20250520003127

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad verkställande direktör i Handelsbanken Fastigheter AB (556873-0021) intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställdes på årsstämma den 16 maj 2025. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 16 juni 2025

Jens Tonnert

Verkställande direktör

20250520031119

Årsredovisning

2024

Handelsbanken Fastigheter AB

(Org nr 556873-0021)

✔ Signerat 2025-05-16 08:04:07 UTC

Förvaltningsberättelse

Allmänt

Handelsbanken Fastigheter AB med organisationsnummer 556873-0021 har sitt säte i Stockholm.
Bolaget bildades 2011-11-23 och var vilande t o m 2012-06-15 då bolaget förvärvade samtliga ägda fastigheter från Svenska Handelsbanken AB (publ), nedan SHB, och nuvarande verksamhet med fastighetsförvaltning startade.
I samband med verksamhetsstarten ändrade bolaget också firma från Handelsbanken Service AB till Handelsbanken Fastigheter AB.
Bolaget är ett helägt dotterbolag till Handelsbanken Liv Försäkrings AB, organisationsnummer 516401-8284 med säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under perioden

Från och med januari 2024 tomställdes ca 10 000 kvm i fastigheten Smedsbacken 25 för kommande ombyggnation av fastigheten.
En nedskrivning av fastigheten Lidingö 6:87 har gjorts under verksamhetsåret 2024 med anledning av en omfattande renovering och tillbyggnad av fastigheten trots mer än dubblerat marknadsvärde.

Information om verksamheten

Verksamheten består i att äga och förvalta fastigheter långsiktigt. Bolaget direktäger för närvarande åtta fastigheter varav sju med äganderätt och en med tomträtt. Huvuddelen av fastigheterna förhyrs av Svenska Handelsbanken AB.
En fastighet ligger i Malmö och resterande fastighetsbestånd är lokaliserat till Stockholm.

Förväntad framtida utveckling

Några väsentliga förändringar i verksamheten planeras inte under 2025. Resultatutveckling förväntas minska något även under 2025 pga vakans på Tegeluddsvägen i Smedsbacken 25 samt Claus Mortensen 38 i Malmö.
Bolaget kommer att fortsätta utveckla fastighetsbeståndet genom sedvanligt planerat underhåll. En större renovering av fastigheten i Malmö påbörjades under Q1 2023, och förväntas pågå till slutet av 2026.
I fastigheten Smedsbacken 25 pågår ett arbete med ändring av gällande detaljplan, med målsättning att utöka befintlig byggrätt.

Risker i verksamheten

Utöver risken för marknadsvärdeförändringar i bolagets fastighetsbestånd är bolagets marknadsrisker begränsade. Bolaget har god likviditet med ett stabilt kassaflöde från långa hyresavtal med SHB som huvudsaklig hyresgäst.

Hållbarhetsredovisning

Bolagets riktlinjer, policyer och interna regler följer de riktlinjer och regler som gäller för Handelsbankenkoncernen. Det gäller bland annat villkor och kompetensutveckling för anställda, jämställdhetspolicy, arbetsmiljö och hälsa, etiska riktlinjer och miljöarbete. För en detaljerad beskrivning av hur Handelsbankenkoncernen arbetar inom dessa områden hänvisas till Handelsbankens årsredovisning som finns tillgänglig på Handelsbanken.se/ir.

Koncernstruktur

Handelsbanken Fastigheter AB är ett svenskregistrerat bolag med säte i Stockholm.
Fastighetsbolaget är ett helägt dotterbolag till Handelsbanken Liv Försäkrings AB, med säte i Stockholm. Koncernredovisning upprättas av Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbanken Fastigheter upprättar inte någon egen koncernredovisning med hänvisning till ÅRL 7 kap 2§.

Styrelse och bolagets ledning

Bolagets ledning utgörs av styrelsen och extern verkställande direktör. Styrelsen består av fyra ledamöter.
Under 2024 hölls fyra ordinarie styrelsemöten och ett konstituerande, samt en bolagsstämma och en extra bolagsstämma.

20250520031120

Förändring eget kapital

tkr	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
IB 2023-01-01	50	1 292 597	1 265 915	2 558 562
Resultatdisposition	-	1 265 915	-1 265 915	0
Årets resultat	-	-	232 374	232 374
UB 2023-12-31	**50**	**2 558 512**	**232 374**	**2 790 936**
IB 2024-01-01	50	2 558 512	232 374	2 790 936
Resultatdisposition	-	232 374	-232 374	0
Årets resultat	-	-	193 643	193 643
UB 2024-12-31	**50**	**2 790 886**	**193 643**	**2 984 579**

Flerårsöversikt

tkr	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	356 591	373 311	331 539	324 305
Balansomslutning	3 214 837	2 953 925	2 664 949	1 376 986
Driftnetto	259 014	276 632	235 997	234 664
Resultat efter finansiella poster	260 551	307 213	1 334 015	215 277
Soliditet*	92,8%	94,5%	96,0%	93,9%
Direktavkastning**	34,4%	38,3%	27,5%	31,7%
Uthyrd yta externa hyresgäster***	1,9%	1,9%	1,9%	2,0%
Uthyrd yta Handelsbankskoncernen***	94,4%	95,1%	96,2%	95,8%
Vakant yta***	3,7%	3,0%	1,9%	2,2%

** Eget kapital i relation till balansomslutning.*
*** Driftnetto dividerat med bokfört värde byggnader och mark.*
**** Ytor per 2024-12-31 dividerat med total yta per 2024-12-31.*

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel om 2 984 529 106 kr balanseras i ny räkning enligt not 20.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer. Resultat- och balansräkningar är upprättad i svenska kronor, SEK.

Resultaträkning

tkr	Not	2024	2023
Nettoomsättning	2	356 591	373 311
Fastighetskostnader	3	-75 640	-74 303
Administration drift (fastighetsskötsel)	4, 6	-12 479	-11 733
Administration förvaltning	5, 6	-9 458	-10 643
Driftnetto		**259 014**	**276 632**
Avskrivningar	7, 8	-25 615	-24 370
Nedskrivningar	7, 8	-37 548	-
Resultat efter avskrivningar		**195 851**	**252 262**
Central administration	9	-888	-821
Rörelseresultat		**194 963**	**251 441**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	65 555	55 772
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	33	-
Resultat efter finansiella poster		**260 551**	**307 213**
Bokslutsdispositioner			
Skattemässig överavskrivning	12	-16 817	-17 696
Resultat före skatt		**243 734**	**289 517**
Skatt på årets resultat	13	-50 091	-57 143
Årets resultat		**193 643**	**232 374**

20250520031211

Balansräkning

tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		3 209	3 379
Summa immateriella anläggningstillgångar		**3 209**	**3 379**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier		1 044	-
Byggnader och mark	**7**	752 903	721 985
Byggnadsinventarier	**8**	163 292	134 456
Pågående ny-, till- och ombyggnader	**14**	89 125	127 343
Summa materiella anläggningstillgångar		**1 006 364**	**983 784**
Summa anläggningstillgångar		**1 009 573**	**987 163**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 719	1 659
Övriga fordringar	**15**	1 608	595
Uppskjuten skattefordran		67 567	16 527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**16**	2 064	1 282
Summa kortfristiga fordringar		**72 958**	**20 063**
Kassa och bank			
Likvida medel		2 132 306	1 946 699
Summa kassa och bank		**2 132 306**	**1 946 699**
Summa omsättningstillgångar		**2 205 264**	**1 966 762**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 214 837**	**2 953 925**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	**17**	50	50
		50	**50**
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		2 790 886	2 558 512
Årets resultat		193 643	232 374
		2 984 529	**2 790 886**
Summa eget kapital		**2 984 579**	**2 790 936**
Obeskattade reserver			
Ackumulerade avskrivningar utöver plan		94 689	77 871
Summa obeskattade reserver		**94 689**	**77 871**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		39 854	35 899
		39 854	**35 899**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		13 553	8 806
Skulder till koncernföretag		150	3
Övriga skulder		72 745	36 682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**18**	9 267	3 728
		95 715	**49 219**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 214 837**	**2 953 925**

Kassaflödesanalys

tkr	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	194 963	251 441
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar	36 914	24 356
Erhållen ränta	65 555	55 772
Erlagd ränta	33	-
Betald skatt	-73 025	-68 840
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**224 440**	**262 729**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-26 006	1 910
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	46 496	36 855
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**244 930**	**301 495**
Investeringsverksamheten		
Investering byggnader och mark	-97 542	-24 821
Pågående ny-, till- och ombyggnader	38 219	-68 398
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-59 323**	**-93 219**
Årets kassaflöde	**185 607**	**208 276**
Likvida medel vid årets början	**1 946 699**	**1 738 422**
Likvida medel vid årets slut	**2 132 306**	**1 946 699**

Vid beräkning av kassaflödet har indirekt metod tillämpats.

20250520003122

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd för årsredovisning K3 (BFNAR 2012:1).

Värderingsprinciper m m
Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan. Finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde enligt kap 11 i K3.

Intäktsredovisning
Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter. Redovisning av hyresintäkter baseras på ingångna hyresavtal. Hyresbetalning sker kvartals- eller månadsvis i förskott, varför erhållna hyror skuldförs och periodiseras över den tid betalningen avser. Koncerninterna hyresdebiteringar sker innevarande månad.

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller företaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anläggningstillgångarna är uppdelade på olika komponenter i de fall skillnaden i förbrukningen eller anläggningsslag bedömts vara väsentlig. Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

Aktivering sker i takt med slutbesiktning eller då ytorna tas i anspråk. Dessförinnan redovisas nedlagda kostnader som pågående arbeten. Ränta under byggnadstiden aktiveras ej.

Avskrivningstider för materiella anläggningstillgångar är enligt nedan:

Värme	15-40 år
Ventilation	15-50 år
El	10-25 år
Kyla	15-40 år
VA	30-40 år
Fasad	10-40 år
Tak	10-50 år
Hissar	20-40 år
Byggnadsunderhåll	10-40 år
Stomme	75-100 år

Avskrivningstider för inventarier är enligt nedan:

Byggnadsinventarier	10-25 år
Inventarier	5 år

Nedskrivningsprövning
För materiella anläggningstillgångar sker minst årligen eller vid indikation en individuell prövning av tillgångens värde. Nedskrivningar redovisas i de fall återvinningsvärdet understiger redovisat värde. Återvinningsvärdet beräknas som det högsta av en tillgångs nyttjandevärde eller verkligt värde minus försäljningskostnader.

Tillkommande utgifter
Utgifter för utbyte eller tillkommande nya komponenter räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar
Avskrivningarna sker linjärt enligt plan utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. De bedömda nyttjandeperioderna delas upp i olika delkomponenter med olika bedömda nyttjandeperioder.

Fordringar med mera
Fordringarna upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om ej annat anges i not.

Leasing
Bolaget är leasegivare i en mängd operationella leasingavtal i form av tecknade hyreskontrakt. Inbetalda leasingavgifter redovisas som hyresintäkter linjärt över leasingperioden. Bolaget är även leasetagare i ett antal leasingtransaktioner som samtliga också har klassificerats som operationella. Detta innebär att betalda leasingavgifter redovisas som administrationskostnader linjärt över leasingperioden.

Skatt
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som
ännu inte redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser. Uppskjuten skatt består av temporära skillnader mellan bokfört restvärde och skattemässigt restvärde avseende byggnader.

Koncernredovisning
Koncernredovisning upprättas av moderbolaget Svenska Handelsbanken AB (publ),
Handelsbanken Fastigheter upprättar inte någon egen koncernredovisning med hänvisning till ÅRL 7 kap 2§.

Not 2 Nettoomsättning

tkr	2024	2023
Hyresintäkter	317 171	332 066
Fastighetsskatt	33 269	35 323
Övriga intäkter	6 151	5 922
	356 591	**373 311**

Variabla intäkter
I räkenskapsårets resultat ingår variabla intäkter enligt nedan.

