 520
Årets resultat, tilhørvånde åktieløågere i Svenska Handelsbanken AB		19 527	15 585
Summa eget kapital		181 731	171 473
Summa skulder og eget kapital		3 346 764	3 135 288



TOTALRESULTAT | KONCERNEN

Totalresultat Koncernen

Koncernen mkr	2021	2020
Årets resultat	19 543	15 588
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Förmånsbestämda pensionsplaner	6 820	1 523
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	62	-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-1 401	-256
varav förmånsbestämda pensioner	-1 398	-267
varav eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-3	11
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	5 481	684
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar	-1 970	-1 124
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	7
Årets omvärningsdifferens	3 201	-4 269
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-910	848
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	585	93
varav kassaflödessäkringar	406	274
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-1
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	190	-180
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	1 832	-5 293
Summa övrigt totalresultat	7 313	-4 609
Årets totalresultat	26 856	10 979
varav tillhör		
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	26 840	10 976
Innehav utan bestämmande inflytande	16	3

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.



RESULTATRÄKNING | KONCERNEN

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mkr		2021	2020
Räntaintäkter	Not K3	35 832	42 830
varav räntaintäkter enligt effektivrentemetoden samt räntor på derivat i sålvsredovisning		34 483	39 496
Räntekostnader	Not K3	-6 441	-13 751
Räntenetto		29 391	29 079
Provisionsinntäkter	Not K4	12 904	11 205
Provisionskostnader	Not K4	-1 446	-1 535
Provisionsnetto		11 458	9 670
Nettoreultat av finansiella transaksjoner	Not K5	1 699	1 217
Risikoresultat forsikring	Not K6	179	194
Övriga utdelningsinntäkter		2	53
Andelar i interesseforetaks og joint ventures resultat	Not K19	63	18
Övriga inntäkter	Not K7	555	137
Summa inntäkter		43 347	40 368
Personalkostnader	Not K8	-12 452	-13 907
Övriga kostnader	Not K9	-5 577	-5 245
Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle tilganger	Not K24, K25	-1 814	-1 775
Summa kostnader		-19 843	-20 927
Resultat före kreditforluster		23 504	19 441
Kreditforluster, netto	Not K10	-43	-649
Vinster/forluster ved avyttring av materielle og immaterielle tilganger	Not K11	14	5
Rörelseresultat		23 475	18 797
Skatter	Not K34	-4 627	-4 240
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		18 848	14 557
Årets resultat hñnførligt til avvekketad verksamhet, efter skatt	Not K13	695	1 031
Årets resultat		19 543	15 588
varav tilhør			
Aktieeagere i Svenska Handelsbanken AB		19 527	15 585
varav hñnførligt til kvarvarande verksamhet		18 834	14 556
varav hñnførligt til avvekketad verksamhet		693	1 029
Innehav utan beståmmende inñflytande		16	3
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	Not K12	9,86	7,87
etter utspådnìng	Not K12	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	Not K12	9,51	7,35
etter utspådnìng	Not K12	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvekketad verksamhet, kr	Not K12	0,35	0,52
etter utspådnìng	Not K12	0,35	0,52



Finansiella rapporter Koncernen

INNEHÅLL

Resultaträkning	93	K24	Immateriella tillgångar	179
Totalresultat	94	K25	Fastigheter och inventarier	180
Balansräkning	95	K26	Övriga tillgångar	181
Förändring i eget kapital	96	K27	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	181
Kassaflödesanalys	97	K28	Skulder till kreditinstitut	181
Noter Koncernen	98	K29	In- och upplåning från allmänheten	182
K1 Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna	98	K30	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	182
K2 Risk- och kapitalhantering	110	K31	Emitterade värdepapper	183
K3 Räntenetto	150	K32	Korta positioner	183
K4 Provisionsnetto	150	K33	Försäkringsskulder	184
K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	151	K34	Skatter	184
K6 Riskresultat försäkring	151	K35	Avsättningar	185
K7 Övriga intäkter	151	K36	Övriga skulder	185
K8 Personalkostnader	152	K37	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	186
K9 Övriga kostnader	158	K38	Efterställda skulder	186
K10 Kreditförluster	158	K39	Specifikation av förändringar i eget kapital	187
K11 Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	165	K40	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	188
K12 Resultat per aktie	165	K41	Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	189
K13 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet	166	K42	Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	192
K14 Övrig utlåning till centralbanker	168	K43	Eventuallförpliktelser	193
K15 Utlåning till övriga kreditinstitut	168	K44	Leasing	194
K16 Utlåning till allmänheten	169	K45	Segmentinformation	196
K17 Räntebärande värdepapper	169	K46	Geografisk information	198
K18 Aktier och andelar	170	K47	Tillgångar och skulder i valuta	199
K19 Andelar i intresseföretag och joint ventures	170	K48	Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag	200
K20 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	171	K49	Upplysningar om närstående	200
K21 Derivatinstrument	171	K50	Händelser efter balansdagen	201
K22 Säkringsredovisning och Benchmarkreformen	172	K51	Kapitaltäckning	202
K23 Kvittning av finansiella instrument	178			



Koncernledning

Koncernledning¹

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav
Arild Andersen ²	Landchef Norge	1966	2002	Aktieinnehav ³ 12 416 varav 12 416 i indirekt innehav ⁴
Per Beckman	Vice verkställande direktör ⁵	1962	1993	Aktieinnehav ³ 16 974 varav 16 974 i indirekt innehav ⁴
Catharina Beltrage Sahstrand ¹	Chief Sustainability and Climate Officer, Group Sustainability	1981	2013	Aktieinnehav ³ 5 152 varav 2 925 i indirekt innehav ⁴
Monika Bergström ²	Tf. Head, Group Compliance ⁶	1962	2007	Aktieinnehav ³ 8 215 varav 8 215 i indirekt innehav ⁴
Carl Cederschiöld ⁷	CFO, Group Finance	1973	1998	Aktieinnehav ³ 21 486 varav 15 086 i indirekt innehav ⁴
Magnus Ericson	Chief Human Resources Officer, Group HR	1968	1988	Aktieinnehav ³ 31 127 varav 29 127 i indirekt innehav ⁴
Mattias Forsberg	CIO, Group IT	1972	2020	Aktieinnehav ³ 0
Michael Green ^{1,8}	Landchef Sverige ⁹	1966	1994	Aktieinnehav ³ 92 221 varav 22 221 i indirekt innehav ⁴
Maria Hedin ¹⁰	Chief Risk Officer, Group Risk Control	1964	2010	Aktieinnehav ³ 5 586 varav 5 340 i indirekt innehav ⁴
Dan Lindwall	Head, Capital Markets	1965	2000	Aktieinnehav ³ 15 452 varav 15 452 i indirekt innehav ⁴
Martin Noréus ²	Chief Strategy Officer ¹¹	1974	2020	Aktieinnehav ³ 0
Anna Possne ²	Head, Product and Offerings	1984	2008	Aktieinnehav ³ 8 147 varav 8 147 i indirekt innehav ⁴
Robert Radway ²	Chief Credit Officer, Group Credits	1986	2010	Aktieinnehav ³ 6 760 varav 6 760 i indirekt innehav ⁴
Louise Sander ¹²	Head, Group Communication ¹³	1969	2013	Aktieinnehav ³ 2 836 varav 2 065 i indirekt innehav ⁴
Mikael Sörensen ²	Landchef UK	1966	1984	Aktieinnehav ³ 289 varav 289 i indirekt innehav ⁴
Martin Wasteson ⁴	Chief Legal Officer, Group Legal	1971	2012	Aktieinnehav ³ 2 772 varav 2 772 i indirekt innehav ⁴
Carina Åkerström	President and Group Chief Executive	1962	1986	Aktieinnehav ³ 62 510 varav 34 510 i indirekt innehav ⁴

¹ Tabellen avser koncernledningen från och med den 1 mars 2022. Under 2021 bestod koncernledningen av följande personer: Per Beckman, Carl Cederschiöld, Magnus Ericson, Mattias Forsberg, Michael Green, Maria Hedin, Dan Lindwall, Martin Noréus, Louise Sander, Martin Wasteson och Carina Åkerström. Följande medlemmar lämnade koncernledningen under 2021: Jan Larsson den 30 april, tidigare adjungerade medlemmen Katarina Ljungqvist den 31 december. Jan Larsson är född 1967 och anställdes 2020. Hans direkta aktieinnehav var 1 750. Katarina Ljungqvist är född 1965 och anställdes 1989. Hennes aktieinnehav var 46 004, varav 34 144 i indirekt innehav.

² Från och med den 1 mars 2022.

³ Direkt innehav av aktier avser såväl eget som närståendes innehav.

⁴ Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelsstiftelsen Oktogonen.

⁵ Per Beckman frånträdde som Chief Credit Officer den 27 oktober 2021 och utsågs till ansvarig för avyttringen av bankens verksamheter i Danmark och Finland. Han kvarstår i koncernledningen, från och med den 1 mars 2022 som adjungerad.

⁶ Under 2021 medlem i koncernledningen, från och med den 1 mars 2022 som adjungerad.

⁷ Tillika vice verkställande direktör.

⁸ Var adjungerad medlem under 2021.

⁹ Var under 2021 Head, Swedish Branch Operations.

¹⁰ Medlem i koncernledningen från och med den 3 februari 2021.

¹¹ Var under 2021 Head, Group Compliance och som sådan medlem i koncernledningen från och med den 3 februari 2021.

¹² Tillträdde den 1 juli 2021.

¹³ Från och med den 3 februari 2021 lytes hållbarhetsfrågorna över till en egen koncernfunktion med en hållbarhetschef som är direkt underställd vd. Förändringen medförde en justering av beteckningen för kommunikationsenheten.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelse, forts

Arbetsagarrepresentanter



Namn	Anna Hjelmsberg Arbetsagarrepresentant	Lena Renström Arbetsagarrepresentant	Stefan Henricson Arbetsagarrepresentant, suppleant	Charlotte Urliz Arbetsagarrepresentant, suppleant
Invald år	2020	2020	2020	2020
Född	1969	1965	1970	1972
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag	Ordförande i Finansförbundets koncernklubb, Handelsbanken.	Ordförande i Finansförbundets SK-klubb (Svensk kontorsrörelse).	Ledamot i Finansförbundets SK-klubb (Svensk kontorsrörelse).	Styrelseordförande Akademikerföreningen i Handelsbanken.
Bakgrund	Handläggare och olika fackliga förtroendeuppdrag, Handelsbanken Liv.	Rådgivartjänster inom Handelsbankens kontorsrörelse.	Chefs- och rådgivartjänster vid kontor och regionala huvudkontor i Handelsbanken.	Specialist, affärs- och verksamhetsutvecklare inom Cash Management, Digitala mötesplatser och Trading.
Utbildning	Ekonomiskt gymnasium.	Civilekonom.	Ekonomiskt gymnasium.	Fl. kand.
Ersättning 2021 ¹	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Deltagande	-	-	-	-
Revisionsutskott Deltagande	-	-	-	-
Ersättningsutskott Deltagande	-	-	-	-
Riskutskott Deltagande	-	-	-	-
UK-kommittén	-	-	-	-
Styrelsemöten Deltagande	13/13	13/13	11/13	13/13
Egna och närståendes aktieinnehav	25 657, varav 25 657 i indirekt innehav ² .	31 585, varav 31 585 i indirekt innehav ² .	32 638, varav 32 638 i indirekt innehav ² .	14 380, varav 14 380 i indirekt innehav ² .
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.
Antal uppdrag ⁴	1	1	1	1
Faktiskt antal uppdrag ⁵	5	2	5	2

¹ Av årsstämman beslutad ersättning. Summan av ersättningar till styrelsen uppgick 2021 till 16 310 000 kronor. Arja Taavenuki har även erhållit styrelsearvode från Handelsbanken plc om 344 298 kr.

² Ledamot i styrelsen/utskottet/kommittén från den 24 mars 2021.

³ Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelsstiftelsen Oktogonen.

⁴ Antal uppdrag beräknat enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse 10 kap. 8 b §, varvid sammanvägning får ske av uppdrag inom samma koncern och i bolag där banken har ett kvalificerat innehav. Uppdrag i organisationer utan huvudsakligt kommersiellt syfte, bland annat vissa stiftelser och ideella föreningar, räknas inte med.

⁵ Antal uppdrag utan hänsynstagande till i fotnot 4 nämnda beräkningsprinciper.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Hans Blörck Ledamot	Kerstin Hessius Ledamot	Ulf Riese Ledamot	Arja Taavenu Ledamot	Carina Åkerström Ledamot
2018	2016	2020	2020	2019
1951	1958	1959	1968	1962
Svensk	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Ordförande i Skanska AB och Träleborg AB.	VD Tredje AP-fonden • Ledamot i Vasakronan AB, Hemsö Fastighets AB och Trenum AB.	-	Ordförande i Svenska Handelsfastigheter AB och Polam O. Pyret AB • Ledamot i Dunelm plc, Handelsbanken plc och Nobia AB.	VD och koncernchef i Handelsbanken • Ordförande i Svenska Bankföreningen • Ledamot i World Childhood Foundation.
2001–2011 Skanska, vice VD och CFO • 1998–2001 Autoliv, CFO • 1997–1998 Egen verksamhet • 1977–1997 Öika positioner inom Esselte.	2001–2004 Stockholmsbörsen, VD • 1999–2000 Sveriges Riksbank, vice riksbankschef • 1998 Danske Bank, VD Asset Management • 1990–1997 ABN Amro Bank/Alfred Berg • 1989–1990 Finansinspektionen • 1986–1989 Riksgälden • 1985–1986 Sveriges Riksbank • 1984–1985 Statskontoret.	Innehåll olika positioner i Handelsbanken • 2016–2018 Senior Advisor • 2007–2016 CFO • 2004–2007 Chef Handelsbanken Kapitalförvaltning • 2004 Vice VD i Handelsbanken • Anställd i Handelsbanken 1983.	2015–2019 Chief Offer and Supply Chain Officer, Kingfisher plc, VD för dotterbolag till Kingfisher plc • 2012–2015 VD och koncernchef Ikongruppen • 2005–2012 Global Business Area Director IKEA Group • 1988–2005 Öika befattningar i IKEA Group.	2016–2019 vice VD, ställföreträdande koncernchef Handelsbanken • 2010–2019 vice VD, chef för regionbanken Stockholm • 2008–2010 vice VD, chef för Handelsbanken Östra Sverige • Anställd i Handelsbanken sedan 1986.
Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Jur.kand.
2 130 000 kr	1 240 000 kr	2 415 000 kr	1 140 000 kr	0 kr
12/12	-	12/12	9/12 ²	12/12
6/8 ²	-	8/8	-	-
9/9	-	-	-	-
6/8 ²	Ordförande 8/8	8/8	-	-
-	-	10/10	-	10/10
13/13	13/13	13/13	13/13	13/13
5 000	8 700	180 000	0	62 510, varav 34 510 i indirekt innehav ³ .
Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Ej oberoende i förhållande till banken och bankledningen (VD). Oberoende i förhållande till större aktieägare.
3 5	4 8	1 1	5 ⁴ 5	1 3

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelse

Valda av årsstämman



Namn	Pär Boman Ordförande	Fredrik Lundberg Vice ordförande	Jon Fredrik Baksaas Ledamot	Stina Bergfors Ledamot
Invald år	2006	2002	2003	2021
Född	1961	1951	1954	1972
Nationalitet	Svensk	Svensk	Norsk	Svensk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag	Ordförande i Svenska Cellulosa AB SCA och Essity AB • Vice ordförande i AB Industrivärden • Ledamot i Skanska AB.	VD och koncernchef i L E Lundbergföretagen AB • Ordförande i Holmen AB, Hufvudstaden AB, AB Industrivärden • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB, Skanska AB.	Ordförande i DNV och Statnett SF • Ledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson.	Styrelseledamot i H&M Hennes & Mauritz, Budbee samt Tele2.
Bakgrund	2006–2015 VD i Handelsbanken.	Koncernchef i L E Lundbergföretagen AB sedan 1981 • Verksam inom Lundbergs sedan 1977.	2008–2016 ledamot i GSM Association, ordförande 2013–2016 • 2002– 2015 Telenor-koncernen, VD och kon- cernchef • 1989–2002 Telenor- koncernen, olika uppdrag inom öko- nomi, ekonomistyrning och ledning • 1988–1989 Aker AS • 1985–1988 Stolt Nielsen Seaway AS • 1979–1985 Det Norske Veritas, Norge och Japan.	2013–2018 medgrundare och VD m.fl. roller, United Screens • 2008–2013 Country Director, Google och Youtube • 2004–2007 VD m.fl. roller, Carat • 2000–2004 Director m.fl. roller, OMD Worldwide • 1999–1998 Account Manager, TV3 Sweden, Modern Times Group.
Utbildning	Ingenjör- och ekonomexamen, ek. dr. h.c.	Civilekonom och civilingenjör, ek. dr. h.c. och tekn. dr. h.c.	Civilekonom och PED från IMD.	Civilekonom, ek. dr. h.c.
Ersättning 2021 ¹	5 440 000 kr	1 425 000 kr	1 805 000 kr	715 000 kr
Kreditkommitté Deltagande	Ordförande 12/12	12/12	12/12	-
Revisionsutskott Deltagande	8/8	-	Ordförande 8/8	-
Ersättningsutskott Deltagande	Ordförande 9/9	-	9/9	-
Risikutskott Deltagande	8/8	-	2/8 ²	-
UK-kommittén	Ordförande 10/10	-	-	-
Styrelsemöten Deltagande	Ordförande 13/13	13/13	13/13	9/13 ²
Egna och närståendes aktieinnehav	145 028, varav 30 028 i indirekt innehav ³	77 275 000	3 800	0
Beroende/ oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (Vice ordförande i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (ordförande i AB Industri- värden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.
Antal uppdrag ⁴ Faktiskt antal uppdrag ⁵	5 ⁶ 14	4 ⁶ 9	4 5	4 7

¹ Av årsstämman beslutad ersättning. Summan av ersättningar till styrelsen uppgick 2021 till 16 310 000 kronor.

Arja Taavenuki har även erhållit styrelsearvode från Handelsbanken plc om 344 298 kr.

² Ledamot i styrelsen/utskottet/kommittén från den 24 mars 2021.

³ Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelsskiftelsen Oktogonen.

⁴ Antal uppdrag beräknat enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse 10 kap. 8 b §, varvid sammanräkning får ske av uppdrag inom samma koncern och i bolag där banken har ett kvalificerat innehav. Uppdrag i organisationer utan huvudsakligt kommersiellt syfte, bland annat vissa stiftelser och ideella föreningar, räknas inte med.

⁵ Antal uppdrag utan hänsynstagande till i fotnot 4 nämnda beräkningsprinciper.

⁶ Här beviljats tillstånd av Finansinspektionen att ha ett ytterligare uppdrag som styrelseledamot i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse 10 kap. 8 b § tredje stycket.

⁷ Utträdde ur utskottet från den 24 mars 2021.

Styrelsens rapport om intern kontroll av den finansiella rapporteringen

Redogörelsen för Handelsbankens process för intern kontroll av den finansiella rapporteringen grundar sig på det ramverk som tagits fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) och omfattar komponenterna kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Processen har utformats för att säkerställa att bankens principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

För att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering tar Handelsbankens process för intern kontroll av den finansiella rapporteringen sin utgångspunkt i kontrollmiljön. Kontrollmiljön utgör grunden för övriga komponenter i processen och den har beskrivits tidigare i bolagsstyrningsrapporten, dvs. organisationsstruktur, ansvarsfördelning, riktlinjer och styrande dokument. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade samt att styrande dokument och riktlinjer fastställda av styrelsen och verkställande direktören ger tydlig vägledning och efterlevs.

Riskbedömning

Riskbedömning syftar till identifiering, hantering och uppföljning av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Group Finance ansvarar för att utföra en riskbedömning på koncernnivå för att identifiera vilka enheter som bedöms väsentliga att kontrollera i syfte att minska risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Enheter som Group Finance bedömt ska omfattas av processen är ansvariga för att upprätta en övergripande dokumentation av sin process för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Den övergripande dokumentationen ska beskriva vilka processer som genererar enhetens mest väsentliga balans- och resultatposter, risker, bokslutsrutiner samt vilka kontrollaktiviteter som identifierats. De identifierade kontrollaktiviteterna utförs sedan varje kvartal för att säkerställa att den finansiella rapporteringen i allt väsentligt är korrekt.

En viktig del av bankens totala riskbedömning är de självutvärderingar som årligen utförs inom moderbolaget och dotterbolagen. Risker i den finansiella rapporteringen är en del av denna totalanalys. Handelsbankens riskhantering i övrigt beskrivs i detalj i not K2 på sidorna 110–149 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen för finansiell rapportering.

Group Finance har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen, koncernredovisning och koncernbokslut samt för ekonomiska och administrativa styrsystem. I enhetens ansvar ingår även koncernens likviditet, internt bank, kapitalbas, skatteinlys samt den koncerngemensamma myndighetsrapporteringen.

Group Finance har ett övergripande ansvar för att det finns en ändamålsenlig process för avrapportering av intern kontroll av den finansiella rapporteringen. För de enheter som Group Finance bedömt ska omfattas av processen för intern kontroll av den finansiella rapporteringen identifieras kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Group Finance har fastställt ett antal finansiella kontrollaktiviteter vilka är kopplade till huvudboken och själva bokslutsprocessen som samtliga ekonomiavdelningar inom moderbolaget och dotterbolagen ska utföra vid varje kvartalsbokslut. Dessa innefattar till exempel avstämningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat och balansräkningar. Utöver finansiella kontrollaktiviteter ansvarar enheter utvalda av Group Finance för att identifiera och utvärdera kontrollaktiviteter inom affärsprocesser och system med betydande påverkan på resultat- och balansräkning i syfte att minska risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. De ekonomiansvariga på respektive enhet ansvarar för att kontrollaktiviteterna i den finansiella rapporteringen för deras enhet är ändamålsenliga, det vill säga att de är utformade för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser, samt att de står i överensstämmelse med interna riktlinjer och instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar enheterna till Group Finance att kontrollaktiviteter har utförts samt att deras balans- och resultaträkning är korrekta. Baserat på Group Finances uppföljning av enheternas inrapportering avrapporterar Chefen för Group Finance status av den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen till revisionsutskottet vid varje kvartalsbokslut.

Chefen för Group Finance ansvarar för att inrätta och upprätthålla en värderingskommitté. Kommitténs roll är att stödja beslutsfattandet inom värderings- och redovisningsfrågor. Kommittén behandlar värdering av finansiella tillgångar och skulder, inklusive derivat, som värderas till verkligt värde, samt finansiella garantier. Värderingen avser såväl egna innehav som sådana som hålls för annans räkning. Kommittén ska säkerställa att värderingen följer externa regelverk, interna riktlinjer och gällande marknadspraxis.

En hög informationssäkerhet är en förutsättning för en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Därför finns regler och riktlinjer för att säkerställa tillgänglighet, riktighet, sekretess och spårbarhet i informationen i affärssystemen.

Information och kommunikation

Banken har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Group Finance ska säkerställa att instruktioner av betydelse för den finansiella rapporteringen görs kända och tillgängliga för berörd personal. Koncernens övergripande redovisningsinstruktion och särskilda rutinbeskrivningar för bokslutsarbetet och processen Intern kontroll av den finansiella rapporteringen kommuniceras till berörda medarbetare via koncernens intranät. Det system som används för finansiell rapportering omfattar hela koncernen.

Uppföljning

Uppföljning av att regelverk i form av interna styrdokument med påverkan på den finansiella rapporteringen efterlevs sker av respektive ekonomiavdelning inom banken då ansvaret för intern kontroll är en integrerad del av chefsansvaret.

Om koncernen inte fullgör sina förpliktelser enligt förordningar, lagar och andra regler för den tillståndspliktiga verksamheten kan detta påverka bankens finansiella rapportering. Group Compliance är ansvarig för att övervaka och kontrollera regel efterlevnaden avseende den tillståndspliktiga verksamheten inom banken. Group Compliance beskrivs ytterligare på sidorna 77 och 82.

Group Risk Control ansvarar för att identifiera, kontrollera och rapportera risker för fel i bankens antaganden och bedömningar som ligger till grund för bankens finansiella rapportering. Group Risk Control beskrivs ytterligare på sidorna 77 och 82.

Group Audit har till uppgift att granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Group Audit beskrivs ytterligare på sidorna 77 och 82–83.

Som ett led i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet behandlar bland annat kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som banken lämnar. Utskottet övervakar också effektiviteten i internkontrollen, internrevisionen och riskhanteringssystemen för intern kontroll av finansiell rapportering. Revisionsutskottet beskrivs närmare på sidan 77.

Koncernens informations- och kommunikationsvägar följs kontinuerligt upp för att säkerställa att de är ändamålsenliga för den finansiella rapporteringen.

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

också om ersättning till bland annat chefen för Group Audit.

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktörer och övriga medlemmar i koncernledningen. Dessa personer utgör ledande befattningshavare enligt definitionerna i aktiebolslagen, Svensk kod för bolagsstyrning och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1. Ytterligare uppgifter om ledande befattningshavare finns på sidan 155.

Nedan anges riktlinjerna som antogs på årsstämman den 24 mars 2021.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB (publ)

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättning till verkställande direktören, medlemmar i koncernledningen, vice verkställande direktör samt cheferna för Group Risk Control och Group Compliance (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 banker på hemmamarknaderna. Målet ska främst nås genom att banken har nöjda 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 Handelsbankenskoncernen har styrelsen fastställt att bankens ersättningssystem 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. Rörig 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 till exempel kan utgöras av bilförmån, tjänstebostad, sjukförsäkring och hushålls-

närätjänster). 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 och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera, 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.
- Pensionsåldern är normalt 65 år. 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.
- 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 24 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 tvångande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Arvode till styrelseledamöter

Bankens stämmovalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde (inklusive styrelseuppdrag i annat koncernföretag), som ej utgör styrelsearbete i banken. Sådana åtaganden ska hanteras enligt tillämpliga interna regler och med vederbörlig hänsyn till potentiella intressekonflikter. För dessa tjänster ska utgå ett mark-

nadsmässigt 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 ersättningsstruktur 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 frågå 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.



ändringar av produkter. Innan en produkt förs ut ska det genomföras produkttester och ingen ny eller ändrad produkt får införas innan det finns resurser för att hantera de risker produkten medför. Produkterna ska ha fastställda målgrupper och strategin för distribution av produkter ska vara lämplig i förhållande till målgruppen. Rutiner ska finnas för att följa upp att produkten fortfarande är lämplig för den fastställda målgruppen.

Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
 Policyn om åtgärder mot finansiell kriminalitet är baserad på tillämpliga regelverk avseende penningtvätt, finansiering av terrorism, beslutade internationella sanktioner inklusive regler om brott mot sådana sanktioner samt skyldigheter att motverka bedrägerier. Handelsbanken ska inte medverka i affärer som de anställda inte förstår innebörden av eller transaktioner som misstänks ha en koppling till brottslig verksamhet. Koncernen utgår från god kännedom om kunden och förståelse för kundens verksamhet samt syfte och art med affärsförbindelsen. Kundkännedom ska uppnås och vidmakthållas så länge kundförhållandet består. Handelsbanken ska även bevaka och följa beslut avseende sanktioner.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER I HANDELSBANKEN

Ersättningspolicyn innehåller bankens principer för ersättningar till anställda. Handelsbanken har generellt en låg risktolerans och anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och därför ska tillämpas som huvudregel. Till bankens ledande befattningshavare och till medarbetare som fattar beslut om krediter eller limiter, eller arbetar inom bankens kontrollfunktioner, ges fast ersättning tillsammans med möjligheten till ytterligare ersättning från det kollektiva resultatandelssystemet Oktogonen. Detta gäller även för medarbetare som bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, i banken benämnda som risktagare.

Ersättningspolicyns huvudprincip är att ersättning ska betalas som fast ersättning. Policyn medger dock att rörlig ersättning kan betalas. Styrelsen beslutar om det totala beloppets storlek.

Nedan följer en närmare beskrivning av fast och rörlig ersättning i Handelsbanken. Övriga uppgifter om ersättning som banken lämnar i enlighet med gällande föreskrifter framgår av not K8 på sidorna 152–157 samt i bankens Ersättningsrapport som återfinns på bankens hemsida. Där lämnas även uppgifter om belopp för

löner, pensioner och andra förmåner samt lån till ledande befattningshavare.

Fast ersättning

Banken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare och betalas i form av fast kontant lön, sedvanliga löneförmåner och pension. Lönesättningen i Handelsbanken sker lokalt.

Som huvudregel fastställs lönen lokalt i lönesamtal mellan medarbetaren och dennes chef. Denna ordning har tillämpats med stor framgång under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocessen och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap och medarbetaren som bärare av bankens kultur.

Banken är i Sverige och i vissa andra länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Bankens lönepolitik syftar till att bankens konkurrenskraft och lönsamhet ska utvecklas positivt och att banken ska attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. En god lönsamhets- och produktivitet utveckling i banken skapar förutsättningar för en positiv löneutveckling för bankens medarbetare.

Rörlig ersättning

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, en sparplan eller som en kombination.

Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och i mycket begränsad omfattning och erbjuds endast till medarbetare inom verksamheterna kapitalmarknad samt fond- och kapitalförvaltning. Prestationsbaserad rörlig ersättning inom dessa verksamheter kan endast ges till medarbetare som ingår i enheter vars resultat byggs upp av provisioner eller sådana förmedlingsaffärer som sker utan tagande av kredit-, marknads- eller likviditetsrisk för banken. Drygt 1 procent av koncernens anställda har möjlighet att erhålla prestations-

baserad rörlig ersättning. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till medarbetare i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4 procent av bankens kärnprimärkapital. För 2021 avsattes totalt 57 mkr till prestationsbaserad rörlig ersättning, vilket motsvarar cirka 0,6 procent av den totala lönesumman och cirka 0,04 procent av bankens kärnprimärkapital.

Prestationsbaserad rörlig ersättning baseras på Handelsbankens lönegrundande faktorer och ska utformas så att den inte uppmuntrar till osunt risktagande. Det resultat som ligger till grund för prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras och belastas med faktiska kostnader för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Prestationsbaserad rörlig ersättning betalas som huvudregel endast kontant. I dotterbolag som bedriver fondverksamhet och i Handelsbanken Wealth & Asset Management Ltd utbetalas den prestationsbaserade rörliga ersättningen helt eller delvis i fondandelar.

Huvudregeln för prestationsbaserad rörlig ersättning är att den ska vara föremål för uppskjutande med minst 40 procent i minst fyra år. Prestationsbaserad rörlig ersättning som uppgår till särskilt höga belopp skjuts upp med 60 procent. Utbetalning av och äganderätten till rörlig ersättning tillfaller den berättigade först efter utgången av uppskjutandeperioden. Uppskjuten ersättning kan bortfalla eller nedjusteras om det visar sig att förluster eller ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden eller i det fall utbetalning skulle bedömas oförsvarbar med hänsyn till bankens finansiella situation. Ingen medarbetare kan få en högre prestationsbaserad rörlig ersättning än 100 procent av sin fasta ersättning.

Handelsbanken följer Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag, vilka bland annat innehåller bestämmelser om utformning av och beslut om ersättningspolicy. I ersättningsutskottets beredning och bedömning av styrelsens ersättningspolicy och bankens ersättningssystem deltar såväl chefer för berörda sakområden som cheferna för Group Risk Control och Group Compliance.

Ersättning till ledande befattningshavare
 Aktieägarna beslutar på årsstämman om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare.

Styrelsen beslutar om ersättning till de befattningshavare som omfattas av årsstämmans ersättningsriktlinjer, tillsammans 10 personer (den 31 december 2021). Styrelsen beslutar

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

intressen inte påverkas negativt. Är det inte möjligt ska kunden informeras om intressekonflikten.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy mot korruption

Genom policyn mot korruption fastslås vikten av att förebygga och aldrig acceptera korruption, samt att alltid agera vid misstanke om korruption.

Anställda i koncernen ska i all sin verksamhet i koncernen och vid utförande av andra uppdrag uppträda så att förtroendet för Handelsbanken upprätthålls. De ska därför inte medverka vid handlingar som kan innebära muta eller annan otillbörlig påverkan.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy för ersättning

Av policyn framgår att Handelsbanken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Ersättningar ska vara marknadsanpassade och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt att säkerställa god chefsförsörjning och därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål.

Handelsbanken har generellt en låg risktolerans. Detta avspeglas i synen på ersättningar. Handelsbanken anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och ska därför tillämpas som huvudregel. Den fasta ersättningen består huvudsakligen av grundlön, sedvanliga löneförhöjningar och pension.

Avsättning till det kollektiva resultatandelssystemet Oktogonen klassificeras som rörlig ersättning. Avsättning baseras på att lönsamhetsmått kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfylla och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

Ersättningar i Handelsbanken fastställs huvudsakligen lokalt i enlighet med bankens decentraliserade arbetssätt och baseras på i förväg uppställda lönegrundande faktorer.

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

Group HR tillser att ersättningar i Handelsbanken tillämpas i enlighet med interna och externa regler. De oberoende kontrollfunktionerna övervakar och analyserar ersättnings-

temet, och rapporterar väsentliga risker och brister till styrelsens ersättningsutskott och riskutskott.

En mer utförlig beskrivning av ersättningsprinciper i Handelsbanken finns på sidorna 85–86 och detaljerade upplysningar om ersättningar i not K8 på sidorna 152–157.

Policyer för lämplighetsbedömning

Dessa två policyer (en för styrelseledamöter och verkställande direktör, en för övriga) innehåller övergripande kriterier för de lämplighetsbedömningar som måste utföras vid val av ledamöter till styrelse, verkställande direktör, övrig koncernledning, landchefer, chefer för kontrollfunktionerna samt andra ledande befattningshavare i banken och i bankens dotterbolag.

Policy för den interna revisionsverksamheten

Av policyn framgår att Group Audit ska utvärdera koncernens effektivitet och ändamålsenlighet i processer för riskhantering, intern styrning och kontroll. Revisionen ska självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet, redovisning och styrningsprocess, att väsentliga risker identifieras och hanteras tillfredsställande och att väsentlig finansiell information är tillförlitlig, korrekt och lämnas i tid.

Policy för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse

Enligt policyn ska händelser av väsentlig betydelse rapporteras till Finansinspektionen. Här avses händelser som kan äventyra bankens eller ett dotterbolags stabilitet eller skyddet av kunders tillgångar.

Policy för bankens utnyttjande av externrevisorernas tjänster

I policyn slås fast att anlitande av bankens valda revisorer för andra tjänster än revision ska undvikas när så kan ske utan olägenhet. Beslut om detta fattas av chefen för Group Audit eller, vid mer omfattande arbete, av styrelsens revisionsutskott. Policyn beslutas av styrelsens revisionsutskott på uppdrag av styrelsen.

Policy för regelefterlevnad

Enligt policyn menas med regelefterlevnad efterlevnad av regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamhet som bedrivs inom Handelsbankenkoncernen. Handelsbanken har låg tolerans för de risker som är förknippade med bristande regelefterlevnad (compliance-risker) och ska så långt som möjligt förebygga dessa. Huvudansvaret för funktionen för regelefterlevnad (Group Compliance) är att aktivt verka för god regelefterlevnad och att Handelsbankens låga

tolerans för compliance-risker uppfylls. Det innefattar såväl råd och stöd som övervakning och kontroll av regelefterlevnaden inom koncernen.

Policy för klagomålshantering

Enligt policyn ansvarar kundansvarigt kontor för att ta emot och hantera kundklagomål. Klagomål ska handläggas skyndsamt, med beaktande av relevanta regler för det som klagomålet gäller. Klagomål ska tas på stort allvar och betraktas som en möjlighet att rätta till fel eller missförstånd och målet med bankens klagomålshantering är att den som framför ett klagomål ska vara mycket nöjd med bankens hantering av klagomålet.

Policy för anställdas affärer i finansiella instrument i Handelsbankenkoncernen

Denna policy är vägledande för affärer i finansiella instrument som genomförs av anställda och uppdragstagare (andra än styrelseledamöter) i Handelsbankenkoncernen. Policyn gäller oavsett om affärerna görs för egen eller närståendes räkning, eller för kunds eller för bankens räkning. Grundläggande regler är att anställda och uppdragstagare i Handelsbankenkoncernen inte får göra affärer i finansiella instrument, eller rekommendera eller förmå någon annan att göra sådana affärer som innebär insiderhandel eller marknadsmanipulation. Anställda och uppdragstagare som har tillgång till insiderinformation får inte röja den.

Redovisningspolicy

Redovisningspolicyen tillämpas på Handelsbankens redovisningsfunktion. Koncernredovisningen upprättas i enlighet med IFRS, såsom de har antagits av EU, med de tillägg som följer av lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Moderbolagets årsredovisning upprättas i enlighet med ÅRL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Utländska verksamheter ska, utöver att följa koncernens regler, även upprätta bokföring i enlighet med det regelverk som är tillämpligt i det land där de är bokföringsskyldiga.

Policy för produkter och tjänster

Enligt policyn ska Handelsbankenkoncernens sortiment av produkter vara av hög kvalitet. Detta innebär att produkternas funktion, dess kostnader och risker, ska tillgodose kundernas behov, egenskaper och mål samt presenteras på ett sådant sätt att kunder kan fatta väl avvägda beslut. Det ska finnas en beslutsordning för godkännande av nya och väsentliga

för Group Audit utses av och rapporterar till styrelsen.

Group Audit har i uppdrag att självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet och redovisning. I granskningen ingår att utvärdera och verifiera bankens processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Uppdraget grundas på en av styrelsen fastställd policy och utförs utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade normer utgivna av Institute of Internal Auditors (IIA). Planerade revisionsinsatser dokumenteras varje år i en revisionsplan som fastställs av styrelsen. Slutsatsen av Group Audits granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen för dessa avrapporteras regelbundet till revisionsutskottet och varje år till styrelsen i sin helhet. Chefen för Group Audit är även mottagare av ärenden som rapporteras i Handelsbankens särskilda system för visseblåsare.

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

POLICYDOKUMENT

Nedan sammanfattas i korthet ett urval av de policydokument som styrelsen i Handelsbanken beslutat om och som är i kraft vid utgivningen av denna årsredovisning.

Kreditpolicy

Kreditpolicy beskriver bankens risktolerans och riskstrategi för kreditrisk, liksom hur sådana risker ska följas upp och återrapporteras. Handelsbanken har en låg risktolerans för kreditrisker och strävar efter att den historiskt låga kreditförlustnivån jämfört med andra banker ska bestå.

Policy för riskkontroll

I policyn för riskkontroll finns grundläggande principer för bankens riskkontroll. Riskkontrollen ska dels kontrollera att alla väsentliga risker som koncernen exponeras för, eller kan förväntas komma att exponeras för, identifieras och hanteras av berörda funktioner, dels övervaka och kontrollera koncernens riskhantering samt identifiera risker som uppstår på grund av brister i riskhanteringen. Riskkontrollen ska även kontrollera att varje affärsenhet övervakar samtliga för affärsenheten väsentliga risker på ett effektivt sätt.

Policy för operativa risker

Policyn för operativa risker beskriver bankens risktolerans för operativa risker och ger övergripande vägledning för hanteringen av sådana risker.

Operativa risker är risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Även legala risker ingår. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker och ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risker och reducera förlusterna på detta område. Ansvaret för operativa risker är en integrerad del i chefsansvaret i hela koncernen.

Kapitalpolicy

Syftet med kapitalpolicy är att säkerställa att koncernens kapitalförsörjning är betryggande. Koncernen ska vid var tid vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla av styrelsen fastställda mål och av tillsynsmyndigheter fastställda kapitalkrav även i situationer av finansiell stress (se även not K2 på sidorna 110–149). Handelsbankens kapitalposition ska också stödja en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

Finanspolicy

Styrelsen fastställer genom policyn de ramar inom vilka finansverksamheten i Handelsbanken ska bedrivas. I detta ingår att övergripande fastställa måtmetoder för finansiella risker. Med finansiella risker avses marknadsrisker och likviditetsrisker. Marknadsriskerna delas i sin tur in i ränterisker, aktierisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.

Finansiella risker ska endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer, i samband med Handelsbankens finansiering och likviditetshantering och i dess roll som marknadsmaker. Koncernens finansiering och likviditetshantering ska säkerställa att Handelsbanken kan infria sina betalningsförpliktelser på kort och lång sikt. Koncernens upplåning ska vara väl diversifierad när det gäller marknad, valuta och löptid. Handelsbanken ska ha en tillräcklig likviditetsreserv för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse utan nyupplåning på de finansiella marknaderna. Detta ska gälla även under stressade förhållanden.

Kommunikationspolicy

Av policyn framgår att Handelsbankens kommunikation ska vara korrekt, saklig, lättbegriplig och präglad av öppenhet, tillgänglighet och snabbhet. Den ska även bidra till att stärka Handelsbankens varumärke och förtroende hos kunder, andra marknadsaktörer och samhället i övrigt. Extern kommunikation till bland annat de finansiella marknaderna och andra externa mottagare ska vara relevant, tillförlitlig, korrekt, tydlig, aktuell samt i övrigt i enlighet med börsens

regler och andra tillämpliga regelverk. Offentliggörande av information ska ske så snart som möjligt och samtidigt till börsen, investerare, analytiker, nyhetsbyråer och övriga medier. Vid presskonferenser och dylikt ska normalt media och analytiker ges möjlighet att få samma information samtidigt.

Policy för hållbarhet

Policyn fastställer inriktningen för Handelsbankens hållbarhetsarbete med avseende på bankens relationer till kunder, agerande som arbetsgivare och samhällsaktör samt förhållanden till ägare och investerare. Banken ska integrera finansiell, social och miljömässig hållbarhet i hela sin verksamhet. Det innefattar att värna om mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter och inte medverka till överträdelse av dessa. Järnständighet, mångfald och inkluderande kultur ska vara en del av Handelsbankens grundläggande värderingar och banken ska genom en finansiellt sund och hållbar verksamhet sträva efter att minimera negativ påverkan på miljö och klimat. Handelsbanken ska inte heller acceptera korruption, penningtvätt eller finansiering av terrorism och intressekonflikter ska hanteras.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy för etik

I policyn slås fast att anställda i Handelsbanken ska uppträda så att förtroendet för Handelsbanken upprätthålls. All verksamhet i koncernen ska präglas av hög etisk standard. Ekonomisk rådgivning ska utgå från kundens behov. Vid tvekan om vad som är etiskt godtagbart ska frågan diskuteras med närmaste chef. Diskriminering på grund av exempelvis kön eller religion får inte förekomma. Policyn för etik beskriver också hur anställda som misstänker oegentligheter eller andra missförhållanden ska agera. Som komplement till rapporteringsvägarna compliance och internrevision har Handelsbanken ett etablerat visseblåssystem, där det går att vara anonym med sin anmälan.

Policyn är tillgänglig på handelsbanken.com.

Policy för hantering av intressekonflikter

Policyn syftar till att säkerställa att intressekonflikter hanteras på ett korrekt sätt i banken. Intressekonflikter är en naturlig del i en affärsdrivande verksamhet vilket innebär att denna typ av konflikter kan uppkomma inom koncernens verksamhetsområden. Det åligger varje enhetschef att löpande i sin verksamhet identifiera potentiella intressekonflikter. Identifieras en intressekonflikt i förhållande till en kund ska ansvarig chef i första hand tillse att kundens

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

BANKENS LEDNING

Verkställande direktör

Carina Åkerström är verkställande direktör sedan mars 2019. Hon är född 1962, har en jur. kand. och har arbetat i Handelsbanken sedan 1986. År 2008 inträdde Carina Åkerström i koncernledningen då hon utsågs till vice verkställande direktör och chef för Regionbanken Östra Sverige. År 2010 utsågs hon till chef för Regionbanken Stockholm. Carina Åkerström utsågs till ställföreträdande koncernchef 2016 samtidigt som hon behöll sitt ansvar som chef för Regionbanken Stockholm. Carina Åkerström har inga väsentliga uppdrag utanför Handelsbanken, förutom som ordförande i Svenska Bankföreningen (vilket innefattar ett uppdrag som styrelseledamot i European Banking Federation) samt styrelseledamot i World Childhood Foundation. Eget och närståendes innehav av aktier i banken uppgår till 28 000 aktier samt 34 510 aktier indirekt i Handelsbanken via resultatandelsstiftelsen Oktogonen. Varken verkställande direktören eller hennes närstående har några väsentliga aktieinnehav, eller andra delägarskap, i bolag som banken har betydande affärsförbindelser med.

Koncernledning

I Handelsbankens koncernledning ingick under 2021 förutom verkställande direktören även CFO och cheferna för Group IT, Group Credits, Group Legal, Group HR, Group Communication, Capital Markets, Group Compliance och Group Risk Control. Cheferna för Svensk koncernledning och Handelsbanken Digital var adjungerade till koncernledningen. Aktuell koncernledning redovisas på sidan 91. Koncernledningen är ett forum för att behandla koncernövergripande frågor och övriga frågor av stor vikt ur ett koncernperspektiv. Inför beslut av verkställande direktören eller andra befattningshavare i sådana frågor sker regelmässigt behandling i koncernledningen.

Beslutsfattande

Ansvar och befogenheter i Handelsbanken 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.

Riskforum och Affärsforum

Riskforum är ett forum inrättat av verkställande direktören för uppföljning av riskhantering inom olika områden samt fördjupade diskussioner kring bankens övergripande risksituation inför

behandlingen av vissa frågor i riskutskottet och styrelsen. I Riskforum ingår, förutom verkställande direktören, CFO, cheferna för Group Risk Control, Group Compliance, Group Governance och Group Legal samt relevanta chefer för andra centrala enheter.

Affärsforum är också inrättat av verkställande direktören och syftar till att ge en samlad bild av läget i de marknader som koncernen är verksam på och erbjuda möjlighet till informationsutbyte avseende verksamhets- och produktutveckling. I Affärsforum ingår, förutom verkställande direktören, bland annat cheferna för de centrala affärsområdena.

Verksamhetsstruktur

Handelsbanken arbetar sedan lång tid med en decentraliserad modell där så gott som alla viktiga affärsbeslut fattas på de lokala bankkontoren, nära kunden. Verksamheten bedrivs i stor utsträckning i moderbolaget, men även i dotterbolag.

Kontorsrörelsen

Under 2020 togs beslut om att organisera kontorsrörelsen i Sverige länsvis, samordnad i en landorganisation. Motsvarande omorganisation gjordes under 2021 avseende kontorsrörelsen i UK, som numera är organiserad i distrikt under en landorganisation.

Sedan december 2018 drivs den brittiska verksamheten i ett dotterbolag, Handelsbanken plc. I Danmark, Finland, Nederländerna och Norge bedrivs verksamheten i filialform. Verksamheterna i dessa länder, liksom länderna inom Handelsbanken Global Banking – Luxemburg och USA – leds av en landchef. Landcheferna ansvarar gentemot myndigheterna i respektive land för all verksamhet banken och dess dotterbolag bedriver i landet.

Under 2021 togs beslut om att inleda en process för att avyttra verksamheterna i Danmark och Finland och koncentrera verksamheten till Sverige, Norge och UK. Som en del i denna process ska verksamheten i Nederländerna organiseras inom Capital Markets.

RAMVERK FÖR KONTROLL

Organisatoriska krav på verksamheten

Verkställande direktören har delegerat till sina direkt underställda chefer att uppfylla organisatoriska krav för att säkerställa intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad inom respektive enhet. Dessa chefer har i sin tur delegerat 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 efter-

levnaden 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.

Group Compliance

Funktionen för regelefterlevnad (Group Compliance) identifierar, analyserar och rapporterar om regelefterlevnaden inom koncernen. Här ingår också att kontrollera och bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten avseende de rutiner och åtgärder som vidtagits för att minimera risken för att tillämpliga regler inte följs. En annan viktig uppgift är att ge råd och stöd, inte minst vid implementering av nya eller ändrade regelverk eller vid förändringar i koncernens produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system, verksamhet och organisation. Group Compliance övervakar också risknivån i förhållande till den av centralstyrelsen definierade risktoleransen och ansvarar för koncernens myndighetskontakter såvitt avser tillsyn av koncernens verksamhet.

Group Compliance är en oberoende enhet med det funktionella ansvaret för compliancefrågor i koncernen.

Chefen för Group Compliance utses av centralstyrelsen och rapporterar varje kvartal direkt till verkställande direktören, riskutskottet och centralstyrelsen om regelefterlevnaden i koncernen.

Group Risk Control

Group Risk Control identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Här ingår att övervaka och kontrollera koncernens riskhantering och bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten hos Handelsbankens ramverk för riskhantering. Group Risk Control övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens riskstrategi och ligger inom den av styrelsen fastlagda risktoleransen. Group Risk Control är en oberoende enhet med ett funktionellt ansvar för riskkontroll i koncernen inbegripet dotterbolagen.

Chefen för Group Risk Control utses av centralstyrelsen och rapporterar direkt till verkställande direktören. Chefen för Group Risk Control rapporterar regelbundet till styrelsens riskutskott och ersättningsutskott samt kvartalsvis till styrelsen i sin helhet.