	2024	2023
Fastighetsskatt	33 269	35 323
Värme	7 050	6 075
Kyla	1 505	1 505
Ersättning för förlängd drift	665	711
	42 489	**43 614**

Not 3 Fastighetskostnader

tkr	2024	2023
Taxebundna kostnader	-3 817	-3 480
Uppvärmning	-11 810	-11 270
Fastighetsskötsel, reparation och underhåll	-20 544	-20 084
Tomträttsavgäld	-3 833	-3 833
Fastighetsskatt	-35 636	-35 636
	-75 640	**-74 303**

20250520031123

Not 4 Administration drift

tkr	2024	2023
Löner och ersättningar	-5 565	-5 453
Sociala kostnader	-2 759	-2 256
Köpta tjänster från koncernbolag	-2 681	-3 701
Övrig administration	-1 474	-323
	-12 479	**-11 733**

Not 5 Administration, förvaltning

tkr	2024	2023
Löner och ersättningar	-4 655	-4 335
Sociala kostnader	-2 480	-2 307
Köpta tjänster från koncernbolag	-904	-2 021
Övrig administration	-1 419	-1 980
	-9 458	**-10 643**

Not 6 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2024		2023	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
	12	2	13	2

Könsfördelning i företagsledningen	2024		2023	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelsen	4	0	3	0
Verkställande direktör	1	0	1	0

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader
tkr

	2024		2023	
	Löner och ersättningar	**Sociala kostnader**	**Löner och ersättningar**	**Sociala kostnader**
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	-10 246	-5 239	-9 806	-4 563
varav pensionskostnad		-1 615		-1 217
varav arvode styrelseledamot	-132	-41	-127	-40

Tjänstepensioner till de anställda är förmånsbestämda och tryggas av försäkring tecknad hos Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening. Förvaltningstillgångar och förpliktelser i Pensionskassan kan inte allokeras till varje bolag i Handelsbankskoncernen som omfattas varför pensionsplanen redovisas som en avgiftsbestämd plan.

Från och med den 1 mars 2020, tjänar alla nyanställda och anställda yngre än 25 år in pension i en avgiftsbestämd pensionsplan. Anställda innan den 1 mars 2020 påverkas inte utan är fortsatt medlemmar i den förmånsbestämda pensionsplanen.

Not 7 Byggnader och mark

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	448 840	432 789
Utrangeringar	-10 281	-
Överfört från pågående nyanläggning/aktivering	80 218	16 051
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**518 777**	**448 840**
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	273 145	289 998
Utrangeringar	10 281	-
Årets avskrivningar enligt plan	-17 113	-16 853
Utgående ackumulerade avskrivningar	266 313	273 145
Vid årets början	-	-
Årets nedskrivningar	-32 187	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-32 187**	
Redovisat värde vid periodens slut	**752 903**	**721 985**
Fördelning bokfört värde		
Byggnader	291 393	260 475
Mark	461 510	461 510
	752 903	**721 985**
Marknadsvärde	**6 504 000**	**6 401 000**
Skattemässigt restvärde	**559 439**	**547 719**
Taxeringsvärden, byggnader	1 801 000	1 801 000
Taxeringsvärden, mark	1 762 600	1 762 600
	3 563 600	**3 563 600**

Marknadsvärde
Vid utgången av året har samtliga fastigheter varit föremål för värdering baserat på diskontering av förväntade kassaflöden hänförliga till fastigheterna. Alla fastigheterna har under 2024 externvärderats. Prognoserna av förväntade kassaflöden bygger på antaganden om bland annat framtida hyresnivå, vakansgrad, drift- och underhållskostnader, direktavkastningskrav och kalkylränta. Alla antaganden överensstämmer med de bedömningar som marknaden kunde förväntas göra under rådande marknadssituation.

Stämpelskatt
År 2012 förvärvade bolaget samtliga fastigheter från Svenska Handelsbanken AB. Med hänsyn till att det råder koncernförhållande mellan säljaren och köparen har Lantmäteriet medgivit uppskov (32 a § stämpelskattelagen) med den beslutade stämpelskatten på totalt 89 miljoner kronor för samtliga fastigheter.
Eftersom fastighetsbeståndet utgörs av ett långsiktigt innehav av rörelsefastigheter som till huvuddelen används för Handelsbankens verksamhet är bolagets bedömning att det inom överskådlig tid inte är sannolikt att någon betalningsskyldighet inträder. Stämpelskatten är därför varken aktiverad eller skuldförd i bolagets balansräkning för kvarvarande fastigheter.

Not 8 Byggnadsinventarier

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	167 725	162 334
Utrangeringar	-14 718	0
Överfört från pågående nyanläggning/aktivering	42 493	5 391
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**195 500**	**167 725**
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	-33 269	-25 766
Utrangeringar	14 718	0
Årets avskrivningar enligt plan	-8 296	-7 504
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-26 847**	**-33 269**
Vid årets början	-	-
Årets nedskrivningar	-5 361	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-5 361**	-
Redovisat värde vid periodens slut	**163 292**	**134 456**
Skattemässigt restvärde	**69 820**	**57 250**

20250520003124

Not 9 Central administration

tkr	2024	2023
Central administration *	-597	-576
Övrigt **	-291	-245
	-888	**-821**

*Central administration avser koncernintern ersättning för ekonomichef, juridik och övergripande intern kontroll.
**Revisionskostnader.

Not 10 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024	2023
Ränteintäkter från koncernbolag	65 555	55 772
	65 555	**55 772**

Not 11 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024	2023
Räntekostnader	33	-
	33	**0**

Not 12 Skattemässig överavskrivning

tkr	2024	2023
Överavskrivningar byggnadsinventarier	-16 817	-17 696
	-16 817	**-17 696**

Not 13 Skatt på årets resultat

tkr	2024	2023
Redovisade skattekostnader i resultaträkningen		
Skatt på årets resultat	-46 136	-57 541
Justering tidigare års skatt	-	2 449
Uppskjuten skatt	-3 955	-2 051
	-50 091	**-57 143**
Effektiv skattesats		
Nominell skattesats, %	20,6%	20,6%
Avvikelser		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	0,0%	0,0%
Bokföringsmässiga och skattemässiga avskrivningar	-1,6%	-0,8%
Effektiv skattesats, %	18,9%	19,9%

Not 14 Pågående ny-, till- och ombyggnader

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Vid årets början	127 343	58 946
Pågående investeringar	84 493	84 449
Överfört till byggnader och byggnadsinventarier (not 7, not 8)	-122 711	-16 051
Redovisat värde vid periodens slut	**89 125**	**127 343**

Not 15 Övriga fordringar

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Momsfordran	526	361
Fordran Direktpension	1 082	234
	1 608	**595**

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tomträtt	958	958
Försäkringar	852	207
Övriga upplupna intäkter	29	19
Driftkostnader	225	98
	2 064	**1 282**

Not 17 Aktiekapital

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Aktiekapital	50	50
Antal aktier	50 000	50 000
Kvotvärde	1 kr	1 kr

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna personalrelaterade kostnader	1 713	948
Förutbetalda hyresintäkter	2 162	2 159
Övriga upplupna kostnader	5 392	621
	9 267	**3 728**

Upplupna och personalrelaterade kostnader avser dels semester- och löneskuld, dels avsättning till Oktogonen.

Not 19 Operationell leasing

tkr

Framtida hyresintäkter

Av tabellen nedan framgår avtalade framtida hyresintäkter avseende nu gällande kontrakt. Eventuella sannolika förlängningar av befintliga avtal har inte medräknats. Med hyresintäkter menas gällande hyra (bashyra + gällande indextillägg) per 2025-01-01. Fastighetsskatt och övriga tillägg ingår ej.

Avtalade framtida hyresintäkter	2024-12-31	2023-12-31
Inom ett år	318 736	284 284
Senare än ett år men inom 5 år	552 734	763 225
Senare än 5 år	0	3 148
Summa	**871 470**	**1 050 656**

Väsentliga avtalsvillkor

Huvuddelen av hyresavtalen är tecknade med indexklausul samt med tillägg för fastighetsskatt. För en majoritet av hyresavtalen ska uppsägning ske minst nio månader innan hyrestidens utgång i annat fall förlängs avtalen med minst tre år.

Not 20 Vinstdisposition

Styrelsens förslag till disposition av årets resultat (kr)

Balanserat resultat	2 790 886 320
Årets resultat	193 642 786
Summa	**2 984 529 106**
I ny räkning överförs	2 984 529 106
Summa	**2 984 529 106**

Not 21 Uppgifter om moderbolaget samt uppgift om koncerninterna köp och försäljningar

tkr

Fastighetsbolaget är ett helägt dotterbolag till Handelsbanken Liv Försäkrings AB, 516401-8284 med säte i Stockholm. Koncernredovisning upprättas av moderbolaget Svenska Handelsbanken AB (publ), 502007-7862. Fastighetsbolaget upprättar inte någon egen koncernredovisning med hänvisning till ÅRL 7 kap 2§.

	2024	2023
Koncernintern nettoomsättning	348 325	365 185
Summa koncerninterna intäkter	**348 325**	**365 185**
Köpta tjänster från koncernbolag	-4 326	-6 450
Summa koncerninterna kostnader	**-4 326**	**-6 450**

Not 22 Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Från och med januari 2024 tomställdes ca 10 000 kvm i fastigheten Smedsbacken 25 för kommande ombyggnation av fastigheten.
En nedskrivning av fastigheten Lidingö 6:87 har gjorts under verksamhetsåret 2024 med anledning av en omfattande renovering och tillbyggnad av fastigheten trots mer än dubblerat marknadsvärde.

20250520031325

Not 23 **Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Omförhandling av tomträttsgäld för fastigheten Ladugårdsbron 11 har skett och gäller fr o m 2025-11-01 innebärandes att tomrättsavgälden ökar med ca 8 miljoner per år till 11 875 000 kr.
10-årigt avtal tecknas för uthyrning Kalendegatan 13. 2 428 kvm med bashyra 3 300 kr/kvm och tillträde 1 oktober 2025.

Stockholm - Datum framgår av den elektroniska underskriften

Mikael Hallåker
Styrelseordförande

Anders H Johansson

Jens Tonnert
Verkställande direktör

Carl Cederschiöld

Hannu Saari

Vår revisionsberättelse har lämnats
PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

HANDELSBANKEN FASTIGHETER AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2025-05-13 14:00:19 UTC*

Undertecknare — Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Lars Mikael Hallåker

Mikael Hallåker

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2025-05-13 13:45:43 UTC*

Undertecknare — Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Hannu Sakari Saari

Hannu Saari

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2025-05-14 08:30:25 UTC*

Undertecknare — Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jens Georg Tonnert

Jens Tonnert

Verkställande Direktör

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2025-05-15 12:42:27 UTC*

Undertecknare — Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Carl Robert Gustaf Cederschiöld

Carl Cederschiöld

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2025-05-13 16:45:31 UTC*

Undertecknare — Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Anders Harald Johansson

Anders H Johansson

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2025-05-16 08:04:07 UTC*

Undertecknare — Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson Henryson

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20250520031126

20250520031128

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Handelsbanken Fastigheter AB, org.nr 556873-0021

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Handelsbanken Fastigheter AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Handelsbanken Fastigheter ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Handelsbanken Fastigheter AB.

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 Handelsbanken Fastigheter AB enligt god revisorssed 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Handelsbanken Fastigheter AB för år 2024 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 Handelsbanken Fastigheter AB enligt god revisorssed 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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 ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID	*2025-05-16 08:06:08 UTC*
Undertecknare	Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson Henryson

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20250520031129

Års- och hållbarhetsredovisning

2024

20250520031130

Handelsbanken

20230520003131

Sedan 1871

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

Vårt sätt att driva bank bygger på tilltro och respekt för den enskilda människan, såväl kunder som medarbetare. Genom personliga relationer, långsiktighet och en stark lokal förankring skapar vi värde i varje kundmöte.

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

Kort information

Årsstämma 2025

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

Utdelning

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

Finansiell kalender 2025

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

Finansiell information

Följande rapporter kan laddas ner från handelsbanken.com:

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

Distribution

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

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024

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

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

This report is also available in English.

WE SUPPORT
UN GLOBAL COMPACT

Året i korthet

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

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

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

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

35 016 mkr

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

13,86 kr

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

14,6%

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

40,4%

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

-0,02%

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

18,8%

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

20250520003133

Bank på vårt eget sätt

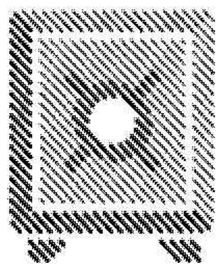
Vår människosyn och decentraliserade arbetssätt skapar, tillsammans med vårt unikt långsiktiga perspektiv, kundrelationer som håller genom företagandet och livet. Vi erbjuder våra kunder:

Värde i varje kundmöte



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

En av världens tryggaste banker



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

Unik långsiktighet



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

Samhällsengagemang för kunskap och hållbarhet



Vi har lång tradition av engagemang i de samhällen och marknader där vi är verksamma. Vårt samhällsengagemang är fokuserat på att skapa och förmedla kunskap om det vi kan allra bäst – ekonomi. Så bidrar vi till att ge våra kunder bäst förutsättningar att fatta väl underbyggda beslut, och till starka och stabila samhällen. Hos oss är hållbarhet är en integrerad del av vårt långsiktiga sätt att driva bank, och vi stöttar våra kunder i att hantera både möjligheter och utmaningar kopplade till bland annat klimatomställningen.

1.0

Innehåll

20250520031134

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

Ännu mer Handelsbanken

Stockholm i februari 2025
Michael Green,
verkställande direktör och koncernchef

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

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

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

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

Omställning i fokus

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

Året inleddes därför med att identifiera områden i banken där det fanns behov av förbättringar och därefter vidtogs åtgärder. Eller, om man så vill, ett ökat fokus på att bli ännu mer Handelsbanken. Vi skärpte vårt affärsfokus ytterligare och effektiviserade banken för att ännu tydligare möta kundernas behov utifrån vår decentraliserade affärsmodell.

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

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

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

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

Kundernas förtroende

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

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

20250520031135





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

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

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

Bank på vårt eget sätt

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

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

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

En annan del av vår särart är vår låga risktolerans och vårt oförtrutna arbete med att bygga en robust bank med finansiell styrka och långsiktig uthållighet. Vår affärsmodell tjänar banken väl. Modellen säkerställer både resultatstabilitet och oberoende. Banken har i tider av kraftig makroekonomisk nedgång inte behövt stöd eller garantier från staten eller aktieägarna i form av utspädande nyemissioner. Tvärtom har banken historiskt lånat ut betydande belopp till offentliga institutioner under finansiella kriser. Banken har även i dag omfattande utlåning till offentliga aktörer såsom kommuner, stater och centralbanker och bidrar därigenom till starka och stabila samhällen.

Vårt samhällsengagemang

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

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

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

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

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

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

Ännu mer Handelsbanken, helt enkelt.

2.0

Förvaltningsberättelse, koncernen

20250520031136

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

Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapportering uppdelat per område enligt Årsredovisningslagen 6 kap

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

Idé

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

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

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

Mål

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

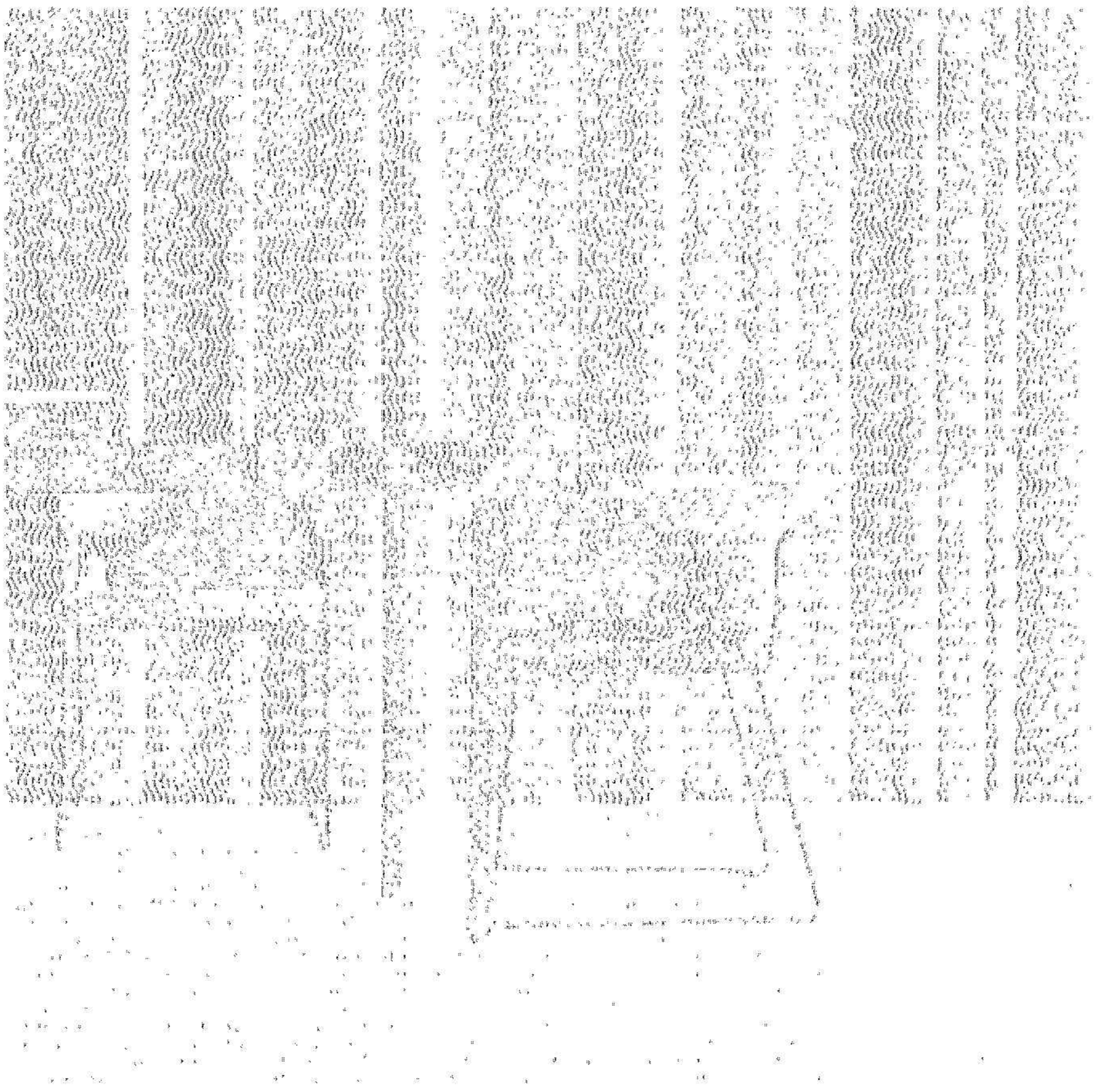
Handelsbankens lönsamhetsmål syftar till att ge aktieägarna en långsiktigt god värdetillväxt med stigande vinst per aktie över konjunkturcykeln. Med stabila finanser kan banken också stödja sina kunder oavsett läget i omvärlden. Lönsamhet och sund, hållbar verksamhet är avgörande för våra aktieägare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

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

Vårt arbetssätt

Handelsbanken är en av världens starkaste banker. Vår verksamhet bygger på en stark lokal förankring, ett decentraliserat arbetssätt, stabila finanser och låg risk. Genom våra kundmöten skapar vi långsiktiga kundrelationer. Det är också i kundmötet som grunden läggs för att utveckla bankens verksamhet i linje med kundens behov. Vi strävar alltid efter att ha det bästa erbjudandet inom finansiering, sparande och rådgivning. Vi driver vår bank ansvarsfullt, hållbart och med omtanke om kunden och samhället.

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



Stabila finanser

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

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

kontor som ligger närmast kundens geografiska hemvist. De senaste åren har vi också stärkt de lokala kontorens specialistkompetens, samtidigt som de också alltid har tillgång till hela bankens samlade affärsstödjande expertis, inom till exempel finansiell rådgivning, Private Banking och hållbarhet.

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

Kundmötet är nyckeln

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

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

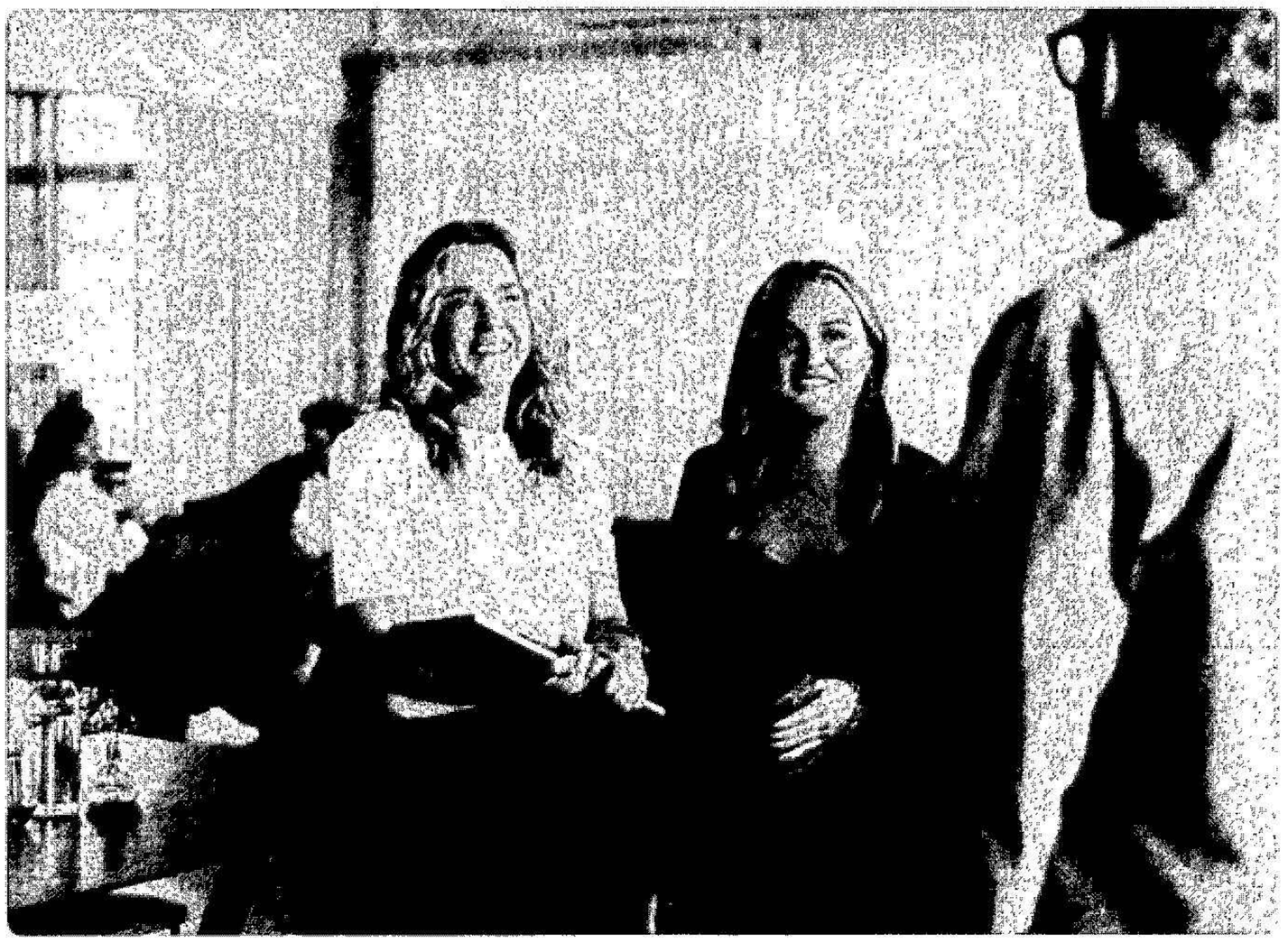
Stöd och kunskap

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

Vi strävar efter att ge våra kunder bästa möjliga förutsättningar att fatta välgrundade ekonomiska beslut, eftersom vi vet att en god förståelse för ekonomi skapar nöjdare kunder. Genom personliga råd på kontoren, snabb hjälp i sociala medier och nyheter via EFN erbjuder vi stöd och kunskap för både små och stora ekonomiska frågor.