En mer utförlig beskrivning av bankens riskhantering och kontroll framgår i not K2 på sidorna 110–149 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Group Audit

Group Audit, som är styrelsens kontrollorgan, består av cirka 100 medarbetare. Chefen



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

Utskott / Kommitté	Ledamöter	Uppgifter	Övriga frågor i fokus 2021
Revisionsutskottet	Jon Fredrik Baksaas (ordförande) Pär Boman Ulf Riese Hans Blörck	Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: • övervaka den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i bankens interna kontroll, internerrevision och riskhantering av finansiell rapportering • lämna rekommendationer och förslag om den finansiella rapporteringen • bereda styrelsens beslut om en revisionsplan för Group Audits arbete och beakta rapporter från Group Audit • ha regelbunden kontakt med externrevisorerna som rapporterar till utskottet avseende viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen • hålla sig informerad om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning och om Revisorsinspektionens kvalitetskontroll • biträda valberedningen i fråga om förslag till revisor och därvid lämna en rekommendation om val av revisor • informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet • granska och övervaka de externa revisorernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisor tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision. Alla delårsrapporter och bokslutskommunikéer går igenom av revisionsutskottet. Föredragande är verkställande direktören, CFO, chefen för Group Audit samt huvudsansvariga från de revisionsbolag som årsstämman utsett till revisorer. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till chefen för Group Audit och externrevisorer utan närvaro av bankledningen. Styrelsens rapport om internkontroll av den finansiella rapporteringen finns på sidan 87.	Revisionsutskottet har under året ägnat sig åt sedvanligt arbete kring finansiell rapportering, revision med mera. I detta sammanhang har utskottet även haft anledning att diskutera dels covid-19-pandemin och dess effekter på bankens verksamhet, dels bankens organisations- och verksamhetsförändringar.
Riskutskottet	Kerstin Hessius (ordförande) Pär Boman Ulf Riese Hans Blörck	Riskutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: • behandla rapporter från och föredragningar av cheferna för Group Risk Control och Group Compliance • 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. Chefen för Group Risk Control, tillika bankens CRO, och chefen för Group Compliance föredrar själva sina rapporter för riskutskottet. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till CRO och chefen för Group Compliance utan närvaro av bankledningen. Närvarande vid riskutskottets möten är även bankens verkställande direktör, CFO, chefen för Group Credits och chefen för Group Legal. Ramverk för kontroll beskrivs på sidorna 82-83.	Under året har riskutskottet återkommande behandlat frågor om risktolerans, bland annat avseende kredit-, motparts- och likviditetsrisk och utvecklingen av bankens IFRK-modeller. Därutöver har utskottet diskuterat risk- och compliancefrågor rörande bland annat it-säkerhet, utläggning av tjänster (inkl. s.k. molntjänster), och arbete mot penningtvätt. Utskottet har även diskuterat effekter av covid-19-pandemin.
Ersättningsutskottet	Pär Boman (ordförande) Jon Fredrik Baksaas Hans Blörck	Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår att göra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningsystem. Vidare beredar ersättningsutskottet bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till ledande befattningshavare, beslutar styrelsen om ersättning till dessa och cheferna för kontrollfunktioner som utgörs av Group Audit, Group Risk Control samt Group Compliance. Ersättningsutskottet utvärderar årligen riktlinjerna samt ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i Handelsbanken i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Ett uttalande om detta från utskottet publiceras på handelsbanken.com före årsstämman. Styrelsens Ersättningsrapport finns tillgänglig på handelsbanken.com.	Ersättningsutskottet har ägnat sig åt sedvanligt arbete rörande ersättningsfrågor. Därutöver har utskottet behandlat flera ärenden om tillsättningar av högre chefer.
UK-kommittén	Pär Boman (ordförande) Carina Åkerström Carl Cederschiöld Ulf Riese	Kommittén för den brittiska verksamheten mottar kvartalsvis information om den brittiska verksamhetens utveckling och ställning, samt årligen information om affärsplan för den brittiska verksamheten, med mera.	UK-kommittén har följt verksamheten i Handelsbanken UK avseende såväl finansiell rapportering och affärsställe som i fråga om risk- och compliancefrågor.



BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

Andelen kvinner i bankens styrelse oppgår sedan årsstämman 2021 till 44,4 procent av de stämmevalda ledamöterna medan andelen ledamöter med annat geografiskt ursprung än det land där Handelsbanken har sitt säte uppgår till 22,2 procent.

Styrelseledamöternas oberoende

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller bestämmelser om att majoriteten av de bolagsstämmevalda 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.

Styrelsearbeidets grunder

De grundläggande bestämmelserna om oppgjiftfordelingen mellom styrelse, styrelsens utskott, ordförande, verkställande direktör och Group Audit är i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i styrelsens instruktioner till verkställande direktören och till chefen för Group Audit.

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 fördjupar sina kunskaper om bankens verksamhet och att nya ledamöter får lämplig introduktion och utbildning. Ordföranden ska stå till förfogande som rådgivare och diskussionspartner till verkställande direktören, men också bereda styrelsens utvärdering av verkställande direktörens arbete.

Till ordförandens uppgifter hör också att vara ordförande i kreditkommittén, ersättningsutskottet och UK-kommittén samt att vara ledamot i revisionsutskottet och riskutskottet. Därutöver är det ordförandens uppgift att se till att styrelsens arbete utvärderas varje år. Styrelseutvärderingen 2021 har skett genom en enkät och genom samtal mellan ordföranden och varje ledamot. Ordföranden har informerat styrelsen om uttalet av utvärderingen och lett en diskussion om det i styrelsen. Han 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.

Styrelsens arbete 2021

Styrelsen har under året haft 13 möten inklusive två längre strategimöten.

Bilden på sidan 79 ger en översikt av styrelsens arbete 2021 med återkommande större ärenden vid ordinarie styrelsemöten. Vidare har styrelsen under året bland annat fått rapportering om bankens arbete när det gäller frågor om penningtvätt och informationssäkerhet samt om bankens övergripande hållbarhetsarbete, inklusive klimatrisker och utvecklingen mot antagna hållbarhetsmål. Därutöver rapporteras vad som förekommit på ersättnings-, risk- respektive revisionsutskottets möten på det styrelsesammanträde som följer närmast efter respektive utskottssammanträde.

Utskotts- och kommittéarbete

Kreditkommittén

Kreditkommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i kommittén), vice ordförande (Fredrik Lundberg), verkställande direktören (Carina Åkerström), chefen för Group Credits (Per Beckman, t.o.m. den 27 oktober) samt fyra av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas, Hans Björck, Arja Taaveniku och Ulf Riese).

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och som inte på grund av ärendets betydelse eller lagkrav ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Lands- och länschefer liksom chefen för Handelsbanken Global Banking har under 2021 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 chefen för Group Credits. Kreditinstruktionen medger att verkställande direktören och chefen för Group Credits fattar beslut i kreditärenden mellan kreditkommitténs möten om dröjsmål med beslut skulle innebära en olägenhet för banken eller kredittagaren.

Kreditkommittén har under 2021 haft 12 möten.

Revisionsutskottet

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

Revisionsutskottet har under 2021 haft 8 möten.

Riskutskottet

Riskutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Ulf Riese, Kerstin Hessius och Hans Björck). De senare är oberoende i förhållande till större ägare respektive i förhållande till banken och bankledningen. Kerstin Hessius utsågs till utskottets ordförande.

Riskutskottet har under 2021 haft 8 möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i utskottet) och två av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas och Hans Björck), vilka är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större ägare.

Ersättningsutskottet har under 2021 haft 9 möten.

UK-kommittén

UK-kommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande för kommittén), verkställande direktören (Carina Åkerström), chefen för Group Finance (Carl Cederschiöld) och en av styrelsen utsedd styrelseledamot (Ulf Riese).

UK-kommittén har under 2021 haft 10 möten.



ska utses. Enligt beslutet ska instruktionen gälla till dess den ändras av en senare årsstämma. Av instruktionen framgår bland annat att valberedningen ska bestå av fem ledamöter; styrelsens ordförande och en representant för var och en av de fyra största ägarna i banken den 31 augusti året före det år som årsstämman hålls.

I valberedningen ska det dock inte ingå någon representant för företag som utgör en betydande konkurrent inom något av bankens huvudområden. Det är styrelseordförandens uppgift att kontakta de största ägarna för att dessa ska utse varsin representant till sammans med ordföranden utgöra valberedningen. 2022 års valberedning presenteras i tabellen nedan.

Representant	Ägare	Röstandel i procent per den 31 aug 2021
Helena Sjöholm, ordförande	Industrivärden	11,1
Maria Sjöstedt	Stiftelsen Oktogonen	10,3
Mats Gulbrand	Ägargruppen Lundberg	4,2
Carina Sjöberg	Alecta	1,2
Pär Boman, styrelseordförande		

Uppgifter om valberedningens sammansättning har funnits tillgängliga på handelsbanken.com sedan den 15 september 2021.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 23 mars 2022 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. Vidare har Handelsbankens styrelse beslutat att förslag om val av och arvode till revisorer ska lämnas av valberedningen.

Valberedningen tar i sitt arbete hänsyn till styrelsens mångfaldspolicy. Av den policyn framgår att det för att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande är eftersträvt att styrelsen präglas av en tillräcklig mångfald vad gäller ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund. Till grund för sitt förslag till årsstämman lägger valberedningen även den utvärdering av styrelsen som styrelsens ordförande ombesörjer.

STYRELSE

Sedan aktieägarna på årsstämman 2021 utsett Pär Boman till styrelsens ordförande, utsågs Fredrik Lundberg till vice ordförande på det kon-

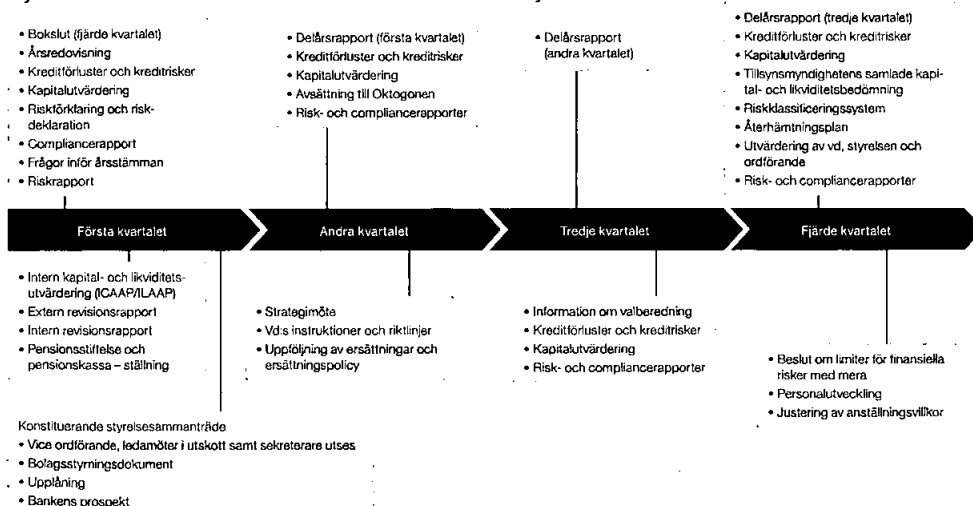
stituerande styrelsesammanträdet i anslutning till årsstämman. Styrelsen utsåg samtidigt ledamöter i kreditkommittén, revisionsutskottet, riskutskottet, ersättningsutskottet och UK-kommittén. Uppgifter om styrelsen lämnas på sidorna 88–90.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen har under perioden från årsstämman 2021 bestått av nio stämvalda ledamöter. Vid styrelseval föreslår valberedningen ledamöterna. Från och med dagen för årsstämman 2020 ingår därutöver i styrelsen två ledamöter och två suppleanter som är arbetstagarrepresentanter i enlighet med tillämplig lagstiftning.

Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet från näringslivet. Flera av ledamöterna är eller har varit verkställande direktörer i större företag och flertalet har uppdrag som ledamöter i styrelser för större företag. Se även sidorna 88–90. 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.

Styrelsens arbete 2021¹ – återkommande större ärenden vid ordinarie styrelsemöten²



¹ Utskottens arbeten är ej redovisade i bilden.

² Vid styrelsens möten behandlas regelmässigt affärsläget och kvartalsvis utnyttjandet av marknadsrisklimit, likviditet och uppläning.

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägars rättigheter

Handelsbanken hade vid utgången av 2021 närmare 147 000 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 2021 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 tiodels röst. Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än tio procent av det totala antalet röster i banken.

En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman måste komma in med en skriftlig begäran till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till stämman. När en sådan begäran ska vara styrelsen tillhanda före stämman framgår på handelsbanken.com.

På årsstämman fattar bankens aktieägare en rad beslut av stor vikt för bankens styrning. Aktieägarna fattar bland annat beslut om

- fastställande av resultat- och balansräkning
- vinstdisposition
- ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören när det gäller det gångna verksamhetsåret
- hur många och vilka som ska sitta i bankens styrelse och vilka som ska vara bankens revisorer
- arvoden till styrelseledamöter och revisorer
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Däruöver fattar aktieägarna på en bolagsstämma beslut om eventuell ändring av bankens bolagsordning. Bolagsordningen är det

grundläggande styrdokumentet för banken, där det bland annat framgår vilken verksamhet banken ska bedriva, gränser för aktiekapitalets storlek, aktieägarnas rätt att delta på bolagsstämma och vilka ärenden som ska förekomma på årsstämman. Bolagsordningen anger även att antalet styrelseledamöter ska vara lägst åtta och högst 15. De väljs för ett år i taget. Handelsbankens bolagsordning innehåller inga bestämmelser rörande tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Information inför bankens bolagsstämmor publiceras på handelsbanken.com. Där finns också protokoll från tidigare bolagsstämmor både på svenska och engelska.

Aktieägare med större innehav

Två aktieägare hade vid utgången av 2021 mer än tio procent av rösterna: Stiftelsen Oktogonen med 10,2 procent och AB Industrivärden med 11,2 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 35.

Årsstämman 2021

Årsstämman ägde rum den 24 mars 2021.

Drygt 1 030 aktieägare var företrädare på stämman vid poströstning. De representerade cirka 52,1 procent av alla röster i banken, vilket var i paritet med siffran för årsstämman 2020. På grund av rådande omständigheter med covid-19 deltog endast två av styrelsens ledamöter. Vidare deltog valberedningens ordförande Helena Stjernholm. Ordförande vid stämman var advokat Sven Unger.

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande

- Utdelning med 4,10 kr per aktie och att återstående del av disponibelt belopp balanseras i ny räkning.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av högst 120 miljoner aktier i banken samt avyttring av aktier.
- Styrelsen ska bestå av nio ledamöter utan suppleanter.
- Omval av åtta styrelseledamöter och nyval av en styrelseledamot, Stina Bergfors, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Val av Pär Boman till ordförande i styrelsen.
- Arvoden ska betalas till styrelsens ledamöter med 3 500 000 kronor till styrelsens ordförande, 1 000 000 kronor till vice ordföranden och 715 000 kronor till övriga ledamöter. Ersättning för utskottsarbete ska betalas till varje ledamot i kreditkommittén med 425 000 kronor, i UK-kommittén med 425 000 kronor, i riskutskottet med 425 000 kronor

och i revisionsutskottet med 425 000 kronor. För riskutskottet beslutades att arvodet till utskottets ordförande ska vara 525 000 kronor, för kreditkommittén och UK-kommittén beslutades att arvodet till dess ordförande ska vara 475 000 kronor och för revisionsutskottet beslutades att arvodet till utskottets ordförande ska vara 525 000 kronor. Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken ska inte erhålla något arvode.

- Till revisorer valdes Ernst & Young AB (omval) och PricewaterhouseCoopers AB (omval) för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2022.

Vidare beslutade aktieägarna på stämman att fastställa de riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare som styrelsen föreslagit, vilka presenteras på sidorna 85–86 "Ersättningsprinciper i Handelsbanken".

Extra bolagsstämma 2021

En extra bolagsstämma hölls den 21 oktober 2021. På den extra stämman var 1 320 aktieägare företrädare. De representerade 53,8 procent av alla röster i banken, vilket var i paritet med siffrorna för årsstämmorna 2020 och 2021.

På den extra stämman fattade aktieägarna beslut om huvudsakligen följande

- godkännande av att Handelsbanken ingår avtal om förvärv av totalt 30 461 977 A-aktier i AB Industrivärden ("Industrivärden") från Handelsbankens Pensionsstiftelse
- utdelning av de sålunda förvärvade A-aktierna i Industrivärden till Handelsbankens aktieägare.

Revisorer

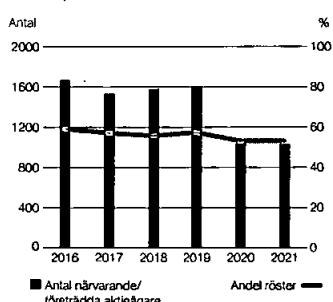
Jesper Nilsson har varit auktoriserad revisor sedan 2007 och är huvudsansvarig revisor för Ernst & Young AB i Handelsbanken och ordförande i Handelsbankens revisorskollegium. Han är även revisor i bland annat Folksam, Klarna och Resurs Bank. Jesper Nilsson är född 1964.

Johan Rippe har varit auktoriserad revisor sedan 1999 och är huvudsansvarig revisor för PricewaterhouseCoopers AB i Handelsbanken. Han är även revisor i bland annat Stena och Axel Johnson. Därtill är han styrelseledamot i PwCs svenska verksamhet. Johan Rippe är född 1968.

VALBEREDNING

På årsstämman 2010 beslutade aktieägarna att fastställa en instruktion för hur valberedningen

Närvaro på årsstämman 2016–2021





6. REVISIONSUTSKOTT

Styrelsens revisionsutskott övervakar den finansiella rapporteringen genom att granska viktiga redovisningsfrågor och andra förhållanden som kan påverka den finansiella rapporteringens kvalitativa innehåll. Utskottet övervakar även effektiviteten i bankens och koncernens interna kontroll, internrevision och riskhantering av den finansiella rapporteringen samt de externa revisorernas opartiskhet och självständighet. I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning utvärderar utskottet även revisionsinsatsen och lämnar en rekommendation till valberedningen i fråga om val av revisorer. Utskottet tar även del av rapporter från bankens interna och externa revisorer.

7. RISKUTSKOTT

Styrelsens riskutskott övervakar effektiviteten i Handelsbankenkoncernens riskkontroll och riskhantering. Utskottet bereder beslut i styrelsen om bland annat bankens riskstrategi och risktolerans samt behandlar rapporter från Group Compliance och Group Risk Control. Utskottet tar även själva beslut avseende exempelvis de betydande delarna av bankens riskklassificerings- och estimeringsprocesser kopplade till internmetoden.

8. ERSÄTTNINGSPOLICY

Styrelsens ersättningsutskott utvärderar de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor mot bakgrund av gällande marknads- villkor. I utskottets uppgifter ingår också bland annat att bereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer liksom att bereda styrelsens beslut om ersättningar och andra anställningsvillkor för de ledande befattningshavarna samt chefen för Group Audit. Utskottet gör även en bedömning av Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningssystem.

9. UK-KOMMITTÉ

Styrelsens UK-kommitté möjliggör en strukturerad och kontinuerlig uppföljning av verksamheten i Handelsbanken plc. Medlemmar ur styrelsen och valda medlemmar ur koncernledningen kan delta i denna kommitté.

10. GROUP AUDIT

Group Audit, internrevision, granskar självständigt och oberoende koncernens verksamhet och redovisning. En central uppgift för Group Audit är att bedöma och verifiera processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Chefen för Group Audit utses av styrelsen och rapporterar regelbundet

muntligen och skriftligen till revisionsutskottet och lämnar även en årlig sammanfattande rapportering till styrelsen i sin helhet.

11. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

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

12. GROUP GOVERNANCE

Group Governance, enheten för bolagsstyrning, samordnar att beslut som fattas på bolagsstämma och i styrelsen samt förändringar i lagstiftning och andra externa regelverk omsätts till policyer från styrelsen och riktlinjer och instruktioner från verkställande direktören, i syfte att fastställa övergripande ansvar och befogenheter i banken.

13. GROUP FINANCIAL CRIME PREVENTION

Group Financial Crime Prevention ansvarar för utformningen samt upprätthållandet av bankens arbetsprocess gällande arbetet för att motverka att banken träffas av finansiell kriminalitet, närmare bestämt penningtvätt, terroristfinansiering, bedrägerier, skattebrott och korruption, samt efterlevnad av internationella sanktionsregler. Chefen för avdelningen, Handelsbankens Chief Financial Crime Prevention Officer, rapporterar till verkställande direktören. Group Financial Crime Prevention har det funktionella ansvaret för allt arbete mot finansiell kriminalitet i banken.

14. GROUP CREDITS

Group Credits har det övergripande ansvaret för bankens kreditprocess och för beredning av de större kreditärenden som beslutas av styrelsens kreditkommitté eller styrelsen i sin helhet. Chefen för avdelningen, Handelsbankens Chief Credit Officer, rapporterar till verkställande direktören och är ledamot i den av styrelsen inrättade kreditkommittén. Chief Credit Officer rapporterar även till styrelsen om förluster och risker i kreditportföljen.

15. GROUP FINANCE

Group Finance ansvarar för styrsystem, rapportering, bokföring, redovisning, skatt samt inköp och upphandling. Avdelningen ansvarar även för koncernens likviditet, finansiering, kapital och för koncernens samlade riskhantering av finansiella risker, likviditetsrisker och försäkringsrisker. För en utförlig beskrivning av denna riskhantering hänvisas till not K2 på

sidorna 110–149. Chefen för Group Finance, Handelsbankens CFO, rapporterar till verkställande direktören samt rapporterar på verkställande direktörens uppdrag fortlöpande till styrelsens revisionsutskott, riskutskott samt om marknadsrisker, likviditet, upplåning och kapital till styrelsen i sin helhet.

16. GROUP LEGAL

Group Legal ansvarar för att det finns erforderligt juriststöd i verksamheten och för juridiska bedömningar åt andra enheter på alla nivåer i koncernen. I ansvaret ingår att samordna arbetet kring juriststöd och juridiska frågor, både centralt och lokalt, och verka för att arbetet bedrivs med ett koncernperspektiv med beaktande av interna och externa regelverk och andra relevanta omvärldsfaktorer. Group Legal tillhandahåller även sekretariatet till bankens styrelse.

17. GROUP COMPLIANCE

Compliancefunktionens huvudansvar är att aktivt verka för god regel efterlevnad inom koncernen och för att bankens låga risktolerans uppfylls. Compliancefunktionen hanterar även myndighetskontakter relaterade till tillsyns ärenden. Funktionen ska identifiera och följa risker och ge råd och stöd kring regel efterlevnad till koncernens personal, verkställande direktör och styrelse samt löpande informera berörda enheter om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regel efterlevnad.

Koncernens compliancechef är direkt underställd verkställande direktören och ansvarar för compliancefunktionen. Compliancefunktionen är oberoende och organisatoriskt skild från de funktioner och områden som den ska övervaka och kontrollera. Chefen för Group Compliance rapporterar regelbundet till verkställande direktören, riskutskottet och styrelsen i frågor om regel efterlevnad.

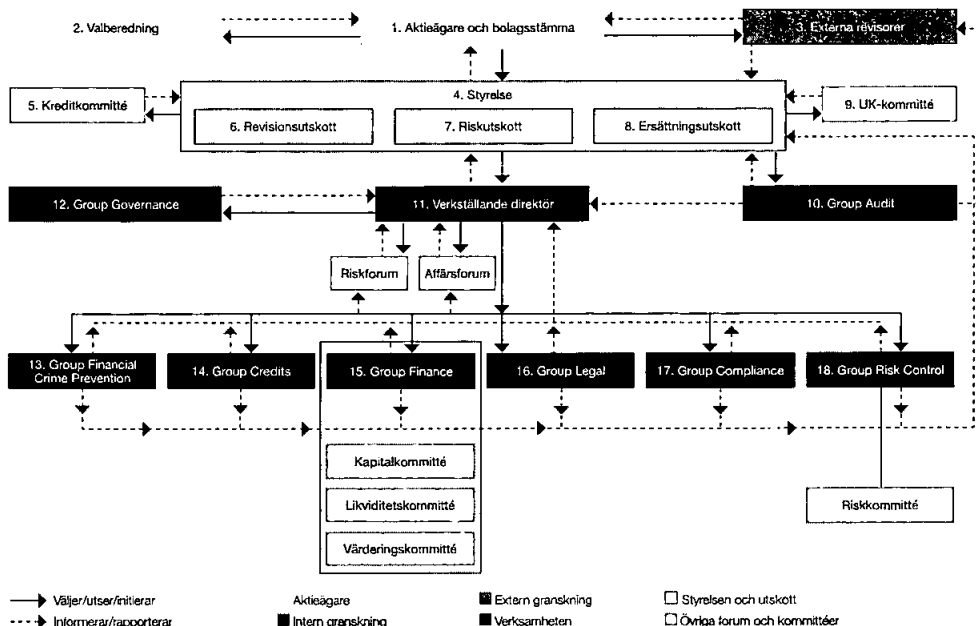
18. GROUP RISK CONTROL

Group Risk Control har det funktionella ansvaret för all riskkontroll i koncernen och ansvarar för att kontrollera och rapportera koncernens alla väsentliga risker på aggregerad nivå. Ansvaret omfattar kredit- och marknadsrisker (ränte-, valutakurs-, aktiekurs- och råvaruprisrisker), operativa risker, likviditetsrisker, försäkringsrisker och risker förenade med koncernens ersättningssystem. Chefen för Group Risk Control (CRO) är direkt underställd verkställande direktören och agerar självständigt och oberoende av den kontrollerade verksamheten. CRO rapporterar löpande till verkställande direktören och regelbundet till riskutskottet, ersättningsutskottet och styrelsen.

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Struktur för bolagsstyrning

Bolagsstyrning i Handelsbanken – en översikt



Bolagsstyrning i Handelsbanken – en översikt

Bilden sammanfattar bolagsstyrningen i Handelsbanken. Aktieägarna beslutar vid bolagsstämman. I vissa frågor bereds aktieägarnas beslut av valberedningen. Aktieägarna utser en styrelse som i sin tur utser en verkställande direktör för att sköta den löpande verksamheten. Styrelsen (i Handelsbanken benämnd centralstyrelsen) organiserar inom sig olika utskott. Som stöd för styrningen av banken hade verkställande direktören under 2021 bl.a. cheferna för Group Finance, Group Credits, Group IT, Group HR, Capital Markets, Group Communication, Group Legal, Group Compliance och Group Risk Control, samlat benämnd koncernledningen. Aktuell koncernledning redovisas på sidan 91. Inom banken finns också ytterligare stöd- och affärsfunktioner som rapporterar direkt till verkställande direktören, inklusive en särskild hållbarhetsfunktion. Där till utövar aktieägarna kontroll genom de av bolagsstämman utsedda revisorerna.

1. AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i bankens angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bankens högsta beslutande organ. Varje år hålls en årsstämma som bland annat utser styrelse, styrelsens ordförande och revisorer.

2. VALBEREDNING

Valberedningen är aktieägarnas organ för beredning av förslag till årsstämman på styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt om arvode till ordförande och övriga ledamöter. I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen även förslag till val av revisorer och arvode till revisorerna. Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses.

3. EXTERNA REVISORER

Revisorer utses av årsstämman för en period som sträcker sig till utgången av nästa årsstämma. Revisorer är ansvariga inför aktieägarna. De granskar och lämnar en revisionsberättelse över bland annat årsredovisningen,

inklusive denna bolagsstyrningsrapport, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorer rapporterar dessutom muntligen och skriftligen till styrelsens revisionsutskott hur revisionen har bedrivits och hur de bedömer ordningen och den interna kontrollen i banken. Revisorer lämnar även en sammanfattande redogörelse för revisionen till styrelsen i sin helhet.

4. STYRELSE

Styrelsen (centralstyrelsen) ansvarar för bankens organisation och förvaltar bankens angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation och se till att banken är organiserad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för hur detta ska utföras, samt fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Av dessa centrala styrdokument framgår

hur ansvar och befogenheter fördelas mellan styrelsen som helhet, utskott, kommittéer, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen utser bland annat verkställande direktören, vice verkställande direktör/er och chefer för Group Risk Control, Group Compliance och Group Audit samt beslutar om anställningsvillkor för bland annat dessa personer. Ordföranden ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och informerar valberedningen om resultatet av utvärderingen.

5. KREDITKOMMITTÉ

Styrelsen har inrättat en kreditkommitté som beslutar i sådana kreditärenden som beloppsmässigt överstiger den beslutandelimit som centralstyrelsen har delegerat till annan enhet. Ärenden av särskild betydelse, liksom krediter till styrelseledamöter och vissa personer i ledande ställning, avgörs dock av hela styrelsen. En representant från den enhet inom banken som kreditärendet gäller är föredragande i kreditkommittén.

Bolagsstyrning i Handelsbanken

Bolagsstyrningen i Handelsbankenkoncernen syftar till att skapa en ändamålsenlig och tydlig organisationsstruktur som säkerställer att verksamheten kan bedrivas på ett effektivt och sunt sätt och i enlighet med externa regler. En tydlig ansvarsfördelning tillgodoser behovet av intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad och är även en förutsättning för att det ska vara möjligt att följa upp verksamheten på bästa sätt ur både ett affärs- och riskperspektiv. God bolagsstyrning ska genomsyra hela verksamheten och berör därför alla anställda i koncernen.

Grundläggande för bolagsstyrningen i Handelsbanken är dels bolagsordningen och de dokument som antas av styrelsen, till exempel styrelsens arbetsordning, instruktioner till verkställande direktören och chefen för Group Audit samt policydokument för bankens verksamhet (se även sidorna 83–85), dels de instruktioner och riktlinjer som utfärdas av verkställande direktören. Dessa dokument revideras varje år och vid behov.

Grunden för fungerande bolagsstyrning är dock inte enbart formella dokument utan också bankens företagskultur, företagsmål, arbetssätt och ersättningsystem.

En central del i styrningen av Handelsbanken är att hantera de risker som uppkommer i verksamheten. Riskhanteringen behandlas utförligt i ett separat riskavsnitt i not K2 på sidorna 110–149, i bankens Pelare 3-rapport och mer kortfattat i denna bolagsstyrningsrapport.

BANKENS MÅL OCH FÖRETAGSKULTUR

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 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.

Handelsbanken har ett decentraliserat arbetssätt som bygger på en stark tilltro till medarbetarnas vilja och förmåga att ta ansvar. Arbetssättet har konsekvent tillämpats under årtionden och har lett till bankens starka företagskultur. Handelsbanken sätter kunden i centrum

genom att erbjuda bankens produkter och tjänster både via ett kontorsnät på samtliga marknader där banken har verksamhet och genom digitala kanaler.

Resultatandelssystemet Oktogonen stärker medarbetarnas fokus på lönsamhet och är därigenom ett sätt att stärka en företagskultur präglad av kostnadsmedvetenhet och försiktighet. Avsättningar till Oktogonen baseras på att lönsamhetsmålet kopplat till Handelsbankens företagsmål är uppfyllt samt styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

Handelsbanken har en långsiktig syn på medarbetare. Bankens önskemål är att rekrytera unga medarbetare för en långvarig anställning i banken genom att erbjuda utvecklingsmöjligheter som gör banken självförsörjande på kompetenta medarbetare och chefer.

Denna långsiktighet gäller även bankens förhållningssätt till sina kunder. Det tar sig bland annat uttryck i ambitionen att alltid ge kunden bästa möjliga råd, utan att snegla på vad som på kort sikt är mest lönsamt för banken. På så sätt bygger banken långvariga relationer med både kunder och medarbetare.

TILLÄMPNING AV SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser. Kodens finns tillgänglig hos Kollegiet för svensk bolagsstyrning, bolagsstyrning.se.

REGLERVERK

Svenska bankers verksamhet regleras i lag och bankverksamhet får bara bedrivas efter tillstånd från Finansinspektionen. Regelverket för bankrörelse är omfattande.

- Till de mer centrala författningarna hör
- aktiebolagslagen
- lagen om bank- och finansieringsrörelse
- lagen om värdepappersmarknaden
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013
- lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag
- lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- omfattande lagreglering av fonder och försäkringsrörelse.

Bland Finansinspektionens författningar märks bland annat föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut

samt föreskrifter om värdepappers- och försäkringsrörelse.

En förteckning över de centrala regelverken finns på Finansinspektionens webbplats.

Handelsbankens huvudprincip för verksamhet utanför Sverige är att tillämpa såväl det svenska regelverket som värdlandets regler, om de är strängare eller kräver avvikelser från svenska regler.

Finansinspektionen utövar tillsyn över bankens verksamhet i Sverige och i alla länder där banken bedriver verksamhet i filial, det vill säga när den utländska verksamheten utgör en del av den svenska juridiska personen Svenska Handelsbanken AB. Tillsynsinsatserna samordnas i ett tillsynskollegium för Handelsbanken under den svenska Finansinspektionens ledning. Tillsynsmyndigheter i andra länder bedriver en begränsad tillsyn över filialernas verksamhet men har full tillsyn över bankens dotterbolag utanför Sverige.

Den svenska tillsynen bygger förutom på lagar och förordningar även på föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen. Finansinspektionen efterfrågar rapportering av bland annat bankens organisation, beslutsstruktur och interna kontroll.

I Finansinspektionens arbete ingår också att systematiskt besöka olika delar av banken. Syftet är att följa upp hur banken i praktiken lever upp till villkor i lämnade tillstånd och de detaljerade regelverken i övrigt.



Mer information

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns att läsa på handelsbanken.com. Där finns bland annat följande information:

- tidigare års bolagsstyrningsrapporter från och med 2006
- bolagsordning
- information om valberedningen
- protokoll från bolagsstämmor från och med 2010.

Bolagsstyrningsrapport

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrelsen lämnar här 2021 års bolagsstyrningsrapport. Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser.

INNEHÅLL

BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN	75	RAMVERK FÖR KONTROLL	82
Bankens mål och företagskultur	75	Organisatoriska krav på verksamheten	82
Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning	75	Group Compliance	82
Regelverk	75	Group Risk Control	82
		Group Audit	82
STRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING	76	POLICYDOKUMENT	83
AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA	78	ERSÄTTNINGSPRINCIPER I HANDELSBANKEN	85
Aktieägares rättigheter	78	Fast ersättning	85
Aktieägare med större innehav	78	Rörlig ersättning	85
Årsmötet 2021	78	Ersättning till ledande befattningshavare	85
Extra bolagsstämma 2021	78	Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB (publ)	86
Revisorer	78		
VALBEREDNING	78	STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN	87
STYRELSE	79	Kontrollmiljö	87
Styrelsens sammansättning	79	Riskbedömning	87
Styrelseledamöternas oberoende	80	Kontrollaktiviteter	87
Styrelsearbetets grunder	80	Information och kommunikation	87
Styrelseordförande	80	Uppföljning	87
Styrelsens arbete 2021	80	STYRELSE	88
Utskotts- och kommittéarbete	80	KONGERNLEDNING	91
BANKENS LEDNING	82		
Verkställande direktör	82		
Koncernledning	82		
Beslutsfattande	82		
Riskforum och Affärsforum	82		
Verksamhetsstruktur	82		
Kontorsrörelsen	82		



Dessa följdes upp med nya rapporter för 2019 och 2020 och inkluderade då även stresstester utvecklade av 2°Degrees Investing Initiative och The Bank of England. Läs mer på sidan 53 och 56 under Ansvarfulla investeringar.

Inom kreditområdet har arbetet fokuserat på att bygga upp processer och rutiner för att förbättra bankens förmåga att mäta och rapportera exponering mot klimatrelaterade risker. Som ett resultat av detta publicerade banken sin första klimatrapport 2021 i linje med rekommendationerna, rapporten finns tillgänglig på bankens hemsida, handelsbanken.com. Arbetet bedrevs tvärfunktionellt och inkluderade bland annat Group Risk Control, Group Credit, Group Finance och Group Sustainability. Arbetet stöttades av externa experter inom klimatförändring och scenarioanalys och fokuserar på bankens fastighetsexponering i Sverige.

PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING (PRB)

Handelsbanken ingick i den första gruppen av banker som undertecknade FN:s principer för ansvarfull bankverksamhet i september 2019. Bankerna åtog sig att inom loppet av fyra år efterleva de sex principer som utgör ramverket för initiativet.

1. Linjering med Parisavtalet, Globala Målen samt nationella och regionala ramverk
2. Påverkansanalys och mätbara målsättningar
3. Kundsamarbete
4. Intressentdialog
5. Styrning och företagskultur
6. Transparens och ansvarstagande

I samband med publiceringen av Års- och hållbarhetsredovisningen 2020, som innehöll bankens första rapportering inom ramen för PRB, offentliggjordes tre mål som banken fastställt i enlighet med PRB:s principer. Målen valdes utifrån bankens grundläggande påverkansområden – finansiering, investering och rådgivning. Under året har arbetet med att skapa förutsättningar för måluppfyllelse fortlöpande.

Handelsbankens målsättningar

- **Ansvarfull finansiering** – 20 procent av bankens finansieringsvolym ska år 2025 utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.
- **Ansvarfull investering** – Investeringarportföljerna ska vara i linje med Parisavtalets klimatmål i form av nettonollutsläpp av väx-

husgaser senast 2040 och öka fondernas bidrag till Agenda 2030. Delmålet är att minska koldioxidintensitet med 50 procent och dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030, samt till 2025 öka andelen hållbara investeringar med 30 procent och årligen ha ökat påverkansaktiviteter med positivt resultat.

- **Rådgivning** – senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett mätbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmögengap mellan män och kvinnor.

Inom ramen för finansieringsmålet har det under året skett en produktutveckling för olika kundgrupper med fokus på såväl privatpersoner som små och medelstora företag. Arbetet har skett i samverkan med kunder och intressenter.

Målet avseende investeringar har preciserats i enlighet med de åtaganden som gjordes vid förra rapporteringen, det vill säga siffermål avseende linjering med Parisavtalet och de Globala Målen i form av minskad utsläppsintensitet i fonderna och ökade investeringar i klimatlösningar samt en ökad andel investeringar i lösningar och påverkansarbete som främjar de Globala Målen och innefattar en årlig uppföljning.

Inom rådgivning har det skett ett utförligt arbete med att främja ekonomisk jämlikhet mellan könen genom initiativet Jämställd pension. När det gäller framtida pensionsutbetalningar finns ett stort inkomstgap mellan kvinnor och män. Initiativet erbjuder kunden ett digitalt test för att skaffa sig en uppfattning om sin framtida pension som sedan kan följas upp med rådgivning om alternativ till ett för kunden passande pensionssparande i syfte att förbättra kvinnors möjligheter till en trygg pension. Arbetet omfattar också utbildning inom området för bankens privatrådgivare.

När det gäller målet avseende Ansvarfull finansiering sker en kontinuerlig utveckling av produkter för finansiering av gröna tillgångar, men även finansieringsprodukter vars villkor bidrar till en hållbar omställning, såsom olika typer av hållbarhetslänkade lånefaciliteter, till exempel i form av revolverande kreditfaciliteter. Även sociala lån blir alltmer aktuellt. Vi har förtydligat vilka finansieringsprodukter som ska ingå i målet, se Sustainability Factbook 2021 som finns på handelsbanken.com/hallbarhet.

Målet Ansvarfulla investeringar har förtydligat sitt mål genom att målområdena har kompletterats med delmål och siffermål i enlighet med tidigare åtagande.

Målet avseende rådgivning har breddats att omfatta affärsutveckling generellt och fler områden inom sparande.

Styrning och transparens

Handelsbankens ledning och styrelse får regelbundet uppdateringar om det fortlöpande arbetet avseende processerna för anpassning av bankens verksamhet till principerna och uppfyllande av målsättningarna. De flesta av bankens anställda har genomgått utbildning som behandlar de åtaganden banken gjort, inklusive inom ramen för PRB.

Den löpande bedömningen av vilka finansieringsprodukter och volymer som ingår i beräkningen av målet om Ansvarfull finansiering fattas av bankens Green Finance Committee (GFC) se sidan 41. GFC bedömer finansieringsproduktens struktur och möjlighet att bidra till omställning, såsom finansiering av specifika ändamål eller till exempel odragen finansiering med nyckeltal kopplade till hållbarhetsmål. Översyn kommer att ske löpande eftersom marknadspraxis utvecklas och förutsättningarna skiljer sig på olika marknader.

Extern rapportering om processen avseende implementeringen av principerna skedde första gången i februari 2021 och kommer ske årligen som en del av bankens hållbarhetsredovisning. Rapporteringen kring målen revideras på samma vis som övrig rapportering.

Bankens Self-Assessment Template ingår i Handelsbankens Sustainability Factbook 2021 som finns på handelsbanken.com/hallbarhet.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Taxonomirapportering 2021

Tillgångar, obligatorisk taxonomirapportering	Andel av totala tillgångar (%)
Tillgångar som omfattas av taxonomin	39,3
Tillgångar som inte omfattas av taxonomin	25,3
Tillgångar relaterade till statar, centralbanker och överstatliga organ	18,5
Derivat	0,9
Tillgångar relaterade till icke rapporteringsskyldiga företag	14,9
Interbanklån betalbara vid anfordran	0,2
Handelslager	0,3

Metodbeskrivning för rapporteringen

Företag som är skyldiga att rapportera enligt NFRD (noterade bolag inom EU med över 500 anställda) publicerar först under 2022 hur stor andel av verksamheten som omfattas av taxonomin. Då bankens rapportering ska ha våra kunders uppgifter som grund och estimat ännu inte är tillätna i den obligatoriska rapporteringen kan enbart hushållsexponeringar initialt bedömas utifrån taxonomin.

Tillgångar som omfattas av taxonomin är därför enbart hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet. Övriga hushållsexponeringar anses för närvarande inte omfattas av taxonomin. Företag som inte är skyldiga att rapportera enligt NFRD inkluderar även företag utanför EU och bedöms inte enligt taxonomin. Rapporteringen omfattar initialt inte tillgångar i form av goodwill, kassa och krediter till lokala myndigheter, varför tabellen ej summerar till 100 procent.

Bankens rapportering baseras på konsoliderad situation enligt definition i CFR, se not K51. I den utökade, frivilliga taxonomirapporteringen redovisas den estimerade andelen tillgångar som omfattas av taxonomin, se Sustainability Factbook sidorna 4–5.

Kvalitativ information

Taxonomirapporteringen för tillgångar på balansräkningen framställs med data från bankens interna system. Exponeringar från bankens källsystem samlas i ett system för kreditdata som även används för kapitalkravsrapportering samt till ett flertal tabeller i årsrapporten.

Uppgifter om antal anställda och NACE-koder kommer ursprungligen från externa officiella källor, men lagras i bankens interna system. Uppgifterna är av god kvalitet, har inga kända brister och används även i annan rapportering.

En förteckning över noterade bolag, för definition av rapporteringsskyldiga företag enligt

NFRD, har hämtats från bankens värdepappersdatabas och utgår från värdepapper som handlas i banken. Uppgifterna kan behöva kompletteras inför kommande utökad taxonomirapportering, så att den omfattar även mindre bolag och värdepapper som inte handlas i banken. Inga andra företag av allmänt intresse har inkluderats, då ingen officiell förteckning funnits tillgänglig vid rapporteringstillfället.

NET ZERO BANKING ALLIANCE (NZBA)

Handelsbanken har undertecknat det av FN etablerade Net Zero Banking Alliance, (NZBA). Syftet är att ställa om det finansiella systemet för att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser globalt.

Genom att underteckna NZBA så åtar sig Handelsbanken att

- uppnå nettonollutsläpp senast 2050 och linjera med verksamheten med 1,5-gradersmålet. Handelsbanken har satt motsvarande mål för nettonollutsläpp senast 2040
- sätta etappmål för reduktion av växthusgaser för 2030 eller tidigare
- årligen beräkna och publikt rapportera finansierade utsläpp i linje med etablerade ramverk
- utveckla och kommunicera strategier för omställning
- åstadkomma utsläppsminskningar i samhället genom våra kundrelationer, produkter och tjänster
- stötta innovation och öka finansieringen av klimatsmarta lösningar.

PARTNERSHIP FOR CARBON ACCOUNTING FINANCIALS (PCAF)

År 2015 bildades initiativet The Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) av ett antal nederländska finansiella aktörer. Det övergripande syftet med initiativet var att underlätta för finansbranschen att anpassa sin verksamhet till Parisavtalets mål om att begränsa uppvärmningen till nära 1,5 °C genom att tillhandahålla metoder och principer för att bedöma och beräkna samt rapportera utsläpp av växthusgaser hänförliga till utlåning och investeringar i företag. Fram till bildandet av PCAF saknades det såväl enhetlig beräkningsmetodik som rapporteringsprinciper för området. Av den anledningen utvecklades ramverket Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry av PCAF.

Per november 2021 har fler än 170 finansiella institutioner världen över som representerar över 54 biljoner US Dollar i kapital anslutit sig till

PCAF. I oktober 2021 anslöt sig Handelsbanken till PCAF.

I enlighet med ramverket arbetar banken med att i ett första steg beräkna utsläpp av växthusgaser relaterade till våra krediter men också den investeringsverksamhet som sker i Handelsbanken Fonder. När modellen och beräkningsmetoderna validerats kommer banken sedan att publikt rapportera i enlighet med principerna och därefter löpande mäta och rapportera samt följa utvecklingen av utsläppen av växthusgaser för att säkerställa anpassning av att bankens finansierings- och investeringsverksamhet är i linje med Parisavtalets mål och det övergripande klimatmålet för banken om nettoneutralitet senast år 2040.

THE SCIENCE BASED TARGETS INITIATIVE (SBTi)

SBTi är ett initiativ som bildades 2015 av CDP, UN Global Compact, World Resources Institut (WRI) och Världsnaturfonden (WWF) med syftet att, genom att tillhandahålla vetenskapligt baserade metoder, stödja företag världen över i arbetet med att reducera utsläppen av växthusgaser för att förhindra de värsta effekterna av klimatförändringen. För att säkerställa rätt prioriteringar i arbetet med att uppnå Handelsbankens övergripande klimatmål skrev banken under SBTi i oktober och vi åtar oss därmed att arbeta i enlighet med dessa metoder och sätta reduktionsmål i linje med vetenskapen.

TCFD – TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Rekommendationerna innehåller fyra grundelement:	
Styrning	Beskrivning av hur klimatrelaterade frågor hanteras av bolagets styrelse och ledning.
Strategi	Beskrivning av strategi för klimatiförändringar och omställningen till ett koldioxidsnått samhälle samt de risker och möjligheter som identifierats inklusive scenarionalyser.
Risihantering	Beskrivning av processer för identifiering, bedömning och hantering av klimatrisker och affärsmöjligheter.
Mål och mätetal	Redogörelse av relevanta mål och mätetal.

Handelsbanken står bakom TCFD:s rekommendationer. Som ett första steg i arbetet med TCFD gjordes 2017 en genomlysning av bankens kreditportfölj gällande utlåning till energiproduktion avseende exponering mot olika typer av kraftproduktion. 2018 publicerade Handelsbanken Fonder och Handelsbanken Liv sina första klimatrappporter i linje med rekommendationerna som inkluderade framåtblickande klimatanalyser.



samt Fastighetsanställdas förbund. Banken har träffat lokala avtal med Finansförbundet och Akademikerförbundet, Saco, om formerna för inflytande och medbestämmande.

EUROPEAN WORKS COUNCIL

Förutom de frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer på nationell nivå i respektive land, finns även Handelsbankens European Works Council (EWC) som är ett forum för information och dialog kring gemensamma och gränsöverskridande frågor, såsom exempelvis arbetsmiljö. EWC består av representanter från koncernledningen och personalrepresentanter från Danmark, Finland, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Storbritannien och Sverige.

ANSTÄLLDASUPPTRÄDANDE

Här presenteras utdrag ur uppträdanderegler som ingår i policyer och riktlinjer och avser personalområdet.

Medarbetare i Handelsbanken

- o ska inte kunna misstänkas för att de oönskat fördelar av bankens kapital eller de finansiella marknaderna som de får i sitt arbete
- o ska vara väl förtrogena med lagstiftning gällande handel med finansiella instrument och bankens regler för anställning av värdepappers- och valutarådgivare
- o ska, både privat och i tjänsten, avslå från affärstransaktioner som strider mot bankens regler eller gällande lagstiftning
- o ska avslå alla stiftelser eller andra gåvor som allvarligt kan äventyra den egna ekonomin
- o 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
- o ska anmäla misstänkta oegentligheter inom banken till compliance eller internt revision – som komplement till dessa rapporteringskanaler kan Handelsbankens särskilda system för visselskydd, som tillhandahåller även extern leverantör, användas
- o ska anmäla uppdagade om banktjänster för godkännande – detta omfattar även brysser och vissa uppdagade föreningshel

INITIATIV OCH SAMARBETEN

Banker spelar en nyckelroll i den hållbara omställningen. Men gemensamma utmaningar kräver gemensamma krafter och åtgärder. För att lyckas är det nödvändigt att samarbeta med andra investerare, företag, myndigheter och intresseorganisationer.

För ytterligare initiativ och samarbeten, som Handelsbanken deltar i och står bakom, läs mer på sidorna 12–13 i Sustainability Factbook, handelsbanken.com/hallbarhet.

SAMARBETEN FÖR BARNNS RÄTTIGHETER

Handelsbanken deltar sedan många år i flera olika samarbeten för att främja barns rättigheter i samhället – ett engagemang som speglar bankens värderingar och vikten av den här frågan. Vi stöttar till exempel ECPAT och World Childhood Foundation som arbetar globalt med att förebygga övergrepp på barn.

En annan organisation som också arbetar med att förhindra betalningar för övergreppsmaterial genom de finansiella systemen är Finanskoalitionen mot barnsexhandel, där Handelsbanken varit medlem sedan 2009.

Handelsbanken medverkar sedan 2013 i den ideella stiftelsen Global Child Forum, ett oberoende forum för samtal och kunskapsutbyte om barns rättigheter samt utvecklar verktyg för företag att följa upp, lyfta och förbättra barns rättigheter i och genom sin verksamhet. Där samlas ledare från näringslivet, myndigheter, den akademiska världen och övriga samhället för att skapa samarbeten på samma tema.

GLOBAL COMPACT

Handelsbanken undertecknade 2009 FN:s Global Compact, ett initiativ som riktar sig till företag och som förespråkar tio principer vilka grundar sig på internationella konventioner. Principerna, som lanserades år 2000, inkluderar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och bekämpning av korruption.