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

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

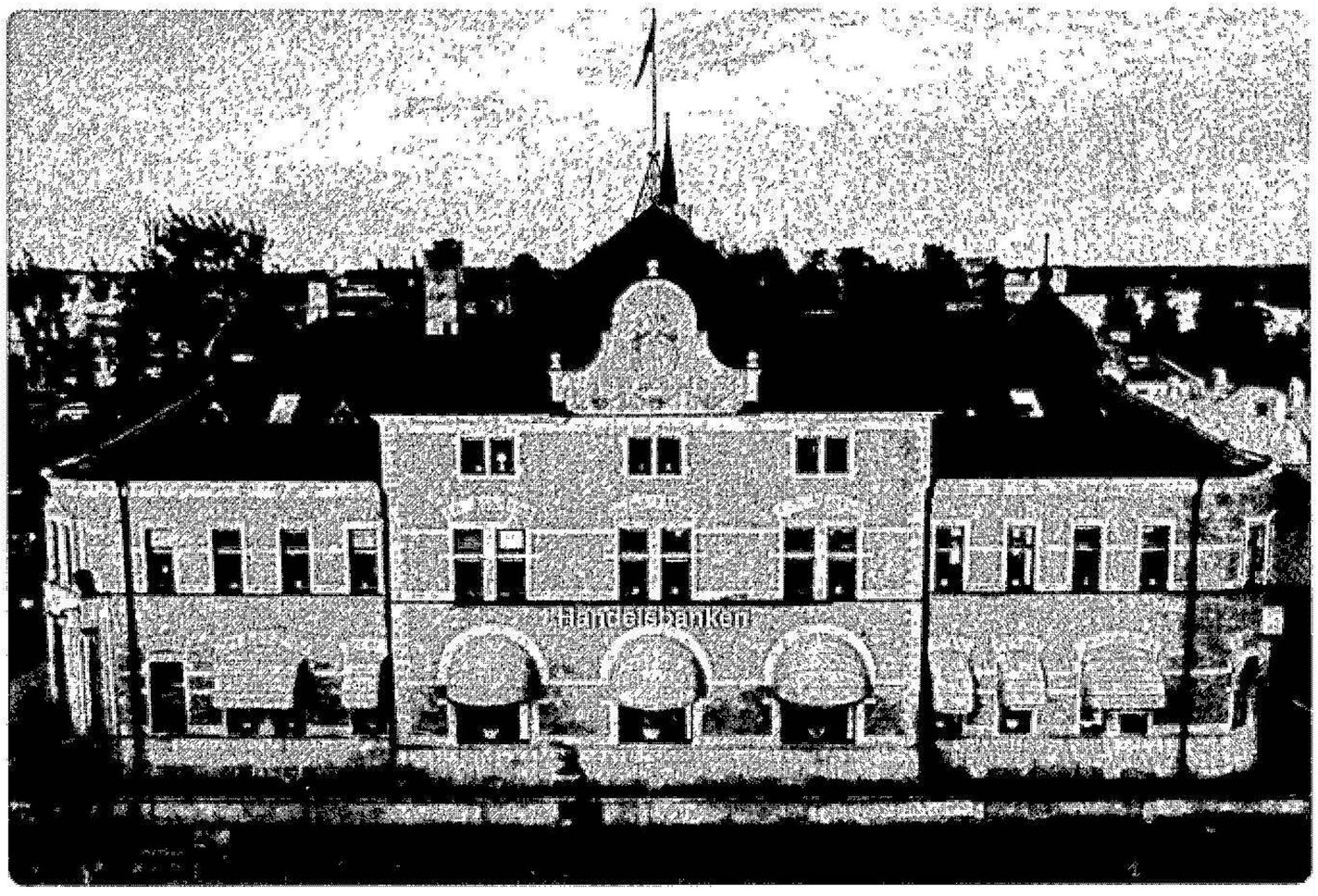


konkurrenskraftigt erbjudande och därmed förbättra lönsamheten med bibehållen låg risk. Hållbarhet är tydligt integrerat i både i kundrelation och erbjudande.

Genom ett strukturerat arbete som tar sin utgångspunkt i bankens idé och arbetssätt är vi robusta i kriser och mer attraktiva att investera i, vara kund hos och arbeta för. Då kan vi stödja kunderna i deras hållbarhetsomställning och bidra till att Sverige når nettonollutsläpp 2045 samt Parisavtalets mål att begränsa den globala uppvärmningen till nära 1,5 grader. Oavsett var i banken arbetet utförs ska det vara självklart som medarbetare i Handelsbanken att stå bakom nya hållbarhetsregelverk och andra initiativ för hållbart företagande, till exempel Global Compact. Vi arbetar löpande för att minska utsläppen i vår egen verksamhet och erbjuder produkter, tjänster och rådgivning som främjar en hållbar omställning för våra kunder.

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

Stabila finanser är en förutsättning för förmågan att göra alla de affärer banken och våra kunder önskar göra – med goda villkor. Med stabila finanser kan vi stödja våra kunder oavsett omvärldsläge. Finansiell stabilitet ger inte bara flexibilitet och handlingsfrihet, utan även lägre finansieringskostnader och bidrar därmed till högre lönsamhet. Handelsbanken bygger sina finanser på helt kommersiella villkor och har inte behövt finansiellt stöd från staten, centralbanker eller aktieägare under tider av oro på de finansiella marknaderna. Handelsbanken är den bank som har högst kreditrating av samtliga jämförbara privatägda banker och högst rating globalt vid en sammanvägning av de ledande kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P's ratings.



En av världens säkraste banker

Handelsbankens höga placering i Global Finances ranking av världens säkraste banker är en bekräftelse på att vår affärsmodell, som präglas av låg risktolerans och höga kreditkvalitet, är både hållbar och framgångsrik.

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

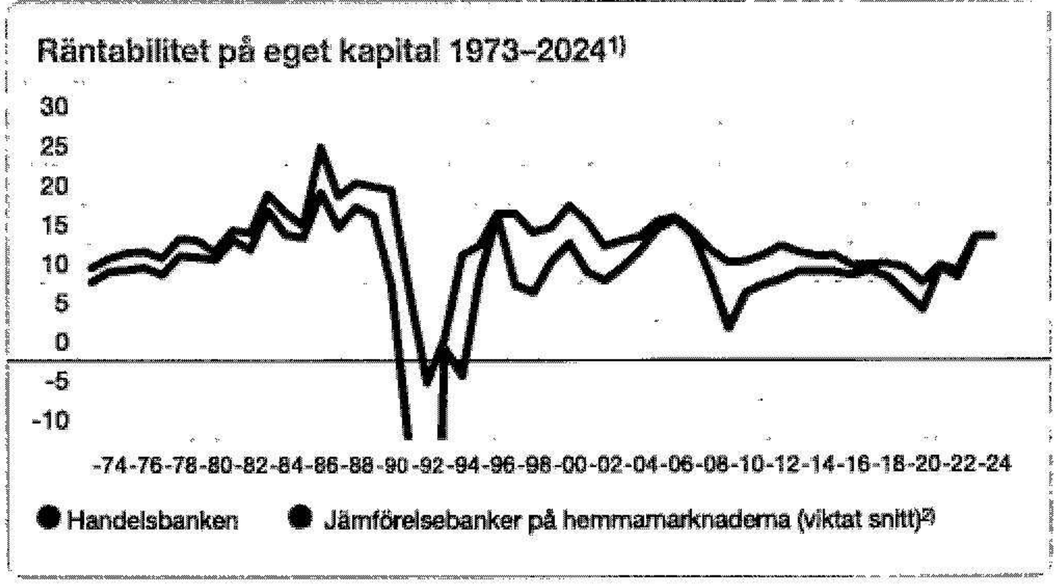
Vår kreditpolicy, som bygger på vår låga risktolerans, och vår hållbarhetspolicy lägger grunden för att vi kan vara en bank som inte bara strävar efter bättre lönsamhet utan också hanterar hållbarhet som en integrerad del av vår verksamhet. Detta inkluderar hur vi arbetar med klimatrisker till exempel genom att bedöma effekterna av översvämningsrisker, uppvärmning, företagskunders omställningsrisker och andra hållbarhetsrelaterade utmaningar som kan påverka såväl våra säkerheter som våra kunders tillgångar.

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

En uppdelning per område för Handelsbankens upprättade lagstadgade hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen 6 kap återfinns i tabellen på sidan 11.

Mål och måluppfyllelse

Företagsmål



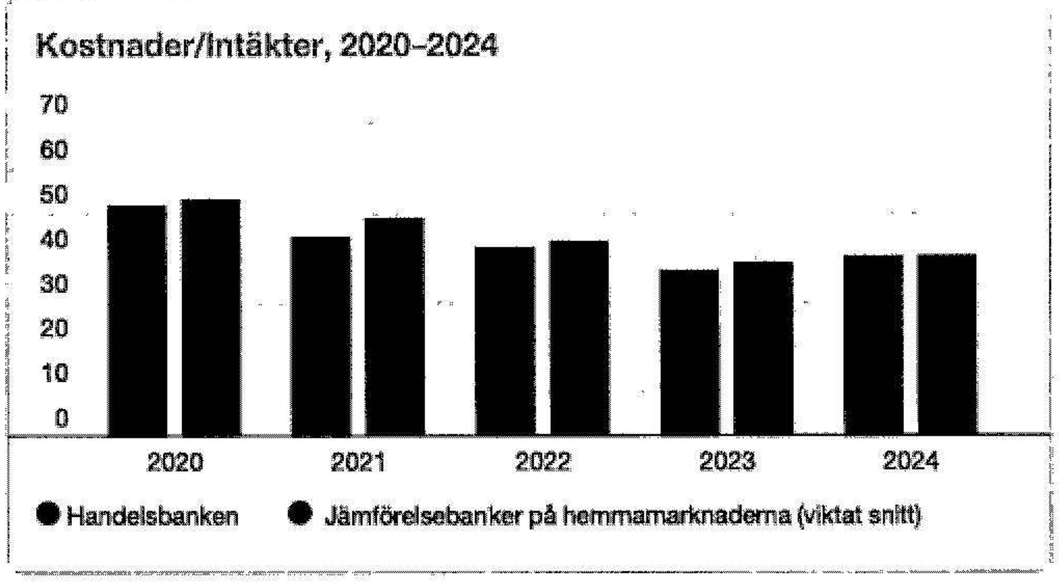
Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna.