EU:S HANDLINGSPLAN FÖR FINANSIERING AV HÅLLBAR TILLVÄXT

Det krävs stora investeringar i samhället för att uppnå de 17 globala målen och Parisavtalet. För att påskynda utvecklingen har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt med tio åtgärdsområden. De huvudsakliga målen i handlingsplanen är att omdefiniera kapitalföden mot en mer hållbar ekonomi, integrera hållbarhet i riskhanteringen och att främja trans-

parens och långsiktighet på finansmarknaden och i ekonomin som helhet.

Handelsbanken stöder EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt och arbetar aktivt med att ta in de olika delarna av handlingsplanen i bankens affär och verksamhet. En av de bärande delarna i handlingsplanen och de framväxande gemensamma regelverken är EU:s taxonomi som är en klassificering av vilka aktiviteter som anses vara miljömässigt hållbara. Utformningen av EU:s taxonomi har under året varit föremål för debatt, det har bland annat handlat om skogsbruket och fastighetssektorn. Handelsbanken har aktivt deltagit i debatten och bidragit med vår syn på taxonomins utformning och hur det påverkar olika branscher.

De nya regelverken medför också ett ökat behov av transparens och rapportering vilket i sin tur ställer nya krav på tillgång till hållbarhetsdata. För att stötta verksamheten i dessa frågor har Handelsbanken skapat ett program som ska göra det möjligt för banken att följa upp och kommunicera om de egna hållbarhetsmålen samt rapportera enligt regelverk, myndighetskrav och externa åtaganden. Handelsbanken ser positivt på en ökad transparens, det skapar en insyn i bankens verksamhet och gör det enklare för såväl kunder som investerare att göra medvetna val.

Taxonomirapportering

Handelsbanken ska genom sin verksamhet aktivt verka för omställningen till en växthusgasneutral ekonomi i linje med Parisavtalet och 1,5-gradersmålet. I detta arbete ger EU:s taxonomi vägledning. Strategin i bankens klimatarbete är fastställd i våra hållbarhetsmål, se sidan 38, inklusive ett mål om nettoollutsläpp av växthusgaser senast 2040. Målen ska uppnås genom samarbete med våra kunder och andra intressenter. Centralt är också att utveckla produkter och tjänster som bidrar till omställningen med fokus på såväl privatpersoner som små- och medelstora företag. Enligt årsredovisningslagen 6 kap 12a § ska finansiella institutioner av allmänt intresse, med fler än 500 anställda i sin lagstadgade hållbarhetsrapport för 2021, i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852, rapportera den andel av tillgångarna som exponeras mot ekonomiska aktiviteter vilka omfattas av taxonomi. På nästa sida följer Handelsbankens taxonomirapportering för 2021.

I Sverige följer verksamheten upp andelen medarbetare som har utländsk bakgrund i relation till samhället i stort. Denna uppgift tillhandahålls av Statistiska Centralbyrån, SCB, och följs upp vart tredje år. Statistiken, som är anonym för banken på individnivå, visar på hur stor andel av bankens medarbetare i Sverige som är födda i annat land än Sverige, och/eller vars båda föräldrar är födda i annat land än Sverige. Genom att bland annat arbeta med kompetensbaserad rekrytering ökar vi möjligheten att attrahera och rekrytera medarbetare med olika bakgrund.

Banken uppnår den övergripande målsättningen för koncernen om en jämn könsfördelning både för andel av alla anställda som är kvinnor, 49 procent (50), och för andel av bankens chefer som är kvinnor, 41 procent (41). Även i Sverige uppnår banken den övergripande målsättningen om en jämn könsfördelning genom att 52 procent (52) av samtliga anställda är kvinnor och 50 procent (48) av samtliga chefer är kvinnor.

Sedan några år tillbaka har banken i Storbritannien anslutit sig till Women in Finance Charter som är ett initiativ från HM Treasury (Storbritanniens finansministerium), vilket innebär ett åtagande att arbeta för en jämnare könsfördelning i den finansiella sektorn. Handelsbanken Storbritannien har som målsättning att uppnå 40 procent kvinnor som chefer 2026. Andelen chefer som är kvinnor i Storbritannien 2021 var 26 procent (26).

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER

Handelsbanken strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga anställningsvillkor för alla anställda, både visstids- och tillsvidareanställda. Utöver vad som följer av lagar, regler, kollektivavtal eller andra lokala överenskommelser, erbjuder vi förmåner som främjar vår syn på långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i Handelsbankens resultat.

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta medarbetarnas behov under olika faser i livet. Kollektivavtal är grunden för de villkor banken erbjuder både visstids- och tillsvidareanställda. I Handelsbanken har vi individuella löner som bestäms i lönesamtalet mellan chef och medarbetare som genomförs varje år. Villkor och förmåner skiljer sig åt inom koncernen och är anpassade efter de marknader där banken verkar och de kollektivavtal som har tecknats.

Medarbetarnas totala ersättning ska bidra till att Handelsbankenkoncernens konkurrenskraft

och lönsamhet utvecklas genom att attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa bankens chefsförsörjning. Detta fastslås i bankens ersättningspolicy som bankens styrelse beslutar om. Styrelsen ansvarar för och följer upp att policyn tillämpas. Bankens ersättningsutskott gör årligen en bedömning av policyn och ersättningssystemet samt rapporterar till styrelsen.

Förmåner och pensioner

Handelsbanken erbjuder olika typer av marknadsmässiga förmåner, för både visstids- och tillsvidareanställda i koncernen, vilka skiljer sig åt mellan länderna. Andelen tillsvidareanställda uppgick under året till 93 procent (94).

Handelsbanken ska underlätta för alla medarbetare att förena förvärvsarbete med föräldraskap. Banken subventionerar hem- och familjeservice till medarbetare i Sverige med barn under tolv år. Utöver gällande socialförsäkringsregler för föräldraledighet bidrar Handelsbanken på de flesta av bankens marknader på olika sätt med ersättning enligt lokala bestämmelser. Det innebär att föräldrar får 80–100 procent av lönen under en begränsad tid. Vid föräldraledighet har medarbetare samma rätt till lönesamtal som övriga anställda.

Banken erbjuder medarbetare krediter till särskilda villkor. I huvudsak beviljas dessa krediter för finansiering av bostäder. Villkoren skiljer sig mellan länderna beroende på lokala förutsättningar och villkoren utgör i flera av länderna en beskattningsbar förmån.

Hälsa och arbetsmiljö är en viktig del för att våra medarbetare ska må bra, utvecklas och fungera optimalt. Banken uppmuntrar detta genom att ge bidrag till olika friskvårds- och fritidsaktiviteter samt även organisera hälsofrämjande initiativ.

Andra former av förmåner som förekommer är bland annat försäkringar och tjänstebil.

Pensioner är en del av den totala ersättningen för medarbetare i Handelsbanken. Pensionsvillkoren i de länder där banken bedriver verksamhet ska vara konkurrenskraftiga samt anpassade efter lagstiftning och regelverk i enlighet med de förutsättningar som gäller för respektive land.

I en tjänstepensionsplan kan det ingå ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. De pensionslösningar som medarbetarna kan erbjudas är förmånsbestämda, premiebestämda eller en kombination av båda.

Jämställda löner

Banken arbetar aktivt och systematiskt med att säkerställa jämställda löner och för att åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i alla delar av banken. I Sverige har detta arbete under flera år genomförts tillsammans med de fackliga organisationerna. Varje år genomförs en lönekartläggning i banken för att åtgärda de eventuella skillnader som har uppstått.

Oktogonen – bankens resultatandelssystem

Vårt mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på våra hemmamarknader. Oktogonen är Handelsbankens system för kollektiv vinstdelning, som bygger på ett gemensamt företagsmål där alla medarbetare bidrar till bankens framgångar.

För att avsättning till resultatandelssystemet ska göras är det en förutsättning att Handelsbanken uppfyller företagsmålet. Avsättning sker efter styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

Utbetalning sker direkt till den enskilde medarbetaren antingen kontant, till ett pensionssparande, en sparplan eller som en kombination.

FACKLIGA RELATIONER

Handelsbankens traditionellt goda relation och samverkan med fackliga parter är en värdefull del av kulturen. Banken främjar alla medarbetares rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer. Det förs en ständig och nära dialog mellan fackliga företrädare och chefer om förändringar av verksamheten, till exempel om organisationsförändringar, nya produkter eller chefstillsättningar.

Samtliga medarbetare i Danmark, Finland, Luxemburg, Norge och Sverige, 74 procent (75) av bankens anställda, omfattas av kollektivavtal. I dessa länder omfattas även de medarbetare som inte är fackligt anslutna av kollektivavtalets villkor. Förutom kollektivavtal förekommer även andra typer av avtal med lokala arbetstagarorganisationer. I Storbritannien och Nederländerna finns exempelvis så kallade Work Councils.

I Sverige är Handelsbanken, genom delägarskap i Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation, (BAO), bundet av kollektivavtal med Finansförbundet och kollektivavtal med Akavia/Sveriges Ingenjörer som även omfattar övriga till PTK anslutna Saco-förbund. Kollektivavtalen reglerar bland annat allmänna anställningsvillkor, varsltid och pension. BAO har även kollektivavtal med Hotell- och restauranganställdas förbund

finns, exempelvis läkar- och tandläkarbesök som inte kunnat förläggas till annan tid än arbetstid.

Sjukfrånvaron för medarbetarna på bankens sex hemmamarknader uppgick till 2,2 procent (2,5) och för medarbetarna i Sverige uppgick den till 2,5 procent (3,0). Antal utredda fall av trakasserier i koncernen uppgick under 2021 till 7 stycken (16).

Hälsa och arbetsmiljö i Handelsbanken



Handelsbankens övergripande hälso- och arbetsmiljömål är att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt. Arbetsmiljöarbetet utgår från ett antal riskfaktorer som tillsammans ger förutsättningar för en god, respektfull och inkluderande arbetsmiljö.

Hantering av pandemin

Handelsbanken har vidtagit omfattande åtgärder med anledning av covid-19-pandemin. Centrala och lokala krisstaber har sedan utbrottet av pandemin varit aktiverade och har haft regelbundna möten.

Banken har påskyndat utvecklingen av tekniska lösningar för digitala möten och distansarbete. Stora insatser har gjorts på arbetsplatserna för att främja hälsa och minimera smittspridning. Alla medarbetare har fått löpande information, råd och rekommendationer. I hela koncernen har medarbetare arbetat på distans när det varit möjligt för verksamheten.

Aktiviteter för att främja hälsa vid arbete på distans såsom inspirationsfilmer kring återhämtning, rörelse och variation under arbetsdagen har tagits fram. Riktade digitala kompetensutvecklingsinsatser i samarbete med externa aktörer har erbjudits chefer, exempelvis om att leda på distans och hantera oro.

Banken har under pandemin erbjudit anställda med vårdutbildning att under en begränsad period arbeta inom vården via initiativet Beredskapsstyrt med bibehållen lön från banken.

I år har en koncerngemensam hälsoutmaning lanserats baserad på bankens kultur. Aktiviteten utgår från tre fokusområden: hälsosamma val, hållbar arbetsdag samt klimat och miljö i vardagen. Syftet är att inspirera till att göra egna aktiva val utifrån ökad kunskap och medvetenhet.

JÄMSTÄLLDHET, MÅNGFOLD OCH INKLUDERING

Jämställdhet, mångfald och inkludering är en del av Handelsbankens grundläggande värderingar.

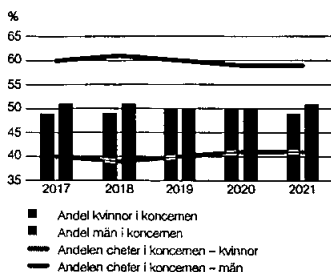
Mångfald är en viktig del av vår framgång, en nyckelfaktor för nytänkande och innovation och är nära sammankopplad med vår lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund, perspektiv och erfarenheter förbättrar vi vår förmåga att förstå våra kunders behov och anpassa oss till ett samhälle i ständig förändring.

Vi strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen vi verkar i samt att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i alla delar av banken – såväl inom olika yrkesroller, som områden, enheter och länder. Genom att ha en inkluderande kultur kan vi på bästa sätt ta tillvara fördelarna som jämställdhet och mångfald innebär.

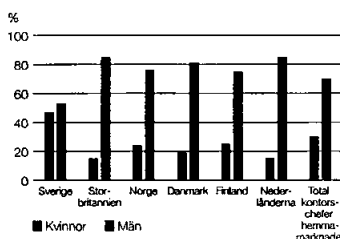
För att vi ska uppnå våra mål för jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur, lägger vi extra fokus på följande områden: chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt jämställd lönesättning. Samtliga områden följs även upp utifrån ett antal nyckeltal.

För att sätta ett gemensamt fokus på dessa frågor i koncernen finns Diversity Council, med deltagare från bland annat hemmamarknadernas ledningsgrupper, bankens hållbarhetschef samt bankens personalchef.

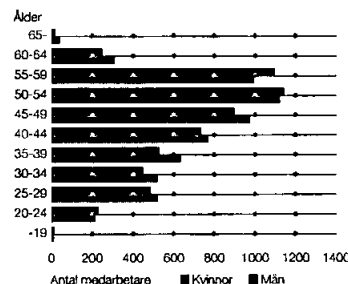
Fördelning kvinnor och män, Koncernen



Fördelning kvinnor och män – kontorschefer 2021



Ålders- och könsfördelning 2021



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

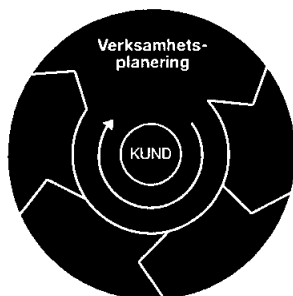
- utbildning om finansiell kriminalitet, förebyggande åtgärder inom penningtvätt, finansiering av terrorism och relaterade brott såsom skatteflykt och bedrägeri
- utbildning om Dataskyddsförordningen (GDPR)
- säkerhetsutbildning om fysisk säkerhet och cybersäkerhet
- hållbarhet i finansbranschen.



Utbildningen Hållbarhet i finansbranschen fungerar som en grundplatta för att utbilda olika yrkesroller inom bank, finans och försäkringsbranschen om hållbarhet.

Det övergripande målet med utbildningen är att skapa kännedom och medvetandegöra de aktiviteter som krävs för att uppnå en omställning till en hållbar framtid. Utbildningen innehåller exempelvis områden kring internationella och europeiska initiativ och regelverk, klimatrisker, taxonomi- och disclosureförfordningen samt regler om rådgivning och produktstyrning. I Handelsbanken är utbildningen obligatorisk för samtliga medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än 6

Hjulet - samspelet mellan verksamheten och medarbetarna



Hjulet speglar samspelet mellan verksamheten och medarbetarens utveckling. Chefer och medarbetare arbetar gemensamt för att skapa den egna enhetens verksamhetsplan varje år. Därefter genomförs planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) som utgör länken mellan verksamhetsplanen och medarbetarens mål. Resultatet blir att samtliga medarbetare har en individuellt handlingsplan som följs upp kontinuerligt under året och ligger till grund för årets lönesamtal mellan chef och medarbetare.

månader. Under 2021 genomfördes utbildningen av 84 procent av alla anställda.

PERSONALOMSÄTTNING

Den externa personalomsättningen uppgick till 7,8 procent (5,1) i koncernen och 5,6 procent (3,6) för Sverige. Som alltid i Handelsbanken präglas processen vid identifierad övertalighet av respekt och omsorg om medarbetarna och hanteras i nära samarbete med våra fackliga parter. När anställningen upphör av andra skäl än pension, kan banken erbjuda outplacement med hjälp av externa samarbetspartners.

HÄLSA OCH ARBETSMILJÖ

Handelsbanken har ett stort fokus på frågor som rör medarbetarnas hälsa och arbetsmiljö. Vårt övergripande mål för hälso- och arbetsmiljöarbetet är att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt. En god och inkluderande arbetsmiljö bidrar till medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket är en förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Alla medarbetare i Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på sin arbetsplats, därför accepteras ingen form av kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier, inklusive sexuella trakasserier.

Enligt bankens koncerngemensamma riktlinje för arbetsmiljö baseras det systematiska arbetsmiljöarbetet i banken på en koncerngemensam process och arbetet utgår från ett antal friskfaktorer som bygger på bankens kultur och värderingar. Arbetet bedrivs utifrån varje lands lokala lagstiftning och regelverk gällande arbetsmiljö samt i enlighet med bankens egna rutiner. Varje chef har ansvar för att tillsammans med sina medarbetare och facklig representant, eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som utgår från våra friskfaktorer. Baserat på en gemensam diskussion kring undersökningens resultat och riskbedömning skapas en årlig plan med aktiviteter och genomförande av lämpliga utbildningar kopplade till medarbetarnas hälsa, säkerhet och arbetsmiljö för att bibehålla och förbättra en god, respektfull och inkluderande arbetsmiljö. Aktiviteterna integreras i enhetens verksamhetsplan och följs upp löpande.

Genom kontinuerlig dialog mellan ansvarig chef och medarbetare skapas möjlighet att fånga tidiga signaler på ohälsa och att säkerställa att arbetssituationen är hållbar över tid.

Varje land följer regelbundet upp det systematiska arbetsmiljöarbetet i arbetsmiljö- och säkerhetsforum bestående av arbetsgivar- och personalrepresentanter. Alla medarbetare omfattas av det systematiska arbetsmiljöarbetet. Det som följs upp är bland annat resultatet av genomförda arbetsmiljöundersökningar på aggregerad nivå, sjukfrånvaro samt inrapporterade arbetsskador och arbetsmiljöincidenter. Identifierade risker hanteras genom anpassade förbättringsåtgärder. I Danmark, Finland och Norge finns arbetsmiljöavtal som reglerar säkerhetsfrågor, roll- och ansvarsfördelning samt arbetsmiljöorganisation. Processen med det systematiska arbetsmiljöarbetet har varit föremål för periodisk intern revision inom ramen för internrevisionsfunktionens riskbaserade arbetssätt.

I Sverige finns ett arbetsmiljöavtal mellan banken och Finansförbundet, som bland annat reglerar säkerhetsfrågor, roll- och ansvarsfördelning samt arbetsmiljöorganisation. Avtalet omfattar alla anställda i Sverige. På central nivå finns en partsgemensam arbetsmiljö- och säkerhetskommitté med representanter från Finansförbundet och Akademikerförbundet, Saco. Kommittén består av elva ledamöter, fem från arbetsgivaren och sex från fackliga parter och sammanträder fyra gånger per år. Uppgiften är att stödja, utveckla och följa upp arbetet med arbetsmiljö- och säkerhetsfrågor i Sverige. På lokal nivå finns partsgemensamma arbetsmiljökommittéer med Finansförbundet som sammanträder fyra gånger per år. Kommitténs uppgift är att säkerställa att det lokala arbetsmiljöarbetet genomförs enligt bankens process och att säkerställa att arbetsmiljöombud och chefer har rätt kompetens inom arbetsmiljö.

För att ytterligare stärka arbetsmiljöarbetet i Sverige har en ny utbildning tagits fram för chefer och ledare, personalrepresentanter och HR. Utbildningen genomförs i en kombination av e-learning och ledarledd workshop. Varje år kommer en årlig kunskapsuppdatering genomföras inom aktuella områden.

Banken har rutiner och riktlinjer som omfattar alla anställda för att hantera ohälsa, sjukdom, krissituationer och andra arbetsmiljöincidenter. Alla medarbetare omfattas av lokal företags-hälsövård eller motsvarande. Vid behov av expertis inom området, finns samarbetsavtal med externa professionella leverantörer.

Vid kortare ledighet än en dag kan tjänstledighet med lön erhållas då skälig anledning



jekt med verifierad klimatnytta. Projekten är certifierade enligt Gold Standard, en certifiering som fler än 80 NGO:s står bakom och som säkerställer att projekten bidrar till långsiktig hållbar utveckling. Banken eftersträvar att välja projekt med hög additionalitet vilket innebär att projekten inte hade blivit av utan finansiering av klimatkompensation. Banken utforskar även negativa utsläppscertifikat som beskrivs på sidan 66.

VÅR KLIMATSTRATEGI

Handelsbankens klimatstrategi vilar på fyra pelare:

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

Vetenskapliga mål

Handelsbankens mål är nettonollutsläpp¹ av växthusgaser så snart det är möjligt dock senast 2040. Detta mål inkluderar hela koncernen och omfattar utlåning, leasing och investeringar samt den egna verksamheten, såsom energianvändning och tjänsteresor. Handelsbanken har satt en ambitiös tidsplan eftersom vi är övertygade om att en snabb och ordnad omställning med sikte på att begränsa uppvärmningen till nära 1,5 °C är till bäst nytta för våra kunder, för de samhällen vi verkar i och därmed också för Handelsbanken.

För att säkerställa att vårt utsläppsmål och kommande etappmål är i linje med vetenskapen kommer vi att söka validering av målen från Science Based Targets Initiative (SBTi). I det ingår att etablera etappmål på vägen mot 2040, till exempel för 2030. Ett viktigt steg togs strax före FN:s klimatomöte COP26 i Glasgow då banken skrev under "The Business Ambition for 1.5°C Commitment Letter" – det betyder att vi har åtagit oss att inom 24 månader sätta utsläppsmål i linje med vetenskapen.

Måta och rapportera

Mätning, rapportering och transparens är centrala delar av vår klimatstrategi. Handelsbanken Fonder och Handelsbanken Liv har under flera år publicerat TCFD-rapporter. Under 2021 släppte banken sin första rapport i linje med

¹ Nettonollutsläpp av växthusgaser till atmosfären innebär att utsläpp som sker ska tas upp av det ekologiska kretsloppet eller med tekniska lösningar och därmed inte bidra till växthuseffekten.

TCFD:s rekommendationer för utlåningsverksamheten, läs mer på sidorna 72–73.

I och med vårt klimatmål för 2040 har Handelsbanken valt att åta sig att beräkna de utsläpp som vår låneverksamhet ger upphov till. Som ett led i detta har banken anslutit sig till Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) som tillhandahåller modeller för detta. Arbetet med att utsläppsberäkna låneportföljen har påbörjats under 2021 och fokuserat på bankens fastighetsrelaterade utlåning i Sverige.

Stötta kunderna

Vi vill vara en del av våra kunders resa mot nettonoll. Centralt är att utveckla produkter och tjänster som bidrar till omställning. För att skapa riktning och framåtdrift har vi satt ett mål för finansieringsområdet – 2025 ska minst 20 procent av bankens finansieringsvolym utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren, till exempel minskade utsläpp. Under året har vi tagit flera steg för att nå målet, exempelvis har banken lanserat ett antal nya gröna låneprodukter och även genomfört Europas första fullt ut taxonomiinjerade lån.

En nyckel för att kunna stötta våra kunder på ett bra sätt är hållbarhetskompetens hos våra medarbetare. Därför lanserades under 2021 en obligatorisk hållbarhetsutbildning, läs mer om utbildningen på sidan 68. Syftet är att brett lyfta kompetensen kring klimatet och de möjligheter finanssektorn har att bidra till en grön omställning.

Ansvar och samarbete

Klimatförändringen är ett globalt problem som kräver globala lösningar och samarbete. Därför står Handelsbanken sedan flera år bakom Principles for Responsible Banking (PRB) och stödjer fortsatt andra internationella initiativ för hållbart företagande: Agenda 2030 och Globala målen, FN:s Global Compact och Principles for Responsible Investment (PRI) för att nämna några.

För att finanssektorn ska kunna göra sin del i omställningen krävs en ambitiös global klimatpolitik. Det finns exempel på regional och nationell nivå, inte minst inom EU, men sett ur ett globalt perspektiv innebär nuvarande klimatpolitik att målen inom Parisavtalet inte kommer att uppnås. För att bidra till starkt klimatpolitik skrev Handelsbanken under ett öppet brev till ledarna i G20-länderna. Brevet koordinerades av den globala sammanslutningen "We Mean Business" och uppmanar regeringar att stärka och förnya sina åtaganden för att nå Parisavtalets

mål om att begränsa uppvärmningen till 1,5 °C bland annat genom att stärka sina nationella åtaganden, ta bort subsidier till fossilsektorn, sätta ett pris på koldioxid och stärka förutsättningarna för gröna investeringar.

BANKEN SOM ARBETSGIVARE

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur har en avgörande betydelse för vår framgång. Vår idé om hur vi ska driva en framgångsrik bank bygger på tilltro och respekt för individen – såväl kund som medarbetare. Bankens decentraliserade arbetssätt skapar delaktighet och ger varje medarbetare ett stort eget ansvar och möjlighet att påverka. Vi tror att människor mår bra av att möta andra människor, samarbeta, utvecklas, bygga relationer och hitta lösningar tillsammans. På det sättet skapar vi också bättre förutsättningar att nå bankens övergripande målsättning.

STÄNDIG UTVECKLING

Vår styrka bygger på alla medarbetares samlade kompetens. När vi utvecklas, utvecklas banken. Handelsbanken har en väl inarbetad struktur för att utveckla verksamheten och medarbetarna med utgångspunkt från kund och affär. Processen kallas för Hjulet och innebär att samtliga medarbetare är delaktiga i att ta fram den egna enhetens mål och aktiviteter för året i en gemensam verksamhetsplan. I dialog med sin chef ska varje medarbetare ges förutsättningar att utveckla sin kompetens i takt med kundens behov och önskemål, utifrån policyer och regelverk samt med de förändringar som sker i vår omvärld.

En mycket viktig del av vår utveckling är lärandet i det dagliga arbetet och att våra medarbetare tar ansvar för att utveckla sig själva, verksamheten och sina kollegor. Som stöd har vi ett verktyg för kompetenskartläggning som rekommenderas att användas inför utvecklingssamtal mellan medarbetare och chef. Under fjärde kvartalet 2021 utökades kompetenskartläggningen för att också identifiera behov av kompetensutveckling kring hållbarhetsfrågor med utgångspunkt i bankens hållbarhetsmål.

För att skapa bästa förutsättningar för utveckling är vår ambition att bankens medarbetare ska spegla den marknad som vi verkar i – med olika bakgrund, kompetens och arbetslivserfarenhet samt olika sätt att tänka och lösa problem.

Under 2021 har ett antal utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen:

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Under året har 19 incidenter (16) som gäller kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rapporterats. Ingen av dessa har kommit via myndigheter. Totalt 18 var klagomål från kunder och bedömdes av säkerhetschefen som underbyggda och en identifierades internt. Samtliga fall har hanterats med berörda parter. De här uppgifterna inbegriper inte ärenden enligt Dataskyddsförordningen, GDPR, som infördes i maj 2018.

Bankens regelverk för Informationssäkerhet bygger på Standard of Good Practice utarbetad av Information Security Forum (ISF), som är en organisation där flera av världens största företag ingår som medlemmar. Arbetet med säkerhet bedrivs systematiskt och vi arbetar med processer där riskanalysen har en central roll. Riskanalyserna genomförs enligt metodik från bland annat ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Försäkringarna inom säkerhet förändras hela tiden. I Handelsbanken behöver vi därför kontinuerligt utvärdera och ta ställning till nya eventuella hot inom området. En kontinuerlig uppföljning av händelser som inträffar både inom och utom verksamheten ökar våra möjligheter att vidta rätt åtgärd vid rätt tidpunkt. Det sker bland annat genom att vi deltar och samarbetar i internationella forum. Handelsbanken är sedan flera år ackrediterad medlem av Trusted Introducer (europeiskt nätverk för it-säkerhet) och Forum of Incident Response and Security Teams (FIRST). Handelsbanken deltar även i svenska Bankföreningens säkerhetskommitté och FIDI-finans som är ett forum där information delas mellan stat, näringsliv och andra relevanta organisationer för säkerhetsaspekter inom finanssektorn. Forumet leds av Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB).

Covid-19-pandemin har förändrat försäkringarna. Existerande säkerhetsinstruktioner för distansarbete har kompletterats med nya instruktioner för det nya normala. Banken följer utvecklingen. It-förändringar, inklusive säkerhetsuppdateringar, fungerar normalt för att säkra tekniska miljöer och förhindra en teknisk skuld och säkerhetsövervakningen sker som vanligt för att upptäcka och agera på identifierade risker, hot samt cyberattacker.

MILJÖ- OCH KLIMAT

Klimatförändringar är en av vår tids största utmaningar. Handelsbanken arbetar aktivt med att stoppa och motverka vår egna negativa klimatpåverkan, men också att styra om finansiella

flöden så att det gynnar låga utsläpp av växthusgaser, miljöförbättrande åtgärder och klimat-anpassningar.

DIREKT MILJÖ- OCH KLIMATPÅVERKAN

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

Energi och koldioxid

Bankens direkta miljöpåverkan kommer framförallt från energiförbrukning, tjänsteresor och transporter samt resursanvändning som till exempel pappersförbrukning. Vi arbetar med att minimera de koldioxidutsläpp som verksamheten genererar. De totala koldioxidutsläppen från Handelsbankens verksamhet uppgick till 4 831 ton för 2021. Handelsbanken har varit netto-neutral i klimatutsläpp från vår egen verksamhet sedan 2017 och klimatkompenenserar för de koldioxidutsläpp vi inte kan undvika.

Sedan 2013 har banken minskat sina koldioxidutsläpp med 70 procent. Bankens elförbrukning har minskat med 10 procent under 2021 jämfört med föregående år. Andelen förnybar el är 100 procent för de marknader där vi har vår huvudsakliga verksamhet. För att underlätta för de som arbetar med bankens miljöredovisning har ett nytt systemstöd implementerats under 2021.

Miljöarbete under året

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

Exempel på åtgärder vi genomfört under året:

- Covid-19 har fortsatt att påverka banken på flera sätt. Antalet tjänsteresor är fortsatt lägre än innan pandemin och för att bibehålla den trenden har en ny respolicy införts som innebär att tåg och kollektivtrafik alltid ska vara förstahandsval vid inrikesresor, att miljöbil i första hand ska bokas vid bokning av hyrbil

och taxi samt att resor över dagen ska ersättas med digitala möten när det är möjligt.

- Antalet videokonferenser har ökat med 19 procent.
- De pågående organisationsförändringarna har minskat bankens behov av lokalyta med cirka 36 000 kvm och är en av förklaringarna till att bankens totala utsläpp har minskat.
- Sedan andra kvartalet har giltighetstiden på betalkorten förlängts med ytterligare ett år för både företags- och privatkunder. Den förlängda giltighetstiden medför en minskad miljöbelastning både när det gäller material i korttillverkningen samt utskicket. I samband med det infördes även e-fakturer för våra företagskunder vilket innebär minskade pappersutskick.
- Genom plattformen Puro.earth har banken fått tillgång till en marknadsplats för att handla negativa utsläppscertifikat. Syftet är att stödja marknaden för koldioxidinlagring och klimatkompensation med hög kvalitet. Plattformen bygger på en gemensam standard för att säkerställa långsiktig koldioxidinlagring med projekt som är mätbara, verifierade och skalbara.

Kommande aktiviteter

- Beslut är fattat att Handelsbanken under 2022 successivt ska gå över till att använda återvunnen plast i sina kort. Den återvunna plasten tas från spill som blir över i industrin från området Vitre i Frankrike där fabriken som tillverkar korten ligger.
- Kunder med bankkortet Platinum Mastercard och Visa Infinite får årligen ett magasin med reportage och erbjudanden. Dessa magasin skickas för sista gången ut i fysisk form i januari 2022 och därefter övergår de till digitalt format.
- Som ett led i bankens hållbarhetsarbete är den rabatt på fossila drivmedel som tidigare har varit kopplad till kreditkortet nu uppsagd. Uppsägningstiden löper ut sommaren 2022.

Klimatkompensation

Handelsbanken arbetar kontinuerligt med att minimera de utsläpp som verksamheten genererar. Eftersom vissa åtgärder tar tid att genomföra och effekterna inte alltid är lätta att säkerställa klimatkompenenserar banken dessutom för de redovisade koldioxidutsläpp som verksamheten genererar. Banken klimatkompenenserar genom så kallade CDM-projekt (Clean Development Mechanism), som är FN-registrerade pro-



policy för etik där det framgår hur banken ska säkerställa att anställda inte medverkar i finansiell kriminalitet. Det här arbetet ställer krav på kompetens och medvetenhet. Våra anställda måste årligen genomgå obligatorisk utbildning avseende frågor rörande penningtvätt, finansiering av terrorism, sanktioner, korruption och förbrott till penningtvätt så som bedrägeri och skatteflykt.

Arbetet med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet sker riskbaserat och börjar med en allmän riskbedömning för att identifiera, analysera och hantera de olika risker som banken står inför. Genom bankens decentraliserade organisation och starka lokala förankring i samhället skapas goda möjligheter till nära och långsiktiga kundrelationer och djup kundkunnskap. Våra kundrelationer inleds på något av våra bankkontor vilket ger våra medarbetare bättre möjlighet att lära känna kunderna samt förstå deras verksamhet och behov av banktjänster. Denna kunskap är värdefull för att kunna upptäcka avvikelser och arbeta effektivt med åtgärder mot finansiell kriminalitet.

Utöver avvikelser som kontoren upptäcker kompletteras övervakningen med automatiserad monitorering löpande för att upptäcka misstänkta transaktioner och beteenden. Om det upptäcks misstänkta fall av finansiell kriminalitet i övervakningen rapporteras dessa till berörda myndigheter. Vid stark misstanke om penningtvätt eller bedrägeri avvecklar vi kundrelationen alternativt inför produktrestriktioner för att förhindra fortsatt utnyttjande av våra kanaler och produkter till sådan verksamhet. För att förhindra bedrägerier som riskerar att drabba våra kunder, som t.ex. investerings- och romansbedrägerier, arbetar vi kontinuerligt med att informera våra kunder om riskerna.

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

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

Kundkunnskap är en kärnfråga för många företag som arbetar med finansiella transaktioner och en viktig del i arbetet med att motverka

penningtvätt och annan finansiell kriminalitet. Tillsammans med fem andra nordiska storbanker bildade Handelsbanken 2019 ett joint-venture bolag, Invidem AB, för att ytterligare investera i inhämtandet och verifiering av kundinformation för företagen i Norden.

INTRESSEKONFLIKTER, KORRUPTION, MUTOR OCH OTILLBÖRLIG PÅVERKAN

I Handelsbanken finns etablerade rutiner för att hantera intressekonflikter i syfte att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Bankens policy för hantering av intressekonflikter ger ytterligare vägledning för bankens arbete på detta område, till exempel genom att policyn räknar upp ett antal områden där intressekonflikter kan uppstå i verksamheten. I policyn framgår bland annat hur arbetet med att identifiera och hantera intressekonflikter bedrivs. Till exempel ska det göras en årlig rapportering av potentiella intressekonflikter, och hur de har hanterats, från de enheter där sannolikheten för intressekonflikter bedömts vara högre.

I Handelsbanken värnar vi om en respektfull kultur och hög etisk standard. Det är viktigt att på alla sätt motverka risker och upprätthålla förtroendet för vår verksamhet. Vi ska aktivt arbeta med att förhindra alla former av kriminella handlingar såsom korruption och övrig finansiell kriminalitet. Vi har en policy mot korruption där Handelsbankens syn på korruption framgår. Bankens medarbetare får aldrig medverka i handlingar som kan innebära muta eller korruption och banken tillåter inte att någon som företräder banken ger eller tar emot mutor för Handelsbankens räkning. Vi har även en policy för etik där det framgår hur vi på banken ska uppföra oss mot våra kunder, anställda, motparter, ägare, myndigheter och allmänheten i stort.

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

Vi uppmanar alla våra medarbetare, att rapportera om de skulle upptäcka eller misstänka oegentligheter eller missförhållanden. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är viktigt för oss. Vi har ett externt visseblåsarssystem som är öppet för alla medarbetare och konsulter, och som möjliggör anonym rapportering om oegentligheter.

Det genomförs regelbundet riskanalyser vars syfte är att förebygga och upptäcka korruption. Riskområden där den bedömda risken för korruption bedöms som förhöjd, jämfört med normalkunden, är exempelvis kunder som är verkssamma i länder eller branscher där korruption är mer vanligt förekommande samt produkter och tjänster som dessa kunder använder, till exempel utlandsbetalningar.

Våra anställda måste årligen genomgå obligatorisk utbildning avseende frågor rörande korruption och övrig finansiell kriminalitet. Även Handelsbankens centralstyrelse och dotterbolagsstyrelser har genomfört utbildning.

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

INTEGRITET OCH SEKRETESS – INFORMATIONS- OCH IT-SÄKERHET

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

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

Verkställande direktören fastställer riktlinjer för informationssäkerhet i Handelsbanken. Samtliga medarbetare i banken har ansvar att följa regler för skydd av information och varje chef ansvarar för att reglerna efterlevs inom sitt ansvarsområde. Arbetet med informationssäkerhet bedrivs i enlighet med den internationella standarden ISO 27001. Handelsbankens organisation för informationssäkerhet samt fyra väsentliga processer inom IT-produktion är sedan 2019 certifierade enligt ISO 27001 och genomgår en årlig certifiering.

Bankens arbete med säkerhet, samt hantering av känslig information, styrs också av internationell och nationell lagstiftning.

EKONOMISK FORSKNING OCH UTBILDNING

Handelsbanken har vid olika tillfällen sedan början av 1960-talet lämnat bidrag till ekonomisk forskning, framförallt genom avsättningar till två fristående forskningsstiftelser: Tore Browaldhs stiftelse samt Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse.

Tillsammans är stiftelserna den viktigaste anslagsgivaren till ekonomisk forskning i Sverige. Under 2021 beviljades 154 anslag (186) på tillsammans 203 miljoner kronor (215).

Vid slutet av 2021 uppgick stiftelsernas sammanlagda förmögenhet till 9 930 miljoner kronor (9 121).

Handelsbanken har också finansierat en professur i redovisning vid Handelshögskolan i Stockholm samt bidragit till Swedish House of Finance (SHoF).

RIKTLINJER FÖR HANTERING AV SKATTER

Utöver Handelsbankens policy för hållbarhet, som bland annat omfattar ett avsnitt om skatt som utgör en av utgångspunkterna för bankens arbete med skattefrågor, finns även en riktlinje för hantering av skatter. En sammanfattning av riktlinjen för hantering av skatter finns publicerad på bankens webbplats tillsammans med koncernens policyer för hållbarhet och etik.

Bankens hantering av skatter ska följa lagar och regler och dess ändamål samt vara transparent och hållbar. Den goda etiken ska alltid beaktas.

Handelsbanken tar avstånd från skatteflykt och ska inte genomföra eller medverka i transaktioner eller tillhandahålla produkter eller tjänster som kan ifrågasättas med beaktande av gällande skatteregler eller dess ändamål. Detta innebär i praktiken följande:

Bankens egen skattehantering

Interna och externa transaktioner som Handelsbanken genomför inom ramen för bankens egna verksamhet ska alltid ha ett affärsmässigt syfte. Banken ska inte genomföra en transaktion om det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefordelar i strid med skattereglernas ändamål.

Produkter och tjänster

Banken ska inte tillhandahålla produkter eller tjänster där det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefordelar i strid med skattereglernas ändamål.

Kunderna

Banken ska inte genom kreditgivning eller på annat sätt gentemot kunder genomföra eller medverka i transaktioner som utgör ett led i skatteflykt. En grundläggande regel är att banken inte ska genomföra eller delta i transaktioner för kunders räkning om transaktionen inte har ett affärsmässigt syfte. Utöver detta gäller att Handelsbanken inte ska genomföra eller medverka i konstlade transaktioner där det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefordelar i strid med skattereglernas ändamål. Vid tveksamhet ska banken avstå från att medverka.

Leverantörer och samarbetspartners

Handelsbanken uppmanar leverantörer och samarbetspartners att följa samma principer för hantering av skatter som banken vad gäller regel efterlevnad, transparens, etik och hållbarhet.

Investeringar

Inom kapitalförvaltningen arbetar Handelsbanken aktivt för att påverka bolagen att följa samma principer för hantering av skatter som banken vad gäller regel efterlevnad, transparens, etik och hållbarhet. Detta innebär att bolagens hantering av skatter utgör en viktig del av den hållbarhetsanalys som ligger till grund för kapitalförvaltningens investeringsbeslut. I befintliga investeringar bevakar förvaltningen kontinuerligt bolagens hantering av skatter och beroende på situation så kan kapitalförvaltningen välja att påverka genom dialog alternativt beslut om avinvestering.

LEVERANTÖRER

Koncernens inköp kan i stora drag delas upp i följande kategorier: fastigheter och lokaler, externa it-kostnader, kommunikation, resor och marknadsföring, köpta tjänster, materialanskaffning samt andra omkostnader. Majoriteten av externa it- och kommunikationstjänster köps in centralt, främst från internationell verksamhet leverantörer. Övriga inköp görs oftast lokalt i huvudsak från lokala leverantörer. Vi strävar efter att samordna bankens inköp över landsgränserna i syfte att ta hänsyn till både kostnads-, kvalitets- och miljöeffekter.

Banken har en löpande dialog med leverantörer och där utgör hållbarhet en viktig faktor. Vi undersöker bland annat om leverantören har kollektivavtal, policy för arbetsmiljö, korruption och miljöpåverkan. År 2016 införde Handelsbanken en uppförandekod för större leverantörer i Sverige som nu också implementeras på

övriga hemmamarknader. Koden definierar de förväntningar vi ställer på våra leverantörer och deras underleverantörer. De flesta av förväntningarna bygger på internationellt vedertagna standarder med utgångspunkt i FN:s Global Compact. Det innebär att banken förväntar sig att våra leverantörer uppfyller uppförandekoden eller motsvarande standarder. Banken förväntar sig bland annat att leverantörerna eliminerar och bekämpar alla former av människohandel, nutida slaveri och tvångsarbete, att de inte på något sätt är inblandade i någon form av barnarbete samt att de säkerställer att de inte kränker mänskliga rättigheter. Resultatet har varit gott och ett stort antal av de större leverantörerna har undertecknat koden. För den svenska verksamheten har vi även utfört arbete för att leverantörer inom särskilt riskfyllda branscher ska underteckna bankens uppförandekod. Vi ser en positiv koppling mellan uppförandekoden, vår relation med leverantörer och dess direkta effekt på vårt hållbarhetsarbete.

Vi implementerar också ett verktyg för bevakning av viktiga leverantörers nyckeltal. Vid negativa förändringar i såväl finansiella nyckeltal som hållbarhetsrelaterade nyckeltal meddelas den som är avtalsägare med uppgift om aktuell leverantör och vad förändringen avser.

Handelsbankens uppförandekod för leverantörer finns på handelsbanken.com/hallbarhet.

MOTVERKA FINANSIELL KRIMINALITET

Handelsbanken ser förebyggande arbete att motverka finansiell kriminalitet som en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet. Arbetet med att motverka all form av finansiell kriminalitet är högt prioriterat i banken. Handelsbanken har åtagit sig att följa tillämpliga lagar och förordningar om penningtvätt, finansiering av terrorism, sanktioner och korruption i de länder vi är verksamma för att förhindra att bankens infrastruktur utnyttjas i syfte för olaglig verksamhet. Men för att nå bankens låga risktolerans går vi ofta längre än de externa regelverken kräver. Banken har en öppen och aktiv dialog med myndigheter som bedriver tillsyn över vår verksamhet och som löpande följer vårt arbete med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet.

Våra fastställda policyer om åtgärder mot finansiell kriminalitet och korruption utgör bankens ramverk för hur arbetet ska bedrivas och de uppdateras varje år. Banken har även en

EKONOMISKT VÄRDESKAPANDE

Genom att driva bank med försiktighet är det möjligt för oss att stödja våra kunder genom alla ekonomiska situationer. Genom att dela vår kunskap kan vi bidra till att förbättra våra kunders ekonomiska förmåga. När vi lever upp till våra åtaganden kan vi göra en positiv skillnad för de samhällen där vi är verksamma. Bankens decentraliserade arbetssätt med tilltro och respekt för individen genomsyrar hela vår företagskultur. Det gäller oavsett var vi bedriver verksamhet. Våra medarbetare ges stort ansvar och stora befogenheter att ta beslut i alla typer av frågor som rör kunden.

Det är också viktigt att en bank går med vinst; inte bara för att vinster ger avkastning till aktieägarna och genererar skatteintäkter till samhället, utan också för att den återstående vinsten kan återinvesteras i verksamheten. På så vis skapas ekonomiskt värde och därmed kan vi växa och till exempel möta våra kunders framtida lånebehov. På samma sätt som en tillverkande industri måste ha hållbarhet i fokus när de hanterar sina råvaror ska vi som bank ha ett hållbarhetsperspektiv när vi arbetar med pengar – det vill säga när vi investerar våra kunders sparkapital och när vi arbetar med finansiering.

Skatt och fördelat värde

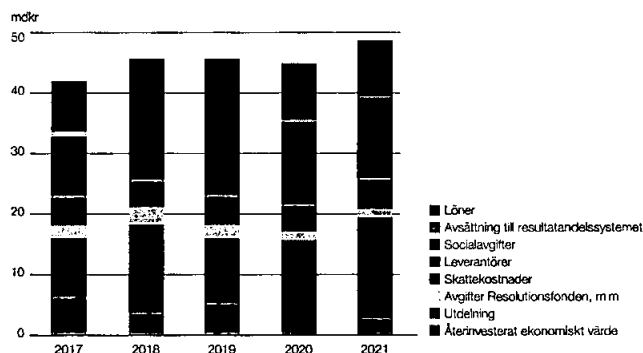
Handelsbanken vill tillhandahålla transparent ekonomisk redovisning över hur det värde som verksamheten genererar fördelas. Banken betalar och redovisar skatt baserat på internationella och lokala lagar och regler i de länder där verksamhet bedrivs. Handelsbanken följer OECD:s Transfer Pricing Guidelines, vilket innebär att koncernens resultat beskattas där värde skapas. Banken upprättar även en land-för-land-rapport som visar koncernens resultat och skatt i de länder där verksamhet bedrivs. Bankens verksamheter i Luxemburg, Hongkong och Singapore omfattas inte av sådana lokala skatteregimer som ger rätt till lägre skatt. Bankens utländska filialer i Luxemburg, Hongkong och Singapore bedriver reell verksamhet och har vinster från lokal affärsverksamhet för vilka banken beskattas lokalt enligt de normala lokala skatteregimerna.

NUTIDA SLAVERI OCH MÄNNISKOHANDEL

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

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

Fördelning av ekonomiskt värde



Den preliminära avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen som gjordes under 2018 och återupplöstes under första kvartalet 2019, ingår inte i ovanstående diagram.

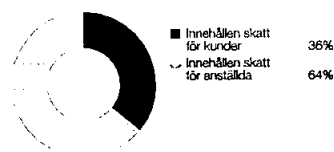
Lokala initiativ och aktiviteter



Bolagsskatt och avgifter 2021, 10 734 mdkr



Innehållna skatter för kunder och anställda 2021, 7 949 mdkr



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

Ett ansvarsfullt företag

Ett ansvarsfullt agerande är grunden för långsiktigt värdeskapande. Utifrån kundens och samhällets behov fattar Handelsbanken långsiktiga och ansvarsfulla beslut som skapar förutsättningar för hållbart värdeskapande.

GOD AFFÄRSETIK

Handelsbanken värnar god affärsetik och arbetar systematiskt med att beakta nya krav och förväntningar, även för att nya regleringar ska integreras i den dagliga verksamheten.

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

Policy för etik

Etikpolicyen omprövas minst varje år av styrelsen. Utgångspunkten är då eventuella förändringar

som skett i berörd lagstiftning, men också förändringar i omvärldens förväntningar, bankens erfarenheter i det löpande interna arbetet samt iakttagelser från bankens omfattande interna kontroll.

Policy för hållbarhet

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

Principer för kreditgivning

Hållbarhetsaspekter är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där framgår bland annat att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik. Handelsbanken ska i sin kreditgivning bedöma och utvärdera

kundens förhållningssätt till de principer och överenskommelser som banken står bakom. Detta kan ytterst innebära att Handelsbanken avstår från att lämna krediter till företag som inte tillämpar dessa principer.

Regelefterlevnad och bekräftade incidenter

Bankers verksamhet styrs av ett omfattande regelverk av lagar och föreskrifter. Om en bank inte följer dessa, kan ansvariga tillsynsmyndigheter besluta om sanktionsavgifter och i värsta fall kan tillståndet återkallas. Banker kan få sanktionsavgifter till följd av till exempel korruptionsincidenter, brister i krav på information och märkning av produkter och tjänster samt bristande efterlevnad av lagar och regelverk inom det sociala och ekonomiska området. Under 2021 har noll (0) bekräftade incidenter skett.

BANKEN I SAMHÄLLET

Bankens decentraliserade arbetssätt ger oss en stark förankring på orten. Det är viktigt att på olika sätt bidra till de lokala samhällen där vi är verksamma.

EN DEL AV DET LOKALA SAMHÄLLET

Kontorens engagemang i olika initiativ och aktiviteter i föreningslivet samt verksamheter med välgörande syfte är konkreta exempel på vårt hållbarhetsarbete. Till exempel så har Handelsbanken Skog och lantbruk tillsammans med lokala kontor sponsrat Grönt Centrum på Gotland för att anlägga viltåkrar i syfte att skapa gynnsamma biotoper för fåglar och insekter.

Många kontor uppmuntrar och ger sina medarbetare möjlighet att vara volontärer. Ofta handlar det om att bidra med kunskap om ekonomi i skol- och universitetsutbildningar. Det är ett bra sätt att få studenter att förhålla sig till sin egen ekonomi och översätta teori till praktik. Kontoren hjälper även unga företagare, erbjuder mentorskap och stöttar olika idrottsklubbar och föreningar. Totalt under 2021 rapporterade våra kontor 512 kontorsdrivna initiativ och aktiviteter.

POLITISKT OBEROENDE

Handelsbanken är partipolitiskt oberoende. Banken lämnar inte ekonomiskt stöd till något politiskt parti, eller gör på något annat sätt politiska donationer.