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

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

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

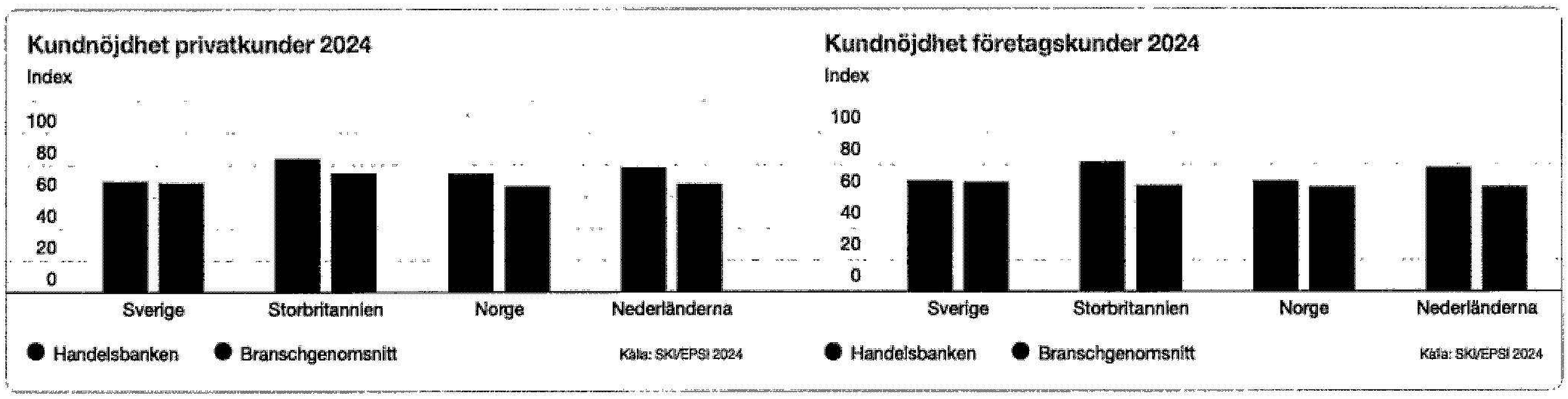
Kostnadseffektivitet



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

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

Mest nöjda kunder



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

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

20250520003139

Rating

Nordiska bankers rating

31 december 2024	Standard & Poors		Fitch		Moody's	
	Långfristig	Kortfristig	Långfristig	Kortfristig	Långfristig	Kortfristig
Handelsbanken	AA-	A-1+	AA	F1+	Aa2	P-1
DNB	AA-	A-1+			Aa2	P-1
Nordea	AA-	A-1+	AA-	F1+	Aa3	P-1
SEB	A+	A-1	AA	F1+	Aa3	P-1
Swedbank	A+	A-1	AA	F1+	Aa3	P-1
Danske Bank	A+	A-1	AA-	F1	A1	P-1

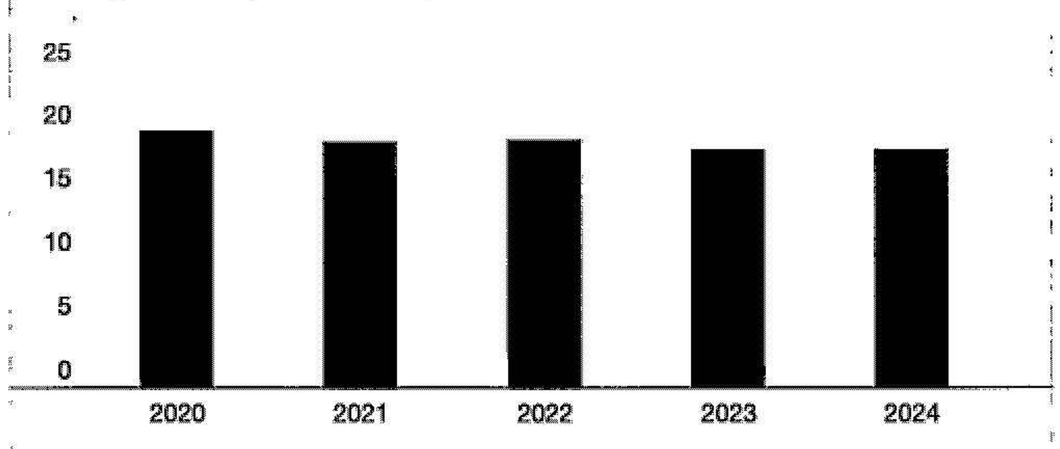
Källa: SNL

Handelsbanken ska ha en hög rating hos de externa ratinginstituten.

Utfall
Ingen annan privatägd bank i världen har högre rating än Handelsbanken sett till bankernas sammanvägda rating från Fitch, Moody's och Standard & Poor's. Samtliga av bankens kreditratingar bekräftades på oförändrad nivå under 2024.

Kapital

Kärnprimärkapitalrelation, 2020–2024

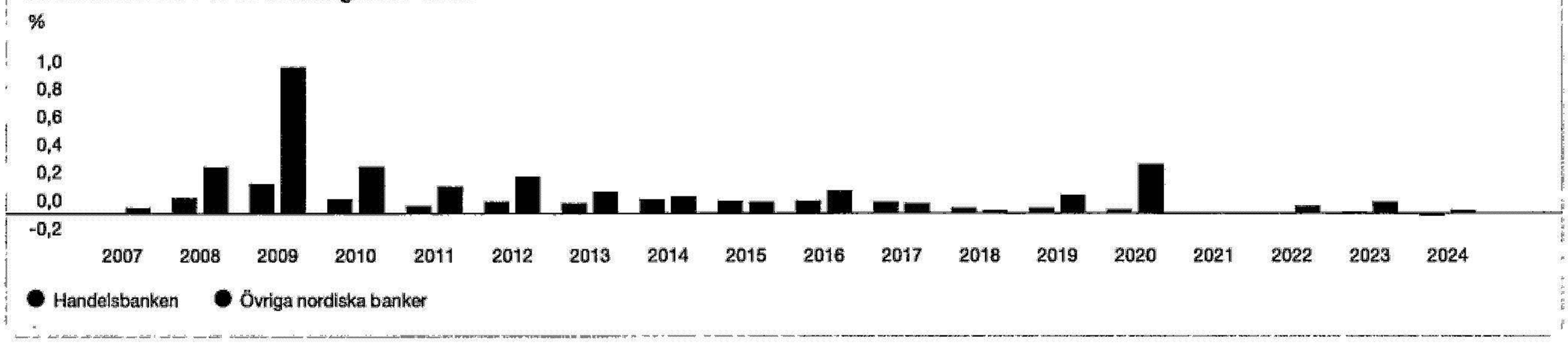


Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1–3 procentenheter. Banken ska även i övrigt uppfylla de kapitalkrav som myndigheterna beslutar om.

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

Kreditkvalitet

Kreditförluster i % av utlåning 2007–2024



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

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

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

Finansiell översikt 2024

Stabil lönsamhet till följd av motståndskraftiga intäkter och förbättrad kostnadseffektivitet

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

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

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

Ökad utdelning och stark finansiell position

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

13,86 kr

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

14,6%

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

40,4%

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

-0,02%

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

18,8%

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

15 kr

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

Verksamhetens utveckling

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

Intäkterna ökade till 62 345 mkr (62 249).

Kostnaderna uppgick till -25 209 mkr (-23 182).

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

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

Periodens resultat uppgick till 27 456 mkr (29 114).

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

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

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

Intäkter

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

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

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

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 17%, eller 442 mkr, till 3 103 mkr (2 661). Den kunddrivna affären i Handelsbanken Markets förbättrade resultatet med 129 mkr till 1 220 mkr (1 091). Bidraget från bankens likviditetsportfölj förbättrades med 58 mkr till 253 mkr (195). Realisering av omräkningsreserven i det finska dotterbolaget Rahoitus, i samband med likvidering av bolaget, bidrog med 178 mkr. Övrigt nettoresultat av finansiella transaktioner, främst hänförliga till ineffektivitet i bankens säkringsrelationer samt marknadsvärdeförändringar på derivat för hantering av ränte- och valutarisk i bankens finansiering, uppgick till 1 452 mkr (1 375).

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

Resterande intäktsposter uppgick till 252 mkr (379).

Kostnader

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

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

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

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

Kreditförluster

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

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

Statliga avgifter

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

Skatter

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

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

20250520031140

Avvecklad verksamhet

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

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

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

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

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

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

Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet

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

Valutakurseffekter

Valutakurseffekter jämfört med föregående år

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

Affärsutveckling

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

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

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

Rating

mkr	Långfristig	Kortfristig	Counterparty risk rating
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-
Fitch	AA	F1+	AA+
Moody's	Aa2	P-1-	Aa1

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

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

Finansiering och likviditet

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

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

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

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

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

Kapital

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

20250520031141

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

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

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

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

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

Kapitalsituationen konsoliderad situation

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

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

*Periodens resultat ökade kärnprimärkapital*relationen med 3,0 procentenheter. Utbetald och föreslagen utdelning påverkade med -3,5 procentenheter. Volymförändringar påverkade med 0,1 procentenhet. Kreditriskmigrationer hade neutral påverkan och nettoeffekten av olika kreditkvalitet på in- respektive utflöden påverkade med 0,2 procentenheter. Riskviktsgolv påverkade med -0,3 procentenheter. Valutakursförändringar hade neutral påverkan. Försäljning av verksamhet i Finland påverkade med 0,3 procentenheter. Övriga effekter påverkade med 0,2 procentenheter.

Ekonomiskt kapital och tillgängliga finansiella resurser

Bankens interna bedömning av kapitalbehovet utgår från bankens kapitalkrav, stresstester samt bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). Detta ställs i relation till bankens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC för koncernen ska överstiga 120%. Vid utgången av året uppgick EC för koncernen till 58,9 mdkr (65,5) och AFR till 225,7 mdkr (239,6). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 383% (366%). För konsoliderad situation uppgick EC till 32,7 mdkr (38,4) och AFR till 215,8 mdkr (232,6).

Hållbarhet

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

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

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

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

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

Handelsbankens årsstämma 2025

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

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

5-årsöversikt koncernen

Koncernens resultaträkning

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

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

20250520031142

Koncernens totalresultat

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Årets resultat	27 456	29 114	21 678	19 543	15 588
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Förmånsbestämda pensionsplaner	344	-2 226	3 049	6 820	1 523
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	207	63	41	62	-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-77	439	-642	-1 401	-256
varav förmånsbestämda pensioner	*-36*	*450*	*-622*	*-1 398*	*-267*
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-41*	*-11*	*-19*	*-3*	*11*
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	**475**	**-1 724**	**2 448**	**5 481**	**684**
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar	160	614	-2 640	-1 970	-1 124
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	25	-60	6	7
Försäkringsavtal	66	-396	793		
Årets omräkningsdifferens	1 758	-1 078	2 312	3 201	-4 269
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	*-230*	*31*	*-297*	*-910*	*848*
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-52	113	-15	595	93
varav kassaflödessäkringar	*-33*	*-127*	*544*	*406*	*274*
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-1*	*-5*	*6*	*-1*	*-1*
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	*47*	*-6*	*61*	*190*	*-180*
varav skatt på omräkningsdifferens	*-65*	*251*	*-626*		
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	**1 937**	**-722**	**390**	**1 832**	**-5 293**
Summa övrigt totalresultat	**2 412**	**-2 447**	**2 838**	**7 313**	**-4 609**
Årets totalresultat	**29 868**	**26 667**	**24 516**	**26 856**	**10 979**
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	29 870	26 662	24 516	26 840	10 976
Innehav utan bestämmande inflytande	-2	5	1	16	3

Koncernens balansräkning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Kassa och centralbanker	542 542	482 453	480 472	292 839	418 968
Utlåning till övriga kreditinstitut	18 922	19 294	9 411	21 745	21 920
Utlåning till allmänheten	2 291 479	2 282 151	2 299 202	2 161 235	2 269 637
Räntebärande värdepapper	220 114	249 215	165 475	133 855	143 699
Tillgångar som innehas för försäljning	74 506	178 590	191 916	421 417	1 657
Övriga tillgångar	391 611	326 088	307 242	315 673	279 407
Summa tillgångar	**3 539 173**	**3 537 792**	**3 453 718**	**3 346 764**	**3 135 288**
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	84 280	90 143	81 693	83 034	124 723
In- och upplåning från allmänheten	1 310 739	1 298 480	1 318 925	1 286 637	1 229 763
Emitterade värdepapper	1 550 027	1 523 481	1 474 801	1 353 768	1 310 737
Skulder som innehas för försäljning	10 623	63 721	68 938	133 922	
Efterställda skulder	37 054	43 117	42 404	32 257	41 082
Övriga skulder	336 424	313 763	272 932	275 415	257 510
Eget kapital	210 027	205 085	194 024	181 731	171 473
Summa skulder och eget kapital	**3 539 173**	**3 537 792**	**3 453 718**	**3 346 764**	**3 135 288**

Nyckeltal per år

Koncernens nyckeltal

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter, kvarvarande verksamhet, mkr	37 136	39 067	29 163	24 434	20 326
Kreditförluster, netto, kvarvarande verksamhet, mkr	601	-141	-47	-43	-649
Rörelseresultat, kvarvarande verksamhet, mkr	35 016	36 322	26 829	23 475	18 797
Årets resultat från total verksamhet, mkr	27 456	29 114	21 678	19 543	15 588
Årets resultat från kvarvarande verksamhet, mkr	27 221	27 905	21 398	18 848	14 557
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, mkr	234	1 209	280	695	1 031
Balansomslutning, mkr	3 539 173	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288
Eget kapital, mkr	210 027	205 085	194 024	181 731	171 473
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	14,6	15,9	12,8	11,8	10,0
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	14,5	15,3	12,6	11,4	9,3
Räntabilitet på totalt kapital, %	0,75	0,81	0,61	0,58	0,47
K/I-tal kvarvarande verksamhet, %	40,4	37,2	42,1	44,8	50,7
Kreditförlustnivå, kvarvarande verksamhet, %	-0,02	0,01	0,00	0,00	0,02
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
efter utspädning	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
efter utspädning	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
efter utspädning	0,12	0,61	0,14	0,35	0,52
Ordinarie utdelning per aktie, kr	7,50[1)]	6,50	5,50	5,00	4,10
Total utdelning per aktie, kr	15,00[1)]	13,00	8,00	5,00	8,42
Justerat eget kapital per aktie, kr	105,91	103,48	98,14	90,87	84,90
Antal aktier per 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
varav utestående	*1 980,0*	*1 980,0*	*1 980,0*	*1 980,0*	*1 980,0*
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
Kärnprimärkapitalrelation, % enligt CRR	18,8	18,8	19,6	19,4	20,3
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	20,2	20,6	21,5	21,1	21,9
Total kapitalrelation, % enligt CRR	23,4	23,9	23,8	23,3	24,3
Medelantal anställda total verksamhet	12 703	12 216	12 030	12 240	12 563
varav kvarvarande verksamhet	*12 224*	*11 683*	*10 954*	*11 039*	*11 354*

1) Utdelning enligt styrelsens förslag.

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

Utveckling per kvartal

20250520031143

Koncernens utveckling per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	2023:4
Ränteintäkter	40 206	42 746	44 180	43 993	45 665
Räntekostnader	-28 461	-30 983	-32 434	-32 406	-33 443
Räntenetto	**11 745**	**11 763**	**11 746**	**11 587**	**12 222**
Provisionsintäkter	3 475	3 352	3 307	3 118	3 145
Provisionskostnader	-409	-384	-369	-364	-346
Provisionsnetto	**3 067**	**2 966**	**2 939**	**2 754**	**2 800**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 147	626	580	750	579
Försäkringsresultat	37	21	41	27	24
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	-6	108	97	98	183
Försäkringsnetto	**30**	**129**	**138**	**125**	**207**
Övriga utdelningsintäkter	13	1	0	2	1
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-50	3	6	68	-17
Övriga intäkter	73	55	49	32	64
Summa intäkter	**16 025**	**15 545**	**15 457**	**15 318**	**15 854**
Personalkostnader	-3 981	-3 825	-3 990	-3 935	-3 531
Övriga kostnader	-1 860	-1 632	-1 926	-2 056	-2 152
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-523	-498	-504	-479	-402
Summa kostnader	**-6 363**	**-5 956**	**-6 420**	**-6 470**	**-6 086**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**9 662**	**9 589**	**9 037**	**8 848**	**9 768**
Kreditförluster, netto	232	141	133	95	-52
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	3	2	4	4	6
Statliga avgifter	-719	-671	-663	-680	-664
Rörelseresultat	**9 177**	**9 061**	**8 511**	**8 267**	**9 057**
Skatter	-1 976	-2 024	-1 921	-1 874	-2 093
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	**7 201**	**7 037**	**6 590**	**6 393**	**6 965**
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	-354	173	204	211	280
Årets resultat	**6 848**	**7 210**	**6 794**	**6 604**	**7 244**
varav tillhör					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	6 845	7 210	6 793	6 603	7 240
Innehav utan bestämmande inflytande	3	0	1	1	6
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	3,46	3,64	3,43	3,33	3,66
efter utspädning	3,46	3,64	3,43	3,33	3,66
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	3,64	3,55	3,33	3,23	3,51
efter utspädning	3,64	3,55	3,33	3,23	3,51
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	-0,18	0,09	0,10	0,11	0,14
efter utspädning	-0,18	0,09	0,10	0,11	0,14

Segmentinformation

Segmentinformation 2024

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

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

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

20250520031144

Segmentinformation 2023

mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	30 222	11 010	4 624	1 941	-50	-170		47 578
Provisionsnetto	8 460	845	659	198	592	385		11 139
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 185	253	79	17	1 091	37		2 661
Försäkringsnetto	494		0					493
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						51		51
Övriga intäkter	214	13	5	1	1	94		328
Summa intäkter	**40 575**	**12 121**	**5 366**	**2 157**	**1 634**	**397**		**62 249**
Personalkostnader	-4 783	-3 149	-1 103	-537	-954	-3 519	403	-13 642
Övriga kostnader	-1 353	-907	-493	-136	-461	-4 446		-7 796
Internt köpta och sålda tjänster	-4 738	-1 414	-708	-277	17	7 120		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-665	-310	-97	-59	-131	-457	-24	-1 743
Summa kostnader	**-11 538**	**-5 780**	**-2 401**	**-1 009**	**-1 530**	**-1 303**	**379**	**-23 182**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**29 037**	**6 340**	**2 965**	**1 148**	**104**	**-906**	**379**	**39 067**
Kreditförluster, netto	-142	-51	37	13		3		-141
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	-1	6			0		20
Statliga avgifter	-1 919		-393	-113	-20	-179		-2 624
Rörelseresultat	**26 990**	**6 289**	**2 615**	**1 048**	**83**	**-1 082**	**379**	**36 322**
Resultatutdelning	406	52	47	0	-421	-83		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	**27 395**	**6 340**	**2 662**	**1 048**	**-338**	**-1 165**	**379**	**36 322**
Interna intäkter	*5 767*	*2 999*	*-8 567*	*-98*	*667*	*-768*		
K/I-tal, %	28,2	47,5	44,4	46,8	126,1			37,2
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,03	-0,01	-0,01				0,01
Utlåning till allmänheten	1 600 862	230 692	313 267	97 110	12 467	38 553	-1 142	2 291 808
In- och upplåning från allmänheten	854 313	260 595	90 206	35 945	26 243	31 204	-25	1 298 480
Allokerat kapital	123 899	25 856	23 339	5 177	1 686	6 904	18 224	205 085
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,2	21,2	9,4	16,9	-17,6			15,3
Medelantal anställda	4 695	2 707	828	388	479	2 587		11 683

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

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

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

Sverige

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Förändring, %
Räntenetto	7 056	7 292	7 328	7 327	29 003	30 222	-4
Provisionsnetto	2 358	2 294	2 290	2 124	9 066	8 460	7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	209	171	249	330	959	1 185	-19
Försäkringsnetto	30	129	139	125	423	494	-14
Övriga intäkter	32	13	26	13	84	214	-61
Summa intäkter	**9 685**	**9 900**	**10 031**	**9 919**	**39 535**	**40 575**	**-3**
Personalkostnader	-1 292	-1 259	-1 269	-1 253	-5 073	-4 783	6
Övriga kostnader	-314	-235	-303	-321	-1 173	-1 353	-13
Internt köpta och sålda tjänster	-1 152	-1 125	-1 295	-1 327	-4 899	-4 738	3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-228	-182	-180	-183	-773	-665	16
Summa kostnader	**-2 985**	**-2 801**	**-3 047**	**-3 085**	**-11 918**	**-11 538**	**3**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**6 699**	**7 099**	**6 984**	**6 835**	**27 617**	**29 037**	**-5**
Kreditförluster, netto	183	99	29	66	377	-142	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	2	2	2	8	14	-43
Statliga avgifter	-509	-508	-505	-511	-2 033	-1 919	6
Rörelseresultat	**6 375**	**6 692**	**6 510**	**6 392**	**25 969**	**26 990**	**-4**
Resultatutdelning	94	103	80	94	371	406	-9
Rörelseresultat efter resultatutdelning	**6 468**	**6 796**	**6 589**	**6 486**	**26 339**	**27 395**	**-4**
Interna intäkter	900	1 289	1 414	1 406	5 009	5 767	-13
K/I-tal, %	30,5	28,0	30,1	30,8	29,9	28,2	
Kreditförlustnivå, %	-0,03	-0,02	-0,01	-0,01	-0,02	0,01	
Utlåning till allmänheten	1 589 948	1 592 838	1 598 205	1 598 891	1 589 948	1 660 862	-4
In- och upplåning från allmänheten	848 854	845 130	857 522	850 864	848 854	854 313	-1
Allokerat kapital	123 381	118 793	114 065	127 599	123 381	123 899	0
Räntabilitet på allokerat kapital, %	16,7	18,2	18,3	16,1	17,3	18,2	
Medelantal anställda	4 655	4 852	4 790	4 760	4 764	4 695	1

Affärsvolymer, Sverige

Medelvolymer mdkr	2024	2023	Förändring, %
Utlåning till allmänheten[1)]	**1 593**	**1 625**	**-2**
varav hushåll	*967*	*981*	*-1*
varav hypotekslån	*940*	*948*	*-1*
varav företag	*626*	*644*	*-3*
varav hypotekslån	*452*	*439*	*3*
In- och upplåning från allmänheten	**836**	**848**	**-1**
varav hushåll	*480*	*483*	*-1*
varav företag	*356*	*365*	*-2*

1) Exklusive utlåning till Riksgälden.

20250520031145

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

Försäkringsnettot uppgick till 423 mkr (494).

Övriga intäkter uppgick till 84 mkr (214).