Ett urval av policydokument fastställda av bankens styrelse:

- Kreditpolicy
- Policy för operativa risker
- Kapitalpolicy
- Finanspolicy
- Kommunikationspolicy
- Policy för hållbarhet
- Policy för etik
- Policy mot korruption
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för ersättning
- Policy för lämplighetsbedömning
- Policy för riskkontroll
- Policy för regelefterlevnad
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy för klagomålshantering.

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

Ett urval av riktlinjer fastställda av bankens verkställande direktör:

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

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

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

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

Ett urval av riktlinjer inom personalområdet:

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



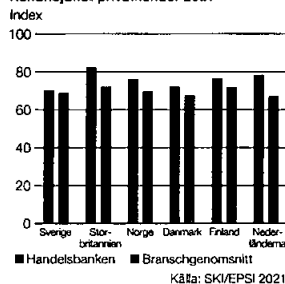
kanaler. En ökad grad av digitalisering har i slutändan resulterat i att vi kan spendera mer tid på det vi gör bäst – bygga värdeskapande relationer med våra kunder.

Vårt mål är att bygga personliga relationer med våra kunder – oavsett var, hur och när de vill möta oss. I utvecklingen av kundmötet vill vi säkerställa att kunden får rätt erbjudande vid rätt tillfälle och på rätt plats. Varje år investerar vi flera miljarder svenska kronor på utveckling av vår affär, och vi har i sen tid höjt ambitionsnivån och takten i arbetet med att förbättra den samlade kundupplevelsen.

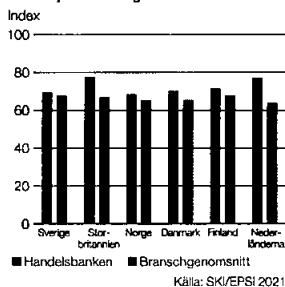
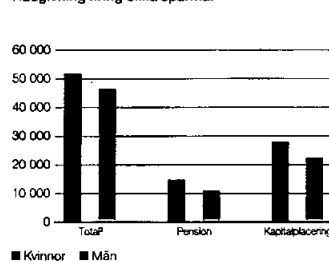
Ett ökat fokus på livshändelser i utvecklingen av vårt erbjudande hjälper våra kunder att göra viktiga vägval – i tid. Det hjälper oss att finnas på rätt plats vid rätt tillfälle och med rätt erbjudande. Vidareutveckling av koncept som stödjer kunders behov i olika livssituationer sker hela tiden – kontinuerligt och metodiskt enligt Handelsbankens designprocess – tillsammans med våra kunder och medarbetare. Insikter och feedback direkt från slutanvändare hjälper oss optimera vårt erbjudande men inspirerar också till nya lösningar och erbjudanden.

Under pandemin har möjligheten att identifiera sig digitalt på ett tryggt och säkert sätt varit extra viktigt, inte bara som en nyckel till banken, utan som en nyckel till hela samhället. Samtidigt är förmågan att samarbeta om grundläggande infrastruktur viktig för digitalisering i samhället. Det pågående arbetet med P27, en satsning för en gemensam infrastruktur för betalningar i Norden, är ytterligare ett exempel på hur banker i Norden fortsätter på den resan. Att vara nära kunden, även i tider av distansering, har varit och är vårt viktigaste fokus i hur vi bemöter covid-19.

Kundnöjdhet privatkunder 2021



Kundnöjdhet företagskunder 2021


Rådgivning kring olika sparmål¹


¹ Gäller Handelsbankens privatkunder i Sverige, Norge och Finland.

² I totalen ingår även Private Banking-rådgivning och Enkel sparaffär, vilket inte redovisas separat här.

Kundundersökning kring kompensationsparande

"Sparar du extra till pensionen för att kompensera för deltid och föräldrarledighet?"



Källa: SKI 2021



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

nen negativt. Undersökningen visar också att 25 procent vill ta tag i frågan eller få tips och rådgivning om hur man kompensationsparar. Det finns ett stort intresse bland tillfrågade sparare men det är få som vidtagit åtgärder för att spara ikapp till pensionen.

Utbildning för ökad kunskap och kompetens
Bankens rådgivare är centrala i vår förmåga att tillgodose kundernas behov av finansiella tjänster. Vi har därför ett starkt fokus på att stärka våra rådgivares förutsättningar för att hjälpa våra kunder att fatta välinformerade beslut i sitt sparande. För att bygga kompetens hos våra medarbetare kring hur val i sparandet påverkar den ekonomiska jämställdheten lanserades under året en skräddarsydd utbildning till rådgivare med kunddialog. Utbildningen har genomförts av 41 procent av bankens 1 820 aktiva rådgivare i Sverige som har både en Swedsec licens och Handelsbankens certifiering bas rådgivare.

Initiativet Jämställd pension

På internationella kvinnodagen den 8 mars 2021 lanserades initiativet Jämställd Pension som syftar till att öka kunskapen kring hur olika val under arbetslivet påverkar pensionen. Inkomstskillnaderna under arbetslivet förstärks ännu mer vid pensionen. Därför är jämställd pension ett av våra högst prioriterade områden. Frågan engagerar och tusentals kunder har redan tagit del av budskapet. Vi är övertygade om att kunskap gör skillnad och ger våra kunder möjlighet att göra medvetna val. För arbetet med initiativet Jämställd pension tilldelades Handelsbanken Liv Annas Jämställdhetspris 2021. Priset delas ut varje år av Finansförbundet och BAO.

Fortsatt arbete för ekonomisk jämställdhet
Under kommande år avser vi fortsätta utveckla vårt rådgivningsverktyg för att säkerställa att stöd integreras i kundmötet för alla rådgivare. Vi ser även att fler verktyg för att visualisera spargap kan ge goda resultat för att öka medvetenheten om vilka val som påverkar sparandet och pensionen. Att kontinuerligt öka vår kunskap och kompetens inom området är också prioriterat.

NÖJDA KUNDER

Handelsbanken vill bygga en förtroendefull och långsiktig relation med varje kund.

Alla viktiga affärsbeslut ska fattas så nära kunden som möjligt. Det bidrar till bättre kundmöten, bättre beslut och nöjdare kunder. Allt banken gör syftar till att skapa bästa möjliga förutsättningar för bra kundmöten. Om vi har kundernas förtroende blir Handelsbanken deras naturliga val.

Mätningar av kundnöjdhet är viktigt i Handelsbanken, och kundnöjdheten följs upp av egna och publika undersökningar. EPSI Rating, där även Svenskt Kvalitetsindex (SKI) ingår, genomför årligen oberoende mätningar av kundnöjdhet både i Norden och Europa.

I en digitaliserad värld blir förmågan att skapa upplevd närhet allt viktigare, och den mänskliga relationen spelar en viktig roll för kundnöjdheten i Handelsbanken. Under pandemin har digitala verktyg för möten och samverkan snabbt blivit en ny vardag för såväl kunder som medarbetare och kundernas beteenden och preferenser har ändrats. Mätningarna visar att bankens digitala tjänster får fortsatt höga betyg och att våra kunder upplever att de har en personlig kontakt med banken. Mätningarna visar också att Handelsbanken uppfattas som ett pålitligt varumärke och man har kunnat upprätthålla höga servicenivåer och nära personliga relationer även under pandemins andra år.

Årets undersökningar visar att Handelsbanken har nöjdare privat- och företagskunder än genomsnittet för branschen på de sex marknader där vi bedrivit kontorsverksamhet under 2021.

Hantering av klagomål

För Handelsbanken är det viktigt att kunder som framför klagomål ska vara nöjda med hanteringen av klagomålet. Vi lägger stor vikt vid att hantera synpunkter och klagomål på ett förtroendeskapande sätt. Klagomål ska behandlas korrekt, omsorgsfullt och så skyndsamt som möjligt. I första hand hanteras klagomålet av ansvarigt lokalt bankkontor. Om kunden vill ta ärendet vidare finns det särskilt utsedda klagomålsansvariga i varje hemmamarknad. Kunder som inte är nöjda med bankens beslut utan vill

överklaga hänvisas som konsument till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) i Sverige, eller vid behov motsvarande instans i övriga hemmamarknader, och Handelsbanken åtar sig att medverka i deras behandling av tvister. Det finns dessutom klagomålsansvariga på koncernnivå som regelbundet rapporterar till koncernledningen och produktägare om inkomna klagomål och indikationer om underliggande förbättringsbehov. Information om hur banken hanterar klagomål finns tillgänglig på bankens webbplatser.

Tillgänglighet

God service på våra digitala mötesplatser handlar om att banken strävar efter att alla kunder, oavsett till exempel funktionsnedsättning eller språksvårigheter, ska ha samma möjlighet att ta del av information och tjänster. Tillgänglig information är lätt att läsa, höra, se och förstå oavsett om det är via tryckta medier, telefon, webb, film eller möten.

Tillgänglighet är grundläggande i vårt utvecklingsarbete. Vårt arbete utgår från internationellt erkända standarder såväl som egna riktlinjer. Genom medlemskap i International Association of Accessibility Professionals (IAAP), får vi möjlighet att öka vår kunskap och skapa ännu bättre förutsättningar för alla som besöker våra digitala mötesplatser. Vi ser också att medlemskapet ger möjlighet att dela med oss av våra egna erfarenheter av att arbeta med tillgänglighet.

Vi har också bidragit med en resurs till Statens offentliga utredningen (SOU 2021:44) kring införlivandet av Tillgänglighetsdirektivet i svensk lagstiftning för att bidra med den expertis som vi besitter gällande digital tillgänglighet och banktjänster för konsumenterna.

Närmare kund

Utvecklingen av ny teknologi och dess tillämpning går i en allt snabbare takt och är en ständigt pågående resa. Vi tror att vår digitala transformation kan ta oss närmare kunden. Kundernas beteende har förändrats och vårt mål är att fortsätta ha kundernas behov och utmaningar i fokus för det vi gör. Vi går in i en ny fas där relationer inte bara är något som är förbehållet fysiska möten – utan kan skapas, fördjupas och leva över tid, även i våra digitala



Våra rådgivningsmøten og samspelet mellom kontor og rådgivning på distans, spelar en stor rolle når det gæller flytt av pensjonssparande. Hær ser vi att tillgången till kontoret stærks opp av mœjliggheten till kontakt med en pensions-spesialist i samband med en eventuell flytt av befintliga individuelle tjenstepensioner og privata pensjonsfœrsœkringer. Under 2021 genom-fœrdes en pilot pœ 15 utvalda kontor i Sverige dœr kunder i œldern 45–60 œr fikk ett erbjudande om att kunna samla all sin pensjon digitalt og fœ telefonrœdgivning i samband flyttrœdgivningen. Det ligger i linje med vœr ambition att vi, utifrœn vœr relation og kundernas behov, ska vara œnnu mer proaktiva œg œven digitalt ge kunder relevante tips og rœd med deras fas i livet som utgœngspunkt.

RœDGIVNING SKOG OG LANTBRUK

Fokus – Skog og lantbruk

Skogen spelar en stor rolle fœr klimetet og den biologiska mangfalden i vœr natur.

Handelsbanken har ett samlat erbjudande till kunder som œger skogs- og lantbruksfastigheter i Sverige. Inom affœrsomrœdet Skog og lantbruk finns en stor brœnnskompetenœ dœ medarbeiderne bestœr av allt frœn jœgmœstare, skogsmœstare og agronomer till civilekonomer og jurister. Dœrutœver finns ett omfattande samarbeide med andra rœdgivningsfœretag inom eksempelvis affœrsjuridikk, skogsskœtsel og skattefrœgor.

Vi ser att hœllbarhetsfrœgor under lœng tid har varit aktuelle fœr skogs- og lantbruksfœretag dœ de ofta hœnger sammen med lœngsiktig lœnsamhet i deres verksamhet. Fœr den privata skogs-œgaren har produksjonsmœl og miljœmœl varit likstillda sedan tidigt 90-tal og fœr lantbruksfœretagen har ny teknik, œvel og rœdgivning effektiviserat anvœndingen av insatsvarer fœr att minska klimetpœverken.

Under œret har banken tagit flera initiativ inom detta affœrsomrœde fœr att fokusera œn mer pœ hœllbarhetsarbeidet. Inom ramen fœr ett utbildningsprojeet, med syfte att stœrke vœre rœdgiveres kompetens inom hœllbarhetsomrœdet, har vi haft ett antal enskilda kundmœten fœr att samtala om hœllbarhetsfrœgor. Hær ser vi ett œmsesidigt lœrœnde og interaksjon vilket opplevts posi-

tivt og utvekkende dœ engagemœntet kring dessa frœgor ligger nœre vœr kundgrupps vardag.

I œd med det œkede interesset har vi, fœrutom aktiviteter med de lokale kontorene, œksœ genomfœrt flere brede kommunikationsinsatser till vœre svenske kunder genom digitale, rikstœckande sœndninger "Studio Skog og lantbruk" og "Brœnshanalys skog" og hœllit anfœrende pœ Nordiske ministerrœdets samarbeidsorgan fœr skoglige frœgor (SNS) om hur EU-taxonomien kommer pœverka skogsœgare ut œt bankperspektiv.

JœMSTœLLD RœDGIVNING

Under œret har Handelsbanken antagit hœllbarhetsmœlet Jœmstœlld rœdgivning som innebœr att koncernen senast 2023, genom affœrsutvekking og utbildning, pœ ett mœtbart sœtt skapat fœrutsœtninger fœr ett jœmstœllt sparande og dœrmed ett minsket fœrmœghetsgap mellom mœn og kvinner. Handelsbanken vill gjennom dette bidra till mœl 5 av Globale mœlen, Jœmstœlldhet, genom att tillgœngliggœre finansielle tjenester fœr flere og œke kvinners økonomiske sjœlvstœndighet. Pœ sœ sœtt œkar œven vœre kunders finansielle trygghet sœ att flere fœr œn økonomi som œr hœllbar livet ut.

Vœr pœverken

Handelsbankens verksamhet ska bidra till att alle kunder, oavsett kœn, erbjuds rœdgivning som bidrar till lœngsiktig økonomisk trygghet. Under œret har vi gjennomfœrt en intern undersœkning av vœr rœdgivning og sparande som startets i vœre digitale guider. Resultatet viser att kvinner œr œverrepresenterede i antal rœdgivninger pœ kontor. I den rœdgivning som syftar till spœrmœl pensjon og spœrmœl kapitalplacering œr medelrisk den vanligaste risprofilen blandt sœvel kvinner som mœn. Det œr dock flere mœn œn kvinner som vœlger spœrformer som ger hœgre fœrvœntet avkastning till en hœgre risnivœ. Spœrgapet mellom kvinner og mœns sparande oppstœr frœmst av orsaker utanfœr vœr rœdgivning, eksempelvis pœ arbeidsmarknaden. Lœgre lœnœnivœer og deltidsarbeide pœverker den disponible inkomsten, vilket ger mindre spœrutrymme. Fœr att sœkerstœlle att vœr rœdgivning bidrar till att

minske fœrmœghetsgapet mellom kvinner og mœns sparande har flere initiativ startets under 2021:

- **Jœmstœlld pensjon** – Utbildning og verktœy fœr att œke kunnskapen om hur val under arbeidslivet pœverker pensjonen.
- **Jœmstœllt sparande** – Information og webbside fœr att œke kunnskap kring risk i lœngsiktig sparande.
- **Jœmstœlld trygghet** – Genomgœng av regelverk fœr risikofœrsœkringer. Borttag av krav pœ oppdaterad hœlsodeklarasjon vid œkning av arbeidsgrad.

Omvrœrds- og pœverkansanalyse

Mellœn 40 og 50 prosent av vœre privatkunder, beroende pœ marknad, œr kvinner. Det œr viktig fœr oss att tilhœndahœlle mœjliggheter fœr att minske det økonomiske gapet mellom kvinner og mœn. Statistikk frœn Eurostat "Gender pay gap among all employees in 2019" viser att lœnœgapet mellom mœn og kvinner pœ marknader dœr Handelsbanken finns representered var mellom 12 prosent (Sverige) og 17 prosent (Storbritannien) 2019. En OECD-rapport frœn 2020 viser att pensjonsgapet mellom kvinner og mœn (antal prosent lœgre gjennomsnittlig pensjon fœr kvinner jœmfœrt med motsvarende siffer fœr mœn ved 65 œrs œlder) pœ samme marknader var mellom strœx œver 40 prosent (Nederlœnderne) og under 10 prosent (Danmark). Lœgre lœn leder till lœgre pensjon, men œksœ sœmre individuell spœrfœrmœgœ fœr att kunne fœrbœttere sin framtida pensjon. Lœgre lœner og lœgre sparande pœverker œksœ kvinners generelle mœjliggheter till œberoende ved ulike skeendene i livet, till eksempel ved skilsmœsse og deres partners bortgœng. Vi har identifisert en viktig mœjligghet att œke positiv pœverken og minske negativ pœverken avseende mœl 5 av Globale mœlen.

Kundundersœkninger

œrets mœtning frœn Svenskt Kvalitetsindex (SKI) gœllende sparande viser att det œr fœr tœllfrœgade som kompenserer bortfall till pensjonen pœ grund av deltidd og fœrœldrelœdighet med ett eget sparande. Drygt en av tiœ, 11 prosent, oppger att de spœrer ekstra fœr att kompensere fœr val under arbeidslivet som pœverker pensio-

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ansvarsfull rådgivning

Handelsbankens framgång beror på våra kunders förtroende. Vi bygger det förtroendet genom att agera ansvarsfullt när vi möter våra kunder och ger dem råd om till exempel bolån, vardagsekonomi, företagsfinansiering och investeringar.



FINANSIELL RÅDGIVNING

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

Bankens information till kunder ska vara tydlig, saklig och lätt att uppfatta, och villkoren för bankens tjänster ska vara tydliga och inte ändras godtyckligt. Vid investeringsrådgivning anpassar vi förslaget till kundens mål, intresse, spartid och inställning till risk. Vi lägger särskild vikt vid att kunden förstår den risk som är förknippad med varje typ av finansiellt instrument samt att kunden har den kunskap och erfarenhet som krävs för att göra en placering i vald produkt eller tjänst. I årets kundundersökning från SKI gällande sparande svarar 46 procent av bankens kunder att deras risknivå varit på samma nivå i sitt långsiktiga sparande sedan det startades medan nästan var femte sparare, 17 procent, är intresserade av tips och råd kring risker och möjligheter i placeringar. I vår investeringsrådgivning diskuterar vi även kundens hållbarhetspreferenser och informerar kunden om hur Handelsbanken arbetar med hållbarhet.

Regelverk för finansiell rådgivning och försäkringsförmedling kräver att samtliga medarbetare som arbetar med att ge kunder rådgivning kring placering och försäkring har relevant och aktuell kompetens. Inom banken finns en bred kompetens inom investeringsrådgivning och banken efterlever regelverkskraven från EU och lokala tillsynsmyndigheter i respektive land på de marknader där banken erbjuder rådgivningstjänster. Handelsbanken har fler än 4 000 medarbetare som har licens för investeringsrådgivning, till exempel SwedSec-licens för Rådgivning om finansiella instrument. Varje år ska de genomföra en obligatorisk kunskapsuppdatering. För de medarbetare som i sitt dagliga arbete bedriver investeringsrådgivning krävs också Handelsbankens certifiering baserad på rådgivare.

Utveckling av produkterbjudandet

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

Aktieanalys

Hållbarhetsanalys är ett prioriterat område i vår strategi för analysavdelningen. Som en del i vårt arbete med att integrera hållbarhetsfrågor i analysprocessen samlar vi exempelvis in hållbarhetsdata och nyckeltal som sammanställs till en hållbarhetsdatabas som är tillgänglig för våra kunder, samt integrerar grafer/tabeller med hållbarhetsdata i alla våra rapporter. Vidare ställer vi krav om att alla analytiker ska skriva hållbarhetsanalyser på de börsnoterade nordiska bolag som vi täcker. Jämsides fördjupande rapporter från våra hållbarhetsanalytiker som till och med december 2021 publicerat 23 fördjupande rapporter och kommentarer gällande olika hållbarhetsområden, vilket är 44 procent mer än hela året 2020. Även om vi här understryker att vi fokuserar på kvalitet framför kvantitet.

Kontinuerliga dialoger med bolagen som vi täcker är en viktig del av vårt hållbarhetsarbete och analys, där EU-taxonomin, fysiska klimatrisker och biologisk mångfald har varit några fokusområden under 2021. Under 2020 och 2021 har vi även publicerat rapporter som internt stöd för bankens företagsaffär när det gäller hållbarhetsfrågor inom olika sektorer, med halvårsvisa uppdateringar. Vi har även bidragit med artiklar på hållbarhetsteman i bankens Fastighetsrapport.

Då vårt mål är att analys av viktiga hållbarhetsfrågor ska vara en naturlig del av vår aktieanalys, arbetar vi med att höja kompetensen inom dessa frågor för samtliga medarbetare på analysavdelningen. Som ett led i att öka kompetensen i dessa frågor har hållbarhetsansvarig på

bankens analysavdelning även varit del av en grupp som anordnat gemensamma utbildningar med inbjudna talare, både interna och externa, med fokus på hållbarhetsfrågor för hela Handelsbanken Capital Markets under hösten 2021.

Värdeskapande rådgivning

Att utveckla vår rådgivning med hjälp av bland annat digital teknik i produktutbud och mötesplatser handlar inte bara om att stärka vårt erbjudande gentemot enskilda kunder. Det är också en avgörande del av vårt sätt att ta samhällsansvar och agera långsiktigt hållbart. Genom att hela tiden stärka vår rådgivning och göra den mer tillgänglig ökar vi exempelvis möjligheterna för våra kunder att göra relevanta gröna val i sin ekonomi, vilket bidrar till vår målsättning om klimatneutralitet i finansierings- och investeringsverksamheten till 2040. Det kan handla om att snabbt kunna erbjuda möten med hållbarhetsexperten, utveckla rådgivningsverktyg och utbildning, eller om utveckling av produkter såsom gröna lån och gröna bolån.

Under 2021 har cirka 20 procent av rådgivning kring finansiella instrument, riskhantering, fonder och försäkring skett via onlinemöten, där kunder träffar en lokal rådgivare eller en specialist på distans. Vi utvecklar ständigt till både kund och rådgivare för att stärka såväl rådgivning som affär. Under första kvartalet 2021 förbättrades bland annat fondinformationen på våra hemsidor och flera sätt att integrera hållbarhetsperspektivet i sparandet lanserades. Möjligheten till digital signering utvecklades löpande. Effekterna av fler och mer värdefulla möten för våra kunder är många. Vi ser i dag starka resultat jämfört med branschen i bland annat helhetsintryck, engagemang och rådgivning i kundmötet i de kundundersökningar vi genomför med hjälp av bland annat SKI.

Enligt kundundersökningar som genomförts på vårt uppdrag av SKI under 2021 är kunder i åldern 18–29 år mest nöjda med sin rådgivning inom sparande och pension. Det är oftast den här målgruppen som i större utsträckning använder digitala rådgivningstjänster såsom Pensionsguiden, Sparguiden och Min Ekonomi.



och fondbolag globalt, med över 100 000 miljarder svenska kronor i förvaltad kapital. Tobaksindustrin motverkar samtliga Globala målen för hållbar utveckling, och framställning av tobak är nära sammankopplat till negativ miljöpåverkan som avskogning, användning av bekämpningsmedel och gifter, brott mot mänskliga rättigheter, hälsoproblem och barnarbete. Handelsbanken Liv har därmed utökat exkluderingskriterierna för bolagets fondurvalskommitté i linje med initiativets vision om en värld fri från tobak.

Ökad digitalisering för att minska pappersutskick

Handelsbanken Liv har under året arbetat för att fortsätta digitaliseringsresan så att det blir enklare att vara kund. Att minska mängden fysiska utskick och användningen av pappersblanketter fortsätter. Under 2021 har funktionalitet att digitalt hantera företagets tjänstepension utökats. Ett initiativ avser hantering av löneändringar inom tjänstepensionsplaner, där digitaliseringen medfört en reduktion av CO₂e genom lägre pappersförbrukning.

Framtidsblick

Under 2022 kommer vi att fortsätta utveckla initiativet Jämnställd pension. Den antagna fondstrategin kommer medföra ett bredare fondutbud, med fler valbara fonder med klimat- och miljölösningar. Därtill planeras lansering av den nya Svanenmärkta entrélösningen inom tjänstepension. Arbetet med implementering av EU:s hållbarhetsregelverk och ökad transparens fortsätter under 2022. Handelsbanken Liv avser också utöka påverkansarbetet ihop med andra aktörer i branschen, investerarnätverk och internationella initiativ kring hållbara försäkringar.

OPTIMIX

Optimix Vermogensbeheer NV är en nederländsk förmögenhetsförvaltare som är ett helägt dotterbolag till Handelsbanken. Optimix verkar under eget varumärke och ansvarar för all kapitalförvaltning för Handelsbankens kunder i Nederländerna.

Optimix strävar efter att hitta den optimala balansen mellan hållbar utveckling och avkastning för de tillgångar vi investerar i.

För att minska vår exponering mot hållbarhetsrisker undviker vi bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter. Detta gäller alla Optimix fonder och investeringsmandat. Vi investerar inte i bolag där kriterier avseende

miljö, mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden och antikorrupcion inte respekteras. Vi har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och förvaltar våra investeringar i enlighet med dessa samt i enlighet med FN:s Global Compact.

Våra hållbarhetsmandat sträcker sig dock längre än till exkludering av bolag. Förutom att vi väljer bort bolag med stora hållbarhetsrisker, investerar vi dessutom i bolag som presterar bäst jämfört med konkurrenterna när det gäller hållbarhetsrisker. Vi investerar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till Globala målen för hållbar utveckling och omställningen till en ekonomi med nettonollutsläpp.

Optimix etablerade hållbarhetsmandaten 2018. Kunderna värdesätter vårt fokus på att förvalta och utveckla hållbara portföljer. Vi har sett ett starkt inkommande flöde och per sista december 2021 uppgick vårt förvaltade kapital inom hållbarhetsmandaten till 228 miljoner euro. I mars 2021 klassificerade vi, enligt SFDR, alla våra fonder och strategier till artikel 8 (Jusgröna). Det förvaltade kapitalet i våra sex artikel 8 fonder uppgick per sista december 2021 till 584 miljoner euro. För att kunna bidra till våra hållbarhetsmål har vi utökat vår ESG-kommitté med tre medarbetare, vilket innebär att kommittén nu består av fem personer.

HANDELSBANKEN WEALTH & ASSET MANAGEMENT

Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited, tidigare Heartwood Wealth Management Limited, är ett dotterbolag till Handelsbanken och ansvarar för kapitalförvaltningen för Handelsbankens kunder i Storbritannien. Bolaget verkar under två separata varumärken: Handelsbanken Wealth Management och Handelsbanken Asset Management.

Handelsbanken Wealth & Asset Management har sett en stark tillväxt i sina fyra hållbara Multi Asset-fonder under det senaste året. Fonderna lanserades 2019 och syftar till att ge incitament till bättre val och agerande avseende miljö, sociala frågor och bolagsstyrning för företag och myndigheter.

Framtidsutsikterna ser goda ut när det gäller hållbara tillgångar då regeringar världen över har förbundit sig att skapa "grönare" ekonomier, vilket kommer att kräva politiska och regulatoriska förändringar såväl som ett starkt deltagande från den privata sektorn. Samtidigt har det skett en förändring i allmänhetens medvetenhet, och konsumentbeteenden har ändrats.

Sedan lanseringen 2019 har de hållbara fonderna vuxit och uppgår nu till närmare 400 miljoner pund i förvaltad kapital, vilket motsvarar cirka 10 procent av Handelsbanken Wealth & Asset Managements fondkapital. Vi förväntar oss fortsatt tillväxt av det förvaltade kapitalet i våra hållbara fonder allteftersom investerare fortsätter utvecklingen mot mer hållbara lösningar.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Klimatrelaterade finansiella upplysningar
Handelsbanken Liv publicerade under 2021 för tredje året en klimatrapp i enlighet med TCFD:s rekommendationer. Rapporten som finns att läsa på bolagets webbsida redovisar bland annat att klimatavtrycket för Handelsbanken Liv, mått som koldioxidintensitet viktat medeltal (CO₂e/mSEK) minskat, liksom exponeringen mot klimatrelevanta sektorer i aktieportföljen.

När FN:s klimatpanel IPCC under året publicerade sin senaste klimatrapp slog vetenskapen fast ett otvetydigt samband mellan människans utsläpp av växthusgaser och ökningen av den globala medeltemperaturen. Rapporten slår också fast att läget är mycket allvarligt och att vi kommer uppleva stora klimatiförändringar, samt att vi med nuvarande trend riskerar att missa Parisavtalets 1,5-gradersmål redan inom 10–20 år. Om Parisavtalets mål ska uppnås måste kapital omdirigeras till investeringar som stödjer en hållbar utveckling. Som en betydande leverantör av finansiella tjänster har Handelsbanken Liv en roll att spela i förverkligandet av Parisavtalet och i omställningen till en hållbar ekonomi.

Syftet med klimatrappporten är att informera intressenter om arbetet relaterat till klimatiförändringar, vår exponering mot klimatrelaterade risker och möjligheter samt vårt fortsatta arbete framåt. Rapporten beskriver det pågående arbetet att strukturerat integrera hållbarhet och klimataspekter i styrning, strategi, riskhantering och i mätetalen inom försäkringsverksamhetens investeringsportföljer. Handelsbanken Liv vill vara en del av lösningen och samarbetar i branschgemensamma initiativ för att identifiera metoder och verktyg som bidrar till att ställa om investeringarna i linje med Parisavtalets klimatomål.

Hållbarhetsrelaterade regelverk

Handelsbanken Liv förbereder sig inför tillkommande regelverk, och att implementera den andra nivån av Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) samt EU-taxonomi. Under året har påverkan på verksamheten analyserats och arbete pågår för att i policyer, produktinformation, webb och rapportering möta transparenskraven. Även nya hållbarhetskriterier för fondurvalet har antagits för att säkerställa att hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling integreras i investeringsprocesserna för försäkringserbjudandet.

URVAL AV HÄNDELSER 2021

Svanenmärkt tjänstepension

Handelsbanken Liv är först i Sverige med licens för en Svanenmärkt entrélösning för tjänstepension. I november 2021 mottog Handelsbanken Liv licensbevis från Miljömärkning Sverige. Datum för lansering är ännu ej beslutat, men licensen är ett viktigt steg i utvecklingsprocessen.

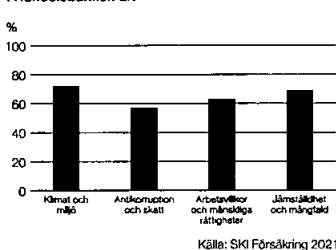
En entrélösning är en förvald investeringslösning för de kunder som inte själv vill välja fonder inom sin tjänstepension. Gör kunden inget aktivt val placeras kundens premier eller inflyttat kapital i en entrélösning där försäkringsbolaget väljer ut fonderna åt kunden. Entrélösningen ger normalt även den försäkrade en nedtrappning i risk vid stigande ålder, där andelen aktiefonder minskar närmare pensionsåldern.

Svanenmärkningen omfattar förvaltningen av försäkringspremierna. Aktiedelen placeras i Svanenmärkta fonder och räntedelen i en långrentefond som även den uppfyller alla hållbarhetskrav. Fonder och investeringslösningar med Svanenmärkning måste avstå från vissa branscher och företag som är särskilt problematiska, göra en ordentlig hållbarhetsanalys samt bedriva ett aktivt påverkansarbete för att bidra till en positiv utveckling av hållbarhetsarbetet i bolagen som fonden investerar i. Läs mer på svanen.se/spararen.

Annas Jämställdhetspris

Under 2021 lanserade Handelsbanken Liv initiativet Jämställd pension, som syftar till att minska inkomstgapet mellan män och kvinnor vid pensionering. En ny webbplats har lanserats med checklistor, filmer och guider för kunder och en e-utbildning för Handelsbankens rådgivare har tagits fram.

Viktigaste hållbarhetsfrågan för pensionssparare i Handelsbanken Liv



För arbetet med initiativet mottog Handelsbanken Liv Annas Jämställdhetspris 2021 från Centrala Mångfalds- och jämställdhetskommittén hos Finansförbundet och BAO. Priset delas ut årligen för viktiga insatser inom jämställdhet och mångfald i finansbranschen.

Kundnöjdhet

Handelsbanken Liv har under många år haft nöjda kunder, både bland privatpersoner och företag. Enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) kundundersökning 2021 rankar företagskunder Handelsbanken Liv högt utifrån påståendet att måna om sina kunder. Handelsbanken Liv rankas också högt totalt inom området Image, när kunderna uppger hur enkelt det är att vara kund, att försäkringsbolaget tar samhällsansvar och är pålitligt. Handelsbanken Liv har också enligt SKI marknadens högsta förväntningar på produkter och tjänster från sitt försäkringsbolag.

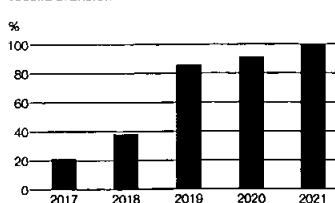
Stärkt hållbarhetsbetyg

I undersökningen Ansvarfullt Ägande från Max Matthiessen, rankas Handelsbanken Liv högst av de stora bankerna inom fondförsäkring. Handelsbanken Liv förbättrade som enda bolag sitt hållbarhetsbetyg från Söderberg & Partners med grönt betyg avseende fondförsäkring. De områden som betygsätts är fondurvalsprocess, fondutbud och information och guidning på webben.

Anslutning till Tobacco Free Portfolios

Handelsbanken Liv beslutade under året att ansluta sig till FN-initiativet Tobacco Free Portfolios som samlar mer än 170 kapitalförvaltare

Andel fonder i Handelsbanken Liv som väljer bort fossila bränslen¹



¹ Enligt Fondbolagens förenings definition av välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse den oönskade verksamheten. Principen att välja bort fossila bränslen kan undantas vid investeringar i omställningsbolag. För mer information se respektive fonds informationsbroschyr.

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

Jämställd pension

Inom det sociala hållbarhetsområdet är arbetet med jämställda pensioner i fokus. Vår målsättning är att skapa långsiktig ekonomisk trygghet för alla våra kunder, och särskilt bidra till minskade inkomstgap mellan män och kvinnor vid pension.

- Delmål för att uppnå ökad ekonomisk självständighet genom jämställd pension till 2025 är
- minska pensionsgapet mellan män och kvinnor genom affärsutveckling och utbildning om jämställd pension
- minska ekonomisk ojämlikhet genom ökad tillgänglighet av finansiella tjänster
- öka verksamhetens kunskap om jämställdhet på bolags- och enhetsnivå.

Delmålen ligger också i linje med Handelsbankens mål om rådgivning – senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett måtbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat för-mögenhetsgap mellan män och kvinnor.

Hållbara inköp och fondleverantörer

Livbolagets hållbarhetsmål avseende affäretiska principer syftar till att utvärdera och ställa krav på att hållbarhetsfaktorer tillgodoses från leverantörer och partners. Det ska säkerställas att såväl inköp som kapitalförvaltning sker på ett hållbart sätt. Så snart det är möjligt, och senast 2025, ska vi säkerställa att de fondleverantörer vars fonder vi erbjuder i våra försäkringar aktivt arbetar med att uppnå Parisavtalets klimatmål och bidrar till investeringar som främjar Agenda 2030. Delmål inom detta område som ska uppnås före 2025 är

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

Ett ansvarsfullt utbud

Utvecklingen av fondutbudet för att möta striktare hållbarhetskrav fortsatte under 2021, då

försäkringsbolaget antog nya hållbarhetskriterier med utökade exkluderingskriterier vid val och utvärdering av fonder och fondbolag. Andelen fonder som väljer bort fossila bränslen uppgick vid årets slut till 100 (91) procent, vilket innebär att hela fondutbudet nu väljer bort olja, gas och kol. Undantag kan göras för omställningsbolag vars verksamhet till mindre del härrör från fossil energiutvinning under förutsättning att bolaget har dokumenterade planer för omställning i linje med Parisavtalet. På så vis kan kunder med fondförsäkring i Handelsbanken Liv aktivt vara med och styra finansiella flöden till omställningsbolag. Fonder som inte lever upp till Handelsbanken Livs hållbarhetskriterier väljs bort och nya fonder med tydlig hållbarhetsinriktning väljs in, vilket leder till ett ökat hållbarhetsfokus i vårt erbjudande.

Under året har till exempel fler alternativa fonder som investerar i hållbar utveckling tillkommit i utbudet. Andelen gröna obligationer i de traditionellt förvaltningsförsäkringarna uppgick vid årets slut till cirka 1,3 (1,1) miljarder kronor. Såväl aktiefonder som räntefonder i portföljen består av innehav som väljer bort kontroversiella branscher, exempelvis fossila bränslen.

Process för fondutvärdering

Varje fondbolag utvärderas genom en kvalitativ analys som bland annat omfattar organisation, förvaltningsteam och investeringsmetodik. En förutsättning för att ett fondbolag och en fond ska kvalificeras är dessutom att de möter ett antal kvantitativa finansiella kriterier samt hållbarhetskriterier.

Grundläggande hållbarhetskriterier

Handelsbanken Liv väljer in fondbolag som integrerar hållbarhet i sin förvaltning enligt nedanstående kriterier:

- Stödjer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Det innebär att de ska beakta miljömässiga, sociala och ägarstyrningsaspekter i investeringsanalyser och beslutsprocesser, vara aktiva ägare och inkludera hållbarhetsfaktorer i ägarpolicy och processer, samt rapportera om hur arbetet bedrivs och utvecklas.
- Stödjer FN:s Global Compact. Det innebär att de ska implementera Global Compacts tio principer om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorrupktion i sin verksamhet, samt ställa motsvarande krav på de företag som de investerar i.

- Strävar efter att investera i företag och projekt som stödjer Globala målen.
- Har antagit policyer och/eller principer för ett systematiskt hållbarhetsarbete.
- Integrerar hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och beaktar investeringsbeslutets huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.
- Väljer bort investeringar i bolag med kontroversiella verksamheter, såsom alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel samt pornografi. Väljer även bort förbjudna vapen, kärnvapen samt internationella normbrytare.

Striktare kriterier för miljö och klimat

Under 2021 har implementeringen av de striktare fondurvalskriterierna för fossila bränslen slutförts, före fastställt måldatum senast 2025. Syftet är att säkerställa att det förvaltningskapitalet riktas mot investeringar som bidrar till ett koldioxidneutralt samhälle. Utöver de grundläggande hållbarhetskriterierna tillkommer särskilda kriterier som ska uppfyllas för fonder och fondbolag avseende miljö och klimat, som i likhet med Handelsbanken Liv

- tar hänsyn till miljö- och klimatförändringar i sin verksamhet och aktivt arbetar med en omställning i linje med Parisavtalets klimatmål, om möjligt med vetenskapligt förankrade klimatmål
- systematiskt arbetar med att reducera sin negativa påverkan på miljön samt bidrar till en transparent rapportering. Det innebär att tillgångsportföljens koldioxidavtryck ska kunna redovisas
- väljer bort investeringar i bolag med betydande verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen eller fossil kraftgenerering (olja, kol, gas). Principen att välja bort fossila bränslen kan undantas för bolag som är involverade i kraftgenerering och ställer om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar.

Riktlinjerna har under året förtydligats ytterligare med nolltolerans för investeringar i bolag med verksamhet hänförlig till arktisk oljeborring, brytning av oljesand och kolbrytning som ofta har en större negativ påverkan på miljö och biologisk mångfald.

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

beslut. Utifrån det nya regelverket klassificeras våra fonder på följande sätt:

Fonden har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål

De fonder som har hållbara investeringar som mål investerar i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelsen av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030. För de fonder som har minskning av koldioxidutsläpp som mål innebär det att fondens målsättning är att uppnå låg exponering för koldioxidutsläpp i syfte att uppnå de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Dessa fonder följer de så kallade EU Paris Aligned Benchmarks.

Tio av våra fonder klassas som artikel 9 fonder med ett samlat förvaltad kapital om 150,7 miljarder kronor.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper

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

82 av våra fonder klassas som artikel 8 fonder med ett samlat förvaltad kapital om 748,3 miljarder kronor.

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål. Hållbarhetsrisker hanteras primärt genom påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Tre av våra fonder klassas som denna typ av artikel 6 fond med ett samlat förvaltad kapital om 3,1 miljarder kronor.

Hållbarhetsrisker integreras ej i investeringsbeslut

På grund av fondens placeringsinriktning integreras inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Exempel kan vara fonder som endast placerar i derivatinstrument, statsskuldväxlar,

likvida medel eller i räntebärande värdepapper emitterade av svenska staten.

Sex av våra fonder klassas som denna typ av artikel 6 fond med ett samlat förvaltad kapital om 5,9 miljarder kronor.

Utvalda utmärkelser

- Handelsbanken Asset Management hamnade på första plats i kategorin "Extern kapitalförvaltning 2021" för tredje året i rad, enligt årets undersökning från Kantar SIFO Prospera.
- Ratingföretaget Lipper utnämnde under året fyra av våra fonder till de bästa fonderna inom respektive kategori. Dessa är Hälsovård Tema, Sverige Tema, Stiftelse-fonden och Kapitalförvaltning 75.
- Handelsbanken Fonder prisades för bästa jämställdhetsfördelning utifrån förvaltad kapital i kategorin 20 till 50 fondförvaltare i Citywire Gender Awards 2021. Handelsbanken har i dag åtta kvinnliga fondförvaltare och teamchefer, som tillsammans ansvarar för cirka hälften av de över 900 miljarder som fondbolaget förvaltar.

Framtidsblick

Under 2022 kommer vi att ha stort fokus på påverkansarbetet. Vi kommer att föra dialoger med de största utsläpparna vi är investerade i. Vi kommer även att arbeta vidare för att utveckla vårt arbete med mänskliga rättigheter. Anpassningen till EU:s hållbarhetsregelverk kommer att fortsätta under 2022.

HANDELSBANKEN LIV

Handelsbanken Liv är Handelsbankens livförsäkringsbolag och ett helägt dotterbolag och finns representerade på alla Handelsbankens kontor i Sverige. Handelsbanken har beslutat att inte längre bedriva verksamhet i Finland och Danmark, vilket innebär att verksamheterna i SHB Liv Försäkrings AB och filialen i Finland på sikt kommer att upphöra. Handelsbanken Liv har också ingått avtal om att överlåta försäkringsbestånden i Norge till annat försäkringsföretag, vilket innebär att verksamheterna i Norge kommer att upphöra under 2022.

ORGANISATION OCH STYRNING

Arbetet med hållbarhet inom Handelsbanken Liv är integrerat i bolagets processer och styr-

modell. Vid produktstyrning och uppföljning (Product Oversight Governance, POG) ska hållbarhet beaktas såväl vid produktutveckling som vid årlig utvärdering av försäkringsprodukternas målgrupp, dess hållbarhetspreferenser och produkttegenskaper. Arbetet bedrivs inom ramen för Handelsbanken Livs produktkommitté som sammanträder minst kvartalsvis. I kommittén ingår ledande befattningshavare som lämnar rekommendation inför beslut till vd. Produktkommittén har två utskott, en fondurvalskommitté som hanterar val och utvärdering av fonder och fondbolag som är valbara inom fondförsäkring och en investeringskommitté som arbetar med investeringar inom ramen för traditionella försäkringar. Respektive kommitté styrs av en riktlinje som anger inriktningen på arbetet och definierar process för och integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut.

Inom Handelsbanken Liv finns även ett samordnande klimatteam, som tvärgående arbetar med miljö- och klimatfrågor. Under 2021 har klimatteamet genomgått utbildning kring internprissättning av koldioxid, med avsikt att utveckla styrmodeller för att ta hänsyn till prismekanismer för omställningsarbete av verksamhetens direkta eller indirekta klimatpåverkan.

Handelsbanken Liv har en policy för hållbarhet som anger riktningen för hållbarhetsarbetet och en policy för ansvarsfulla investeringar som bygger på FN:s Global Compact och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Hållbarhet inom försäkringsverksamheten handlar till exempel om att erbjuda hållbara försäkringsprodukter inom sparande, pension och trygghet, samt att ta ansvar för att det urval av investeringar som vi erbjuder våra kunder integrerar hållbarhet.

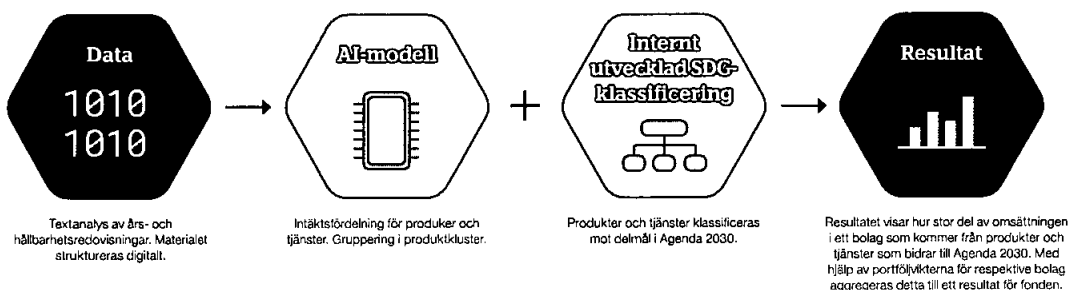
HÅLLBARHETSMÅL

Handelsbanken Liv har antagit nya hållbarhetsmål för försäkringsverksamheten. Den nya hållbarhetsambitionen innehåller både miljömässiga, sociala och affärsetiska mål som alla syftar till att bidra till hållbar utveckling och en rikare framtid, för såväl kommande generationer som för planeten.

Investeringar för en klimatneutral framtid

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

Handelsbanken SDG Solutions Model



Handelsbanken SDG Solutions Model

Modellen analyserar företagets produkter och tjänster samt vilka marknader som bolagen verkar på utifrån de 169 delmålen i Globala målen. Analysen visar hur stor del av intäkterna i företagen som kommer från lösningar för respektive delmål. När dessa summeras visas ett sammanlagt resultat för hur stor del av omsättningen i fondernas innehav som kommer från produkter och tjänster som bidrar till Agenda 2030. Modellen är framtagen av Handelsbanken Fonder i samarbete med forskare vid Handelshögskolan i Stockholm och bygger på maskininläring kopplad till AI.

En första kundanpassad version av Handelsbanken SDG Solutions Model lanserades i slutet av 2020 och finns tillgänglig på handelsbanken.se/sdg-modellen.

Under 2021 har vi arbetat med att harmonisera modellen med det regelverk som kommer från EU:s arbete med att främja hållbarhet inom kapitalförvaltning. Vi kommer att vidareutveckla modellen löpande dels för användning i våra egna förvaltning och för att förenkla för våra kunder att utvärdera fonder ur ett hållbarhetsperspektiv.

Klimatrapportering

Inom Handelsbanken Fonder pågår en kontinuerlig utveckling gällande analys och integrering av klimataspekter i våra investeringsprocesser. I juni 2021 publicerade vi för tredje gången en klimatrapport i linje med rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Rapporten avser år 2020.

Genom TCFD:s rekommendationer får vi riktlinjer hur utvärdering och prissättning av klimatrelaterade risker och möjligheter kan rapporteras.

I klimatrapporten presenterade vi för första gången kvantitativa delmål för vad vi ska uppnå till 2030 – minska koldioxidintensiteten med 50 procent och fördubbla vår andel investeringar i klimatlösningar. Klimatrapporten med tillhörande stresstester och strategier visade också att

- för tredje året i följd minskade fondbolagets totala växthusgasintensitet (2020 jämfört med 2019)
- vi är bättre på att fånga klimatrelaterade möjligheter tack vare vårt arbete med att investera i omställningsbolag inom kraftsektorn
- det finns motståndskraft i portföljerna vid de olika scenarierna.

EU:s handlingsplan för hållbar finansiering

För att nå målen i Parisavtalet och bidra till hållbar utveckling har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt, EU Action Plan on Financing Sustainable Growth. Handlingsplanen innehåller en rad åtgärder vars syfte är att allokera om kapital mot hållbara investeringar, att bättre integrera hållbarhetsfaktorer i riskhantering samt att främja transparens och långsiktighet. Under 2021 har följande delar av EU Action Plan varit i fokus för Handelsbanken Fonder:

Utveckling av hållbara index

EU Action Plan har inneburit ökade krav på indexleverantörer att tydligt och publikt redovisa hållbarhetsfaktorer kopplade till index. Två typer

av klimatindex, EU Climate Transition Benchmark och EU Paris Aligned Benchmark har lanserats. Det sistnämnda innebär ett helt nytt ramverk och gemensam standard för ett index där bolagen väljs ut och viktas så att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till Parisavtalets klimatmål.

Vid årsskiftet följde sju av våra indexfonder Paris Aligned Benchmark index.

Taxonomi

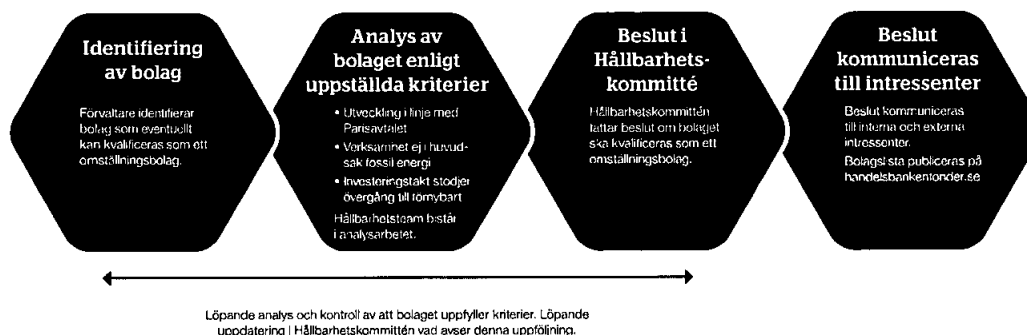
EU-taxonomi är ett verktyg för att klassificera vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att företag, finanssektorn och beslutsfattare får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Ramverket täcker inte alla ekonomiska aktiviteter, utan fokuserar på de sektorer som står för cirka 94 procent av EU:s utsläpp av växthusgaser. Under året har vi gjort preliminära analyser av våra fonders exponering mot de ekonomiska aktiviteterna som anses miljömässigt hållbara enligt regelverket. Vi deltar också aktivt i branschgemensamma nätverk för att säkerställa en korrekt tolkning och implementering av taxonomi.