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

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

Storbritannien

Resultat per kvartal

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

Affärsvolymer, Storbritannien

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

20250520031146

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

Norge

Resultat per kvartal

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

Affärsvolymer, Norge

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

20250520031147

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

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

Nederländerna

Resultat per kvartal

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

Affärsvolymer, Nederländerna

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

20250520031148

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

Markets

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Förändring, %
Räntenetto	8	-9	-5	-11	-17	-50	-66
Provisionsnetto	195	159	126	141	621	592	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	327	279	287	327	1 220	1 091	12
Övriga intäkter	1	1	0	1	3	1	200
Summa intäkter	**530**	**430**	**409**	**457**	**1 826**	**1 634**	**12**
Personalkostnader	-252	-240	-240	-253	-985	-954	3
Övriga kostnader	-124	-123	-151	-111	-509	-461	10
Internt köpta och sålda tjänster	1	20	52	-1	72	17	324
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-36	-38	-38	-33	-145	-131	11
Summa kostnader	**-411**	**-380**	**-378**	**-398**	**-1 567**	**-1 530**	**2**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**119**	**49**	**32**	**59**	**259**	**104**	**149**
Kreditförluster, netto	0	0			0		
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		0			0		
Statliga avgifter	-6	-6	-2	-11	-25	-20	25
Rörelseresultat	**113**	**43**	**29**	**49**	**234**	**83**	**182**
Resultatutdelning	-118	-112	-97	-96	-423	-421	0
Rörelseresultat efter resultatutdelning	**-5**	**-69**	**-67**	**-48**	**-189**	**-338**	**-44**
Interna intäkter	-206	-55	-78	183	-156	667	
K/I-tal, %	99,8	119,5	121,2	110,2	111,7	126,1	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten	15 335	18 978	13 071	12 436	15 335	12 467	23
In- och upplåning från allmänheten	711	34 354	31 415	54 751	711	26 243	-97
Allokerat kapital	1 831	1 575	1 673	1 495	1 831	1 686	9
Räntabilitet på allokerat kapital, %	-0,9	-13,9	-12,9	-10,1	-9,1	-17,6	
Medelantal anställda	448	464	486	485	470	479	-2

Resultatutveckling

Rörelseresultatet ökade till 234 mkr (83). Intäkterna ökade med 12% till 1 826 mkr (1 634). Kostnaderna ökade med 2% till -1 567 mkr (-1 530).

Räntenettot uppgick till -17 mkr (-50).

Provisionsnettot ökade med 5% till 621 mkr (592).

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 12% till 1 220 mkr (1 091).

Personalkostnaderna ökade med 3% till -985 mkr (-954), vilket förklaras av årlig lönerevision. Medelantalet antällda minskade till 470 (479).

Övriga kostnadsposter uppgick till -582 mkr (-575).

Statliga avgifter uppgick till -25 mkr (-20).

Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

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

Resultat per kvartal

mkr	2024:4	2024:3	2024:2	2024:1	Totalt 2024	Totalt 2023	Förändring, %
Räntenetto	88	-21	-37	-33	-3	-170	-98
Provisionsnetto	50	66	86	86	288	385	-25
Nettoresultat av finansiella transaktioner	524	102	-35	11	602	37	
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-50	3	6	68	27	51	-47
Övriga intäkter	22	39	20	18	99	94	5
Summa intäkter	**636**	**190**	**38**	**151**	**1 015**	**397**	**156**
Personalkostnader	-1 101	-975	-1 187	-1 165	-4 428	-3 519	26
Övriga kostnader	-1 113	-923	-1 052	-1 202	-4 290	-4 446	-4
Internt köpta och sålda tjänster	1 792	1 734	1 893	1 985	7 404	7 120	4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-115	-138	-135	-132	-520	-457	14
Summa kostnader	**-537**	**-302**	**-481**	**-514**	**-1 834**	**-1 303**	**41**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**99**	**-112**	**-444**	**-362**	**-819**	**-906**	**-10**
Kreditförluster, netto	6	6	-2	2	12	3	300
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	0	
Statliga avgifter	-21	-22	-22	-21	-86	-179	-52
Rörelseresultat	**84**	**-129**	**-466**	**-382**	**-893**	**-1 082**	**-17**
Resultatutdelning	-7	-22	-9	-20	-58	-83	-30
Rörelseresultat efter resultatutdelning	**76**	**-149**	**-476**	**-402**	**-951**	**-1 165**	**-18**
Interna intäkter	804	313	375	220	1 712	-768	
Utlåning till allmänheten	20 496	27 055	29 956	27 752	20 496	38 553	-47
In- och upplåning från allmänheten	29 671	86 337	115 789	116 815	29 671	31 204	-5
Allokerat kapital Finland	5 915	6 168	6 143	6 731	5 915	6 904	-14
Medelantal anställda	2 696	2 706	2 762	2 753	2 729	2 587	5

Resultatutveckling

Rörelseresultatet förbättrades till -893 mkr (-1 082).

Intäkterna ökade till 1 015 mkr (397).

Kostnaderna ökade till -1 834 mkr (-1 303).

Personalkostnaderna ökade med 26% till -4 428 mkr (-3 519). Avsättning till Oktogonen uppgick till -255 mkr (-285), varav -159 mkr avsåg resultatåret 2023. Resterande personalkostnadsökning förklaras av ökat antal anställda, årlig lönerevision samt en högre kostnad för intjänande av pensioner med anledning av en lägre diskonteringsränta vid ingången av året jämfört med föregående år. Medelantalet anställda ökade med 5% till 2 729 (2 587), varav 2 008 (1 883) på bankens IT-avdelning.

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

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

20250520031149

Aktien och ägarna

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

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

Börshandel
Handelsbankens aktie har handlats på Stockholmsbörsen sedan 1871, och sedan flera år tillbaka handlas aktien på flera olika marknadsplatser. Under året svarade Nasdaq Stockholm för 33% av den totala handeln med A-aktien och 67% av handeln med B-aktien. Av övriga marknadsplatser var the Chicago Board Options Exchange (Cboe) störst och svarade för 49% av den totala handeln med A-aktien, medan London Stock Exchange svarade för 13%. Handelsbankens aktie ingår sedan många år tillbaka i flera olika hållbarhetsindex.

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

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

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

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

Handelsbankens aktie

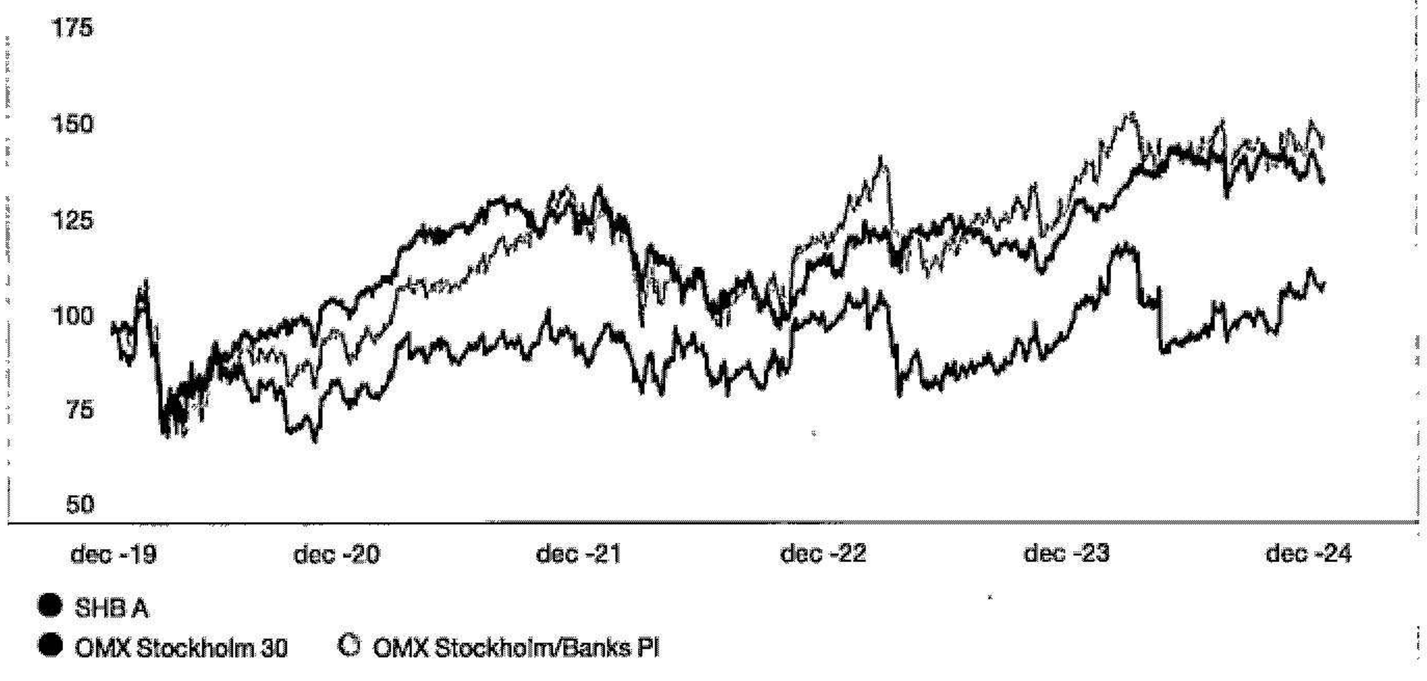
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
efter utspädning	13,86	14,70	10,95	9,86	7,87
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
efter utspädning	13,75	14,09	10,81	9,51	7,35
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet,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

1) Utdelning enligt styrelsens förslag.
2) Total utdelning per aktie i relation till A-aktiens börskurs vid årets slut.

20250520083150

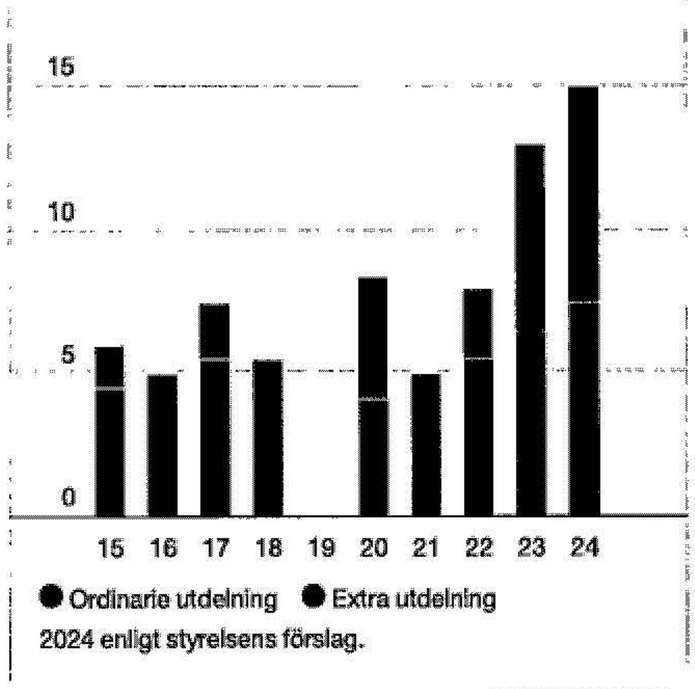
Kursutveckling fem år

Index 100 = 31 december 2019



Aktieutdelning de senaste 10 åren

Kronor per aktie



2024 enligt styrelsens förslag.

De största svenska aktieägarna

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

Aktieinnehav per aktieägare

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

Aktierna fördelade på aktieslag

31 december 2024 Aktieslag	Antal	% av kapital	% av röster	Snittkurser/ 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**

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

Kursutveckling

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

Återköp av aktier

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

Ägarstruktur

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

Bolagsstyrningsrapport

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

Bolagsstyrningen i Handelsbankenkoncernen

Bolagsstyrningen i Handelsbankenkoncernen syftar till att skapa en ändamålsenlig och tydlig organisationsstruktur som säkerställer att verksamheten kan bedrivas på ett effektivt och sunt sätt och i enlighet med externa och interna regler samt gör det möjligt att effektivt övervaka och hantera de risker som uppstår. En tydlig ansvarsfördelning tillgodoser behovet av intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad och är även en förutsättning för att det ska vara möjligt att följa upp verksamheten på bästa sätt ur ett affärsperspektiv. God bolagsstyrning ska genomsyra hela verksamheten och berör därför alla anställda i koncernen.

Grunden för bolagsstyrningen är de mål och styrdokument som utfärdas av styrelsen och den verkställande direktören. Handelsbankens företagskultur, arbetssätt och ersättningssystem är också viktiga för en väl fungerande bolagsstyrning, liksom förmågan att hantera de risker som uppkommer i verksamheten.

Riskhanteringen behandlas utförligt i ett separat riskavsnitt i not K2 på sidorna 80–122, i bankens Pelare 3-rapport och mer kortfattat i denna bolagsstyrningsrapport.