Disclosureförordningen – SFDR

Med förordningen Hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), som trädde i kraft den 10 mars 2021 har EU som målsättning att göra det enklare för konsumenten att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investerings-

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

Omställningsbolag – beslutsprocess



Twister och förlikningar

Det inträffar att bolag som vi investerat i begår regelbrott, till exempel brott mot marknadsplatsregler och korruption. Det kan leda till processer, ofta i form av grupptalan, så kallad class action. Oftast leder det till förlikning och att bolaget tvingas ersätta aktieägarna för uppkomna förluster. Förlikningar kan även innehålla krav i form av till exempel styrelseförändringar, nya och ändrade interna regler eller kontroller. För att Handelsbanken Fonder ska kunna tillvarata fondandelsägarnas rättigheter i dessa processer anlitar vi två advokatbyråer som övervakar bolagens beteenden och uppkommande processer. Under 2021 erhöll våra fonder 379 507 amerikanska dollar i förlikningar till följd av class actions i USA. Beloppet kom från 25 olika förlikningar och tillföll 27 av våra fonder.

Indexfonder anpassade till Parisavtalet

Under 2021 bytte sju av våra indexfonder till Parislinjerade index (Paris Aligned Benchmarks, PAB). Vid årsskiftet var det samlade förvaldade kapitalet i dessa fonder 99,5 miljarder kronor, det vill säga 10,9 procent av vårt förvaldade kapital. Genom bytet kan våra fonder vara ett verktyg för investerare och sparare som vill reducera koldioxidavtrycket i sina fonder och linjera sitt sparande med Parisavtalet. Att byta index är ett led i vårt arbete för att nå målet att minska portföljernas utsläppsintensitet med 50 procent till 2030 och ett viktigt steg mot netto-nollutsläpp.

Investera i omställningsbolag

Vi ser flera investeringsmöjligheter i bolag som ställer om verksamheten från fossil energiproduktion till förnybar. Genom att investera i bolag som ställer om sin energiproduktion kan vi flytta kapital från fossila bränslen till förnybara, där vi är övertygade om att framtidens vinnarbolag finns. Därför accepterar vi viss exponering mot fossila bränslen om ett bolag uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Detta är applicerbart för de flesta av våra fonder och gäller för bolag inom kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet.

Det är Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté som tar beslut om ett bolag uppfyller de krav som satts upp för att klassificeras som ett omställningsbolag. Hittills har 18 bolag godkänts vilket innebär att våra aktivt förvaltade aktie- och räntefonder, aktivt förvaltade allokeringsfonder samt vissa av våra passivt förvaltade fonder kan investera i dessa bolag. Även de indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks har möjlighet att investera i omställningsbolag. Det är dock inte fondbolagets Hållbarhetskommitté som fattar beslut utan istället finns tydliga kvantitativa regler inom ramen för indexmetodiken. I dagsläget är tre bolag godkända för dessa fonder att investera i.

Läs mer om våra krav för omställningsbolag på handelsbankenfonder.se.

Hållbara obligationer

På obligationsmarknaden växer utbudet av olika typer av hållbara obligationer. Vår aktiva ränteförvaltning följer noga utvecklingen och är

en stor investerare i gröna, hållbara och sociala obligationer. Vi har även investerat i hållbarhetslänkade obligationer. Dessa obligationer gör det möjligt att, på ett ansvarsfullt sätt, finansiera ett företags hela omställning med hjälp av förbestämda hållbarhetsmål som bolaget måste nå samt kontinuerligt rapportera framsteg gentemot. Vid utgången av 2021 uppgick innehaven i gröna, hållbara och sociala obligationer till 48 miljarder kronor.

Svanenmärkta fonder

I maj Svanenmärktes ytterligare två av våra fonder, Handelsbanken Global Tema och Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema. Vår ambition kring hållbarhet och vårt hållbarhetsarbete genomsyrar all vår förvaltning och Svanenmärkningen är en extern bekräftelse på det för dessa fonder. Svanenmärkningen är den officiella miljömärkningen i Norden, med syfte att vägleda konsumenterna till bra miljöval.

Svanenmärket på en fond innebär att 25 obligatoriska krav gällande välja in, välja bort, påverka och transparens ska vara uppfyllda. Fonderna ska välja bort branscher som köper stor risk att ha negativ effekt på vår omvärld, till exempel fossila bränslen, uran, tobak och kontroversiella vapen. Förvaltaren använder kapitalet och ägandet för att påverka de företag som fonder investerar i att utvecklas i en mer hållbar inriktning. Vi erbjuder i dagsläget tio Svanenmärkta fonder som tillsammans utgör 137 miljarder kronor, vilket motsvarar 15,1 procent av totalt förvaltad kapital. Läs mer på svanen.se/spararen.

sättning. Våra riktlinjer för valberedningsarbete skickas till alla bolag där vi erbjuds plats i valberedningen. I riktlinjerna beskrivs vad som är vårt fokus, nämligen

- styrelsens kompetens och behovsanalys
- vikten av hållbarhetskompetens
- mångfald och jämställdhet i styrelserna.

En bred kompetens och mångfald har till syfte att säkra att styrelsen arbetar med olika perspektiv i viktiga frågor. Det är fondbolagets mening att det både ökar värdeskapandet och minskar riskerna.

Handelsbanken Fonder har sedan flera år tillbaka arbetat målriktat för en god könsfördelning i valberedningsgruppen vilket har givit resultat. Handelsbanken Fonder tillsatte kvinnor i 79 procent av de valberedningar vi deltog i under 2021. Vi tror att detta skapar goda förutsättningar för att få större tryck inom bolagen gällande frågan om jämställda styrelser.

Inför årsstämmorna 2021 deltog Handelsbanken Fonder i 47 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog förblev andelen kvinnor relativt oförändrad, från i genomsnitt 36,6 procent 2020 till 36,5 procent 2021. Handelsbanken Fonder kvalificerar till närmare 70 valberedningar inför 2022. Vi kommer att fortsätta fokusera på mer jämställda styrelser i valberedningsarbetet inför 2022, men är samtidigt ödmjuka inför uppgiften.

Bolagsstämmor

Våra fonder placerar i ett mycket stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor kan vi påverka många av de bolag som våra fonder äger. Vi röstar generellt på bolagsstämmor i de bolag där vårt ägande över-

skrider 0,5 procent eller om särskilt angelägna frågor tas upp.

Under 2021 röstade vi på 1 019 ordinarie och extra stämmor i 46 länder. Röstning har skett både genom deltagande på bolagsstämmor och genom elektronisk röstning via ombud. Genom att rösta via ombud kan vi nå fler bolag och geografiska marknader.

Röstning i hållbarhetsfrågor

Principiellt stödjer vi aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande samt större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under 2021 har vi röstat på 230 bolagsstämmor där hållbarhet har funnits med på agendan. Sammanlagt har vi röstat på 161 aktieägarmotioner. I 84 av dessa har vi röstat för och i 77 av fallen har vi röstat emot bolagsledningens förslag.

Klimatmotioner har varit i fokus även 2021. Oftast har det handlat om förbättrad rapportering framförallt avseende klimatrisker samt hur bolag ska bidra till att uppfylla Parisavtalet. Vi ser även att pandemin och frågor kring social rättvisa har ökat efterfrågan på mer data avseende hur personalfrågor hanteras, till exempel löneskillnader, karriärmöjligheter och säkerhetsincidenter. För amerikanska bolag har frågor inom mänskliga rättigheter och framförallt mångfaldsfrågan varit i stort fokus.

Incitamentsprogram

Det blir allt vanligare att bolag vill inrätta aktieincentivationsprogram till ledande befattningshavare. Generellt sett är vi positiva till att ledningen har samma incitament som övriga aktieägare men ser det som viktigt att programmen är transparenta både avseende målsuppfyll-

EXEMPEL PÅ EN GRUPPTALAN

Under 2020 utsågs Handelsbanken Fonder tillsammans med tre amerikanska pensionsstiftelser till ledare, så kallade lead plaintiffs, för en klassaction mot den amerikanska banken Wells Fargo. Det gjordes gällande att Wells Fargo under en längre period föredragit marknader som är brister i sin interna styrning och kontroll som amerikanska tillsynsmyndigheter sanktionerat banken för hade åtgärdats. Så var inte fallet. När det blev publikt att Wells Fargo långtifrån vidtagit de åtgärder som tillsynsmyndigheterna krävt blev det en avsevärd negativ påverkan på aktiekursen vilket påverkade två av våra indexfonder negativt. I september 2021 nekade en domstol i New York Wells Fargos begäran att Handelsbanken Fonders talan skulle avvisas. Domstolens avgörande innebär att processen fortsätter och förutsättningarna för en förlikning med ekonomisk kompensator för drabbade aktieägare har ökat väsentligt. Avgörande väntas under 2022 eller 2023.

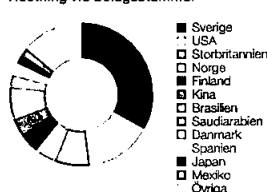
nad och ersättningsnivåer. Tillsammans med andra institutionella ägare ställer vi krav på transparens kring utformningen av dessa program och har inom ramen för Institutionella Ägares Förening (IÄF) utarbetat ett dokument med riktlinjer för hur dessa program ska presenteras. Vi får många förfrågningar från bolagen om dessa program innan de ska presenteras på bolagsstämman och för då ingående dialoger. Inför 2021 års bolagsstämmor hade vi 15 dialoger i ämnet. Vi analyserade utöver detta ett antal andra incitamentsprogram inför röstning.

Valberedningar och bolagsstämmor

Ägarstyrning	2021	2020	2019	2018	2017
Valberedningar	47	41	34	36	33
Andel valberedningsplatser vi tillsatt med kvinnor	79%	71%	65%	63%	50%
Bolagsstämmor ¹	1 019	647	813	382	130
Varav svenska bolag	338	238	224	158	80
Varav utländska bolag	681	409	589	224	50

¹ Den 1 april 2020 överfördes fonderna som tidigare förvaltades av Xact Kapitalförvaltning till Handelsbanken Fonder AB. I totalen för 2017 och 2018 ingår Handelsbanken Luxemburg. Fondverksamheten i Luxemburg stängdes ned i december 2018.

Röstning vid bolagsstämmor



Redovisning av grupptalan

År	Total ersättning i USD	Antal förlikningar
2021	379 507	25
2020	879 456	13
2019	3 760 000	8
2018	18 717	4
2017	48 559	2

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Oavsett fondleverantör ställs krav på ett systematiskt hållbarhetsarbete.

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

Vissa av de index som våra passiva förvaltare följer väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsarbete. Det sker utifrån en utvärdering av bolagens hållbarhetsprestanda (ESG-betyg) och bolag som framgångsrikt hanterar hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter premieras. Vi erbjuder även fonder vars index väljer och viktar bolag så att portföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till Parisavtalets klimatmål.

Påverkan

Vi ser det som avgörande för bolags långsiktiga framgång att hållbarhet integreras väl i affärsmodeller. Syftet med vårt påverkansarbete är därför att genom dialog och ägarstyrning utöva inflytande på de bolag vi investerar i för att de ska röra sig i en mer hållbar riktning.

Vi bedriver påverkan på olika sätt: via olika typer av dialoger, genom deltagande i investerarnätverk och upprop samt genom ett aktivt ägarstyrningsarbete.

Dialog

Dialoger kan ske antingen direkt mellan en förvaltare och ett bolag eller tillsammans med andra investerare. Dialogerna omfattar olika hållbarhetsfrågor som till exempel krav på ökad transparens och rapportering av hållbarhetsarbete. Det kan även röra specifika frågor kring miljöpåverkan, mänskliga rättigheter samt

arbetsrättsliga frågor. Som aktiva förvaltare har vi löpande kontakt med bolagen vi är investerade i och träffar bolagsledningar samt besöker verksamheten. Under 2021 har vi fört egna direkta dialoger med 23 bolag. Vår allokeringsförvaltning för också löpande dialoger med fondbolag och fondförvaltare i syfte att påverka dem att bedriva deras investeringsverksamhet i en mer hållbar riktning.

Det finns en styrka i gemensamma dialoger eftersom flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel. Det skickar tydliga signaler till bolagen om att frågan ska tas på allvar. Utgångspunkten för gemensamma dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar av internationella normer och konventioner och fokuserar främst på FN-initiativet Global Compacts principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Gemensamma dialoger sker också inom ramen för internationella samarbeten och branschinitiativ med inriktning på ett specifikt tema, till exempel palmolja eller klimat. Under 2021 deltog vi i 308 gemensamma dialoger.

Investernätverk och upprop

Vi deltar aktivt i investerarnätverk för att bidra till, och verka för, att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för vårt lärande och vår utveckling.

Vi står även löpande bakom investerarupprop som kan rikta sig till bolag eller andra beslutsfattare där vi uppmärksammar dessa att höja ambitionerna inom hållbarhet på olika sätt. Under 2021 har vi ställt oss bakom och signerat åtta upprop inom till exempel områden som klimat, mänskliga rättigheter, digitala rättigheter och flygindustrins hantering av klimatrisker.

Ägarstyrning

En viktig del i vårt uppdrag som kapitalförvaltare är aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag som vi äger i våra fonder. Som aktieägare kan vi påverka bolag och vi utövar en aktiv ägarstyrning för både våra aktiva och passiva förvaltade fonder. Ett av de mest direkta sätten att påverka är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Utgångspunkten är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt våra riktlinjer kring valberedningsarbete. Vi utgår också från relevanta branschregler från Fondbolagens förening, Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande.

Exempel på viktiga frågor i vårt ägarstyrningsarbete är transparens och god informationsgivning, styrelsens kompetens och sammansättning, arvoden och ersättningar till styrelseledamöter, ersättningsystem och incitamentsprogram i bolagen samt hållbarhetsarbete och vision.

I vårt ägarstyrningsarbete prioriterar vi bolag där vi är stora ägare eller som har brister i sin styrning eller i sitt hållbarhetsarbete. Till exempel blir vi genom våra småbolagsfonder ofta stora ägare i relativt små bolag, framför allt i Sverige när vi deltar i nyintroduktioner och investerar i nyligen börsintroducerade bolag. Dessa bolag har ofta en lägre grad av bolagsstyrningskompetens och här kan vi göra skillnad.

Valberedningsarbete

Den mest direkta påverkan vi kan ha i vår ägarroll är att delta i valberedningar. Vi tackar därför regelmässigt ja när vi får frågan att delta i en valberedning eftersom vi ser att valberedningen har en nyckelroll i bolagsstyrningen och ger oss en möjlighet att påverka styrelsernas samman-

Aktiv påverkan



Fördelning dialoger



väljer bort kontroversiella verksamheter inklusive fossila bränslen.¹ Vid slutet av året var det sam-
låda förvaltnade kapitalet i dessa fonder 904
(678) miljarder kronor, vilket motsvarar 99,6
(95,6) procent av fondvolymen.

För våra aktivt förvaltnade aktie- och ränte-
fonder gäller kraven i tabellen på sidan 48 när vi
väljer bort bolag och branscher. Våra aktivt för-
valtnade allokeringar ställer motsvarande
krav på de fonder som vi investerar i, oavsett om
det är Handelsbanken Fonders egna eller från
en annan fondleverantör. För våra passivt förval-
tade fonder är exkluderingskraven inarbetade i
fondernas index eller strategier.

Motivering till exkluderingskraven

I många branscher är det svårt att säkerställa
nolltolerans i alla led och därför gäller en gräns
på fem procent, det vill säga, välja bort innebär
att högst fem procent av omsättningen i det
bolag där placeringen sker får avse den aktuella
verksamheten. Gränsen på fem procent över-
ensstämmer även med den gräns som Fond-
bolagens förening har satt för "välja bort". Vidare
kan det vara svårt att fastställa exakt omsättning
relaterat till en specifik sektor vilket gör att den
externa ESG-analys vi förlitar oss på får upp-
skatta omsättningsnivån. Detta kan leda till att
nivån både under- och överskattas jämfört med
verkligheten. Metoden att använda exklude-
ringskriterier betyder att de procentuella grän-
sarna för omsättningsnivå gäller strikt och hän-
syn kan inte tas till ett positivt hållbarhetsarbete
eller faktiska risker i bolaget.

¹ Följande fonder tillämpar i dagsläget inte aktivt våra håll-
barhetskrav fullt ut. Utifrån dess investeringsunivers finns
direktinvesteringar i alkohol i XACT OMXC25 (UCITS ETF)
och indirekta genom OMXS30 derivatexponering mot
tobak och kommersiell spelverksamhet i XACT Bull (ETF),
XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF), XACT Bear 2 (ETF).

Uppföljning och kontroll

Fondbolagets funktion för riskkontroll kontrole-
rar dagligen att fonderna följer sina bestämmel-
ser om exkludering av bolag. Det innefattar även
att vi inte investerar i bolag som bryter mot inter-
nationella normer och konventioner.

Välja in

Vi är långsiktiga i vår investeringshorisont och
söker aktivt efter bolag att investera i som bedri-
ver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars
produkter och tjänster bidrar till en hållbar
utveckling. Vi väljer också in bolag som bidrar i
omställningen till en ekonomi med låga koldioxid-
utsläpp i linje med Parisavtalets mål.

För aktiv aktie- och ränteförvaltning är bolagsana-
lysen avgörande. Varje bolag analyseras utifrån
relevanta frågor gällande strategi, finansiella och
icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur,
social och miljömässig påverkan samt bolagsstyr-
ning. Analysen baseras på information från bola-
gen, externa källor samt vår egen analys.

Allokeringsförvaltningen erbjuder aktivt förvalt-
ade fond-i-fonder. Det innebär att investeringar
inte sker direkt i enskilda bolag utan istället i
andra fonder. Fondinvesteringar väljs ut och följs
upp i en urvalsprocess som inkluderar hållbar-
hetskriterier på såväl fond- som fondbolagsnivå
och omfattar bland annat organisation, hållbar-
het, förvaltningsteam och investeringsprocess.

EXEMPEL PÅ INVESTERARUPPROP

Höjda klimatambitioner

Handelsbanken Fonder har skrivit under "2021
Global Investor Statement to Governments on
the Climate Crisis". Där uppmanar vi världens
regeringar att bland annat sätta nationella mål
för nettoavsläpp till 2050, tas ut subventioner
för fossil energi, avveckla kolbaserad elpro-
duktion innan 2030 och anta planer för åter-
hämtning efter covid-19.

Handelsbanken Fonder har även skrivit
under "Investor Expectations for the banking
sector", som ICCO har utvecklats i samarbete
med sina medlemmar. Syftet bakom uppropet
är bland annat att uppmana banksektorn att
minska finansieringen av fossila bränslen och
andra aktiviteter som genererar betydande hal-
ter av koldioxid.

Biologisk mångfald

Inom FN:s möte om biologisk mångfald,
COP15, har fondbolaget skrivit under

"Financial Institution Statement ahead of the

Convention on Biological Diversity COP15".
Där uppmanas staterna att skapa ett nytt glo-
balt ramverk för biologisk mångfald genom att
bland annat anta ambitiösa mål som kräver
anpassning av finansiella flöden till biologisk
mångfald.

Mänskliga rättigheter

Handelsbanken Fonder har via Investor Alliance
för Human Rights signerat "Investor Statement
on Corporate Accountability for Digital Rights",
ett uttalande om företagets ansvarsskyldighet
för digitala rättigheter till ledande företag inom
information och kommunikationsteknik med
förväntningar hur de skall hantera mänskliga
rättigheter. Vi har även skrivit under "Investor
Statement on Human Rights and Business
Activities in Myanmar", där företag uppmanas
att upprätthålla sitt företagsansvar att respek-
tera mänskliga rättigheter.

Parislinjerade index – urvalsprocess



Läs mer om Handelsbankens Parislinjerade indexfonder på sidan 52.



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

att linjera vårt mål med IPCC:s mål och minska innehavens utsläpp med 50 procent.

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

Genom vårt andra mål vill vi fokusera på övriga utmaningar som världen står inför, till exempel att tillgodose grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgången till vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Utgångspunkten är Agenda 2030 och vår målsättning är att från och med 2019

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

Utfall 2021

Koldioxidintensiteten har gått från 50 tCO₂e/mSEK 2020 till 55 tCO₂e/mSEK 2021. Det finns flera orsaker till varför utsläppen har gått i fel riktning. En av de viktigaste orsakerna är att fondbolaget har ökat sitt fokus på investeringar i omställningsbolag, bolag som bedöms vara centrala för den energiomställning som behöver ske men som i dag har betydande utsläpp. Fondbolaget är fortfarande trygga i målet om att halvera utsläppen till 2030. Målet ska i huvudsak uppnås via påverkansarbete och det arbetet kommer inte innebära en linjär reduktionstakt.

Både andelen klimatlösningar och andelen hållbara investeringar har minskat från år 2020 till 2021. Klimatlösningar har minskat från 9 procent till 5 procent och hållbara investeringar från 32 procent till 26 procent. Utfallet understryker den utmaning fondbolaget står inför. Två viktiga bidragsgivare till förändringen återfinns nämligen i marknadsutvecklingen och flöden under 2021. 2020 var ett mycket positivt år för många bolag som fondbolaget klassar som hållbara investeringar och dessutom för flera av de fonder som har allra högst exponering mot dessa bolag. När den trenden inte var lika stark under 2021 syns det också i fondbolagets totalsiffror.

Uppgifterna om koldioxidintensitet bygger på information från ISS ESG. Uppgifterna visar en ögonblicksbild av hur portföljens koldioxidavtryck ser ut och beräkningarna är inte heltäckande. För mer information om nyckeltal och beräkningsmetoder se Sustainability Factbook, sidan 5.

HÅLLBARHET I VÅR FÖRVALTNING

Tillsammans med finansiella kriterier integreras miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor (ESG)

i vår analys och i våra investeringsbeslut. Tillvägagångssättet skiljer sig åt beroende på tillgångsslag och förvaltningsinriktning. Syftet med hållbarhetsanalysen är att identifiera risker i bolagens affärsmodeller och att hitta de bolag som ligger i framkant vad gäller omställning till en hållbar utveckling. I vår aktiva aktie- och ränteförvaltning är hållbarhetsanalysen en del av bolagsanalysen och investeringsprocessen. På motsvarande sätt är den en del av fondanalysen och investeringsprocessen i aktiv allokationsförvaltning när fonder väljs in till fondportföljer. Inom passiv förvaltning är fonderna regelbaserade vilket innebär att den hållbarhetshänsyn som respektive fond tar är inbyggd i fondernas indexmetodik och strategi.

Följande tre metoder är gemensamma oavsett förvaltningsform.

Vi väljer bort investeringar i bolag med affärsmodeller som inte är hållbara på sikt och som riskerar att motverka målsättningarna i Agenda 2030 och Globala målen.

Vi väljer in bolag som bedriver sin verksamhet i linje med – eller bidrar positivt till – en hållbar utveckling enligt Agenda 2030 och Parisavtalets mål.

Vi påverkar bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt. Vi verkar även för att branschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete genom dialoger, investeramätverk och ägarstyrningsarbete.

Välja bort¹

Generellt väljer vi bort investeringar som är oförenliga med vår roll som ansvarsfull investerare och bolag där vi bedömer att hållbarhetsriskerna inte är hanterbara genom påverkansdialog. Vi väljer också bort bolag med produkter

och tjänster som löper stor risk att ha negativ inverkan på omvärlden, samhället och olika intressenter eller som innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagens värdekedjor.

Handelsbanken Fonder har haft en restriktiv hållning till fossilindustrin under flera år. Sedan 2015 har vi uteslutit investeringar i kolbaserade företag. Under 2018 tog vi ett strategiskt beslut att utvidga exkluderingsstrategin till att omfatta majoriteten av våra fonder. Under 2021 fortsatte detta arbete och vid årsskiftet fanns inga investeringar i bolag med produktion eller distribution inom utvinning eller kraftgenerering från fossila bränslen, med undantag för investeringar i omställningsbolag som kan ha begränsad exponering mot fossila bränslen. I dessa investeringar kan principen att välja bort fossila bränslen undantas om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Genom att investera i bolag inom energisektorn (produktion, distribution och transmission) som ställer om sin verksamhet kan vi flytta kapital från fossilt till förnybart och på så sätt bidra till att skynda på omställningen. Läs mer om omställningsbolag på sidan 52.

Vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen. Vi väljer även bort förbudna vapen, kärnvapen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Se tabell "Gränser exkludering" nedan.

Av Handelsbanken Fonders totala utbud om 101 (104) fonder erbjuder vi 96 (84) som aktivt

¹ Enligt Fondbolagens förenings definition av välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Gränser exkludering

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

¹ Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

² För flertalet av våra fonder kan principen att välja bort fossila bränslen undantas om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. För mer information se respektive fonder informationsbroschyr.

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

Undantag för gränserna i tabellen gäller för ett fåtal börsnoterade fonder (ETF:er). Arbeta pågår för att se hur även de kan anpassas för att uppfylla samma krav som våra övriga fonder. För mer information, se respektive fonder informationsbroschyr.



Ansvarsfulla investeringar

Vi är övertygade om att investeringar i hållbara affärsmodeller som verkar inom planetens gränser är en förutsättning för att generera finansiellt värde till våra kunder.



Som en del av det finansiella systemet och förvaltare av våra kunders besparingar har Handelsbanken en viktig roll att spela för möjliggörandet av samhällets omställning till en hållbar utveckling. För att tydliggöra vägen dit har vi satt utmanande hållbarhetsmål. Här beskriver vi hur de olika dotterbolagen inom affärsområdet Sparande & Pension arbetar med ansvarsfulla investeringar. Fokus ligger på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder, som förvaltar drygt 84 procent av det totala förvaltade kapitalet i Handelsbanken.

HANDELSBANKEN FONDER

Handelsbanken Fonder AB är ett fondbolag som förvaltar cirka 100 fonder. Inom bolaget bedrivs aktiv, passiv och allokeringsförvaltning. Fondbolaget har haft tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan 1991.

ORGANISATION OCH STYRNING

Vd:n för Handelsbanken Fonder är ansvarig för hållbarhetsrelaterade policyer och strategier. Hållbarhetsarbetet drivs av hållbarhetschefen som ansvarar för utveckling av policyer, strategier samt metoder och verktyg relaterat till hållbarhet. Affärsrådescheferna för aktiv, passiv samt allokeringsförvaltningen är ansvariga för integrering av hållbarhet i linje med policyer och strategier för respektive affärsområde samt att hållbarhetsanalysen utgör en del av förvaltningsarbetet.

Inom fondbolaget finns följande kommittéer som bereder olika frågor inför beslut av vd

- kreditkommitté
- ägarstyrningskommitté
- hållbarhetskommitté som
 - tar beslut gällande bedömning av bolag i förhållande till exkluderingskrav
 - tar beslut om bolag som uppfyller våra kriterier för att definieras som ett omställningsbolag
 - tar ställning till metodutveckling vad gäller analys och bedömning av dessa kriterier
 - beslutar om den exkluderingslista som gäller för fondbolagets investeringar.

Riskforum

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

Policy

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyen beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen samt principer för vårt ägarstyrningsarbete.

Kompetensutveckling

Det är viktigt för Handelsbanken Fonder att alla medarbetare, särskilt de som arbetar med förvaltningen av våra fonder, upprätthåller en god och relevant kompetens inom hållbarhet. Under året har alla medarbetare i både Handelsbanken Fonder samt merparten av fondbolagets externa valberedare genomfört en branschgemensam hållbarhetsutbildning och certifiering. Inom affärsområdet aktiv förvaltning har förvaltarna deltagit i en workshop om Human Rights Due Diligence och på de kvartalsvisa strategimötena har följande ämnen behandlats: EU-taxonomin, nya och kommande regelverk, hållbara banker, hållbarhet i elektrifiering av bilar, biologisk mångfald och datasäkerhet. Vi deltar även aktivt i investerarnätverk för att bidra till, och verka för, att vår bransch utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för vårt eget lärande och utveckling. Läs mer om dessa nätverk i Sustainability Factbook, på handelsbankenfonder.se.

VISION OCH HÅLLBARHETSMÅL

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra

vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet).

Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. För att nå målen behöver vi bland annat stärka vårt påverkansarbete, våra analysmetoder och vår rapportering. Vi kommer minst årligen att rapportera våra resultat i förhållande till målen i enlighet med de krav som ställs på målsättningar inom ramen för PRB:s och NZAM:s regelverk. I våra beräkningar utgår vi från år 2019 som startvärde. Löpande uppföljning sker i fondbolagets Riskforum Hållbarhet, där vi redan i dag följer upp fondernas hållbarhetsprestanda.

Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden. Under 2022 inleds en analys av implementering av målen i de två andra förvaltande enheterna i Nederländerna och Storbritannien, Optimix och Handelsbanken Wealth & Asset Management.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

Klimatomställningen kräver att vi växlar bort från koldioxidintensiva tekniker men kräver även stora investeringar i lösningar inom exempelvis förnybar energi och energieffektiviseringar. Därför har vi satt ett mål om nettonollutsläpp¹ från alla investeringsportföljer senast 2040. Vi arbetar med två huvudsakliga delmål:

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030.

IPCC:s specialrapport² anger att 50 procents minskning av koldioxidutsläpp är en förutsättning för en global uppvärmning på 1,5 grader. Mot bakgrund av Handelsbanken Fonders högre exponering mot Norden, en av världens rikaste och tekniskt mest avancerade regioner, har vi valt

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

² Global Warming of 1.5°C. Se fullständig rapport här: [ipcc.ch/sr15/](https://www.ipcc.ch/sr15/).

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Produktutveckling och samarbeten

Ett omfattande arbete med produktutveckling har utförts under 2021 såväl i Sverige som på övriga marknader där vi har verksamhet. Den positiva utveckling vi sett under året, med en stor efterfrågan hos våra kunder, medför att vi kommer lansera ytterligare låneprodukter och tjänster med hållbara ändamål till både privat- och företagskunder de närmaste åren. Processer och produktutveckling anpassas till olika geografiska marknader efter behov. Under 2021 har vi

- bildat interna arbetsgrupper för produktutveckling i respektive land samt central samordning av dessa för bättre erfarenhetsutbyte
- utvecklat verktyg som stödjer diskussioner kring och bedömning av små och medelstora företags hållbarhetsarbete
- bjudit in kunder och intressenter för återkoppling och "benchmarking" för produkter och rådgivning
- initierat externa samarbeten där vi arbetat med att utforma rådgivningsverktyg främst för små och medelstora företag
- utbildat medarbetare inom produkter och rådgivning till exempel med filmer i hur man ska prata om hållbar finansiering i kundmötet
- ökat engagemanget i olika intressentgrupper, till exempel branschföreningar
- utvecklat samarbeten med exempelvis Kungliga Tekniska högskolan avseende påverkansanalys, teknisk data för produktutveckling och utbildning av personal
- bedrivit affärsutveckling internt och med externa partners för att underlätta inhämtande av hållbarhetsdata från kunder.

För att underlätta för våra kunder i klimatomställningen och lå dem att förstå vikten av att se över sin energiförbrukning har vi skapat en ny webbsida med tips och råd kring energieffektivisering. I samband med detta lanserade Handelsbanken ett samarbete med Vattenfall för att erbjuda privatkunder rabatterade erbjudanden på solceller.

Under året har även ett stort fokus lagts på hur vi på bästa sätt kan bidra och påverka våra företagskunder i den hållbara omställningen. Som ett resultat av det pilotarbetet, som genomförts i Sverige, kommer Handelsbanken under 2022 att inleda ett samarbete med teknikonsultbolaget Sweco som erbjuder våra fastighetskunder rådgivning och analys av klimatrisker, energiförbrukningsåtgärder och andra hållbarhetsaspekter på sina fastigheter. Handelsbanken i Storbritannien har under året varit med och grundat Bankers for NetZero initiative, ett samarbete mellan långivare, näringsliv och beslutsfattare. I Norge har Handelsbanken ett stort fokus på att förbereda sina företagskunder på kommande informations-

och rapporteringskrav rörande ESG-risker och speciellt klimatrisker. Verktyg för detta har tagits fram i samarbete med exempelvis Revisor-föreningen i landet.

VÅRA GRÖNA OBLIGATIONER

Genom att ge ut gröna obligationer har Handelsbanken ytterligare ett verktyg för att stödja den långsiktiga utvecklingen av hållbara lösningar genom att finansiera gröna projekt.

Handelsbanken har emitterat två gröna obligationer, 2018 och 2020. I juni 2018 emitterades den första – en femårig grön senior obligation på 500 miljoner euro. Den andra emitterades i november 2020 med en omfattning på 500 miljoner euro och en löptid på sju år. Båda emissionerna möjliggjordes genom det ramverk för gröna obligationer, Green Bond Framework, som banken tagit fram. Ramverket fick högsta betyg, Dark Green Shade, av det oberoende institutet Cicero, Centrum för internationell klimattforskning. Vid båda tillfällen fanns ett mycket stort intresse hos marknaden och båda emissionerna blev kraftigt övertäckade.

Kapitalet från Handelsbankens gröna obligation används för utlåning till tydligt definierbara investeringar som leder till låga koldioxidutsläpp och en klimatbeständig framtid. Det handlar till exempel om investeringar i rena transporter, hållbart skogsbruk, gröna byggnader, förnybar energi och hållbar vattenhantering. I maj 2021 rapporterade banken för tredje gången miljöpåverkan av den gröna obligationen genom att publicera en Green Bond Impact Report, som också innehåller exempel på hur de godkända gröna tillgångarna följer kriterierna i ramverket.

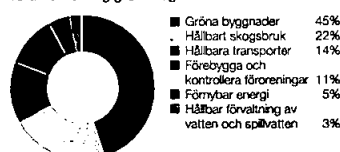
Grönt register

Handelsbanken har byggt upp ett grönt register, bestående av krediter som finansierar gröna projekt och som lever upp till de krav och kriterier som gäller i Handelsbankens ramverk för gröna obligationer. Vid emissionsstillfället sommaren 2018 uppgick tillgångarna i det gröna registret till cirka 10 miljarder kronor. Vid utgången av 2021 hade volymen ökat till 17 miljarder kronor.

ANSVARFULL KREDITGIVNING

Utlåning till hushåll och företag utgör en betydande del av Handelsbankens verksamhet. Banken lägger stor vikt vid att kreditgivning grundas på en bedömning av varje enskild kunds återbetalningsförmåga, vilket leder till att banken inte lämnar krediter till kunder som vi bedömer inte kan klara av sina lån. Svag återbetalningsförmåga får aldrig accepteras med argumentet att kunden är villig att betala en hög ränta eller kan erbjuda banken goda säkerheter. Bankens syn på kreditgivning skyddar den enskilda kunden från att hamna i ekonomiska svårigheter på grund av alltför hög skuldsättning.

Total fördelning gröna registret



Det gynnar såväl banken som kunden och samhället i övrigt.

Affärsbedömningen är en väl fungerande process för kontoren när det gäller att identifiera och bedöma risker. Den är också ett bra underlag för andra instanser i banken när kreditrisken ska bedömas, och vid uppföljning av att kontoren tar hänsyn till hållbarhetskriterier när de bedömer kreditrisken.

För att få en uppfattning om hur hållbart företaget är och då också identifiera eventuella hållbarhetsrisker ska, vid kreditgivning, hänsyn tas till ESG-faktorer (Environmental, Social, Governance) och därmed tillhörande risker, särskilt miljöfaktorer och påverkan av klimatförändringar. För att bidra till bankens mål om en ansvarsfull finansiering samt säkerställa att vi följer gällande regelverk har under året förtydliganden gjorts kring klimatrisker, till exempel bröt vi ut klimatrisker ur miljöavsnittet i vår kreditbedömning och införde det som ett eget huvudområde under 2021. I samband med detta förtydligades även instruktioner gällande bedömning av klimatrisker samt utökade dokumentationskrav för större krediter.

Hållbarhet är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där framgår bland annat att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik. Vi väljer exempelvis bort finansiering till kolbrytning eller kolkraft och har en restriktiv hållning kring utlåning till företag som utvinnet fossila bränslen.

Handelsbanken respekterar mänskliga rättigheter och grundläggande principer om arbetsvillkor, miljö- och klimathänsyn och stödjer bekämpande av korruption, oavsett var i världen verksamheten bedrivs.

Banken stödjer internationella initiativ och riktlinjer vars gemensamma syfte är att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Det betyder att vi i vår kreditgivning ska bedöma och utvärdera kundens förhållningssätt till dessa principer och riktlinjer. Banken kan avstå från att lämna krediter om hållbarhetsriskerna bedöms vara för höga och företaget till exempel inte tillämpar sådana riktlinjer.

gröna finansieringsramverk. En stark trend för närvarande är anpassningen av finansieringsramverken till EU:s förslag till gemensamma begrepp kring gröna aktiviteter, taxonomin. Banken lägger stor vikt vid att analysera och rådgöra våra kunder kring dessa förslag. Vi arbetar även för att skapa diskussion och sprida kunskap genom marknadsinsatser och kundkommunikation.

Gröna utlåningsprodukter

Handelsbanken erbjuder tre sorters gröna utlåningsprodukter. Gröna lån avser lån till företag och bostadsrättsföreningar för finansiering av byggnader som uppfyller vissa miljömässiga kriterier samt lån till förnybar energi, hållbart skogsbruk, vattenhantering, avfallshantering och miljövänlig transport. Gröna bolån avser lån till bostäder såsom villor, radhus och lägenheter som uppfyller vissa miljömässiga kriterier. Gröna energilån finns tillgängligt för både privatkunder, företag och bostadsrättsföreningar och avser att finansiera investeringar för energieffektiviseringar av fastigheter.

Gröna lån

Handelsbanken erbjuder sedan 2017 gröna lån till projekt och investeringar som bidrar till ett mer hållbart samhälle, till exempel finansiering av förnybar energi, avfallshantering, hållbart skogsbruk, miljövänlig transport och energieffektiva och miljömärta byggnader. Dessa områden representerar viktiga delar för en omställning i linje med Parisavtalet, där ett förnybart energisystem och en minskning av belastningen på klimatet och miljön från flera branscher kommer att vara avgörande. För att säkerställa att hänsyn tas till miljö och klimat vid finansiering via ett grönt lån har vi utvecklat tekniska kriterier som måste uppfyllas för samtliga gröna låneprodukter. Vi erbjuder gröna lån till stora företag i samtliga av våra hemmarknader samt även till mindre företag i Sverige, Finland och Danmark. Gröna kreditlöften och Gröna byggnadskreditiv finns tillgängligt för företagskunder som vill finansiera gröna projekt. Intresset för grön och hållbar finansiering fortsätter öka och de gröna lånen uppgick under året till 22,4 miljarder kronor (16,0)¹.

Gröna lån anpassade till EU:s taxonomi

EU:s taxonomi är ett verktyg för att klassificera vilka investeringar som är miljömässigt hållbara.

¹ En process har inletts för avyttring av Handelsbankens verksamheter i Danmark och Finland. Andel gröna lån i Danmark uppgick under året till 1,9 mdr och i Finland till 2,6 mdr.

Syftet är att säkerställa att finanssektorn får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som ska få kallas "gröna". För att klassificeras som gröna ska de bidra väsentligt till ett eller flera av sex fastställda miljömål, inte orsaka betydande skada för något av de övriga målen, samt uppfylla vissa minimikrav inom hållbarhet. I dagsläget är fokus på klimat och miljö, men väntas så småningom utökas med sociala faktorer. Handelsbanken erbjuder sina företagskunder gröna lån som uppfyller taxonomins krav. Än så länge är antalet taxonomilån begränsat men vi förväntar oss en snabbt ökande aktivitet i gröna lån anpassade efter taxonomin.

Grönt bolån

Sedan 2019 erbjuder Handelsbanken Grönt bolån till privatkunder i Sverige vars byggnad uppfyller kravet för energiklass A eller B, alternativt är Svanenmärkt eller har miljöcertifiering från Miljöbyggnad nivå guld eller silver. Volymerna har stadigt ökat och vid årsskiftet uppgick gröna bolån till 8,72 miljarder kronor (5,37).

Gröna energilån

I Sverige lanserades Gröna Energilån i maj 2021 och är så kallade omställningslån. Syftet med ett energilån är att finansiera en investering av gröna ändamål till förmånliga villkor. På så vis kan Handelsbanken stimulera kunder att fatta beslut om mer gröna investeringar. Till privatkunder erbjuds ett grönt energilån utan säkerhet för köp av solceller, bergvärme samt laddboxar. Grönt energilån företag med fastigheten som säkerhet riktar sig till företag eller bostadsrättsföreningar som vill investera i gröna ändamål för energieffektivisering såsom solceller, ventilation,

bergvärme samt laddboxar. Sammanlagt uppgick de gröna energilånen till 32,0 miljarder kronor per årsskiftet.

Grön leasing

För företag som ska finansiera rena elfordon, eldrivna transportbilar samt bussar kan företagskunder sedan 2021 även välja grön leasing. Grön leasing uppgick vid årsskiftet till 50,5 miljarder kronor.

Hållbarhetslänkade lån

Till de kunder som inte efterfrågar grön finansiering av ett specifikt projekt eller en investering men har ett tydligt och ambitiöst hållbarhetsarbete, kan Handelsbanken erbjuda hållbarhetslänkade lån, som ger kunden incitament att förbättra sig inom förbestämda hållbarhetsmål. Dessa mål kan antingen vara en ESG-rating, externa mätbara mål som till exempel Science Based Targets, eller bolagsspecifika mål som till exempel koldioxidbesparing, energieffektivisering, återvinningsgrad eller hållbara inköp. Efterfrågan på hållbarhetslänkade lån har varit stark under året och många större bolag väljer denna struktur i sina kreditfaciliteter, framförallt när det avser flerbankskrediter, men det förekommer även vid bilaterala krediter såsom i Storbritannien där banken medverkat till att utfärda revolverande kreditfaciliteter för företag där villkoren baseras på hur företaget uppfyller sina mål för hållbarhet.

Gemensamt för gröna lån och hållbarhetslänkade lån är att de fokuserar på kundernas hållbarhetsarbete även framåt. Gröna och hållbarhetslänkade lån ger också tillfälle att kommunicera kring kundens hållbarhetsarbete och kan sänka företagets finansiella kostnad.

Utlåning till allmänheten, 31 december 2021	mdr	Andel av total utlåning, %
Privatpersoner	1 238	51,3
varav hypotekslån	1 036	42,9
Bostadsrättsföreningar	267	11,1
Fastighetsförvaltning	677	28,0
Tjänstverksamhet	23	0,9
Handel	31	1,3
Hotell- och restaurangverksamhet	9	0,4
Sjötransport	4	0,2
Övrig transport och kommunikation	8	0,3
Byggnadsverksamhet	19	0,8
El, gas och vatten	13	0,5
Jordbruk, jakt och skogsbruk	23	1,0
Övrig serviceverksamhet	18	0,7
Holding, investmentbolag, försäkringsbolag	62	2,6
Övrig företagsutlåning	15	0,6
Stat och kommun	7	0,3
Summa utlåning till allmänheten	2 414	100,0

Utlåning till allmänheten 2021 – Geografisk fördelning



Totalt: 2 414 miljarder kronor

Utlåning till allmänheten 2021 – Sektor



Totalt: 2 414 miljarder kronor

HÅLLBARHETSRAPPORT | FØRVALTNINGSBERÅTTELSE

Ansvarsfull finansiering

Før oss handlar hållbarhet om att agera ansvarsfullt och långsiktig i de områden där banken har möjlighet att påverka. En av våra största möjligheter att påverka är genom en ansvarsfull finansiering och kreditgivning.



MÅLSÄTTNING FÖR 2025

Då mer än 80 procent av våra intäkter kommer från vår utlåning har Handelsbanken satt målet inom ansvarfull finansiering att 20 procent av bankens finansieringsvolym år 2025 ska utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.

Vi arbetar för att stödja samtliga kundgrupper i deras hållbara utveckling. Det förutsätter att vi fortsätter arbetet med att utveckla fler hållbara och konkurrenskraftiga finansieringsprodukter. Därför ska vi utforma ambitiösa utvecklingsplaner för nya produkter inom främst bygg- och fastighetssektorn på våra huvudsakliga marknader utifrån lokala förutsättningar avseende kunder och regelverk. Stor vikt ska läggas vid internationella regelverk som EU:s taxonomi avseende klassificering av gröna tillgångar. Även kunder i övriga branscher ska ha tillgång till motsvarande finansieringsprodukter. För att uppfylla målet arbetar vi dels med gröna lån dels med hållbarhetslänkade lån där villkoren ska bidra till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren. Målsättningen är i linje med mål 9, Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, mål 11, Hållbara städer och samhällen och mål 13, Bekämpa klimatförändringar.

OMVÄRLDS- OCH PÅVERKAN ANALYS

Arbetet med fördjupad påverkansanalys samt utveckling och tillämpning av relevant metodik har fortsatt under 2021 och kommer fortgå även under 2022. Den har till stor del samordnats med den kartläggning av klimatrisker som genomförts i anslutning till klimatrappporten banken publicerade i slutet av 2021 och som finns tillgänglig på handelsbanken.com/hallbarhet.

Internationella Energirådet (IEA) skriver i sin rapport "2019 Global Status Report for Buildings and Construction, Towards a zero-emissions, efficient and resilient buildings and construction sector" att fastighets- och byggsektorn svarade för 36 procent av slutlig energianvändning och 39 procent av energi- och förädlingsrelaterade koldioxidutsläpp i fastighetssektorn under året 2018. Rapporten fastslår att minskade koldioxidutsläpp är avgörande för att uppnå åtagandena under Parisavtalet och Globala målen.

Flera internationella organ har fastslagit att finansiering är en avgörande faktor för utvecklingen mot ett hållbart samhälle. I UNCTAD:s World Investment Report 2014 "Investing in the SDGs: an Action Plan", anges att det på global nivå krävs investeringar på mellan 5 och 7 biljoner dollar per år under perioden 2015–2030 för att de Globala målen ska kunna uppnås.

Utlåning till allmänheten

Av bankens utlåning till allmänheten per den 31 december 2021 utgör 82 procent finansiering av fastighetssektorn. Kunderna är privatpersoner, bostadsrättsföreningar, små och medelstora företag samt stora fastighetsbolag. Banken har tydliga riktlinjer för affärsrelationer som bland annat mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och miljö- och klimathänsyn.

I vår påverkansanalys har banken kunnat fastslå att

- vår möjlighet till såväl ökad positiv påverkan som minskad negativ påverkan när det gäller miljö och klimat finns till övervägande del inom bygg- och fastighetssektorn
- bankens olika kundgrupper är väl representerade inom sektorn och det finns därmed goda möjligheter att stödja kunder i deras hållbarhetsarbete och tillsammans med dem driva utvecklingen mot fullföljande av Parisavtalet, Globala målen i linje med nationella och lokala regelverk på de marknader där banken har verksamhet
- ansvarfull finansiering är en avgörande faktor för en hållbar samhällsutveckling.

I de marknader där Handelsbanken har sin huvudsakliga verksamhet har vi en övervägande andel fastighetsrelaterad finansiering, vilket gör att påverkansanalysen är relevant för hela banken. Anpassning till nationella och lokala regelverk är av stor vikt vid produktutveckling och kundsarbete. Det är också väl i linje med Handelsbankens fokus på decentralisering, lokal närvaro och regionala förutsättningar. Exempelvis har olika regeringar satt olika tidpunkter för när länderna ska vara klimatneutrala, vilket kommer ha påverkan på varje marknads arbete.

Exponering mot klimatrelaterade risker

Handelsbanken skärpte sin miljö- och klimatriktlinje 2016 med avseende på fossilsektorn där det förtydligades att banken ska vara medveten om och agera på risker förknippade med utvinning och användning av fossila bränslen bland de företag banken har affärsrelationer med.

I det arbete som bedrivits inom ramen för TCFD-rekommendationerna, se sidorna 72–73, och den klimatrappport som publicerats under året presenteras bankens utlåning till kolintensiva sektorer i enlighet med rekommendationerna. Ett resultat av detta är att banken över tid har minskat sin utlåning till denna sektor. Sedan 2017 har utlåningen minskat med 70 procent, till 1,6 miljarder kronor per tredje kvartalet 2021 vilket är 0,1 procent av utlåningen till allmänheten.

VÅR PÅVERKAN GENOM HÅLLBAR FINANSIERING

Banken erbjuder sedan flera år grön och hållbarhetslänkad lånefinansiering samt rådgivning inom grön marknadsfinansiering, till ett flertal sektorer. Sektorer som berörs av framförallt grön lånefinansiering är byggnation och fastigheter, men produktutvecklingen inom grön finansiering omfattar också tillgångar som skog och förnybar energi.

Gröna och tematiska obligationer

Marknaden för gröna och tematiska obligationer har haft en mycket positiv utveckling under 2021. Det verkar finnas ett uppdämt behov i marknaden efter att föregående år påverkades kraftigt av covid-19 då gröna obligationer blev mindre vanligt, medan aktiviteten inom så kallade sociala obligationer med syfte att finansiera åtgärder och kostnader kopplade till covid-19 steg. För helåret uppgick den gröna lånevolyten utgiven av nordiska obligationsutställare till närmare 400 miljarder kronor, vilket motsvarar en uppgång med över 60 procent. Detta var ett mycket starkt utfall och visar att tillväxten för hållbara finansieringar är tillbaka på historiska nivåer.

Handelsbanken är aktiv inom rådgivning kring gröna obligationer och har varit med i framtågandet av många av de nordiska emittenternas



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

HÅLLBARHETSRIKISER

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

Hållbarhetsrisiker spänner över många områden, till exempel miljö och klimat, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och arbetsförhållanden, finansiell kriminalitet, informations- och it-säkerhet samt bolagsstyrningsfrågor. Hållbarhetsrisiker är även en inneboende del av andra risktyper såsom kreditrisk och finansiella risker men också regelbrottsrisker.

Att identifiera, hantera och även förebygga hållbarhetsrisiker är viktigt ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv samt för vårt agerande som samhällsaktör. Det är också helt avgörande för allmänhetens förtroende och vår relation till

kunder, anställda, ägare och investerare.

Ett ansvarsfullt agerande är därmed en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Handelsbanken.

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

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

HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

HANDELSBANKEN OCH GLOBALA MÅLEN

Handelsbankens hållbarhetsråd har analyserat de 17 globala målen med tillhörande 169 delmål för att bestämma vilka av dem som vi ska fokusera på i vår verksamhet och hur vi kan integrera dem i verksamheten inom ramen för bankens väsentliga frågor. Analysen har skett utifrån perspektiven påverkan och grad – både indirekt och direkt – identifierade risker och möjligheter samt utifrån bankens mest väsentliga hållbarhetsfrågor. Resultatet av analysen innebär att vi under kommande år kommer att fokusera på följande sex mål:

- jämställdhet
- anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- hållbara städer och samhällen
- bekämpa klimatförändringarna
- fredliga och inkluderande samhällen.

För alla utvalda mål gäller att Handelsbanken har möjlighet att bidra såväl genom den egna verksamheten som genom våra affärsrelationer. Vikten av jämställdhet, goda arbetsvillkor och barns rättigheter är självklarheter i vår egen verksamhet. Vi vill gärna bidra till att påskynda utvecklingen i de samhällen där vi verkar och de företag som vi gör affärer med.

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

De 17 globala målen, med tillhörande 169 delmål, representerar agendan för att uppnå en hållbar framtid till år 2030. Vår verksamhet kan långsiktigt bidra till alla 17, och även om vi har störst påverkan på de sex som vi nämner ovan ger vi här exempel på hur vi arbetar med flera av målen.



SDG 5 (5.5) Jämställdhet

Bankens mål för jämställd rådgivning är att senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett mätbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande. Handelsbanken Fonder arbetar också med jämställdhet som ett led i sin ägarstyrning och för dialog med bolag där vi ser att det är för få kvinnor i styrelsen. Handelsbanken Fonder tillsatte kvinnor i 79 procent av de valberedningar vi deltog i under 2021 då vi anser att valberedningarnas sammansättning påverkar utsikterna för jämställda styrelser.



SDG 7 Hållbar energi för alla

Handelsbanken Fonder investerar i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder

för att säkerställa tillgång till hållbar energi för alla, eller begränsar den globala uppvärmningen. Där bland finns företag som bidrar positivt till effektivare energianvändning genom bland annat alternativa energikällor och miljöteknik. Inom affärsområdet Skog och lantbruk har banken lanserat ett nytt koncept för att kunna erbjuda markägare möjlighet att anlägga egna, alternativt arrendera ut mark till solpanelsparkar. I Sverige erbjuder Handelsbanken lån till solceller eller bergvärme, så kallat grönt energilån. Genom ett samarbete med ett energibolag kan kunderna också ta del av ett erbjudande om köp av solceller.



SDG 8 (8.7) Anständiga arbetsvillkor

Handelsbanken Fonder driver ett påverkansarbete för att motverka nutida slaveri. Vi arbetar aktivt med 20 företag i bygg- och klädindustrin för att uppmuntra bättre due diligence, ökad transparens och höjda löner samt förbättra inköpsrutiner.



SDG 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur

Handelsbanken Skog och lantbruk är en partner till Hushållningssällskapets Agtech Challenge, en innovationstävling för Sveriges alla företag inom lantbruk, trädgårdsodling eller rennärning med målet att öka lönsamheten och hållbarheten i Sverige genom innovation och digital utveckling.



SDG 12 Hållbar konsumtion och produktion

Inom affärsområdet betalningar så har Handelsbanken i samarbete med Mastercard genomfört ett omfattande arbete för att identifiera på vilket sätt banken på bästa sätt kan vägleda våra kunder mot hållbara val i sin konsumtion. Inom projektet utfördes 800 kundintervjuer.



SDG 13 (13.A) Bekämpa klimatförändringar

Handelsbanken har satt ett mål om nettoollutsläpp senast 2040. I enlighet med koncernen har Handelsbanken Fonder kvantifierat sina hållbarhetsmål och ska nå nettoollutsläpp från alla investeringsportföljer senast 2040. Dessa målsättningar är i linje med Net Zero Banking Alliance och Net Zero Asset Manager-initiativet. Inför Cop26 skrev banken under ett öppet brev till ledarna i G20-länderna. Brevet uppmanade regeringar att stärka sina åtaganden för att nå Parisavtalets mål.



SDG 14 (14.2, 14.4) Hav och marina resurser

Handelsbanken Fonder är med och påverkar laxbolag där vi är stora investerare. Ur hållbarhetssynpunkt är lax en proteinkälla med låg kol-dioxidintensitet men vi ser även hållbarhetsutmaningar, och för därför dialog med de bolag vi är investerade i.



SDG 15 Ekosystem och biologisk mångfald

Analytiker på Handelsbanken Markets har publicerat en analys kring biodiversitetens påverkan på skogsbolag och även bjudit in skogsägare till digitala event kring biologisk mångfald och klimatarbete.



SDG 16 (16.2) Fredliga och inkluderande samhällen

Tillsammans med barnrättsorganisationen ECPAT Sverige arbetar vi för att försvåra och förhindra betalningar kopplade till material som skildrar sexuella övergrepp på barn. Det är ett exempel på hur vi i vår verksamhet kan hjälpa till att stärka barns rättigheter.

Nedan följer exempel på Handelsbanken Fonders investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till Globala målen:



SDG 3 (3.8) God hälsa och välbefinnande

Vi har investeringar i ett bolag som bidrar till att minska bördan av diabetes i världen, dels genom att utveckla nya läkemedel, dels genom att tillhandahålla insulin till utvecklingsländer.



SDG 3 (3.8, 3.A) God hälsa och välbefinnande och 12 (12.2, 12.A) Hållbar konsumtion och produktion
Vi har investeringar i ett bolag med flera kosmetikamärken som aktivt driver en hållbar produktion av sina produkter. Under pandemin ställde de om delar av produktionen för att täcka bristen på handdesinficeringsprodukter.



SDG 6 Rent vatten och sanitet för alla

Vi har investerat i olika bolag inom vattenrening och vatteneffektivisering, till exempel i ett amerikanskt bolag som är ledande på teknologier för rening samt återanvändning av vatten.



SDG 9 (9.1, 9.4) Hållbar industri, innovation och infrastruktur

Vi har investeringar i bolag som är relaterade till bristvaran haMedare. Ett av företagen bidrar genom att hjälpa haMedartillverkarna att tillverka mindre och mer energieffektiva haMedare. Detta hjälper flera branscher såsom hälsovård, energi och mobilkommunikation till bättre energieffektivitet.



SDG 11 (11.1, 2, 3, 6 samt 11.A) Hållbara städer

Vi har investeringar i bolag vars arkitekter, ingenjörer och andra specialister skapar lösningar för att hantera urbaniseringen, ta vara på digitaliseringsmöjligheter och göra framtidens samhällen mer hållbara.



SDG 12 Hållbar konsumtion och produktion

Vi har investerat i en hållbarhetslänkad obligation (Sustainability Linked Bond, SLB) utgiven av ett av världens största företag inom dagligvaruhandel.

rat ett tjugotal analyser, frågor och undersökningar från olika internationella aktörer.

Leverantörer

Handelsbanken köper varor och tjänster från många olika leverantörer. I den svenska verksamheten kommer cirka 71 procent av den totala inköpsvolymen från drygt 140 leverantörer av sammanlagt flera tusen. Med utgångspunkt i bankens uppförandekod för leverantörer för vi en kontinuerlig dialog med de viktigaste leverantörerna, och där är hållbarhetsfrågor en central aspekt. Ett resultat av dialogerna är att vi driver på, engagerar medarbetare samt förbättrar vårt och våra leverantörers hållbarhetsarbete.

HÅLLBARHETSORGANISATION

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Arbetet samordnas av en koncernövergripande specialistfunktion som leds av

Handelsbankens hållbarhetschef som rapporterar direkt till verkställande direktör. Från och med mars 2022 kommer hållbarhetschefen även ingå i bankens koncernledning. Hållbarhetschefen är dessutom ordförande i Handelsbankens hållbarhetsråd, som bildades 2010 och omorganiserades under 2021. I hållbarhetsrådet ska koncernens samlade hållbarhetsarbete analyseras och vid behov samordnas. Potentiella problemställningar och affärsmöjligheter belyses och löses proaktivt. I hållbarhetsrådet deltar beslutsfattare från affärsverksamheten och centrala avdelningar. Flera av deltagarna ingår även i bankens koncernledning. Hållbarhetsrådet sammanträder minst tre gånger per år samt vid behov.

För att säkerställa att vi nyttjar vår innovationsförmåga och arbetar tillsammans med alla delar av banken finns ytterligare arbetsgrupper kring hållbarhet. Ett exempel är Green Finance Committee (GFC) som ansvarar för att fastställa

tekniska kriterier för gröna lån och godkända tillgångar för inkludering i Handelsbankens portfölj av gröna tillgångar. I bedömningen ska kommittén ta hänsyn till områden som livscykelanalys, positiva effekter på klimatet, motståndskraft och vetenskapliga mål. Det finns även två regionala team med hållbarhetsansvariga för olika geografiska marknader samt kommittéer inom Handelsbanken Fonder som tar beslut om bland annat metodutveckling, exkluderingslistor och om bolag uppfyller kraven för att definieras som ett omställningsbolag.

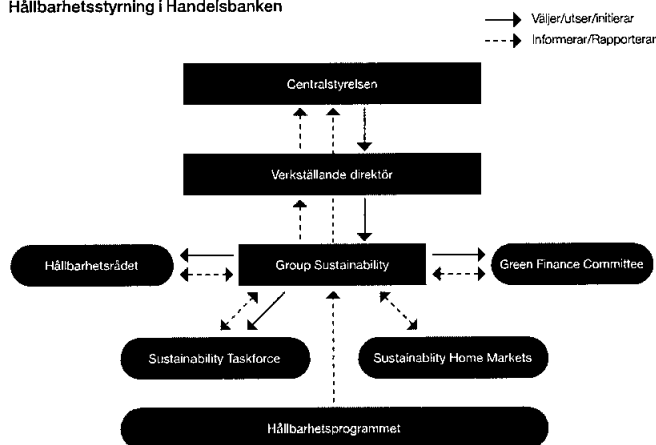
För att möta de ökande behoven av rapportering och transparens inom hållbarhetsområdet har Handelsbanken även skapat ett program. Programmet ska stötta affärsverksamheten och göra det möjligt för banken att följa upp och kommunicera om de egna hållbarhetsmålen samt rapportera enligt regelverk, myndighetskrav och externa åtaganden.

Intressentmodell

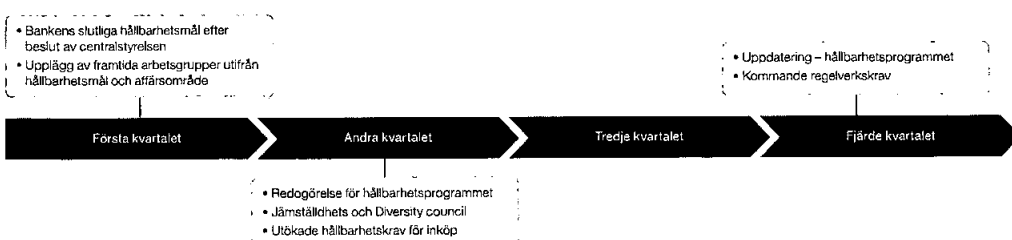


Alla intressenter har förväntningar på Handelsbanken. Gemensamt är att banken ska vara stabil och lyhörd för dessa förväntningar. Hur väl banken lyckas leva upp till dessa förväntningar påverkar Handelsbankens fortsatta framgångar.

Hållbarhetsstyrning i Handelsbanken



Hållbarhetsrådets arbete 2021



HÅLLBARHETSRAPPORT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

min har bankledningen tillsammans med Investor Relations kontinuerligt haft telefon- och videomöten med bankens aktie- och ränteinvestorer.

Fackliga organisationer

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

Samhälle

Handelsbanken har en löpande dialog med till exempel tillsynsmyndigheter, centralbanker, regelverksorgan samt regeringar och parlament i Sverige, EU och övriga världen. Hållbarhetsperspektivet lyfts fram allt mer i dialogen mellan myndigheter och banken. Banken har också löpande kontakter med så kallade non-governmental organisations (NGO:s). Vi har under året haft flera löpande dialoger med dessa, besvarat frågor och deltagit i samtal och seminarier för att hålla oss uppdaterade inom hållbarhetsområdet och inhämta viktiga synpunkter.

Hållbarhetsanalytiker

Ett trettiotal investmentbanker har analytiker som löpande bevakar Handelsbanken och vår aktie. Under senare år har flera av dessa investmentbanker kompletterat den traditionella bolagsanalysen med att även utvärdera banken utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Allt mer framträdande blir också de fristående analyshus som enbart inriktar sig på hållbarhetsanalys där analytiker utvärderar bankens hållbarhetsarbete i flera dimensioner. Utvärderingen sker oftast genom omfattande frågeformulär men också i dialog med respektive analytiker. Handelsbanken har under året besva-

Ansvarsfull finansiering	Ansvarsfulla investeringar	Ansvarsfull rådgivning	Ett ansvarsfullt företag
Väsentliga frågor • Erbjudna ansvarsfull finansiering. • Ett brett sortiment av hållbara produkter inom lån och finansiering.	Väsentliga frågor • Investera ansvarsfullt. • Ett brett sortiment av spar- och investeringsprodukter som tar hänsyn till hållbarhetsfrågor, till exempel klimat, miljö, sociala frågor, mänskliga rättigheter och antikorruption.	Väsentliga frågor • Bedriva ansvarsfull rådgivning. • Informera och utbilda kunder. • Jämställd rådgivning.	Väsentliga frågor • Bankens samhällsansvar. • Motverka ekonomisk brottslighet. • Minimera miljö- och klimatpåverkan. • Integritet och sekretess. • Arbetsmiljö och arbetsvillkor. • Ledarskap och utveckling. • Jämställdhet och mångfald. • Löner och ersättningar.
Mål • 20 procent av bankens finansieringsvolym ska år 2025 utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.	Mål • Nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040. • Öka fondernas bicing till Agenda 2030.	Mål • Senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett mätbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmogenhetsgap mellan män och kvinnor.	Mål • Nettonollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt och senast 2040. • Minimera bankens direkta miljöpåverkan. • Nolltolerans mot finansiell kriminalitet.
Utfall • Gröna lån 31,1 mdkr (21,4) varav gröna bolån 8,7 mdkr (5,4). • Godkända tillgångar i grönt register 17,0 mdkr (14,1). • Hållbarhetslänkade lån 32,4 mdkr varav dragna 3,3 mdkr. • Gröna obligationer emitterade volym 1 000 m euro (1 000).	Utfall • Koldioxidintensiteten har ökat med 10% till 55 tCO₂e/mSEK (50) i våra fonder. • Investeringar i klimatlösningar har minskat från 9% av förvaltad kapital till 5% av förvaltad kapital. • Hållbara investeringar har minskat från 32% av förvaltad kapital till 26% av förvaltad kapital.	Utfall • 4 017 rådgivare är licensierade, med SwedSec eller motsvarande utbildning inom rådgivning. • 739 medarbetare har genomgått utbildning inom jämställd pensionsrådgivning. • Lanserat initiativet Jämställd pension mot kund och medarbetare.	Utfall • Sedan 2013 har banken minskat sina koldioxidutsläpp med 70%. • 41% (41) av chefer är kvinnor. • 90% av anställda har utbildats i antikorrupcion, åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. • Endast cirka 1% av koncernens anställda kan erhålla prestationsbaserad rörlig ersättning.



En hållbar affärsmodell



INTRESSENTDIALOG

För att vara en ansvarsfull bank krävs att vi är lyhörda för våra intressenters förväntningar och mottagliga för deras synpunkter på vårt hållbarhetsarbete. Vi arbetar aktivt och systematiskt med våra intressentdialoger för att säkerställa att vi gör rätt prioriteringar. Genom denna dialog kan vi bättre förstå de förväntningar, åsikter och krav som intressenter har på oss och hur vi bedriver vår verksamhet. Det hjälper oss att fatta välgrundade beslut och att bättre prioritera vårt hållbarhetsarbete på de marknader där vi verkar.

VÄSENTLIGHETSANALYS

Syftet med vår väsentlighetsanalys är att identifiera de hållbarhetsfrågor där Handelsbanken verksamhet har störst påverkan på omvärlden utifrån ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt intressentperspektiv. Med väsentlighetsanalysen som utgångspunkt definierar vi de viktigaste hållbarhetsfrågorna som vi ska prioritera, rapportera och kommunicera kring. Handelsbanken har genomfört omfattande väsentlighetsanalyser som baserats på dialoger med intressenter från våra intressentgrupper på de marknader banken verkar på.

Under 2020 fortsatte intressentdialogerna med fokus på att anpassa vår verksamhet, rapportering och kommunikation till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, där Handelsbanken åtar sig att inom loppet av fyra år efterleva de sex principer som utgör ramverket för initiativet.

Under 2021 har vi analyserat resultatet från våra intressentdialoger som genomfördes mellan 2018 och 2020 för att säkerställa att våra prioriteringar och vårt arbete är välgrundat. Alla intressentgrupper inkluderades i analysen. Som ett resultat kategoriserade vi våra väsentliga hållbarhetsfrågor i fyra fokusområden:

- ansvarsfull finansiering
- ansvarsfulla investeringar
- ansvarsfull rådgivning
- ett ansvarsfullt företag.

Utfallet av väsentlighetsanalysen presenteras på sidan 40.

VÅRA INTRESSETER

Många enskilda individer, organisationer och företag påverkas av hur Handelsbanken agerar i olika frågor. Affärsrelationer med kunder, hur vi agerar som arbetsgivare, samtal med våra aktieägare och alla möten med olika föreningar och organisationer är exempel på intressentdialoger. De påverkas av och har påverkan på hur vi bedriver vår verksamhet. För oss betyder ett ansvarsfullt företagande att vi lever upp till dessa intressenters förväntningar och agerar på ett sådant sätt att de känner ett fortsatt förtroende för banken.

Handelsbankens huvudsakliga intressenter är kunder, medarbetare, ägare och investerare, fackliga organisationer samt samhället i övrigt, vilket inkluderar till exempel intresseorganisationer, myndigheter och lagstiftare. Bankens huvudintressentgrupper har identifierats utifrån att de väsentligt antingen påverkas av eller påverkar vår verksamhet. Handelsbanken för även en kontinuerlig dialog med andra intressentgrupper, till exempel aktieanalytiker, branschorganisationer, hållbarhetsanalytiker, ideella organisationer, internationella organisationer, kommuner och landsting, leverantörer, press och media, studenter samt skolor och universitet.

Kunder

Den viktigaste dialogen sker i alla de möten som äger rum varje dag med våra kunder. Dessa möten har sin utgångspunkt i vår önskan om långsiktiga relationer. De kan vara fysiska möten på kontor, men även ske via telefon, digitala mötesplatser eller sociala medier. Genom att upprätthålla nära och långsiktiga relationer med våra kunder får banken en bättre förståelse för kundernas förväntningar på vårt hållbarhetsarbete.

Medarbetare

Medarbetarna är en viktig intressentgrupp. Utan rätt medarbetare hjälper det inte hur bra produkterna eller tjänsterna är. Genom att medverka i den egna enhetens årliga verksamhetsplanering kan varje enskild medarbetare vara med i, bidra till och påverka verksamhetens inriktning. Från och med 2021 ingår hållbarhet som ett eget område i verksamhetsplaneringen och i den frivilliga kompetenskartläggning som medarbetare kan genomföra till exempel vid byte av tjänst eller arbetsuppgifter. Chefer med delegerat arbetsmiljöansvar ska i samverkan med arbetsmiljöombud och medarbetare göra en arbetsmiljöundersökning minst en gång per år. Arbetsmiljöundersökningen är ett led i arbetet att nå bankens mål för arbetsmiljöarbetet. Resultatet från arbetsmiljöundersökningen är även ett underlag för den lokala arbetsmiljöplan som ska vara en del i verksamhetsplanen.

Ägare och investerare

Aktieägarna är de som ytterst beslutar om Handelsbankens styrning. Aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman. Där ges också den enskilde aktieägaren möjlighet att ställa frågor till bankens styrelse och ledning. Aktieägarna visar stort intresse för Handelsbankens årsstämmor. Under de fem senaste åren har aktieägare motsvarande över 50 procent av rösterna varit representerade. I syfte att motverka spridningen av covid-19 beslutade styrelsen i banken att såväl ordinarie årsstämma 2021 som den extra årsstämma som genomfördes i oktober 2021 skulle ske utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående. Aktieägare fick möjlighet att utöva sin rösträtt på respektive stämma via poströstning. Banken förser investerare, analytiker, ratinginstitut och övriga aktörer på kapitalmarknaden med information om Handelsbankens verksamhet, hållbarhetsarbete och finansiella utveckling. Under pande-

Hållbarhet i Handelsbanken

Bankens affärsmøjligheter och framgångar är beroende av att kunder, medarbetare, allmänheten, investerare och myndigheter har förtroende för Handelsbanken. En förutsättning för detta förtroende är att bankens verksamhet präglas av hög etisk standard och ansvarsfullt agerande. Som bank ska vi bidra till hållbar utveckling, framförallt genom vår affärsverksamhet, våra produkter och tjänster. Att ständigt utveckla vårt hållbarhetsarbete är viktigt för att bibehålla låga risker, för att ha stolta medarbetare, för att attrahera kunder, kapital och nya talangfulla medarbetare och för att det är viktigt för kommande generationer samt för förtroendet och stabiliteten i det finansiella systemet.

EN HÅLLBAR AFFÄRSMODELL

Hållbarhet är djupt förankrat i Handelsbankens företagskultur och arbetssätt och omfattar hela koncernens verksamhet på samtliga marknader. Hållbarhet för oss är inte bara ett uttalat engagemang för miljö- eller samhällsfrågor, utan snarare något som ska vara integrerat i alla delar av vår affär och organisation. Vår strategi är att hållbarhet ska, som mycket annat i Handelsbanken, ingå i ett decentraliserat arbetssätt präglad av fokus på låga risker och med en långsiktig omsorg om våra kunder. Vi fokuserar på helheten då vi är övertygade om att hållbarhet måste genomsyra all verksamhet och alla beslut.

Hos oss står kundmötet i centrum, runt det bygger vi vår affär. Genom ett decentraliserat arbetssätt, stabila finanser, hållbart ansvarstagande och låg risktolerans bygger Handelsbanken långsiktiga kundrelationer.

Handelsbankens hållbarhetsmål

Handelsbankens affärsmodell möjliggör en ansvarsfull bankverksamhet där vi genom att utveckla och erbjuda våra kunder hållbara produkter inom våra grundläggande verksamheter finansiering, investering och rådgivning kan verka för att maximera vår positiva påverkan, minimera den negativa påverkan och på så vis bidra till ett mer hållbart samhälle. Banken har utformad målsättningar inom finansiering, investering och rådgivning:

- Ansvarsfull finansiering – 20 procent av bankens finansieringsvolym ska år 2025 utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.
- Ansvarsfulla investeringar – investeringsportföljerna ska vara i linje med Parisavtalets klimatmål i form av nettoollutsläpp av växthusgaser senast 2040 och öka fondernas bidrag till Agenda 2030. Delmålet är att minska koldioxidintensitet med 50 procent och dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030 samt till 2025 öka andelen hållbara investeringar med 30 procent och årligen ha ökat påverkansaktiviteter med positivt resultat.
- Rådgivning – senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett mätbart sätt ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmögengap mellan män och kvinnor.

Utöver nämnda affärsstrategiska mål har Handelsbanken ytterligare två övergripande mål:

- Att vara och uppfattas som den mest hållbara banken bland jämförbara konkurrenter.
- Nettoollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt och senast 2040. Detta inkluderar utlåning, leasing och investeringar samt den egna verksamheten, såsom energianvändning och tjänsteresor.

I tillägg till dessa specifika mål ska vi agera ansvarsfullt i allt vi gör, från att vara en relevant skattebetalare, att inte bli ett medel för finansiell kriminalitet, att slå vakt om mänskliga rättigheter till att vara en finansiellt stabil bank och slå vakt om våra kunders personuppgifter och deras finansiella välmående.

Direkta och indirekta bidrag

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

Bankverksamhet i sig har relativt liten direkt påverkan på miljö och klimat. Att hela tiden sträva efter att minska vår egen påverkan är ändå viktigt – både för våra medarbetare och för våra kunder. Att minska pappersanvändning och antal resor med flyg eller bil för att istället fokusera på lösningar för distansmöten är bra sätt att minska vår negativa påverkan. Även digitala lösningar bidrar till att både vi och våra kunder kan minska klimatavtrycket.

Den största möjligheten att bidra till och påverka hållbar utveckling har Handelsbanken genom vår affärsverksamhet: när vi finansierar våra kunders projekt och verksamhet och när vi får förtroendet att förvalta deras kapital. Därför arbetar vi aktivt för att stötta och till och med

accelerera våra kunders hållbara utveckling genom dialog och rådgivning, inom ramen för finansiering, i diskussioner kring sparande och i byggandet av relationer med våra kunder. I frågor såsom miljö, klimat, mänskliga rättigheter och inkludering har vi störst möjlighet till positiv påverkan när vi stöttar våra kunder i deras omställningsresa. Genom att hjälpa våra kunder, såväl stora som mindre företag och privatkunder att bli mer hållbara, blir Handelsbanken hållbar.

Omtanke om kunden

Vi sätter kunden i centrum i allt vi gör och finns nära våra kunder och samhället där vi verkar. Hos oss är det personliga mötet i fokus, oavsett om kunden väljer att möta oss digitalt, via telefon eller på något av våra lokala bankkontor. Vi vet också att oavsett om de handlar, köper ett hem eller investerar pengar, vill fler och fler av våra kunder att deras beslut ska bidra till att göra världen till en bättre plats. Därför utvecklar vi produkter och tjänster för att möta kundernas behov, men som också bidrar till en hållbar utveckling i samhället.

Inställning till risk

Finansiell styrka och stabila finanser ger oss goda förutsättningar för att inte ligga samhället till last. Banken har en låg tolerans för risker, och tack vare det har vi över tid lyckats hålla kreditförlusterna på en låg nivå. Istället kan vi bidra på ett positivt sätt, både vad gäller ekonomisk stabilitet och genom att vara en ansvarsfull skattebetalare. Att sträva efter att förebygga risker tar vi också med oss in i vårt hållbarhetsarbete. Vi är väl medvetna om att sociala och miljömässiga frågor avsevärt kan öka våra kredit-, investerings- och anseenderisker. Därför integreras hållbarhetsrisker i våra vanliga processer och rutiner.

Banken som arbetsgivare

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

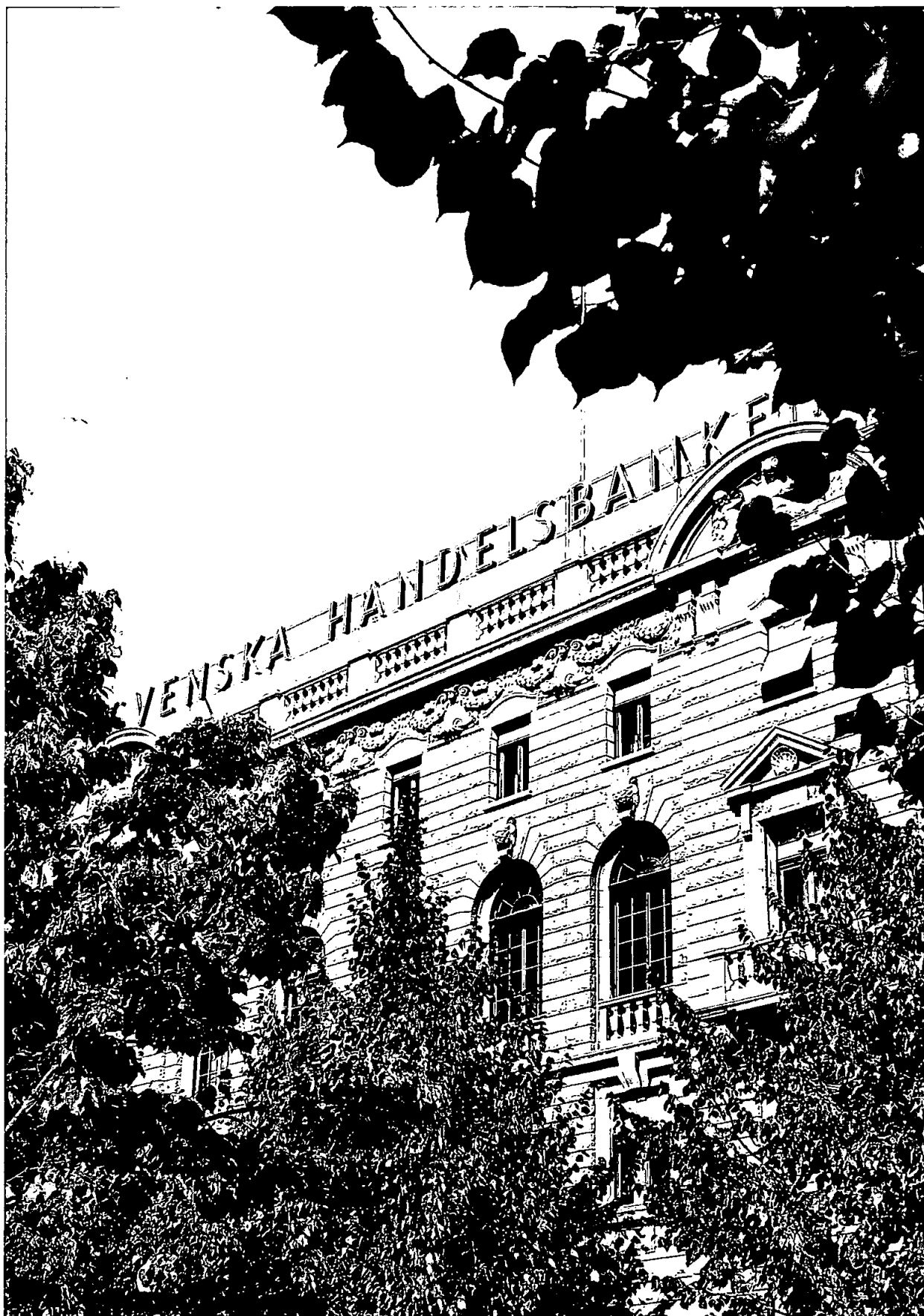


Hållbarhetsrapport

Denne er Handelsbankens lagstadda hållbarhetsrapport for 2021. Rapporten innehåller den hållbarhetsinformasjon som ettertråges i årsredovisningslagen og omfatter hela koncernen om inte annat anges. Eventuelle avgrænsningar i rapporteringen är tydligt angivna. Fokus i den lagstadda hållbarhetsrapporten är Handelsbankens mest väsentliga hållbarhetsrågor som har grupperats i fyra områden: Ansvarfull finansiering, hur vi finansierar våra kunders boande, projekt och verksamheter. Ansvarfull investering, hur vi investerar våra kunders sparande och förvaltat kapital. Ansvarfull rådgivning, hur vi arbetar med ekonomisk- och investeringsrådgivning. Att vara ett ansvarfullt företag, som till exempel omfattar hur vi agerar som arbetsgivare, att vi minskar våra egna utsläpp av växthusgaser och att vi arbetar aktivt för att motverka finansiell brottslighet.

INNEHÅLL

HÅLLBARHET I HANDELSBANKEN	38	En del av det lokala samhället	62
EN HÅLLBAR AFFÄRSMODELL	38	Politiskt beroende	62
INTRESSENTDIALOG	39	Ekonomiskt värdeskapande	63
Väsentlighetsanalys	39	Nutida slaveri och människohandel	63
Våra intressenter	39	Ekonomisk forskning och utbildning	64
HÅLLBARHETSORGANISATION	41	Riktlinjer för hantering av skatter	64
HANDELSBANKEN OCH GLOBALA MÅLEN	42	Leverantörer	64
HÅLLBARHETSRIKTER	43	Motverka finansiell kriminalitet	64
ANSVARFULL FINANSIERING	44	Intressekonflikter, korruption, mutor och oöförlig påverkan	65
Målsättning för 2025	44	Integritet och sekretess – informations- och IT-säkerhet	65
Omvärlds- och påverkansanalys	44	MILJÖ OCH KLIMAT	66
Vår påverkan genom hållbar finansiering	44	Direkt miljö- och klimatpåverkan	66
Våra gröna obligationer	46	Vår klimatstrategi	67
Ansvarfull kreditgivning	46	BANKEN SOM ARBETSGIVARE	67
ANSVARFULLA INVESTERINGAR	47	Ständig utveckling	67
HANDELSBANKEN FONDER	47	Personalomsättning	68
Organisation och styrning	47	Hälsa och arbetsmiljö	68
Vision och hållbarhetsmål	47	Jämställdhet, mångfald och inkludering	69
Hållbarhet i vår förvaltning	48	Ersättningar och förmåner	70
HANDELSBANKEN LIV	54	Fackliga relationer	70
Organisation och styrning	54	European Works Council	71
Hållbarhetsmål	54	INITIATIV OCH SAMARBETEN	71
Urval av händelser 2021	56	Samarbeten för barns rättigheter	71
OPTIMIX	57	Global Compact	71
HANDELSBANKEN WEALTH & ASSET MANAGEMENT	57	EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt	71
ANSVARFULL RÅDGIVNING	58	Net Zero Banking Alliance (NZBA)	72
Finansiell rådgivning	58	Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)	72
Rådgivning skog och lantbruk	59	The Science Based Targets Initiative (SBTi)	72
Jämställd rådgivning	59	Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)	72
Nöjda kunder	60	Principles for Responsible Banking (PRB)	73
ETT ANSVARFULLT FÖRETAG	62		
GOD AFFÄRSETIK	62		
BANKEN I SAMHÄLLET	62		





AKTIEN OCH ÄGARN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

börsens bankindex steg med 39%. Handelsbankens A-aktie stängde på 97,86 kronor, vilket var en uppgång med 18%. Inklusiva utdelningar uppgick den totala avkastningen till 29%.

ÅTERKÖP AV AKTIER

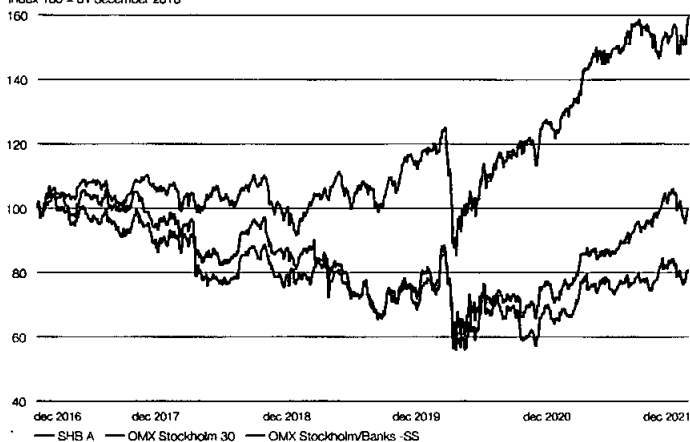
Vid årsstämman i mars 2021 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2022. Detta mandat utnyttjades inte under 2021.

ÄGARSTRUKTUR

Sedan utgången av 2008 har andelen utländskt ägande ökat från 30 procent och uppgick vid årsskiftet till 47 procent (44). Handelsbanken har över 140 000 aktieägare. Drygt två tredjedelar av dessa ägde färre än 1 001 aktier. De knappt 2 procent av aktieägarna vars innehav översteg 20 001 aktier vardera, ägde tillsammans 90 procent av aktiekapitalet. Två aktieägare hade en ägarandel som översteg 10 procent: Industrivärden och Stiftelsen Oktogonen.

Kursutveckling fem år

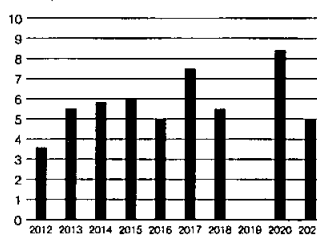
Index 100 = 31 december 2016



De största svenska aktieägarna 31 december 2021	Antal aktier	% av röster	% av kapital
Industrivärden	217 200 000	11,1	11,0
Stiftelsen Oktogonen	198 225 141	10,2	10,0
Lundberg-gruppen	82 335 000	4,2	4,2
Handelsbankens fondbolag	41 568 193	2,1	2,1
Swedbank Robur	27 284 420	1,4	1,4
Alectia	19 044 000	1,0	1,0
Folksam	13 730 969	0,7	0,7
J. Wallanders & T. Hødelius stiftelse, T. Browaldts stiftelse	13 000 000	0,7	0,7
Avanza Fonder	12 544 810	0,6	0,6
SPP Fonder	12 412 845	0,6	0,6
SEB Fonder	11 821 264	0,6	0,6
Livförsäkringsbolaget Skandia	10 733 643	0,6	0,5
3:e AP-fonden	8 949 469	0,5	0,5
Nordea fonder	8 235 378	0,4	0,4
Alfa Försäkring	7 316 334	0,4	0,4

Aktieutdelning de senaste 10 åren

Kronor per aktie



2021 enligt styrelsens förslag. En aktiesplit 3:1 genomfördes i maj 2015. De historiska utdelningarna har justerats för detta.

Aktieinnehav per aktieägare 31 december 2021

Antal aktier	Aktieägare Antal	Aktieinnehav			
		Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av aktiekapitalet	% av röster
1-500 aktier	82 626	9 437 801	3 552 959	0,7	0,5
501-1 000 aktier	20 646	12 776 442	3 315 212	0,8	0,7
1 001-5 000 aktier	31 923	65 366 422	9 857 094	3,8	3,4
5 001-20 000 aktier	9 400	80 003 198	7 941 045	4,4	4,1
20 001- aktier	2 287	1 777 193 242	10 584 118	90,3	91,3
Totalt	146 892	1 944 777 165	35 251 329	100,0	100,0

Aktiemäta fördelade på aktieslag 31 december 2021

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



AKTIEN OCH ÄGARNA | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Aktien och ägarna

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

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

BÖRSHANDEL

Handelsbankens aktie har handlats på Stockholmsbörsen sedan 1871, och sedan flera år tillbaka handlas aktien på flera olika marknadsplatser. Störst är omsättningen på Nasdaq Stockholm, där det under året omsattes i genomsnitt 4,2 miljoner A-aktier i Handelsbanken varje handelsdag. Handelsbankens

aktie tillhör gruppen av mest omsatta aktier på Stockholmsbörsen. Aktien ingår också sedan många år tillbaka i flera olika hållbarhetsindex.

UTDELNING

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

På den ordinarie årsstämman den 24 mars 2021 beslöt aktieägarna, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelning skulle betalas med 4,10 kronor per aktie.

En extra bolagsstämma den 21 oktober 2021 beslöt i enlighet med styrelsens förslag att till aktieägarna i Handelsbanken utdela totalt 30 461 977 A-aktier i AB Industrivärden, vilket baserat på stängningskursen den 21 oktober

2021 motsvarade drygt 8,5 miljarder kronor, eller 4,32 kronor per aktie i Handelsbanken.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2022 beslutar om en utdelning på 5,00 kronor per aktie. Det kompletta förslaget till vinstutdelning framgår på sidan 217.

SKAPAT AKTIEÄGARVÄRDE

Handelsbankens börsvärde uppgick per den 31 december 2021 till 194 mdkr (164). Under året ökade börsvärdet således med 30 mdkr (-36) samtidigt som banken lämnade 16,7 mdkr i utdelningar. Under den senaste femårsperioden har Handelsbanken lämnat 52 mdkr i utdelning medan börsvärdet minskat med 52 mdkr.

KURSUTVECKLING

Den svenska aktiemarknaden (OMX Stockholm 30-Index) steg under året med 29%. Stockholms-

Handelsbankens aktie	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	9,86	7,87	8,65	8,93	8,28
efter utspädning	9,86	7,87	8,58	8,84	8,20
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	9,51	7,35			
efter utspädning	9,51	7,35			
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,35	0,52			
efter utspädning	0,35	0,52			
Ordinarie utdelning per aktie, kr	5,00 ¹	4,10	-	5,50	5,50
Total utdelning per aktie, kr	5,00 ¹	8,42	-	5,50	7,50
Utdelningstillväxt, ordinarie utdelning, %	22 ¹	-	0	0	10
Börskurs A-aktien, den 31 december, kr	97,86	82,60	100,90	98,30	112,20
Börskurs B-aktien, den 31 december, kr	107,80	92,20	103,40	101,20	113,00
Högsta börskurs under året, kr	107,35	112,30	106,75	118,30	135,70
Lägst börskurs under året, kr	82,10	72,12	82,66	95,28	109,10
Kursutveckling, %	18	-18	3	-12	-11
Totalavkastning, %	29	-18	8	-6	-7
Direktavkastning, %	5,1 ¹	5,0	-	5,6	4,9
Justerat eget kapital per aktie, kr	90,87	84,90	78,60	72,90	72,90
Börskurs/eget kapital, %	108	97	128	135	154
Genomsnittlig dagsomsättning på Nasdaq OMX (antal aktier)					
Serie A	4 150 823	5 225 498	4 039 413	3 950 419	3 320 334
Serie B	105 539	120 754	51 217	45 415	41 655
P/E-tal	9,9	10,5	11,7	11,0	13,5
Börsvärde, mdkr	194	164	200	191	218
Antal konverterade aktier från konvertibellån 2014, miljoner	-	-	35,8		
Antal aktier per den 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2	1 944,2
Innehav av återköpta egna aktier, miljoner	-	-	-	-	-
Innehav av egna aktier i handelslager, miljoner	-	-	-	-	-
Antal utestående aktier per den 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2	1 944,2
Utspänningsseffekt ultimo, miljoner	0,0	0,0	0,0	32,7	30,3
Antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 976,9	1 974,5
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 956,8	1 944,2	1 944,2
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 976,9	1 974,5	1 974,3

¹ Utdelning enligt styrelsens förslag.



ÖVRIGA ENHETER SOM INTE REDOVISAS I SEGMENTEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet i övriga enheter som inte redovisas i segmenten uppgick till 418 mkr (-1 947). Under jämförelseperioden bokades en omstrukturingsreserv om -1 470 mkr. Under perioden gjordes en preliminär reservering till Oktogonen om -69 mkr (-213).

Räntenettot uppgick till 788 mkr (486), och är framför allt kopplat till bankens likviditetshantering. Räntenettot belastades under jämförelseåret med -236 mkr för den ytterligare förstärkning av likviditetsreserven som gjordes under andra kvartalet 2020. Koncernens euro-likviditet är placerad på den finska centralbanken till negativ ränta. Det medför att en negativ räntetäkt om -468 mkr (-570) redovisas i den avvecklade verksamheten hänförlig till Finland. Banken ämnar framöver att flytta euro-likviditeten till Nederländerna, vilket innebär att merparten av den negativa räntetäkten därefter kommer att ingå i övriga enheter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -241 mkr (-538). Föregående år inleddes med kraftigt ökade kreditspreadar i marknaden, vilket gav upphov till en negativ resultat effekt om -262 mkr under jämförelseperioden.

Personalkostnaderna minskade till -3 317 mkr (-4 598) och förklaras dels av Oktogonen samt ovan nämnda omstrukturingsreserv, där -1 310 mkr avsåg personalkostnader. Övriga kostnader under jämförelseperioden påverkades med -160 mkr i omstrukturingsreserv.

Medelantalet anställda ökade med 3% till 2 947 medarbetare (2 865). Antalet anställda på IT-avdelningen uppgick till 1 925 medarbetare (1 890).



ÖVRIGA ENHETER SOM INTE REDOVISAS I SEGMENTEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

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

Resultat per kvartal Övrigt mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	Totalt 2021	Totalt 2020	Föränd- ring, %
Räntenetto	217	202	194	175	788	486	62
Provisionsnetto	32	68	62	58	220	184	20
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-133	68	-46	-130	-241	-538	-55
Andelar i intresseföretags resultat	17	18	10	18	63	18	250
Övriga intäkter	13	10	11	9	43	98	-56
Summa intäkter	146	366	231	130	873	248	252
Personalkostnader	-889	-546	-919	-963	-3 317	-4 598	-28
Övriga kostnader	-808	-636	-624	-611	-2 679	-2 414	11
Internt köpta och sålda tjänster	1 638	1 491	1 614	1 535	6 278	5 827	8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-196	-121	-239	-171	-727	-920	-21
Summa kostnader	-255	188	-168	-210	-445	-2 105	-79
Resultat före kreditförluster	-109	554	63	-80	428	-1 857	
Kreditförluster, netto	11	17	-11	-26	-9	-90	-90
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	-1	0	-1	0	
Rörelseresultat	-98	571	51	-106	418	-1 947	
Resultatutdelning	7	10	9	10	36	39	-8
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-91	581	60	-96	454	-1 908	-124
Interna intäkter	579	1 014	804	1 174	3 571	5 475	-35
Tillgångar	2 524 556	2 641 649	2 688 245	2 746 069	2 524 556	2 382 147	6
Skulder	2 509 418	2 626 601	2 673 268	2 731 707	2 509 418	2 367 156	6
Allokerat kapital	15 138	15 048	14 977	14 362	15 138	14 991	1
Medeltal anställda	2 927	2 973	2 960	2 830	2 947	2 865	3



Förvalt kapital mkr	2021	2020
Fonder, exkl PPM och fondförsäkring	718	555
PPM	74	60
Fondförsäkring	197	156
varav externa fonder	-2	-2
Summa fonder	987	769
Strukturerade produkter	3	5
Depåförsäkring	50	37
varav i bankens fonder och strukturerade produkter	-25	-17
Traditionell försäkring	7	7
varav i bankens fonder och strukturerade produkter	-6	-6
Diskretionärt och Institutionellt kapital, exkl försäkring	360	278
varav i bankens fonder och strukturerade produkter	-301	-227
Summa förvalt kapital, exkl värdepapper i depå	1 075	846
Värdepapper i depå, exklusive fonder	908	632
Värdepapper i depå, exklusive fonder, avseende Handelsbankens närstående stiftelser m m	50	47

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade till 395 mkr (138), vilket förklaras av minskade kostnader. Intäkterna var i princip oförändrade på 2 626 mkr (2 644). Kostnaderna minskade med 11% till -2 231 mkr (-2 514).

Provisionsnettot minskade med 3% till 1 006 mkr (1 032), vilket uteslutande förklaras av omstrukturering av Custodyaffären samt lägre garanti- och betalningsprovisioner i spåren av den pågående avvecklingen av Handelsbanken International.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade till 1 155 mkr (1 039), och förklaras till största delen av ett betydligt lägre realiserat kapitaltillskott i Handelsbanken Livs traditionella försäkringsverksamhet.

Personalkostnaderna minskade med 9% till -2 012 mkr (-2 203), till följd av ett färre antal anställda. Medelantalet anställda minskade med 12% och uppgick till 1 156 medarbetare (1 317).

Övriga kostnadsslag minskade med 92 mkr och uppgick till -219 mkr (-311), främst som ett resultat av omstruktureringen av den internationella verksamheten.

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 10 mkr (11) och kreditförlustnivån var -0,01% (-0,01).

AFFÄRSUTVECKLING

Markets

Handelsbanken Markets har haft en fortsatt stabil utveckling. I den senaste Prospera-undersökningen rankades banken som nummer ett inom hållbarhet och inom flertalet industrisektorer.

Utvecklingen inom Corporate Finance har varit fortsatt positiv, med en stark tillväxt under framförallt andra halvåret. Under året arrangerade banken 128 obligationsemissioner till ett värde av 16,6 md EUR (17,2) av vilket 3,4 md EUR, eller 20% (18), utgjordes av gröna obligationer. Intresset var fortsatt mycket stort för grön och hållbar finansiering.

Kapitalförvaltning

I Sverige uppgick nettosparandet i Handelsbankens fonder under året till 51,5 mdkr (34,9), vilket motsvarade en marknadsandel på 26%. Banken var därmed störst på nysparande av alla aktörer på fondmarknaden i Sverige.

Totalt uppgick nettosparandet i koncernens fonder till 66,6 mdkr (40,8). Den totala fondvolymen, inklusive börshandlade fonder, ökade med 28% till 987 mdkr (769). Det totala förvaldade kapitalet i koncernen steg med 27% till 1 075 mdkr (846), jämfört med senaste årsskiftet.

Arbetet med att införa utökade hållbarhetskrav i bankens fonder har fortsatt och vid utgången av perioden var 92% av den totala fondvolymen placerade i fonder med utökade hållbarhetskrav. Under året har ytterligare 12 fonder och ETF:er anpassats till Handelsbankens Fonders utökade hållbarhetskrav. Sju indexfonder bytte till Paris Aligned Index i syfte att erbjuda kunder tillgång till fonder som är i linje med åtagandena i Parisavtalet. Handelsbanken var fortsatt största aktör avseende nordiska börshandlade fonder.

I februari 2021 utsågs Handelsbanken Fonder av Privata Affärer till Årets Fondbolag

2020, samt tilldelades ytterligare tre utmärkelser. I juni 2021 rankades Handelsbanken Kapitalförvaltning för tredje året i rad som nummer ett bland institutionella kunder avseende "extern kapitalförvaltning" av Kantar SIFO Prospera. Handelsbankens Private Banking rankades under året som näst bästa aktör i Sverige (Kantar SIFO Prospera).

Pension & Trygghet

Resultatet inom Pension & Trygghet ökade med 32% till 1 624 mkr (1 230). Förbättringen förklaras av ökade provisionsintäkter samtidigt som resultatet förbättrades inom den traditionella försäkringsverksamheten.

Den totala premievolymen ökade med 38% och för tjänstepensionerna uppgick ökningen till 20%. Nyteckning av fond och depå i Sverige ökade med 77% jämfört med föregående år och uppgick till 7 818 mkr (4 416). Det förvaldade kapitalet i Handelsbanken Liv ökade med 54 mdkr eller 27% till 254 mdkr (200) jämfört med föregående årsskifte.

Handelsbanken Liv tilldelades Annas Jämställdhetspris 2021 för sitt arbete med initiativet Jämställd pension. Priset delas ut årligen av BAO och Finansförbundet för viktiga insatser inom jämställdhet och mångfald i finansbranschen. Handelsbanken Liv mottog under året, som första försäkringsbolag i Sverige, licensbevis för en Svanenmärkt enträdlösning för tjänstepension.

Inför COP26 kommunicerade Handelsbanken Liv att fondutbudet upphört med investeringar i fossil energi och detta i förtid då måldatumet var satt till 2025.



HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Capital Markets

Handelsbanken Capital Markets omfattar affärsområdena Markets, Savings & Pension och Global Banking.

Markets erbjuder produkter och tjänster kopplade till riskhantering, värdepapper, derivat, analys, debt capital markets, corporate finance och transaction banking.

Savings & Pension erbjuder ett brett utbud av produkter och tjänster inom kapitalförvaltning samt pensionslösningar och andra trygghetslösningar för privat- och företagskunder.

Global Banking består av den verksamhet som bedrivs från New York och Luxemburg samt Financial Infrastructure.

Samtliga provisioner från kapitalförvaltnings- och försäkringsverksamheten redovisas direkt på respektive hemmamarknad och ingår således inte i resultaträkningen nedan.

Resultat per kvartal Handelsbanken Capital Markets mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	Totalt 2021	Totalt 2020	Föränd- ring, %
Räntenetto	65	65	70	68	268	355	-25
Provisionsnetto	308	202	238	258	1 006	1 032	-3
Nettoreultat av finansiella transaktioner	301	260	270	324	1 155	1 039	11
Risikoresultat försäkringar	30	51	37	69	187	195	-4
Övriga intäkter	-6	6	5	5	10	23	-57
Summa intäkter	698	584	620	724	2 626	2 644	-1
Personalkostnader	-494	-489	-498	-531	-2 012	-2 203	-9
Övriga kostnader	-178	-175	-205	-188	-746	-791	-6
Internt köpta och sålda tjänster	173	208	212	208	801	603	33
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-59	-61	-92	-62	-274	-123	123
Summa kostnader	-558	-517	-583	-573	-2 231	-2 514	-11
Resultat före kreditförluster	140	67	37	151	395	130	
Kreditförluster, netto	-2	28	-20	4	10	11	-9
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	-3	-7	-10	-3	
Rörelseresultat	138	95	14	148	395	138	186
Resultatutdelning	-165	-121	-106	-135	-527	-466	13
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-27	-26	-92	13	-132	-328	-60
Interna intäkter	-82	-191	-38	-109	-420	-1 563	73
K/I-tal, %	104,7	111,7	113,4	97,3	106,3	115,4	
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,00	0,00	-0,04	-0,01	-0,01	
Tillgångar	357 822	381 132	359 270	370 993	357 822	344 485	4
Skulder	351 467	374 604	352 993	365 911	351 467	338 642	4
Allokerat kapital	6 355	6 528	6 277	5 082	6 355	5 843	9
Räntabilitet på allokerat kapital, %	-1,3	-1,3	-4,7	0,8	-1,7	-4,2	
Medelantal anställda	1 111	1 146	1 165	1 201	1 156	1 317	-12



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet förbättrades med 90% till 599 mkr (316). Valutaeffekten på rörelseresultatet uppgick till -10 mkr. I lokal valuta ökade rörelseresultatet med 96%. Räntabiliteten uppgick till 16,7 (10,0) och K/I-talet uppgick till 53,5% (69,5).

Räntenettot steg med 15% till 1 045 mkr (908). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -29 mkr och i lokal valuta ökade räntenettot med 19%. Högre affärsvolymerna ökade räntenettot med 165 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog med 1 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettot med -27 mkr (-28).

Provisionsnettot ökade med 79% till 224 mkr (125). Effekten av valutakursförändringar var negativ och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 86%. Provisionsintäkterna från fond-, depå och kapitalförvaltningsaffären ökade med 93% till 208 mkr (108), där performance fees i Optimix utgjorde 88 mkr (-). Exklusive performance fees ökade provisionsintäkterna från fond-, depå och kapitalförvaltningen med 17%.

Kostnaderna minskade med 6% till -697 mkr (-740). I lokal valuta minskade kostnaderna med 3%. Personalkostnaderna var oförändrade och uppgick till 395 mkr (395). Medelantalet anställda ökade med 2% till 337 (329).

Övriga kostnadsslag minskade sammanlagt med 12% till -302 mkr (-345), vilket främst är kopplat till lägre kostnader för förebyggande arbete mot finansiell kriminalitet.

Kreditförlusterna uppgick till -5 mkr (-4). Kreditförlustnivån uppgick till 0,01% (0,01).

AFFÄRSUTVECKLING

Verksamheten i Nederländerna stod för 3% av koncernens rörelseresultat 2021. Verksamheten har under senare år visat stark tillväxt med högre effektivitet och förbättrad lönsamhet, vilket har genererats av ett tydligt erbjudande inom fastighetsfinansiering och kapitalförvaltning till privat- och företagskunder.

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken återigen nöjdare kunder än genomsnittet av bankerna i Nederländerna. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 78, att jämföras med branschsnittet på 67. Företagskunderna gav banken indexvärdet 77, att jämföras med branschsnittet på 64. Avståndet gentemot branschsnittet ökade för såväl hushålls- som företagskunder.

I lokal valuta ökade medelvolymen inlåning från företag med 77% medan hushållsinlåningen växte med 92%. Totalt ökade inlåningen från allmänheten med 79% till 2 917 m euro (1 627).

Utlåningen till företag ökade med 19% och hushållsutlåningen växte med 16%. Totalt ökade utlåningen till allmänheten med 17% till 6 799 m euro (5 791).

Det förvaltade kapitalet i Optimix, uppgick vid utgången av året till 2,0 md euro (1,7).



HANDELSBANKEN NEDERLÄNDERNA | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Nederländerna

Resultat per kvartal
Handelsbanken Nederländerna

mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	Totalt 2021	Totalt 2020	Föränd- ring, %
Räntenetto	278	269	256	242	1 045	908	15
Provisionsnetto	118	39	35	32	224	125	79
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12	9	5	6	32	25	28
Övriga intäkter	0	0	0	0	0	2	
Summa intäkter	408	317	296	280	1 301	1 060	23
Personalkostnader	-97	-97	-104	-97	-395	-395	0
Övriga kostnader	-23	-14	-18	-21	-76	-146	-48
Internt köpta och sålda tjänster	-51	-43	-44	-38	-176	-143	23
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12	-12	-13	-13	-50	-56	-11
Summa kostnader	-183	-166	-179	-169	-697	-740	-6
Resultat före kreditförluster	225	151	117	111	604	320	89
Kreditförluster, netto	-4	-1	-1	1	-5	-4	25
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	
Rörelseresultat	221	150	116	112	599	316	90
Resultatutdelning	0	0	1	0	1	5	-80
Rörelseresultat efter resultatutdelning	221	150	117	112	600	321	87
Interna intäkter	-64	-107	-107	-108	-386	-387	0
K/M-tal, %	44,9	52,4	60,3	60,4	53,5	69,5	
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,01	0,01	-0,01	0,01	0,01	
Tillgångar	111 145	108 005	96 758	94 904	111 145	81 722	36
Skulder	108 132	105 077	93 902	92 262	108 132	79 110	37
Allokerat kapital	3 013	2 928	2 856	2 642	3 013	2 612	15
Räntabilitet på allokerat kapital, %	23,4	16,3	12,9	13,5	16,7	10,0	
Medelantal anställda	339	338	336	336	337	329	2

Affärsvolym, Nederländerna

Medelvolymer, m euro	2021	2020	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten	6 799	5 791	17
varav hushåll	3 935	3 387	16
varav företag	2 864	2 404	19
Inlåning från allmänheten	2 917	1 627	79
varav hushåll	500	261	92
varav företag	2 417	1 366	77



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 18% till 2 592 mkr (2 189), till följd av en stark affärsutveckling och lägre kreditförluster. Effekten av valutakursförändringar uppgick till 41 mkr och i lokal valuta ökade rörelseresultatet med 16%. Räntabiliteten ökade till 11,3% (8,8). K/I-talet förbättrades till 37,7% (39,4).

Intäkterna ökade med 9% till 4 422 mkr (4 074). Effekten av valutakursförändringar uppgick till 76 mkr. I lokal valuta ökade intäkterna med 6%.

Räntenettot ökade med 6%, till 3 698 mkr (3 481). Effekten av valutakursförändringar var positiv och uppgick till 63 mkr och i lokal valuta ökade räntenettot med 4%. Högre affärsvolymen påverkade positivt med 74 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettot med 75 mkr, bland annat till följd av negativ effekt under jämförelseperioden med anledning av sänkt centralbanksränta. De statliga avgifterna belastade räntenettot med -149 mkr (-161). Dageffekten uppgick till -9 mkr och övriga effekter 2 mkr.

Provisionsnettot ökade med 28% till 643 mkr (504), vilket främst förklaras av att fond-, depå och övrig kapitalförvaltningsnettot ökade med 53% eller 117 mkr till 336 mkr (219). Valutaeffekten uppgick till 11 mkr och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 25%.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 55 mkr (57).

Kostnaderna ökade med 4% och uppgick till -1 687 mkr (-1 622). Effekten av valutakursförändringar på kostnaderna var -29 mkr. I lokal valuta ökade kostnaderna med 2%.

Personalkostnaderna ökade med 8%, till -891 mkr (-822). Medelantalet anställda ökade med 3% och uppgick till 731 medarbetare (709).

Övriga kostnadsslag sjönk marginellt och uppgick till -796 mkr (-800).

Kreditförlusterna uppgick till -150 mkr (-270). Kreditförlustnivån uppgick till 0,06% (0,10).

AFFÄRSUTVECKLING

Verksamheten i Norge stod för 11% av koncernens rörelseresultat 2021. Under de senaste 15 åren har den norska verksamheten uppvisat en stark utveckling inom finansiering, i huvudsak i företagsaffären. I den norska marknaden har banken lyckats bygga en lönsam affär med en stark position inte minst på företagsmarknaden – drivet av en hög kundnöjdhet och med en god kostnadseffektivitet samt låg risk.

Samtidigt erbjuder bankens norska privatkundsverksamhet en fortsatt stor potential inom bland annat kapitalförvaltning där banken fortsätter att stärka rollen som rådgivare och samtidigt även stärka den digitala upplevelsen. Sammantaget ser banken goda möjligheter till fortsatt stark utveckling.

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken återigen nöjdare kunder än genomsnittet av bankerna i Norge. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 76, att jämföras med branschsnittet på 70. Företagskunderna gav banken indexvärdet 68, att jämföras med branschsnittet på 65. Bankens försprång gentemot branschen ökade på såväl hushålls- som företagssidan.

I lokal valuta ökade medelvolymer inlåning från hushåll med 13% medan utlåningen till hushåll ökade med 5%. Även inom företagssegmentet ökade inlåningen mer än utlåningen, med 5% respektive 1%. Totalt ökade medelvolymer inlåning från allmänheten med 7% till 92,0 md nkr (85,6). Medelvolymer utlåning ökade totalt med 3% till 277,1 md nkr (270,3).

Nysparandet i bankens fonder i Norge uppgick under perioden till 3,2 mdkr (3,4).





HANDELSBANKEN NORGE | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Norge

Resultat per kvartal
Handelsbanken Norge

mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	Totalt 2021	Totalt 2020	Föränd- ring, %
Ränteretto	958	923	926	891	3 698	3 481	6
Provisionsnetto	168	167	155	153	643	504	28
Nettoreultat av finansiella transaktioner	18	14	14	9	55	57	-4
Övriga intäkter	22	1	2	1	26	32	-19
Summa intäkter	1 166	1 105	1 097	1 054	4 422	4 074	9
Personalkostnader	-234	-225	-219	-213	-891	-822	8
Övriga kostnader	-67	-45	-33	-41	-186	-203	-8
Internt köpta och sålda tjänster	-132	-129	-141	-124	-526	-509	3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-21	-23	-20	-20	-84	-88	-5
Summa kostnader	-454	-422	-413	-398	-1 687	-1 622	4
Resultat före kreditförluster	712	683	684	656	2 735	2 452	12
Kreditförluster, netto	-18	-148	2	14	-150	-270	-44
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	2	1	2	7	7	0
Rörelseresultat	696	537	687	672	2 592	2 189	18
Resultatutdelning	17	9	10	18	54	40	35
Rörelseresultat efter resultatutdelning	713	546	697	690	2 646	2 229	19
Interna intäkter	-262	-337	-413	-411	-1 423	-2 420	41
K/I-fal, %	38,4	37,9	37,3	37,1	37,7	39,4	
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,22	0,00	-0,02	0,06	0,10	
Tillgångar	291 064	288 951	279 273	283 926	291 064	288 295	8
Skulder	273 086	270 850	260 120	265 008	273 086	248 309	10
Allokerat kapital	17 978	18 101	19 153	18 818	17 978	19 986	-10
Räntabilitet på allokerat kapital, %	12,6	9,6	11,6	11,6	11,3	8,8	
Medelantal anställda	731	747	722	723	731	709	3

Affärsvolym, Norge

Medelvolym, md mkr	2021	2020	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten	277,1	270,3	3
varav hushåll	106,8	101,7	5
varav företag	170,3	168,6	1
Inlåning från allmänheten	91,6	85,6	7
varav hushåll	27,8	24,7	13
varav företag	63,8	60,9	5



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet minskade med 16%, eller 334 mkr, till 1 756 mkr (2 090), till följd av lägre intäkter och högre kostnader. Valutakurseffekten på rörelseresultatet var marginell. Räntabiliteten uppgick till 7,0% (8,9). KA-talet steg till 73,6% (65,8).

Intäkterna minskade med 3% och uppgick till 6 392 mkr (6 573). Effekterna av valutakursförändringar var marginellt positiva. Räntenettot minskade med 4%, eller -231 mkr, till 5 452 mkr (5 683). Effekten av valutakursförändringar påverkade räntenettot positivt med 3 mkr. Lägre affärsvolym bidrog negativt med -130 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettot med -76 mkr, vilket till stor del förklarades av sänkta centralbanksräntor under 2020. Dageffekten uppgick till -14 mkr och övriga effekter -14 mkr. Provisionsnettot ökade med 5% till 751 mkr (713). Valutaeffekterna var marginella. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och kapitalförvaltningsaffären inklusive courtage och rådgivning ökade med 15% till 403 mkr (349).

Kostnaderna ökade med 9% och uppgick till -4 740 mkr (-4 357). Även i lokal valuta ökade kostnaderna med 9%. Personalkostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till -2 467 mkr (-2 465). Medelantalet anställda ökade med 2% till 2 509 medarbetare (2 462). Ökningen avsåg främst huvudkontorsfunktioner, där egen personal i större utsträckning har ersatt konsulter. Övriga kostnadsslag ökade med 20% till -2 273 mkr (-1 892), främst till följd av det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet.

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 95 mkr (-119). Kreditförlustnivån var -0,04% (0,04).

AFFÄRSUTVECKLING

Verksamheten i Storbritannien stod för 8% av koncernens rörelseresultat 2021. Under senare år har kundnöjdheten bibehållits på en mycket hög nivå samtidigt som banken fortsatt arbetet med att tålmodigt rusta för framtida tillväxt. Effektivitetsförhöjande åtgärder har inneburit att fem regionbanker har ersatts med en landsorganisation med 14 distrikt och centrala huvudkontorsfunktioner likväl som IT-utvecklingskapaciteten har stärkts.

I den brittiska verksamheten har det dessutom under de senaste åren gjorts en fullständig genomlysning av all kundkänedom för att säkerställa en trygg och säker hantering i arbetet mot finansiell brottslighet. Under denna period har banken varit återhållsam med nyutlåning. Den omfattande genomlysningen har varit ett naturligt steg för att skapa förutsättningarna för en stark framtida bank på en marknad som sammantaget erbjuder en betydande tillväxtpotential.

När genomgången nu är slutförd frigörs resurser för ett återskapat fokus på kund och tillväxt.

Med ett rikstäckande distributionsnät, marknadens nöjdaste kunder och en mycket stark kreditkvalitet ser banken goda möjligheter till god långsiktig tillväxt.

EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet visade att Handelsbanken återigen hade de mest nöjda kunderna av bankerna i Storbritannien. Privatkunderna gav banken indexvärdet 82, att jämföras med branschsnittet på 72. På företagssidan var indexvärdet 78, att jämföras med genomsnittet för branschen som var 67. Bankens försprång gentemot branschen ökade på såväl hushålls- som företagssidan.

I lokal valuta ökade medelvolymer inlåning från företag med 9% medan företagsutlåningen minskade med 4%. Inlåningen från hushåll ökade med 7% samtidigt som utlåningen minskade med 5%. Totalt ökade medelvolymer inlåning från allmänheten med 9% till 19,1 md GBP (17,6). Medelvolymer utlåning minskade totalt med 4% till 20,8 md GBP (21,7). Det förvaltade kapitalet i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick vid utgången av perioden till 4,4 md GBP (4,0). Nettoinflödet uppgick under året till 93 m GBP (-183).





HANDELSBANKEN STORBRITANNIEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Storbritannien

Resultat per kvartal
Handelsbanken Storbritannien

mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	Totalt 2021	Totalt 2020	Föränd- ring, %
Räntenetto	1 379	1 377	1 361	1 335	5 452	5 683	-4
Provisionsnetto	190	185	186	180	751	713	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	54	47	44	44	189	176	7
Övriga intäkter	0	0	0	0	0	1	-100
Summa intäkter	1 623	1 619	1 591	1 559	6 392	6 573	-3
Personalkostnader	-630	-623	-612	-602	-2 467	-2 465	0
Övriga kostnader	-282	-282	-243	-238	-1 045	-864	21
Internt köpta och sålda tjänster	-238	-222	-237	-215	-912	-761	20
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-78	-96	-79	-63	-316	-267	18
Summa kostnader	-1 228	-1 223	-1 171	-1 118	-4 740	-4 357	9
Resultat före kreditförluster	395	396	420	441	1 652	2 216	-25
Kreditförluster, netto	15	30	17	33	95	-119	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	10	-1	9	-7	
Rörelseresultat	410	426	447	473	1 756	2 090	-16
Resultatutdelning	14	11	10	11	46	49	-8
Rörelseresultat efter resultatutdelning	424	437	457	484	1 802	2 139	-16
Interna intäkter	-240	-254	-239	-228	-961	-1 193	19
KF-fal, %	75,0	75,0	73,1	71,2	73,6	65,8	
Kreditförlustnivå, %	-0,02	-0,05	-0,02	-0,05	-0,04	0,04	
Tillgångar	488 025	471 728	478 463	483 438	488 025	451 009	8
Skulder	467 478	451 509	456 143	463 148	467 478	431 703	8
Allokerat kapital	20 547	20 219	20 320	20 288	20 547	19 306	6
Räntabilitet på allokerat kapital, %	6,6	6,9	7,1	7,6	7,0	8,9	
Medelantal anställda	2 499	2 525	2 506	2 505	2 509	2 462	2

Affärsvolym, Storbritannien

Medelvolymer, m pund	2021	2020	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten	20 766	21 656	-4
varav hushåll	6 563	6 873	-5
varav företag	14 203	14 783	-4
Inlåning från allmänheten	19 132	17 609	9
varav hushåll	5 502	5 144	7
varav företag	13 630	12 465	9



RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 11% till 17 931 mkr (16 151), till följd av en stark affärsutveckling. Räntabiliteten uppgick till 15,2% (14,0). K/I-talet förbättrades till 34,9% (36,2).

Räntenettot minskade marginellt och uppgick till 18 140 mkr (18 166). Högre utlåningsvolymerna ökade räntenettot med 421 mkr samtidigt som högre inlåningsvolymerna bidrog med 136 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog negativt med -738 mkr. De statliga avgifterna minskade med 34 mkr till -757 mkr (-791). Övriga effekter bidrog med 121 mkr.

Provisionsnettot ökade med 1 502 mkr, eller 21%, till 8 614 mkr (7 112), där fondprovisionsintäkterna ökade med 39%, eller 1 302 mkr, till 4 655 mkr (3 353). Provisionsintäkterna från depå- och övrig kapitalförvaltning ökade med 168 mkr, eller 34%, till 659 mkr (491). Betalningsprovisionsnettot ökade med 3% till 1 106 mkr (1 078), som innefattade en ökning av kortprovisionsnettot till 877 mkr (863).

Övriga intäkter ökade till 470 mkr (33), där 386 mkr av ökningen förklaras av försäljningen av kortinlösenaffären.

De totala kostnaderna ökade med 4% till -9 827 mkr (-9 449). Personalkostnaderna sjönk med 3% till -3 201 mkr (-3 284). Medelantalet anställda sjönk med 9% till 3 359 medarbetare (3 672). Per ultimo uppgick antalet medarbetare till 3 210 (3 560), en nedgång med 10%.

Övriga kostnader ökade med 7% till 6 626 mkr (6 165).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 16 mkr (-177). Kreditförlustnivån var 0,00% (0,01).

AFFÄRSUTVECKLING

Verksamheten i Sverige uppnådde sitt hittills högsta resultat och stod för 78% av koncernens rörelseresultat. K/I-talet var lägst och avkastningen näst högst bland hemmamarknaderna. Det intensiva arbetet med att stärka kundmötet genom ökad tillgänglighet till specialistkompetens på kontoren och investeringar i distansrådgivning och de digitala möteskanalerna, återspeglas i hög kundhöjdhet och en stark volymutveckling på både privat- och företagsidan.

Under året var banken den största aktören avseende nettonysparande på den svenska fondmarknaden och en av de marknadsledande aktörerna gällande nettonyutlåning på den svenska bolånemarknaden. Därtill har den fastighetsrelaterade företagsutlåningen vuxit stabilt.

En hög lönsamhet och effektivitet förbättrade ytterligare med en räntabilitet på allokerat kapital på 15% (14) och ett K/I tal på 35% (36). Banken ser framgent goda möjligheter att generera tillväxt genom den starka marknadspositionen och intäktsgenererande investeringar.

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) konstaterade i sin stora undersökning att "Handelsbanken är fortsatt den stora bank som totalt sett har nöjda kunder". Den oberoende undersökningen Finansbarometern, som varje år låter företag med färre än 20 anställda betygsätta sin affärsbank, utnämnde i september Handelsbanken, för 10:e året i rad, till Småföretagens favoritbank. I Kantar SIFO Prosperas årliga undersökning förbättrades Handelsbankens ranking till nummer 2 (3) inom kategorin "Private Banking".

Medelvolymerna hypoteksutlåning till privatpersoner steg med 5% till 896 mdkr (851) och inlåningen från hushåll ökade med 8% till 437 mdkr (406). Medelvolymerna utlåning till företag var oförändrad och uppgick till 536 mdkr (537). Jämförelseperioden präglades av en mycket kraftig ökning av företagsutlåningen i samband med utbrottet av pandemin. Medelvolymerna hypoteksutlåning till företag steg däremot med 5% till 373 mdkr (354). Inlåningen från företag ökade med 13% till 350 mdkr (309).

Nysparandet i bankens fonder i Sverige uppgick till 51,5 mdkr (34,9), vilket motsvarar en marknadsandel på 26%. Handelsbanken är näst största aktör av bankerna avseende total fondförmögenhet med en marknadsandel på 12,0% (11,9).



HANDELSBANKEN SVERIGE | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Handelsbanken Sverige

Resultat per kvartal
Handelsbanken Sverige

mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	Totalt 2021	Totalt 2020	Föränd- ring, %
Räntenetto	4 606	4 517	4 521	4 496	18 140	18 166	0
Provisionsnetto	2 347	2 196	2 090	1 981	8 614	7 112	21
Nettorisultat av finansiella transaktioner	143	136	142	88	509	458	11
Övriga intäkter	424	14	25	7	470	33	
Summa intäkter	7 520	6 863	6 778	6 572	27 733	25 769	8
Personalkostnader	-757	-789	-814	-841	-3 201	-3 284	-3
Övriga kostnader	-236	-178	-250	-181	-845	-827	2
Internt köpta och sålda tjänster	-1 390	-1 305	-1 404	-1 368	-5 465	-5 017	9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-74	-78	-52	-112	-316	-321	-2
Summa kostnader	-2 457	-2 350	-2 520	-2 500	-9 827	-9 449	4
Resultat före kreditförluster	5 063	4 513	4 258	4 072	17 906	16 320	10
Kreditförluster, netto	-11	-57	121	-37	16	-177	-109
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	2	4	1	9	8	13
Rörelseresultat	5 054	4 458	4 383	4 036	17 931	16 151	11
Resultatutdelning	127	91	76	96	390	333	17
Rörelseresultat efter resultatutdelning	5 181	4 549	4 459	4 132	18 321	16 484	11
Interna intäkter	69	-125	-7	-318	-361	88	
K/A-tal, %	32,1	33,8	36,8	37,5	34,9	36,2	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	-0,03	0,02	0,00	0,01	
Tillgångar	2 322 088	2 266 595	2 247 972	2 191 808	2 322 088	2 096 300	11
Skulder	2 221 421	2 171 398	2 157 233	2 095 596	2 221 421	1 999 887	11
Allokerat kapital	100 667	95 197	90 739	96 212	100 667	96 413	4
Räntabilitet på allokerat kapital, %	16,3	15,2	15,6	13,6	15,2	14,0	
Medelantal anställda	3 196	3 358	3 379	3 503	3 359	3 672	-9

Affärsvolym, Sverige

Medelvolym, mkr	2021	2020	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten ¹	1 473	1 429	3
varav hushåll	937	892	5
varav hypotekslån	896	851	5
varav företag	536	537	0
varav hypotekslån	373	354	5
Inlåning från allmänheten	787	715	10
varav hushåll	437	406	8
varav företag	350	309	13

¹ Exklusive utlåning till Riksgälden.



SEGMENTINFORMATION | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Segmentinformation 2020

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	18 166	5 683	3 481	908	355	486		29 079
Provisionsnetto	7 112	713	504	125	1 032	184		9 670
Nettoreultat av finansiella transaktioner	458	176	57	25	1 039	-538		1 217
Risikoresultat försäkring					195	-1		194
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						18		18
Övriga intäkter	33	1	32	2	23	89		190
Summa intäkter	25 769	6 573	4 074	1 060	2 644	248		40 368
Personalkostnader	-3 284	-2 465	-822	-395	-2 203	-4 588	-140	-13 907
Övriga kostnader	-827	-864	-203	-146	-791	-2 414		-5 245
Internt köpta och sålda tjänster	-5 017	-761	-509	-143	603	5 827		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-321	-267	-88	-56	-123	-920		-1 775
Summa kostnader	-9 448	-4 357	-1 622	-740	-2 514	-2 105	-140	-20 927
Resultat före kreditförluster	16 320	2 216	2 452	320	130	-1 857	-140	19 441
Kreditförluster, netto	-177	-119	-270	-4	11	-90		-649
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	8	-7	7	0	-3	0		5
Rörelseresultat	16 151	2 090	2 189	316	138	-1 947	-140	18 797
Resultatutdelning	333	49	40	5	-466	39		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	16 484	2 139	2 229	321	-328	-1 908	-140	18 797
Interna intäkter	88	-1 193	-2 420	-387	-1 563	5 475		
K/A-tal, %	36,2	65,8	39,4	69,5	115,4			51,8
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,04	0,10	0,01	-0,01			0,02
Tillgångar	2 096 300	451 009	268 295	81 722	344 485	2 382 147	-2 488 670	3 135 288
Skulder	1 999 887	431 703	248 309	79 110	338 642	2 367 156	-2 500 992	2 963 815
Allokerat kapital	96 413	19 306	19 986	2 612	5 843	14 891	12 322	171 473
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,0	8,9	8,8	10,0	-4,2			9,3
Årets investeringar i icke-finansiella anläggningstillgångar	242	119	6	7	181	881		1 436
Årets investeringar i intresseföretag och joint ventures						96		96
Medelantal anställda	3 672	2 462	709	329	1 317	2 865		11 354

I Sverige ersattes under första kvartalet 2021 de fem regionbankerna med en ny kundnära organisation där kontoren istället är indelade i 24 länsenheter vilka hålls samman av en gemensam landorganisation med en landchef. Delar av den personal som tidigare tjänstgjort vid de fem regionhuvudkontoren övergick i samband med detta organisatoriskt till Capital Markets, centrala staber för ekonomi, juridik och personalfrågor samt avdelning mot finansiell kriminalitet. Från och med 2021 redovisas eliminerings av direktägda aktier i dotterbolag under kolumnen Justeringar och elimineringar istället för under respektive segment. De i tabellen redovisade jämförelsesiffrorna har därför omräknats.



SEGMENTINFORMATION | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Segmentinformation

Segmentinformation 2021

mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justerings- och elimineringar	Totalt
Räntenetto	18 140	5 452	3 698	1 045	268	788		29 391
Provisionsnetto	8 614	751	643	224	1 006	220		11 458
Nettorisultat av finansiella transaktioner	508	189	55	32	1 155	-241		1 699
Risikoresultat försäkring					187	-8		179
Andelar i intressföretags och joint ventures resultat						63		63
Övriga intäkter	470	0	26	0	10	51		557
Summa intäkter	27 733	6 392	4 422	1 301	2 626	873		43 347
Personalkostnader	-3 201	-2 467	-891	-395	-2 012	-3 317	-169	-12 452
Övriga kostnader	-845	-1 045	-186	-76	-746	-2 679		-5 577
Internt köpta och sålda tjänster	-5 465	-912	-526	-176	801	6 278		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-316	-316	-84	-50	-274	-727	-47	-1 814
Summa kostnader	-9 827	-4 740	-1 687	-687	-2 231	-445	-216	-19 843
Resultat före kreditförluster	17 906	1 652	2 735	604	395	428	-216	23 504
Kreditförluster, netto	16	95	-150	-5	10	-9		-43
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	9	9	7	-	-10	-1		14
Rörelseresultat	17 931	1 756	2 592	599	395	418	-216	23 475
Resultatutdelning	390	46	54	1	-527	36		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	18 321	1 802	2 646	600	-132	454	-216	23 475
Interna intäkter	-381	-961	-1 423	-386	-420	3 571		
K/I-tal, %	34,9	73,6	37,7	53,5	106,3			45,8
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,04	0,06	0,01	-0,01			0,00
Tillgångar	2 322 088	488 025	291 064	111 145	357 822	2 524 556	-2 747 836	3 346 764
Skulder	2 221 421	467 478	273 086	108 132	351 467	2 509 418	-2 765 969	3 165 033
Allokerat kapital	100 667	20 547	17 978	3 013	6 355	15 138	18 033	181 731
Räntabilitet på allokerat kapital, %	15,2	7,0	11,3	16,7	-1,7			11,4
Årets investeringar i icke-finansiella anläggningstillgångar	-77	77	29	2	138	528		697
Årets investeringar i intressföretag och joint ventures						51		51
Medeltal anställda	3 359	2 509	731	337	1 156	2 947		11 039

Övrigt i tabellen ovan inkluderar Tillgångar, Skulder, Allokerat kapital samt förändringar i balansposter hänförliga till avyttringsgrupperna Danmark och Finland. Jämförelsesiffrorna har justerats.

Principer för redovisning av segment samt beskrivning av de poster som visas i kolumnerna Övrigt och Justeringar och elimineringar framgår av not K45.



Utveckling per kvartal

Koncernens utveckling per kvartal mkr	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4
Räntetäckter	9 058	8 885	8 931	8 958	9 328
Räntekostnader	-1 555	-1 532	-1 603	-1 751	-2 084
Räntenetto	7 503	7 353	7 328	7 207	7 244
Provisionsintäkter	3 427	3 304	3 170	3 003	2 973
Provisionskostnader	-264	-437	-404	-341	-376
Provisionsnetto	3 163	2 867	2 766	2 662	2 597
Nettoreultat av finansiella transaktioner	395	534	429	341	472
Risikoresultat försäkring	29	49	34	67	78
Övriga utdelningsintäkter	1	0	0	1	36
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	17	18	10	18	-17
Övriga intäkter	453	33	46	23	41
Summa intäkter	11 561	10 854	10 613	10 319	10 451
Personalkostnader	-3 145	-2 840	-3 192	-3 275	-3 303
Övriga kostnader	-1 594	-1 330	-1 373	-1 280	-1 145
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-448	-430	-495	-441	-532
Summa kostnader	-5 187	-4 600	-5 060	-4 996	-4 980
Resultat före kreditförluster	6 374	6 254	5 553	5 323	5 471
Kreditförluster, netto	-9	-131	108	-11	-92
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	4	11	-5	-1
Rörelseresultat	6 369	6 127	5 672	5 307	5 378
Skatter	-1 058	-1 252	-1 165	-1 152	-1 298
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	5 311	4 875	4 507	4 155	4 080
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	-75	318	226	226	290
Årets resultat	5 236	5 193	4 733	4 381	4 370
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	5 223	5 193	4 731	4 380	4 369
Innehav utan bestämmande inflytande	13	0	2	1	1
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	2,64	2,62	2,39	2,21	2,21
efter utspädning	2,64	2,62	2,39	2,21	2,21
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	2,68	2,46	2,28	2,10	2,06
efter utspädning	2,68	2,46	2,28	2,10	2,06
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	-0,04	0,16	0,11	0,11	0,15
efter utspädning	-0,04	0,16	0,11	0,11	0,15



NYCKELTAL PER ÅR | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Nyckeltal per år

Koncernens nyckeltal	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat före kreditförluster, kvarvarande verksamhet, mkr	23 504	19 441	22 821	22 880	22 694
Kreditförluster, netto, kvarvarande verksamhet, mkr	-43	-649	-1 045	-881	-1 683
Rörelseresultat, kvarvarande verksamhet, mkr	23 475	18 797	21 796	22 013	21 025
Årets resultat från total verksamhet, mkr	19 543	15 588	16 825	17 357	16 102
Årets resultat från kvarvarande verksamhet, mkr	18 848	14 557			
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, mkr	695	1 031			
Balansomslutning, mkr	3 346 764	3 135 288	3 069 667	2 978 174	2 766 977
Eget kapital, mkr	181 731	171 473	159 832	142 261	141 604
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	11,8	10,0	11,9	12,8	12,3
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	11,4	9,3	11,9	12,8	12,3
Räntabilitet på totalt kapital, %	0,58	0,47	0,55	0,58	0,56
K/I-tal kvarvarande verksamhet, %	45,8	51,8	48,8	47,7	45,5
K/I-tal kvarvarande verksamhet, inkl kreditförluster, %	45,9	53,4	51,1	49,7	49,6
Kreditförlustnivå, total verksamhet, %	0,00	0,03	0,04	0,04	
Kreditförlustnivå, kvarvarande verksamhet, %	0,00	0,02	0,04	0,04	
Kreditförlustnivå (IAS 39), %					0,08
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %					64,9
Andel osäkra fordringar, %					0,13
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	9,86	7,87	8,65	8,93	8,28
efter utspädning	9,86	7,87	8,58	8,84	8,20
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	9,51	7,35			
efter utspädning	9,51	7,35			
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,35	0,52			
efter utspädning	0,35	0,52			
Ordinarie utdelning per aktie, kr	5,00 ¹	4,10	-	5,50	5,50
Total utdelning per aktie, kr	5,00 ¹	8,42	-	5,50	7,50
Justerat eget kapital per aktie, kr	90,87	84,90	78,60	72,90	72,90
Antal aktier per 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2	1 944,2
varav utestående	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 944,2	1 944,2
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 956,8	1 944,2	1 944,2
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 976,9	1 974,5	1 974,3
Käpprimärkapitalrelation, % enligt CRR	19,4	20,3	18,5	16,8	22,7
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	21,1	21,9	20,7	18,6	25,0
Total kapitalrelation, % enligt CRR	23,3	24,3	23,2	21,0	28,3
Medelantal anställda total verksamhet	12 240	12 563	12 548	12 307	11 832
varav kvarvarande verksamhet	11 039	11 354			

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 277 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.

¹ Utdelning enligt styrelsens förslag.



5-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernens totalresultat mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Årets resultat	19 543	15 588	16 925	17 357	16 102
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Förmånsbestämda pensionsplaner	6 820	1 523	4 262	-4 405	3 919
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	62	-583	372	-188	
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-1 401	-256	-931	978	-864
varav förmånsbestämda pensioner	-1 398	-267	-910	977	-864
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-3	11	-21	1	
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	5 481	684	3 703	-3 615	3 055
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassafödersäkringar	-1 970	-1 124	3 741	768	-2 350
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	7	7	-12	
Instrument tillgängliga för försäljning (IAS 39)					-470
Årets omräkningsdifferens	3 201	-4 269	1 072	-188	-2 241
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-910	848	-1 509	-850	-1 509
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	595	93	-480	38	844
varav kassafödersäkringar	406	274	-801	-159	517
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-1	-2	3	
varav instrument tillgängliga för försäljning (IAS 39)					-5
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	190	-180	323	194	332
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	1 832	-5 293	4 340	606	-4 217
Summa övrigt totalresultat	7 313	-4 609	8 043	-3 009	-1 162
Årets totalresultat	26 856	10 979	24 968	14 348	14 940
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	26 840	10 976	24 965	14 345	14 940
Innehav utan bestämmande inflytande	16	3	3	3	0
Koncernens balansräkning mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Tillgångar					
Kassa och centralbanker	292 839	418 968	347 505	350 774	265 234
Utlåning till allmänheten	2 163 135	2 269 612	2 292 603	2 189 092	2 065 761
Utlåning till övriga kreditinstitut	21 745	21 920	17 939	22 137	20 250
Räntebärande värdepapper	133 855	143 699	146 027	172 989	178 607
Tillgångar som innehas för försäljning	421 417	1 657	1	19	-
Övriga tillgångar	313 773	279 432	265 592	243 163	237 125
Summa tillgångar	3 346 764	3 135 288	3 069 667	2 978 174	2 766 977
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 286 637	1 229 763	1 117 825	1 008 467	941 967
Skulder till kreditinstitut	83 034	124 723	147 989	194 082	174 820
Erutbetalade värdepapper	1 353 768	1 310 737	1 384 961	1 394 647	1 276 595
Efterställda skulder	32 257	41 082	35 546	51 065	32 896
Skulder som innehas för försäljning	133 922				
Övriga skulder	275 415	257 510	223 514	187 612	199 095
Eget kapital	181 731	171 473	159 832	142 261	141 604
Summa skulder och eget kapital	3 346 764	3 135 288	3 069 667	2 978 174	2 766 977



5-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

5-årsöversikt Koncernen

Koncernens resultaträkning mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Räntenetto	29 391	29 079	32 135	31 286	29 766
Provisionsnetto	11 458	9 670	10 697	10 247	9 718
Nettorisultat av finansiella transaktioner	1 699	1 217	1 299	908	1 271
Risikoresultat försäkring	179	194	145	106	142
Övriga utdelningsintäkter	2	53	113	218	591
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	63	18	32	0	14
Övriga intäkter	555	137	143	1 005	172
Summa intäkter	43 347	40 368	44 564	43 770	41 674
Personalkostnader	-12 452	-13 907	-13 549	-13 465	-12 472
Övriga kostnader	-5 577	-5 245	-6 524	-6 712	-5 889
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 814	-1 775	-1 670	-713	-619
Summa kostnader	-19 843	-20 927	-21 743	-20 890	-18 980
Resultat före kreditförluster	23 504	19 441	22 821	22 880	22 694
Kreditförluster, netto	-43	-649	-1 045	-881	-1 683
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	5	20	14	14
Rörelseresultat	23 475	18 797	21 796	22 013	21 025
Skatter	-4 627	-4 240	-4 871	-4 656	-4 923
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	18 848	14 557	16 925	17 357	16 102
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	695	1 031			
Årets resultat	19 543	15 588	16 925	17 357	16 102
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	19 527	15 585	16 922	17 354	16 069
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet	18 834	14 556			
varav hänförligt till avvecklad verksamhet	693	1 029			
Innehav utan bestämmande inflytande	16	3	3	3	3
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	9,86	7,87	8,65	8,93	8,28
efter utspädning	9,86	7,87	8,58	8,84	8,20
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	9,51	7,35			
efter utspädning	9,51	7,35			
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,35	0,52			
efter utspädning	0,35	0,52			

Resultaträkningarna för 2017 till och med 2019 är inte omräknade med avseende på avvecklad verksamhet.

5-årsöversikt för moderbolaget presenteras på sidorna 224-225.



VERKSAMHETENS UTVECKLING | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

säga i fonder som främjar miljölaterade eller sociala egenskaper.

Affärsvolymerna kopplade till bankens hållbarhetsarbete fortsatte att växa. Under året ökade volymen gröna lån med 45% till 31,1 mdkr (21,4), varav gröna bolån ökade med 61% till 8,7 mdkr (5,4). Därutöver uppgick de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 32,4 mdkr (14,7).

AFFÄRSUTVECKLING

Utvecklingen av affärsvolymerna inom de områden banken fokuserat sin verksamhet gentemot har varit stark. Sammantaget ökade utlåningen i de fyra hemmamarknaderna med 134 mdkr och inlåningen med 128 mdkr, samtidigt som nysparandet i bankens fonder uppgick till 67 mdkr.

Bankens fokus är att stärka erbjudandet inom kärnområdena finansiering och kapitalförvaltning där tillväxten är stark och förutsättningarna goda för en långsiktig och uthållig vinsttillväxt.

Utlåning till allmänheten i hemmamarknaderna (Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna) ökade med 7% och uppgick vid utgången av året till 2 134 mdkr (2 000).

In- och upplåningen från allmänheten i hemmamarknaderna ökade med 12% och uppgick vid utgången av året till 1 191 mdkr (1 063), en ökning med 128 mdkr.

På den svenska fondmarknaden svarade Handelsbanken för 26% av det totala nettosparandet under året och var därmed största aktör gällande nettoinfödet. Nettoinfödet till koncernens fonder ökade med 65% och uppgick till 67,4 mdkr (40,8). Det totala förvaldade kapitalet i koncernen uppgick vid utgången av året till 1 075 mdkr (846), vilket var en ökning med 27% jämfört med föregående år. Av det förvaldade kapitalet var 987 mdkr (769) placerat i bankens fonder, en ökning med 28%. Av fondvolymökningen på 218 mdkr svarade nysparande för 67 mdkr och värdestegring för 151 mdkr.

Precis som tidigare år konstaterade EPSI Rating och Svenskt Kvalitetsindex (SKI) att Handelsbankens kunder är mer nöjda än genomsnittet för bankbranschen, både på privat- och företagsmarknaden – på samtliga hemmamarknader.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Emissionsvolymerna av obligationer uppgick under året till 183 mdkr (168), varav 140 mdkr (118) i säkerställda obligationer och 43 mdkr (41) i seniora obligationer. Inga förlagslån har emitterats under året (9 mdkr).

Banken har stora volymer likvida medel, hypotekslån och andra tillgångar som inte är pantsatta och som därmed utgör ett skydd för bankens seniora långivare. Kvoten mellan icke pantsatta tillgångar och all icke säkerställd marknadsfinansiering, uppgick vid kvartalets slut till 268% (284% vid utgången av tredje kvartalet 2021).

Kassamedel och likvida tillgångar placerade i centralbanker uppgick vid utgången av fjärde kvartalet till 439 mdkr, att jämföra med 615 mdkr vid utgången av tredje kvartalet 2021. Vo-

lymen likvida obligationer och övriga likvida tillgångar uppgick till 157 mdkr (136 vid utgången av tredje kvartalet 2021).

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR), beräknad enligt EU-kommissionens delegerade akt, uppgick vid periodens slut till 152% (158 vid utgången av tredje kvartalet 2021). Net Stable Funding Ratio (NSFR) uppgick vid periodens slut till 114% enligt CRR2 (115 vid utgången av tredje kvartalet 2021).

KAPITAL

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 19,4%. Banken bedömer att Finansinspektionens förväntade kärnprimärkapitalbehov vid utgången av kvartalet uppgick till 13,9% (107 mdkr) varav 2,7 procentenheter (21 mdkr) utgör kärnprimärkapitalbehov i Pelare 2.

Den totala kapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 23,3%. Banken bedömer att Finansinspektionens förväntade totalkapitalbehov vid samma tidpunkt uppgick till 18,1% (140 mdkr), varav 3,4 procentenheter (27 mdkr) utgör totalkapitalbehov i Pelare 2.

Banken har under många år hanterat sin strukturella valutarisk genom att placera eget kapital i lokal valuta i respektive hemmamarknad där utlåning sker. Fram till utgången av 2021 har dessa strukturella valutapositioner varit undantagna kapitalkrav. Finansinspektionen har beslutat att från och med 2022 ska dessa valutapositioner kapitaltäckas som övrig marknadsrisk med hänvisning till ny vägledning av EBA. Banken delar inte Finansinspektionens bedömning och en konstruktiv dialog förs med myndigheten.

Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1–3 procentenheter. Bankens kapitalisering låg därmed över målintervall vilket speglar bankens tillväxtambitioner och en samlad bedömning av makro-, pandemirelaterade- och geopolitiska risker. Bankens avsikt att, givet normala förhållanden, kalibrera kapitalrelationerna in i målintervall är oförändrad.

Kapitalsituationen konsoliderad situation

mdkr	31 dec 2021	31 dec 2020	Förändring
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	19,4%	20,3%	-0,9
Total kapitalrelation, CRR	23,3%	24,3%	-1,0
Riskenponeringsbelopp, CRR	773 158	721 403	7%
Kärnprimärkapital	149 709	148 160	2%
Total kapitalbas	180 458	175 245	3%
Eget kapital, koncernen	181 706	171 473	6%

Kapitalbasen uppgick till 180 mdkr (175) och bankens totala kapitalrelation uppgick till 23,3% (24,3). Kärnprimärkapitalet uppgick till 150 mdkr (146) och kärnprimärkapitalrelationen till 19,4% (20,3).

Resultatet efter avdrag för upparbetad utdelning minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,1 procentenheter. Effekter från pensionsnettot hade neutral effekt. Ökade exponeringsvolymerna minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,6 procentenheter och nettoeffekten av kund- och

volymmigration bidrog positivt med 0,4 procentenheter. Valutakursförändringar bidrog positivt med 0,1 procentenheter. Nya riskviktsbaser på utlåning till kommersiella fastighetsbolag i Norge minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,4 procentenheter. Flytt av riskviktsbaser på bolån i Norge från Pelare 2 till Pelare 1 bidrog negativt med 0,3 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 53,6 mdkr (56,7) och AFR till 205,8 mdkr (205,1). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 384% (362). För konsoliderad situation uppgick EC till 28,1 mdkr (28,9) och AFR till 197,8 mdkr (199,0).

Rating

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

	Långfristig	Kortfristig	Counterparty risk rating
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-
Fitch	AA	F1+	
Moody's	Aa2	P-1	Aa1
DBRS	AA (low)		

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 10 december 2021 meddelade Handelsbanken i ett pressmeddelande om försäljning av tre dotterbolag, som äger fastigheter lokaliserade i Göteborg, Gävle respektive Umeå. Transaktionerna leder sammanlagt till en realisationsvinst på 1,1 mdkr som kommer redovisas som övrig intäkt vid tidpunkt för överlåtelse, vilket förväntas ske under första kvartalet 2022. Transaktionerna har skett genom överlåtelse av dotterbolag (näringsbetingade andelar).

HANDELSBANKENS ÅRSSTÄMMA DEN 23 MARS

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning på 5,00 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen den 25 mars 2022, vilket betyder att aktien handlas utan rätt till utdelning den 24 mars 2022 och att utdelning då beräknas skickas ut av Euroclear den 30 mars 2022. Vidare föreslår styrelsen att det nuvarande återköpsprogrammet om maximalt 120 miljoner aktier förlängs ytterligare ett år. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att kunna emittera konvertibla skuldebrev, i form av så kallade AT1-obligationer, i syfte att anpassa bankens kapitalstruktur till vid var tid rådande kapitalbehov.



VERKSAMHETENS UTVECKLING | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

planerade ökade utvecklingskostnader, vilka steg med 718 mkr eller 34%. Justerat även för dessa minskade kostnader med 115 mkr eller 1%.

Arbetet med de kostnadsreducerande åtgärderna, till ett sammanlagt värde av drygt 3 mkr, fortsätter planenligt. Sedan hösten 2020 har kostnadsreducerande åtgärder på cirka 2 mkr avtalats/åtgärdats. Av dessa har 1 mkr realiserats som lägre kostnader under 2021 och 1 mkr kommer att realiseras under 2022. Kvarvarande initiativ att avtala och åtgärda för att nå målet på dryga 3 mkr består huvudsakligen av fortsatt organisatorisk effektivisering i den svenska verksamheten och i centrala enheter, en avtagande projektkostnad för arbete med förebyggande av finansiell kriminalitet i Storbritannien samt den planerade avyttringen av dotterbolaget Ecster.

Under perioden ianspråkto 1,1 mkr av de omstrukturingsreserver som banken resultatförde under 2019 och 2020 på sammanlagt 2,2 mkr hänförligt till kvarvarande verksamhet. Totalt ianspråktaget belopp var 1,6 mkr.

Bankens löpande utvecklingsinvesteringar är väl balanserade. En tredjedel syftar till investeringar i affärsutveckling med förbättrad lönsamhet, tillväxt och kundnöjdhet. Dessa investeringar riktar till kundmötet, exempelvis genom digitalisering av produkt- och kundprocesser samt distansrådgivning. En tredjedel syftar till långsiktig effektivitet och skapande av affärsvärde, genom exempelvis avancerad dataanalys, molninvesteringar och IT-automatisering samt utbyte av kärnbanksystem och plattform för att förhindra finansiell kriminalitet. En sista tredjedel riktar mot riskminimering, och är relaterad till exempelvis regelverksanpassningar och teknisk livscykelhantering.

Under tredje kvartalet 2020 beslutade banken att temporärt öka IT-utvecklingsutgifterna under perioden 2021–2022 med totalt 1 mkr. Utvecklingen är till största del riktad mot kundmötet i de digitala kanalerna men även effektivare informationsflöden och dataanalys samt investering i molnlösningar. Under året ianspråkto 501 mkr (-1,1), varav -357 mkr (-1,1) kostnadsfördes. De totala utgifterna för utvecklingen ökade med 15% till -2 643 mkr (-2 296), och inklusive avvecklad verksamhet ökade de med 15% till -3 001 mkr (-2 611).

Aktiveringarna minskade till 499 mkr (718). Under året har en lägre andel av utvecklingsutgifterna aktiverats i balansräkningen och istället bokförts direkt som en kostnad i resultaträkningen. Aktiveringsgraden kan variera över tid beroende av karaktären på de projekt som utvecklingen avser. För närvarande driver banken ett antal projekt gällande migration till molntjänster där en betydande andel kostnadsförs löpande. Sammantaget har en lägre aktiveringsgrad under det senaste året tillsammans med avskrivningar på tidigare års aktiveringar bidragit till att totalt aktiverad utveckling i balansräkningen vid utgången av perioden minskat med 0,1 mkr till 3,5 mkr (3,6).

Personalkostnaderna sjönk med 10% till -12 452 mkr (-13 907). Valutakursförändringar hade en positiv effekt om 18 mkr. Under jämfö-

relseperioden belastades personalkostnaderna med en avsättning till omstrukturingsreserv på -1 310 mkr. Justerat för dessa poster samt Oktogonen var personalkostnaderna i stort oförändrade, trots att personalkostnader relaterat till utveckling ökade med 198 mkr, eller 21%, till -1 125 mkr (-927). Genomsnittligt antal anställda minskade med 315 till 11 039 medarbetare (11 354). Vid utgången av perioden uppgick antalet anställda till 10 793 medarbetare (11 273), en nedgång med 480 personer.

Övriga kostnader inklusive avskrivningar uppgick till -7 391 mkr (-7 020), en ökning med 5%. Under jämförelseperioden belastades övriga kostnader med en avsättning till omstrukturingsreserv på -160 mkr samt en nedskrivning av IT-system med -38 mkr. Justerat för dessa poster samt valutaeffekt uppgick ökningen i övriga kostnader till 586 mkr, eller 9%. Av ökningen förklarades 527 mkr av IT-utveckling.

Avskrivningar ökade med 2% till -1 814 mkr (-1 775), där avskrivningar kopplade till utveckling uppgick till -677 mkr (-524).

KREDITFÖRLUSTER

mkr	Helår 2021	Helår 2020	Föränd- ring
Kreditförluster, netto	-43	-649	606
varav tillkommande reserveringsbehov	-3	-496	493
Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten	0,00	0,02	

Kreditförlusterna uppgick till -43 mkr (-649) och kreditförlustnivån uppgick till 0,00% av utlåningen till allmänheten (0,02). Vid utgången av året uppgick det expertbaserade tillkommande reserveringsbehovet till 499 mkr (496) och inklusive avvecklad verksamhet till 577 mkr (564).

Skatter

Från och med den 1 januari 2021 uppgår bolagsskattesatsen i Sverige till 20,6%, en sänkning från 21,4%.

Den effektiva skattesatsen i total verksamhet uppgick till 20,8% (22,6). Den effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet sjönk till 19,7% (22,6) vilket förklarar av en högre skatt i avvecklad verksamhet som avräknas i kvarvarande verksamhet.

Det faktum att räntekostnader på förlagslån inte är skattemässigt avdragsgilla påverkade skattesatsen med 1,0 procentenheter jämfört med bolagsskattesatsen.

Bankens uppskattning är att införandet av riskskatt i Sverige från och med 2022 netto efter skatt kommer belasta bankens resultat med cirka 1,2 mkr under 2022.

Avvecklad verksamhet

Resultatet i avvecklad verksamhet består av de externa intäkterna och kostnaderna i verksamheterna i Danmark och Finland som ska avyttras. Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt uppgick till 1 204 mkr (1 338).

Intäkterna ökade till 4 058 mkr (3 879) till följd av ökade fondprovisioner samt realisationsresultat hänförligt till den tidigare kommunicerade

försäljningen av kortinlösenverksamheten som bidrog med 166 mkr.

Kostnaderna uppgick till -2 915 mkr (-2 407) varav 377 mkr av ökningen förklarar av kostnadsföring av balanserade IT-kostnader samt nedskrivning av IT-system under avveckling. Kreditförlusterna uppgick till nettoåtervinningar om 63 mkr (-131).

Fjärde kvartalet innehöll en förhöjd skattekostnad till följd av en upplösning av en reserv redovisad enligt lokala regler. Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt sjönk till 695 mkr (1 031).

I Faktaboken på sidan 29 presenteras resultatet för verksamheterna i Danmark och Finland enligt den tidigare segmentsuppställningen.

HÅLLBARHET

Under 2021 tog Handelsbanken ytterligare steg framåt i hållbarhetsarbetet. Under början av året presenterade banken en tydlig strategi för det fortsatta arbetet inom hållbarhet och lanserade konkreta mätbara hållbarhetsmål för bankens kärnverksamheter: finansiering, investeringar och rådgivning. Ett av dessa mål omfattar nettollutsläpp av växthusgaser så snart som möjligt, eller senast 2040.

Under andra kvartalet lanserade banken flera nya gröna låneerbjudanden för både privat- och företagskunder för att ytterligare stödja kundernas omställning. I slutet av juni blev Handelsbanken först i Norden med att ingå ett grönt EU-taxonominpassat lån. Handelsbanken Fonder bytte, som första svenska fondbolag, index på sju av sina globala och regionala indexfonder till index som svarar mot Parisavtalets mål (Paris Aligned Benchmarks).

Under tredje kvartalet ingick Handelsbanken sin första hållbarhetslänkade lånefacilitet som har fokus på både klimat och mångfald, då banken med ett svenskt fastighetsbolag ingick avtal som är kopplat till ett antal förutbestämda hållbarhetsmål inom klimat och mångfald. Ett hållbarhetslänkat lån skiljer sig från grön finansiering på så sätt att det inte behöver användas för ett särskilt grönt syfte, utan fokus ligger istället på att förbättra kundens prestation inom hållbarhet i vidare bemärkelse.

Under fjärde kvartalet åtog sig Handelsbanken att låta Science Based Targets initiative (SBTi) validera bankens klimatmål. I december publicerade banken den första klimatrapporten kopplad till bankens utlåning, upprättad i enlighet med de globala rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Rapporten adresserar såväl fysisk klimatrisk som omställningsrisk.

Tidigare i år trädde EU:s Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) i kraft, vilket innebär att kapitalförvaltare måste vara transparenta med hur deras fonder klassificeras utifrån SFDR. Vid utgången av året var 15,3% av den totala fondvolymen i koncernens fonder placerade i den högsta kategorin (artikel 9), det vill säga i fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål, och 79,6% i den näst högsta (artikel 8), det vill



Verksamhetens utveckling

Handelsbanken fortsätter leverera på den plan som lades fram för snart tre år sedan. Vi gör det vi har sagt. Och det syns. När vi summerar det gångna året är det ännu ett bra resultat, faktiskt det högsta i bankens 150-åriga historia.

Årets resultat från kvarvarande verksamhet steg med 29% till 18 848 mkr (14 557). Rörelseresultatet ökade med 25% till 23 475 mkr (18 797). I det fjärde kvartalet bokades en engångsintäkt på 408 mkr hänförlig till den tidigare kommunicerade försäljningen av kortinlösenverksamheten. Justerat för valutakursförändringar, som hade en positiv effekt om 29 mkr, och reservering till resultatdelssystemet Oktogonen om -69 mkr (-213) samt engångsposter om 408 mkr (-1 508), förbättrades rörelseresultatet med 13%. Resultatet före kreditförluster justerat för ovanstående poster förbättrades med 9%.

Intäkterna ökade med 7% till 43 347 mkr (40 368). Justerat för valutakursförändringar samt den ovan nämnda engångsintäkten var intäktsökningen 6%. Intäkterna har vuxit under en period av geografisk och produktmässig koncentrerad och drivits av en stark utveckling inom framför allt den fastighetsrelaterade utlåningen till privat- och företagskunder samt kapitalförvaltningen.

Kostnaderna minskade med 5% till -19 843 mkr (-20 927). Justerat för effekten av valutakursförändringar om 35 mkr, reservering till Oktogonen och engångskostnader under jämförelseperioden, uppgick den underliggande kostnadsökningen till 3%. Hela ökningen förklarades av ökade utvecklingskostnader, vilka steg med 718 mkr eller 34%. Justerat även för dessa minskade kostnader med 115 mkr eller 1%.

K1-talet förbättrades till 45,8% (51,8).

Räntabiliteten på eget kapital steg till 11,8% (10,0) och resultat per aktie ökade med 25% till 9,86 kr (7,87).

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4% (20,3). Kärnprimärkapitalet uppgick till 150 mdkr (146).

ENGÅNGSPOSTER OCH SÄRSKILDA POSTER I RÖRELSERESULTATET

mkr	Helår 2021	Helår 2020
Engångsposter		
Försäljning av kortinlösenverksamheten	408	-
Omstrukturingskostnad	-	-1 470
Nedskrivning av IT-system under utveckling	-	-38
Summa Engångsposter	408	-1 508
Särskilda poster		
Resultatdelssystemet Oktogonen	-69	-213
Summa Särskilda poster	-69	-213

INTÄKTER

mkr	Helår 2021	Helår 2020	Förändring
Räntenetto	29 391	29 079	1%
varav statliga avgifter	-1 171	-1 224	-4%
Provisionsnetto	11 458	9 670	18%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 689	1 217	40%
Övrigt	799	402	99%
Summa intäkter	43 347	40 368	7%

Räntenettet steg med 1%, eller 312 mkr, till 29 391 mkr (29 079). Fortsatt stark tillväxt, som ett resultat av bankens starka marknadsposition inom framförallt bolån och fastighetsfinansiering, resulterade i att växande affärsvolymerna bidrog positivt med 666 mkr. Nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader bidrog negativt med -406 mkr. De statliga avgifterna var 53 mkr lägre och uppgick totalt till -1 171 mkr (-1 224).

Provisionsnettot steg med 18% till 11 458 mkr (9 670). Fondvolymerna ökade med 28%, eller 218 mkr. Fondprovisionsintäkterna ökade med 1 538 mkr, eller 36%, till 5 842 mkr (4 304), drivet av positiva värdeförändringar, nettointflöden och effekter av underliggande produktmix. Sammantaget uppgick fond-, depå- och övriga kapitalförvaltningsprovisioner till 6 747 mkr (5 048), en ökning med 34%. Intäkterna från försäkringar ökade med 18% till 803 mkr (679). Courtageintäkterna minskade med 4% till 555 mkr (577). Ut- och inlåningsprovisionerna minskade med 3% till 1 155 mkr (1 185). Nettot från betalningar ökade med 2% till 1 479 mkr (1 448), där nettot från kortverksamheten ökade med 2% till 971 mkr (955).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 482 mkr till 1 689 mkr (1 217). Jämförelseperioden påverkades negativt av effekten av den då utbrutna covid-19-pandemin där CVA och DVA gav en negativ resultatteffekt om -64 mkr vilket kan jämföras med ett positivt bidrag med 91 mkr under innevarande år. Av resultatförbättringen förklarades 70 mkr av ett lägre realiserat kapitaltillskott (RKT) i Handelsbanken Livs verksamhet inom traditionell försäkring, vilken uppgick till -48 mkr (-118).

Övriga intäktslag ökade till 799 mkr (402), som ett resultat av den ovan nämnda engångsintäkten från försäljningen av kortinlösenverksamheten. Riskresultatförsäkring uppgick till 179 mkr (194).

KOSTNADER

mkr	Helår 2021	Helår 2020	Förändring
Personalkostnader	-12 452	-13 907	1455 -10%
varav Oktogonen	-69	-213	144 -68%
varav Omstrukturingsreserv	-	-1 310	1 310
varav Utvecklingskostnader	-1 125	-934	-191 20%
varav Valuta	18	18	
varav Övrigt	-11 276	-11 450	174 -2%
Övriga administrativa kostnader	-5 577	-5 245	-332 6%
varav Omstrukturingsreserv	-	-60	60
varav Utvecklingskostnader	-1 019	-644	-375 58%
varav Valuta	17	17	
varav Övrigt	-4 575	-4 541	-34 1%
Av- och nedskrivningar	-1 814	-1 775	-39 2%
varav Omstrukturingsreserv samt nedskrivning av IT-system	-	-138	138
varav Utvecklingskostnader	-677	-525	-152 29%
varav Valuta	0	0	
varav Övrigt	-1 137	-1 112	-25 2%
Summa kostnader	-19 843	-20 927	1 084 -5%
varav Oktogonen	-69	-213	144 -68%
varav Omstrukturingsreserv samt nedskrivning av IT-system	-	-1 508	1 508
varav Valuta	35	35	
varav Utvecklingskostnader	-2 821	-2 103	-718 34%
varav Övrigt	-16 988	-17 103	115 -1%
Förändring efter justering av valuta, Oktogonen samt engångsposter			3%

UTVECKLINGSKOSTNADER

mkr	Helår 2021	Helår 2020	Förändring
Utvecklingsutgifter	-2 643	-2 296	15%
varav personalkostnader	-1 388	-1 259	10%
varav övriga kostnader	-1 255	-1 037	21%
Aktiveringar	499	718	-31%
varav personalkostnader	263	325	-19%
varav övriga kostnader	236	393	-40%
Utvecklingsutgifter efter aktiveringar	-2 144	-1 578	36%
Av- och nedskrivningar	-677	-525	29%
Utvecklingskostnader	-2 821	-2 103	34%

Kostnaderna sjönk med 5% till -19 843 mkr (-20 927) men ökade med 3%, eller 603 mkr, justerat för valutakurseffekter, Oktogonen och engångsposter. Hela ökningen förklarades av



FINANSIELL ÖVERSİKT | FÖRVALTNİNGSBERÄTTELSE

Finansiell översikt 2021

- Årets resultat ökade med 25% till 19 543 mkr (15 588). Årets resultat från kvarvarande verksamhet ökade med 29% till 18 848 mkr (14 557).
- Resultatet per aktie ökade med 25% till 9,86 kr (7,87).
- Räntabiliteten på eget kapital steg till 11,8% (10,0).
- Rörelseresultatet ökade med 25% till 23 475 mkr (18 797).
- Räntenettet ökade med 1% till 29 391 mkr (29 079).
- Provisionsnettot ökade med 18% till 11 458 mkr (9 670). Provisionsintäkterna från fondförvaltning ökade med 36%.
- Intäkterna steg med 7% till 43 347 mkr (40 368).
- Kostnaderna sjönk med 5% till -19 843 mkr (-20 927). Justerat för reservering till Oktogonen, jämförelsestörande poster samt valutakursförändringar ökade kostnaderna med 3% eller 603 mkr, vilket helt förklaras av 718 mkr i ökade utvecklingskostnader.
- K/I-talet förbättrades till 45,8% (51,8).
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,02).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4% (20,3).
- Styrelsen föreslår en utdelning på 5,00 kronor per aktie.

”Vår rådgivning ska stödja hållbara beslut och vi ska beakta frågor som jämställdhet när vi pratar till exempel familjeekonomi och pension med våra kunder.”



tata mötesplatser är säkra samtidigt som de är tillgängliga, därför har vi högsta standard för säkerhet, etik och integritet i all hantering av kunddata.

Våra kunder vill inte ha antingen digitalt eller kontor, utan vill kunna välja själva hur och när de möter oss. För dem är det personliga den sammanhållande kärnan som de efterfrågar i kundupplevelsen. Vår ambition är därför att ha lika personliga och långsiktiga relationer på de digitala mötesplatserna som vi har på våra kontor.

ETT HÅLLBART VÄRDESKAPANDE

Allt fler personer vill bidra till en mer hållbar värld med medvetna konsumentval, egna gröna investeringar i hem och fordon eller genom att spara i fonder som bidrar till ett bättre samhälle. Allt fler företag söker finansiering för att producera nya, mer hållbara produkter och produktionsmetoder och för att kunna investera i energisnåla lokaler och byggnader.

Klimatförändringarna är en av samhällets främsta utmaningar. I Handelsbanken ska vi ta vårt ansvar genom att systematiskt och metodiskt fortsätta att se över vår egna direkta klimatpåverkan. Vi har kommit en bit på väg med ständigt lägre energiförbrukning och ändrade resvanor. Den utvecklingen ska fortsätta i en allt snabbare takt.

Vår största möjlighet att påverka och bidra till en hållbar utveckling har vi dock genom vår affärsverksamhet – när vi finansierar våra kunders projekt och verksamheter och när vi får förtroendet att förvalta deras kapital.

Ett konkret exempel är hur Handelsbanken Fonder arbetar med att välja in och välja bort investeringar i våra fonder utifrån hållbarhetsaspekter. Det innebär inte att vi gör avkall på avkastning. Tvärtom har hållbara investeringar de senaste åren visat sig framgångsrika även ekonomiskt. Samma logik gäller kreditgivningen. Med en låg risktolerans generellt är det en självklarhet att också ta in hållbarhet i våra kreditbedömningar. Bankens syn på kreditgivning ska också skydda den enskilda kunden från att hamna i ekonomiska svårigheter på grund av alltför hög skuldsättning. Vår rådgivning ska stödja hållbara beslut och vi ska beakta frågor som jämställdhet när vi pratar till exempel familjeekonomi och pension med våra kunder. Det gynnar såväl banken som kunden och samhället i övrigt.

Vi gör inte anspråk på att kunna lösa världens hållbarhetskris, det kan ingen enskild person, företag eller nation göra. Men vi har en ambition – och ett ansvar – att ligga i framkant och öka takten i vårt hållbarhetsarbete. Därför ska hållbarhet alltid vara integrerat i vårt sätt att tänka och ta beslut. Inte bara för att det är rätt och riktigt, utan också för att det är affärsmässigt. Handelsbankens tydliga fokus på hållbarhet

bidrar till att göra oss mer långsiktigt hållbara, starkare i kris och mer attraktiva, såväl att investera i som att vara kund hos eller att arbeta för.

BANKEN FÖRÄNDRAS I TAKT MED VÅRA KUNDER

I år fyller Handelsbanken 150 år och bankens aktie är den äldsta, ännu noterade aktien på Stockholmsbörsen. Från allra första början har banken varit dedikerad till att skapa värde för kunderna. I alla kriser sedan kapitalmarknaderna liberaliserades på 1980-talet har Handelsbanken haft väsentligt lägre kreditförluster jämfört med andra banker. I mätning efter mätning uttrycker kunderna en stark uppskattning över Handelsbankens personal och produkter. Med några få undantag har banken genom åren haft låga kostnader, god lönsamhet och en bra kapitalsituation.

”Bankens erbjudande, metoderna att hjälpa kunderna och den geografiska närvaron har förändrats i takt med förändrade kundbeteenden och omvärldsförändringar. Att förändras – men förbli Handelsbanken – är en del av nyckeln till vår framgång.”

Handelsbankens modell fungerar. Men den är inte – och har aldrig varit – statisk. Vi har satsat, byggt ut, uppgraderat och utvecklat. Bankens erbjudande, metoderna att hjälpa kunderna och den geografiska närvaron har förändrats i takt med förändrade kundbeteenden och omvärldsförändringar. Att förändras – men förbli Handelsbanken – är en del av nyckeln till vår framgång. Det gör att vi kan fortsätta att med hög effektivitet skapa tillväxt och generera en bra lönsamhet och hög avkastning till våra aktieägare.

VÅR IDÉ OCH VÅRT ARBETSSÄTT | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Vår idé och vårt arbetssätt

Handelsbanken bildades 1871. 150 år senare är vi en av världens starkaste banker. För oss är det i mötet med kund värde uppstår. Oavsett hur och var vi möter våra kunder, strävar vi efter att erbjuda det bästa bankerbudandet inom finansiering, sparande och rådgivning. Det är också i kundmötet som grunden läggs för att utveckla bankens verksamhet i linje med kundernas behov och önskemål. För Handelsbanken står kunden alltid i centrum. Vi bygger vår verksamhet på hållbart ansvarstagande och en stark lokal förankring med stor tilltro till den enskilde människan, såväl kund som medarbetare.

VÅRT MÅL OCH VÅRA MEDEL

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Våra viktigaste medel för att nå målet är lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter. Målet genomsyrar hela Handelsbankens företagskultur. Vårt decentraliserade arbetssätt med stark lokal förankring, kombinerat med bra digitala tjänster och ett hållbart ansvarstagande, är grunden för den höga kundnöjdhet och de långa kundrelationer som banken har. Bankens hemmamarknader är Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna.

KUNDMÖTET I CENTRUM

Våra kunder möter Handelsbanken på många olika sätt. Vi sätter kunden i centrum i allt vi gör och finns nära våra kunder och samhället där vi verkar.

För oss är kunden aldrig bara ett födelsedatum eller ett kontonummer. Vi ser människan bakom, oavsett om det är en privatkund eller företagskund, och utgår alltid ifrån deras behov och förutsättningar oavsett om det handlar om boende, förmögenhet eller företagsfinansiering.

Det betyder att vi möter kunden med bred kunskap och hög service i alla våra mötesplatser. Vi finns tillgängliga, vi är enkla att ha att göra med och vi visar omtanke.

PERSONLIGT OCH ANSVARSFULLT

För varje kund i Handelsbanken finns ett kontor som har det yttersta ansvaret för att kunden är nöjd med banken över tid. För oss är det en självklarhet att kontoren har självständiga mandat. De som känner kunden och förstår de lokala förutsättningarna ska kunna ta beslut som rör kunderna – utan att ett godkännande behöver inväntas från en central enhet.

Vår ambition är att hitta avvägningen mellan att automatisera och förenkla det som bara ska fungera i vardagen, och samtidigt hjälpa våra kunder utifrån deras förutsättningar. Även kunder som normalt sett inte besöker kontoret kan ibland vilja sitta ned för att få råd i de stora vägvalen i livet – i allt från att köpa den första bostaden till att planera sin pension. Inte minst värdesätter många av våra företagskunder att de kan möta både en specialist och en beslutsfattare

när de kontakter sitt kontor. Vårt decentraliserade arbetssätt innebär då att beslut kan fattas snabbt och med god kännedom om kunden och den lokala marknaden.

De kundansvariga på kontoren är därför viktiga i att utveckla kundrelationerna och kundmötet, det finns ett personligt engagemang. Samma engagemang hittar vi i utvecklingsorganisationen. Genom att arbeta nära kunder och använda deras feedback kan vi förbättra våra digitala lösningar och anpassa dem efter kundernas behov. Vi vill att beslut ska fattas så nära kunden som möjligt, oavsett var i organisationen de tas.

Handelsbanken har under lång tid haft både nöjdare kunder än branschsnittet och låga kreditförluster. Detta är ingen slump. Både förmågan att bedöma kreditrisk och förståelse för kundens behov är ett resultat av den syn på kunder och medarbetare som ligger till grund för vårt decentraliserade arbetssätt.

”Våra digitala mötesplatser är utvecklade för att förenkla våra kunders vardag och är topprankade i Sverige.”

MÖTEN DÄR KUNDEN VILL

En majoritet av våra kundmöten sker i dag digitalt. För Handelsbanken erbjuder digitalisering stora möjligheter att nå ut till fler kunder med värdeskapande råd och tjänster anpassade till kundens individuella behov. Våra digitala mötesplatser är utvecklade för att förenkla våra kunders vardag och är topprankade i Sverige.

Vi ser att teknik kommer att fortsätta öka tillgängligheten för våra kunder och ger medarbetarna på kontor och kundtjänst både bättre stöd och mer tid att hjälpa till med komplexare frågor. Våra kunder ska vara trygga med att våra digi-





MÅL OCH MÅLUPPFYLLELSE | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

KREDITKVALITET

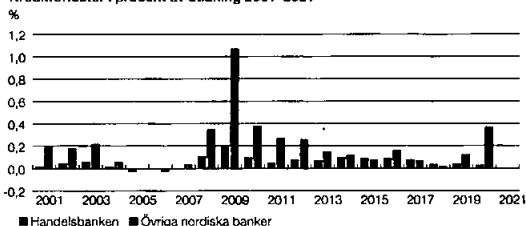
Handelsbanken har låg risktolerans. Detta innebär att krediternas kvalitet aldrig får åsidosättas för att nå högre volym eller högre marginal.

Utfall

Kreditförlusterna uppgick till -43 miljoner kronor (-649). Vid utgången av året uppgick det expertbaserade tillkommande reserveringsbehovet, vilket beaktar potentiella effekter av covid-19, till -499 miljoner kronor (-496). I relation till utlåningen uppgick kreditförlusterna till 0,00 procent (0,02).

Under de senaste tio åren, det vill säga sedan 2012, har bankens genomsnittliga kreditförlustnivå uppgått till 0,06 procent. Det ska jämföras med genomsnittet för övriga stora nordiska banker som under samma period uppgick till 0,13 procent.

Kreditförluster i procent av utlåning 2001–2021



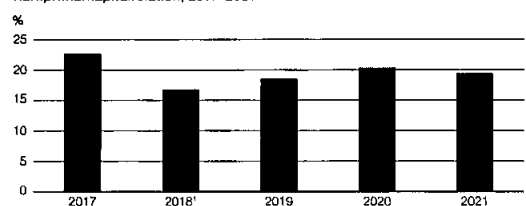
KAPITAL

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

Utfall

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 19,4 procent (20,3). Banken bedömer att Finansinspektionens förväntade kärnprimärkapitalbehov vid utgången av fjärde kvartalet uppgick till 13,9 procent.

Kärnprimärkapitalrelation, 2017–2021



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

RATING

Handelsbanken ska ha en hög rating hos de externa ratinginstituten.

Utfall

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

Nordiska bankers rating

31 december 2021	Standard & Poor's		Fitch		Moody's	
	Långfristig	Kortfristig	Långfristig	Kortfristig	Finansiell styrka (BCA) ¹	Långfristig Kortfristig
Handelsbanken	AA-	A-1+	AA	F1+	a2	Aa2 P-1
DNB	AA-	A-1+			a3	Aa2 P-1
Nordea	AA-	A-1+	AA	F1+	a3	Aa3 P-1
SEB	A+	A-1	AA-	F1+	a3	Aa3 P-1
Swedbank	A+	A-1	A+	F1	baa1	Aa3 P-1
Danske Bank	A+	A-1	A	F1	baa2	A2 P-1

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

Källa: SNL

MÅL OCH MÅLUPPFYLLELSE | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Mål och måluppfyllelse

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

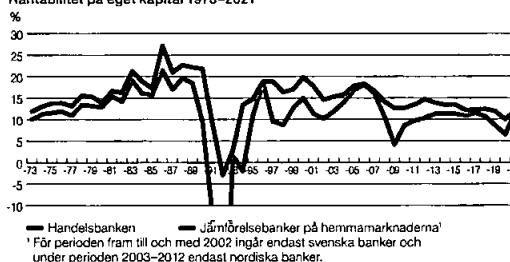
FÖRETAGSMÅL

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

Måluppfyllelse

Handelsbanken uppnådde även 2021 företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Därmed gjordes en preliminär avsättning till resultatdelssystemet Oktogonen med ett belopp som uppgick till -88 miljoner kronor (-213).

Räntabilitet på eget kapital 1973–2021

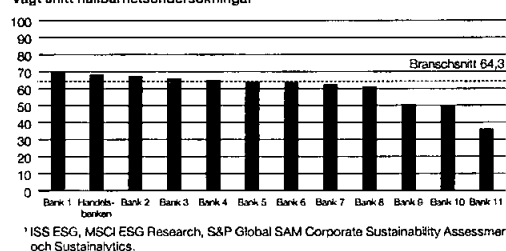


HÅLLBARHETSMÅL

Handelsbanken har som mål från år 2021 att vara och uppfattas som den mest hållbara aktören bland jämförbara konkurrenter. Bedömningen görs utifrån ett vägt snitt av hållbarhetsbetygen för jämförbara konkurrenter på våra hemmamarknader i fyra globala hållbarhetsundersökningar¹ omräknat till en skala 0–100 för alla fyra undersökningarna samt utifrån kundundersökningar från Svenskt Kvalitetsindex SKI.

Därutöver har Handelsbanken i enlighet med sina åtaganden under FN:s Principles for Responsible Banking (PRB) satt upp hållbarhetsmål inom tre områden: investering, finansiering och rådgivning, se sidan 38, samt ett mål för nettoemissionsläp av växthusgas för Handelsbankens verksamhet inklusive relevanta delar av utlånings- och investeringsportföljen, se sidan 38.

Vägt snitt hållbarhetsundersökningar



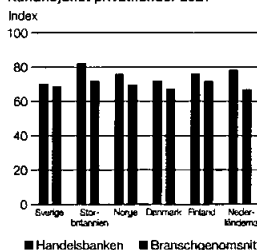
MEST NÖJDA KUNDER

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

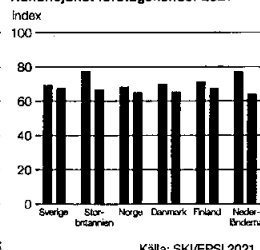
Utfall

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

Kundnöjdhet privatkunder 2021



Kundnöjdhet företagskunder 2021



Källa: SKI/EPRI 2021

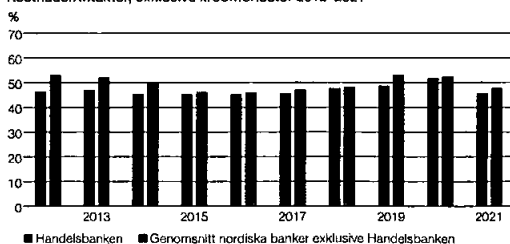
KOSTNADSEFFEKTIVITET

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

Utfall

Handelsbankens omkostnader i relation till intäkter uppgick till 45,8 procent (51,8). Motsvarande nyckeltal för ett genomsnitt av övriga stora nordiska banker var 47,7 procent (52,5).

Kostnader/intäkter, exklusive kreditförluster 2012–2021





Idé

Handelsbanken skapar värde genom unika kundmöten.

Värdet uppstår i varje kundmöte, oavsett tid, plats och teknik.

Bankens kompetens, tillsammans med stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt vinner, vidmakthåller och utvecklar långsiktiga kundrelationer.

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

Nöjdare kunder, intäkter som växer snabbare än kostnader och en låg risktolerans skapar en uthållig lönsamhet och därmed förmåga att, oberoende av omvärldsläge, växa bankens affär och 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. Hög lönsamhet och sund, hållbar verksamhet är avgörande för våra aktieägare som investerar 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.



Förvaltningsberättelse

INNEHÅLL

Idé och mål	7
Mål och måloppfyllelse	8
Vår idé och vårt arbetssätt	10
FINANSIELL ÖVERSIKT 2021	12
VERKSAMHETENS UTVECKLING	13
5-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN	16
NYCKELTAL PER ÅR	18
UTVECKLING PER KVARTAL	19
SEGMENTINFORMATION	20
Handelsbanken Sverige	22
Handelsbanken Storbritannien	24
Handelsbanken Norge	26
Handelsbanken Nederländerna	28
Handelsbanken Capital Markets	30
Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	32
AKTIEN OCH ÅGARNA	34
HÅLLBARHETSRAPPORT 2021	37
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2021	74
Innehåll	74
Bolagsstyrning i Handelsbanken	75
Struktur för bolagsstyrning	76
Styrelse	88
Koncernledning	91

VD-ORD



krävande opplegg än den genomsnittlige bankkunden. Dette passer oss og vårt sätt å arbeide väldigt väl.

Handelsbanken gynnas också av en ökad urbanisering, som medför ett växande behov av fastighetsfinansiering – både privat och kommersiell – där bankens breda och djupa kompetens kring kreditgivning, kombinerat med god lokalkännedom och hög marknadspenetrering, ger oss goda tillväxtmöjligheter.

”Vår finansiella styrka och stabilitet har tjänat oss och våra kunder väl under 150 år.”

Något som inte passar oss riktigt lika bra, är när regelverken förändras på ett sätt så att skillnaderna mellan olika marknader med tiden blir större. Vi ska, vi vill och vi måste följa omfattande och komplexa regelverk. Men det finns alltid en prislapp. När regelverken på senare år börjat göras alltmer landspecifika, försvinner till viss grad den för oss tidigare relativt enkla skalbarheten av vår företagsmodell över landsgränser.

Därför lämnar vi nu Finland och Danmark. Vi är helt enkelt för små där för att kunna motivera de framtida investeringar som krävs.

Tittar vi historiskt, är detta tillbakadragande väldigt typiskt Handelsbanken. Vi är alltid beredda att snabbt ställa om. Och vi gör det också, utan större åthävor, kostnader eller tidsspillan. Inte för att bli något annat, utan tvärtom, för att förbli just Handelsbanken.

I mitten av 00-talet var vi en av de största aktörerna på marknaden för tjänstepensioner med garanterad ränta. Vi införde bland annat full flytträtt för kunderna. Då helt unikt, i dag en självklarhet för alla aktörer. Men så ändrades förutsättningarna på ett sätt, som passade dåligt in i vår övriga affär. Vi sålde då och lämnade den marknaden. En snabb och även lönsam omställning.

Vad gäller just omställningar står nu hela mänskligheten inför en av sina absolut största – och i särklass viktigaste – omställningar någonsin. Att kalla klimatfrågan för en megatrend är lite att underdriva dess betydelse. Klarar vi inte av den omställning som krävs, är alla andra trender och framtidsfrågor betydelselösa.

Jag är optimist, jag är helt övertygad om att vi klarar det här. En del saker kommer kanske ta lite längre tid, andra kommer ske snabbare – men vi kommer redan inom tio-femton år ställt om vårt levnadssätt till betydligt mer hållbart än i dag.

Ett starkt skäl till min tillförsikt, är att de allra flesta av oss verkligen vill göra detta. Jag märker detta i vardagen, i mitt arbete här på banken. Bakom alla de priser och andra utmärkelser Handelsbanken fått för sitt hållbarhetsarbete de senaste åren, ligger ett oerhört starkt engagemang hos alla medarbetare. Alla arbetar med frågan, på något sätt. Det är en helt naturlig del av verksamheten. Och alla gör det – inte för att de måste – utan för att de verkligen vill och för att kunderna efterfrågar det.

Vi identifierar bland annat regelmässigt de miljömässiga konsekvenser som vår affärsverksamhet kan få. Handelsbanken står självklart bakom Principles for Responsible Banking (PRB) och stödjer flera andra internationella initiativ för hållbart företagande, till exempel: Agenda 2030 och Globala målen, FN:s Global Compact och Principles for Responsible Investment (PRI). Lika självklart rapporterar livbolaget och vår svenska kapitalförvaltning sedan flera år i linje med TCFD:s rekommendationer, och under året har vi även publicerat en motsvarande klimatrapport för vår utlåning.

Men kanske är våra stabila finanser över tid ändå vårt viktigaste bidrag till ett mer långsiktigt, hållbart samhälle. Låga kreditförluster är inte bara en finansiell fråga, för bakom varje kreditförlust finns en personlig tragedi. Att låna pengar till någon som saknar förutsättningar att återbetala är långt ifrån hållbart.

I Global Finance årliga ranking av världens säkraste banker var Handelsbanken, precis som tidigare år, den högst rankade affärsbanken i Sverige. Även internationellt står vi i särklass: ingen affärsbank i världen har högre rating än Handelsbanken av de tre ledande ratinginstituten.

Vår finansiella styrka och stabilitet har tjänat oss och våra kunder väl under 150 år. Vi har gått genom lågkonjunkturer, världskrig och ett par pandemier. Vid varje finanskris har Handelsbanken varit en del av lösningen, inte en del av problemet. Vi har stöttat, men inte tagit stöd av varken centralbanker eller regeringar. Istället har vi hela tiden funnits där för våra kunder – oavsett läget i omvärlden.

Det är också så vi fortsätter bygga Handelsbanken för framtiden. Stabilitet, långsiktigt hållbart och med en förmåga att ständigt förnya, förbättra och utveckla vår bank. Jag vill rikta ett mycket varmt tack till alla medarbetare som gör den här utvecklingen möjlig och för ert starka engagemang under året.

Till sist vill jag också tacka kunder och aktieägare för förtroendet. Vår ambition är oförändrad, vi kommer göra allt för att motsvara detta förtroende och förväntningar även kommande år.

Stockholm i februari 2022

Carina Åkerström, verkställande direktör och koncernchef

VD-ORD

150 år av bank på vårt sätt

Handelsbankens rörelseresultat for 2021 blev 23,5 milliarder kroner. Aldrig tidligere under bankens 150 åriga historia har resultatet varit så starkt. Detta är naturligtvis glädjande, men samtidigt också helt i linje med ett och ett halvt sekel av stadig stigande vinster, växande balansräkning och ett ökat aktieägarvärde.

Denna stadiga – och i stort sett obrutna – tillväxt under 150 år är jag övertygad beror på de grundstenar verksamheten vilar på sedan banken startade: stabila finanser, ett genuint kundfokus och en vilja och förmåga att hela tiden förändra, förbättra och tänka nytt.

Faktum är att Handelsbanken faktiskt blev till just av det skälet – viljan att pröva något annorlunda än det etablerade. De personer som grundade banken, lämnade den bank man arbetade på, för att de ville skapa en helt ny modern bank. En bank för framtiden.

Ären som följde införde banken andra nymodigheter som tjänstepensioner, betryggande kreditreserver och kvinnliga beslutsfattare. I dag självklarheter. Men då: rena revolutionen.

Vi har också lärt oss en del om framtidsfrågor under 150 år. Till exempel att aldrig vara nöjd. Det som är framtid i dag, blir snabbt historia. Och det som fungerar bra i dag, är ju gårdagens snilleblixtar.

Därför behöver vi hela tiden söka nya idéer, för att fungera bra också i morgon. Så även om affärens rullar på och kunderna är nöjda – så kan man själv aldrig vara det: riktigt nöjd. Istället hela tiden blicka framåt: vad ska vi göra i morgon? Hur? Och kanske också var?

I detta ligger också en annan, och lika självklar insikt: bra idéer har inte sällan ett bäst före datum. Det som fungerade igår, kanske inte fungerar lika bra i morgon. Allt förändras, hela tiden – därför måste också vi i banken vara beredda att göra det.

Universalbank och kontor över hela världen är exempel på två bra idéer, som fungerade utmärkt – dessutom under ganska lång tid – men som nu inte längre gör det. För tio-tjugo år sedan ville kunderna ha sina bankaffärer samlade på ett ställe.

I dag, i allt högre utsträckning, så vill kunderna plocka russin ur kakan. Därför har vi också slutat försöka göra allt. Vi koncentrerar oss istället enbart på de lösningar och produkter vi är riktigt bra på – framför allt inom kapitalförvaltning, finansiering och förmögenhetsrådgivning. Vi erbjuder inte längre hela kakan. Bara russin.

På samma sätt – när våra kunder önskade att vi fanns överallt, även på deras stora exportmarknader i Asien, Sydamerika och Australien, så hade vi kontor där. I dag gör kunderna annorlunda – och då gör vi det också.

Kontor som inte längre efterfrågas, stänger vi – både på hemmamarknader och i andra länder. Men detta innebär inte att inga kontor efterfrågas, någonstans, alls. Bakom det resonemang ligger några viktiga insikter.

För det första: det personliga mötet är tidlöst. Det är i dessa möten vi skapar värde. Varje möte är unikt och bygger på den enskilda kundens förutsättningar och ambitioner. Dessa möten kan äga rum var och när som helst – de är oberoende av både plats och teknik.

För det andra: skälen till varför vi människor vill och behöver mötas, förändras. För tio år sedan gick man till ett bankkontor för att få hjälp med saker som man i dag enkelt löser själv i sin mobil. Det fanns också många som kom för att ställa sådana frågor, som man i dag själv hittar svaren på i olika nätforum.

Men det har också alltid funnits de kunder som har mer komplexa, mer komplicerade behov av råd och lösningar – frågor som behöver stötta, blötas och bollas, fram och tillbaka, öga mot öga med en person man känner förtroende för.

Den typen av möten har en stigande efterfrågan, eftersom allt fler av våra kunder får en mer komplex ekonomi – oavsett om man är ett företag eller en privatperson.

”Allt förändras, hela tiden – därför måste också vi i banken vara beredda att göra det.”

Det är detta som styr oss. På orter där nästan alla våra kunder har en ekonomi man kan sköta via dator och telefon, har vi märkt att besöken blir allt färre. Behovet av vårt kontor har i stort sett försvunnit – då lägger vi ner.

På andra orter, ofta med många företag, är behovet oförändrat eller ökande – och där förstärker vi kontoren. De får mer resurser, större beslutskraft och fler kompetenser – för att klara den ökade efterfrågan på dessa personliga möten, med höga krav på kunskapsinnehåll.

Så nej, vi har inte övergett idén med kontor. Vi har utvecklat den. Som vi alltid har gjort.

Det finns naturligtvis de som tycker att vi borde gjort detta tidigare, det gick ju att googla för tio år sedan också. Självklart. Men vi har inte börjat förändra vår kontorsrörelse nu. Det gjorde vi också för tio år sedan. Och för tjugio år sedan. Vi har både utvecklat och avvecklat kontor under 150 år.

Men – och det är en viktig poäng – det vi gör, har vi alltid gjort i takt med kunderna. Även om de tekniska lösningarna fanns på plats, har kunderna kanske inte alltid hunnit dit.

Detta gäller inte enbart våra kontor, detta gäller allt vi gör. Även om vi har en lösning, tvingar vi inte in kunderna i den. Vi lanserar den, men behåller alternativen. Så länge kunderna vill.

Digitaliseringen är en megatrend som de senaste 20 åren väsentligt förändrat vårt sätt att arbeta, vår fritid och inte minst våra konsumtionsmönster.

I mitten av 1990-talet blev Handelsbanken första bank i Sverige att öppna på Internet. Vi var också den första bank i Sverige som skaffade sig egna datorer – året var 1959. En enorm investering då – och även i dag är it-utveckling vår snabbast stigande investering och kostnadspost.

Handelsbanken blir också – i takt med kunderna – hela tiden mer digital. Vi har ökat tempot rejält de senaste åren och det kommer öka ytterligare. En starkt bidragande orsak är att vi allt mer koncentrerar vårt erbjudande. Med fokus enbart på de erbjudanden och produkter där vi har hög kompetens, nöjdare kunder och god intjäning – kan vi nu mycket snabbare än tidigare ta nya lösningar till marknaden. Denna renodling frigör också mer resurser för att bland annat titta på hur vi ska applicera artificiell intelligens.

Andra megatrender i omvärlden som i hög grad påverkar hur vi bygger bank för framtiden är den allt högre utbildningsnivån, särskilt bland kvinnor, urbanisering och – kanske mer specifikt för vår bransch: ett allt mer detaljerat och komplext regelverk.

Ett mer välutbildat samhälle är självklart attraktivt ur många aspekter, inte minst för Handelsbanken. Historiskt har vi alltid haft en betydligt större andel högt utbildade kunder – kunder med ofta mer komplexa, mer



Innehåll

Vd-ord	4	FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN	
		Innehåll	92
		Resultaträkning Koncernen	93
		Totalresultat Koncernen	94
		Balansräkning Koncernen	95
		Förändring i eget kapital Koncernen	96
		Kassaflödesanalys Koncernen	97
		Noter Koncernen	98
		FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE MODERBOLAGET	217
		FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET	
		Innehåll	218
		Resultaträkning Moderbolaget	219
		Totalresultat Moderbolaget	220
		Balansräkning Moderbolaget	221
		Förändring i eget kapital Moderbolaget	222
		Kassaflödesanalys Moderbolaget	223
		5-årsöversikt Moderbolaget	224
		Noter Moderbolaget	226
		STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER	
		Styrelsens och vd:s underskrifter	270
		REVISIONSBERÄTTELSE	
		Revisionsberättelse	271
		Revisors rapport över hållbarhets- rapport och hållbarhetsredovisning	276
		ÖVRIGT	
		Definitioner och förklaringar	277
Verksamhetens utveckling		FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE KONCERNEN	
		Innehåll	6
		Idé och mål	7
		Mål och målluppfyllelse	8
		Vår idé och vårt arbetssätt	10
		Finansiell översikt 2021	12
		Verksamhetens utveckling	13
		5-årsöversikt Koncernen	16
		Nyckeltal per år	18
		Utveckling per kvartal	19
		Segmentinformation	20
		Handelsbanken Sverige	22
		Handelsbanken Storbritannien	24
		Handelsbanken Norge	26
		Handelsbanken Nederländerna	28
		Handelsbanken Capital Markets	30
		Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	32
		Aktien och ägarna	34
Hållbarhetsrapport		Hållbarhetsrapport 2021	37
Bolagsstyrningsrapport		Bolagsstyrningsrapport 2021	74
		Innehåll	74
		Bolagsstyrning i Handelsbanken	75
		Struktur för bolagsstyrning	76
		Styrelse	88
		Koncernledning	91

Den formella årsredovisningen som revisorerna granskat utgörs av sidorna 6–36 och 74–270 och omfattar de avsnitt som har färgmarkering ■ ■ □
Den lagstadgade hållbarhetsrapporten utgörs av sidorna 37–73 och omfattar det avsnitt som har färgmarkering ■



Kort information

Handelsbankens årsstämman 2022

Handelsbankens årsstämman 2022 hålls onsdagen den 23 mars 2022. Aktieägare som önskar delta vid stämman ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 15 mars 2022, dels ha anmält sitt deltagande vid stämman senast tisdagen den 22 mars 2022. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, begära att registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som gjorts senast torsdagen den 17 mars 2022 beaktas vid framställning av aktieboken. Närmare information om årsstämman finns i kallelsen på bankens webbplats, www.handelsbanken.com/bolagsstamma.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 5,00 kronor per aktie. Styrelsen föreslår som avstämningsdag för utdelning fredagen den 25 mars 2022 vilket innebär att Handelsbankens aktie handlas utan rätt till utdelning torsdagen den 24 mars 2022. Beslutat stämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen skickas ut av Euroclear onsdagen den 30 mars 2022.

Finansiell kalender 2022

9 februari	Bokslutskommuniké 2021
23 mars	Årsstämman
27 april	Delårsrapport januari – mars 2022
15 juli	Delårsrapport januari – juni 2022
19 oktober	Delårsrapport januari – september 2022

Finansiell information

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

- års- och hållbarhetsredovisningar
- delårsrapporter
- risk- och kapitalhanteringsrapporter
- bolagsstyrningsrapporter
- ersättningsrapport
- faktaböcker

Distribution

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

Handelsbankens hållbarhetsrapportering 2021

Handelsbankens Års- och hållbarhetsredovisning 2021 innehåller Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapport som finns på sidorna 37–73. Tillsammans med Handelsbankens Sustainability Factbook 2021 utgör den Handelsbankens samlade hållbarhetsredovisning för 2021. Det är Handelsbankens tolfte hållbarhetsredovisning och den har upprättats i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI) standards för hållbarhetsredovisning, nivå Core. Hållbarhetsredovisningen har granskats av bankens externa revisorer och revisorns rapport finns på sidan 276 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2021. Handelsbanken redovisar årligen koncernens hållbarhetsarbete och resultat i hållbarhetsredovisningen vilken omfattar hela koncernen, om inte annat anges. Hållbarhetsredovisningen utgör också Handelsbankens Communication on Progress Report till FN:s Global Compact.

Den lagstadgade hållbarhetsrapporten beskriver hur Handelsbanken arbetar med de mest väsentliga hållbarhetsfrågorna och innehåller upplysningar om hållbarhetsstyrning, aktiviteter och resultat under 2021. I Sustainability Factbook 2021 finns detaljerade resultatupplysningar, GRI-index och Handelsbankens Principles for Responsible Banking (PRB) rapportering. Sustainability Factbook 2021 finns att hämta på handelsbanken.com/hallbarhet.

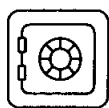


Svenska Handelsbanken AB (publ)
Organisationsnummer: 502007-7862
Styrelsen sätts: Stockholm
handelsbanken.com

This report is also available in English.

Bank på vårt eget sätt

Vi kommer aldri bli en bank som alle andre. Vår integritet og syn på risk og hållbarhet skapar tillsammans med vårt unikt långsiktiga perspektiv kundrelasjoner som håller genom livets olika skeenden. Vårt sätt att bygga bank bygger på en sterk tro og respekt for den enskilda människan. Vi erbjuder våra kunder:



En av världens tryggaste banker

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



Unik långsiktighet

Vi ger alltid våra kunder det långsiktiga bästa rådet, utan att snekla på vad som kortsiktigt är den mest lönsamma produkten för banken. Det finns inga volymkrav, budgetar eller centralt bestämda säljmål i banken. Våra medarbetare som möter kunden har inte rörlig ersättning, varken i form av bonus eller provisioner, och saknar därför personliga ekonomiska incitament att försöka övertyga kunden om att en viss tjänst eller produkt passar bäst. Istället mäter Handelsbanken sin framgång i kundnöjdhet, kostnadseffektivitet och lönsamhet. Det gör oss unikt långsiktiga.



Värde i varje kundmöte

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



Partnerskap för hållbarhet

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



Nya insikter og kunskap

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