Bankens mål, idé och kultur

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Bankens lönsamhetsmål syftar till att ge aktieägarna en långsiktigt god värdetillväxt med stigande vinst per aktie över konjunkturcykeln. Med stabila finanser kan banken också stödja sina kunder oavsett läget i omvärlden. Hög lönsamhet och sund, hållbar verksamhet är avgörande för aktieägare som investerat i banken. Dessutom bidrar det till låga finansieringskostnader, god tillväxt och att banken ses som en attraktiv arbetsgivare. Målet ska främst nås genom att banken har nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna.

Handelsbanken skapar värde genom unika kundmöten. Genom tilltro till människan, stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt skapar banken långsiktiga kundrelationer. Genom att driva banken ansvarsfullt, hållbart och med stabila finanser bygger banken förtroende bland kunder, aktieägare och omvärld. Nöjda kunder, intäkter som växer snabbare än kostnader och en låg risktolerans skapar en uthållig lönsamhet och förmåga att oberoende av omvärldsläge växa bankens affär och kunderbjudande.

Handelsbanken utgår alltid från den enskilda kunden, oavsett vilket kundsegment kunden tillhör, i vilken kanal kunden möter banken eller vilken produkt kunden har behov av. Handelsbanken eftersträvar alltid långsiktig kundlönsamhet och det är kundens behov som avgör affären med kunden, inte vilka produkter som för tillfället har högst lönsamhet. Kunden väljer själv vilken distributionskanal som passar bäst för situationen.

Det kontor som är närmast beläget kundens geografiska hemvist har det samlade ansvaret för kunden.

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt innebär att varje del av verksamheten bär det fulla ansvaret för sin verksamhet, utifrån den ansvarsfördelning och de anvisningar som slås fast i styrdokument. Arbetet präglas av tilltro och respekt för såväl kunder som anställda. Banken har en ambition att utveckla respektive medarbetares kompetens och skapa förutsättningar för långvariga anställningar. All verksamhet inom koncernen ska präglas av hög etisk standard.

20250520031151

Regelverk

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

Till de mer centrala regelverken hör:

- aktiebolagslagen
- lagen om bank- och finansieringsrörelse
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR)
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk
- lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag
- lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- lagen om värdepappersmarknaden
- omfattande lagreglering av fonder och försäkringsrörelse

Därutöver finns även ett flertal föreskrifter, riktlinjer och allmänna råd av central betydelse från Finansinspektionen och andra myndigheter.

Handelsbankens huvudprincip för verksamhet utanför Sverige är att tillämpa såväl de svenska regelverken som värdlandets regler, om de är strängare eller kräver avvikelser från svenska regler.

Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser. Koden finns tillgänglig hos Kollegiet för svensk bolagsstyrning, bolagsstyrning.se.

Handelsbanken tillämpar även ett internt regelverk. I styrdokument som utfärdas av styrelsen och den verkställande direktören anges de viktigaste och mest grundläggande principerna och där sätts även ramarna för koncernens verksamhet, inklusive kraven för att säkerställa intern kontroll över verksamheten. Dessa styrdokument kompletteras av andra interna regler som ger närmare instruktioner och vägledning för hur verksamheten ska bedrivas.

I styrelsens policyer ingår bland annat:

- Policy om styrning och styrdokument
- Kreditpolicy
- Policy för riskkontroll
- Policy för operativa risker
- Kapitalpolicy
- Finanspolicy
- Kommunikationspolicy
- Policy för hållbarhet
- Policy för etik
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Policy mot korruption
- Policy för ersättning
- Policyer för lämplighetsbedömning
- Policy för den interna revisionsverksamheten
- Policy för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse
- Policy för anlitande av externa revisorer
- Policy för regelefterlevnad
- Policy för klagomålshantering
- Policy för anställdas affärer i finansiella instrument
- Redovisningspolicy
- Policy för produkter och tjänster
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet

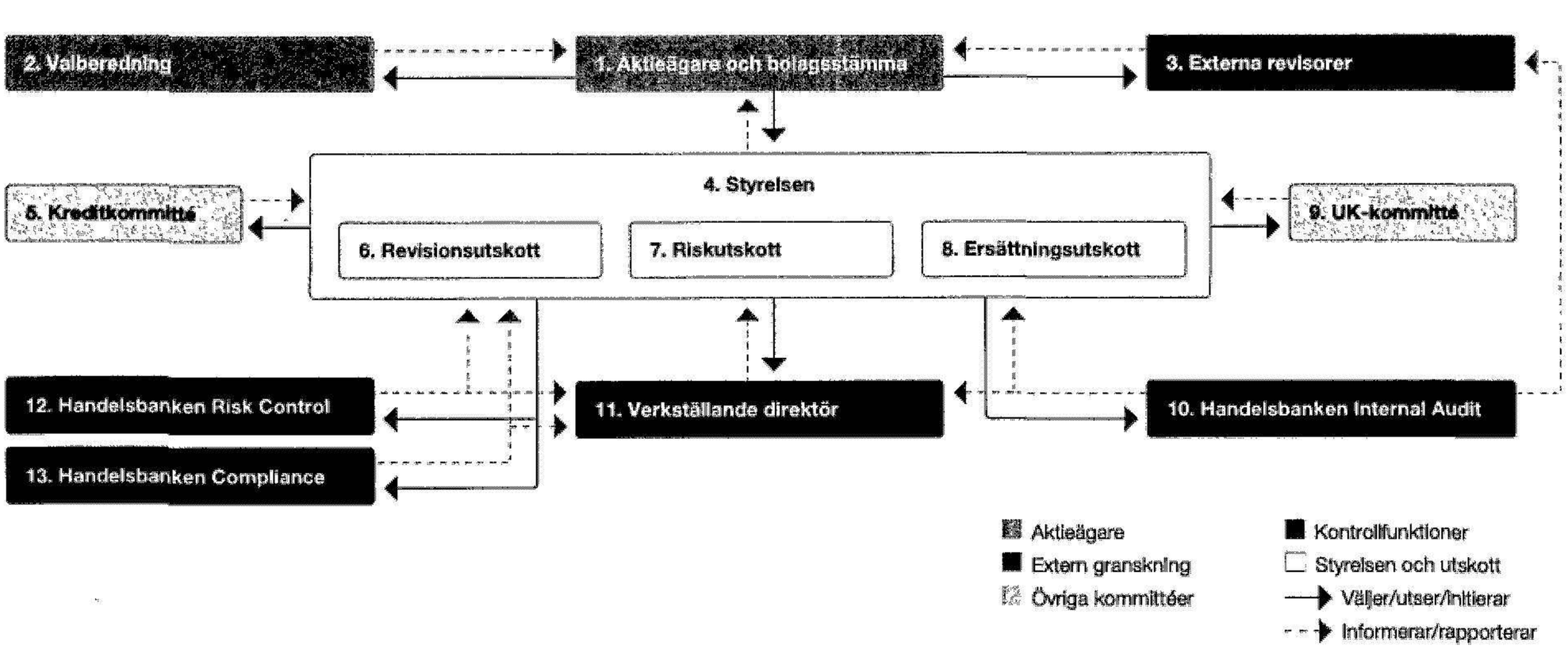
En sammanfattning av styrelsens policyer finns att läsa på handelsbanken.com. Vissa policyer finns även tillgängliga i sin helhet där.

Mer information

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns att läsa på handelsbanken.com. Där finns bland annat följande information:

- tidigare års bolagsstyrningsrapporter från och med 2008
- tidigare års hållbarhetsrapporter från och med 2010
- bolagsordning
- information om valberedningen
- protokoll från bolagsstämmor från och med 2012.

Struktur för bolagsstyrning



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

Externa revisorer utses av årsstämman för en period som sträcker sig till utgången av nästa årsstämma. Revisorerna är ansvariga inför aktieägarna. De granskar och lämnar en revisionsberättelse över bland annat årsredovisningen, inklusive denna bolagsstyrningsrapport, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna rapporterar dessutom muntligen och skriftligen till styrelsens revisionsutskott hur revisionen har bedrivits. Revisorerna lämnar även en sammanfattande redogörelse för revisionen till styrelsen i dess helhet.

4. Styrelsen

Styrelsen 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 styrdokument framgår hur ansvar och befogenheter fördelas mellan styrelsen som helhet, utskott, kommittéer, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen utser bland annat verkställande direktören, vice verkställande direktörer, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och Chief Audit Executive samt beslutar om anställningsvillkor för bland annat dessa personer. Ordföranden ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och informerar valberedningen om resultatet av utvärderingen.

20250520003152

5. Kreditkommitté

Styrelsen har inrättat en kreditkommitté som beslutar i sådana kreditärenden som beloppsmässigt överstiger den beslutandelimit som styrelsen har delegerat till annan enhet. Ärenden av särskild betydelse, liksom krediter till styrelseledamöter och vissa personer i ledande ställning beslutas av hela styrelsen.

6. Revisionsutskott

Styrelsens revisionsutskott övervakar den finansiella rapporteringen genom att granska viktiga redovisningsfrågor och andra förhållanden som kan påverka den finansiella rapporteringens kvalitativa innehåll. Utskottet övervakar även effektiviteten i bankens och koncernens interna kontroll, internrevision och riskhantering av den finansiella rapporteringen samt de externa revisorernas opartiskhet och självständighet. Utskottet tar även del av rapport om koncernens arbete med, respektive rapportering av, hållbarhetsfrågor. Därutöver utvärderar utskottet revisionsinsatsen och lämnar en rekommendation till valberedningen i fråga om val av revisorer. Revisionsutskottet tar även del av rapporter från bankens interna och externa revisorer.

7. Riskutskott

Styrelsens riskutskott övervakar effektiviteten i Handelsbankenkoncernens riskkontroll och riskhantering. Utskottet bereder beslut i styrelsen om bland annat bankens riskstrategi och risktolerans samt behandlar rapporter från Handelsbanken Compliance och Handelsbanken Risk Control. Utskottet tar även självt beslut avseende exempelvis de betydande delarna av bankens riskklassificerings- och estimeringsprocesser kopplade till internmetoden.

8. Ersättningsutskott

Styrelsens ersättningsutskott utvärderar de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor mot bakgrund av gällande marknadsvillkor. I utskottets uppgifter ingår också bland annat att bereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer liksom att bereda styrelsens beslut om ersättningar och andra anställningsvillkor för bland annat de ledande befattningshavarna samt Chief Audit Executive. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare presenteras på sidan 51. Utskottet gör även en bedömning av Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningssystem.

9. UK-kommitté

Styrelsens UK-kommitté följer upp verksamheten i Handelsbanken plc.

10. Handelsbanken Internal Audit

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

11. Verkställande direktör

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

12. Handelsbanken Risk Control

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

13. Handelsbanken Compliance

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

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägares rättigheter
Handelsbanken hade vid utgången av 2024 drygt 220 000 aktieägare. Aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman, vid årsstämman eller extra bolagsstämma. I Handelsbanken finns aktier i två serier, A och B. Serie A är den helt dominerande serien och svarade vid utgången av 2024 för drygt 98 procent av alla utestående aktier. Aktie av serie A respektive av serie B ger rätt till samma andel av vinsten. Aktie av serie A har en röst och aktie av serie B har en tiondels röst.

En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman måste komma in med en skriftlig begäran till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till stämman. När en sådan begäran ska vara styrelsen tillhanda framgår på handelsbanken.com.

På årsstämman fattar bankens aktieägare en rad beslut av stor vikt för bankens styrning. Aktieägarna fattar bland annat beslut om:

- fastställande av resultat- och balansräkning
- vinstdisposition
- ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören när det gäller det gångna räkenskapsåret
- antalet styrelseledamöter och revisorer i banken samt val av styrelseledamöter och revisorer
- arvoden till styrelseledamöter och revisorer
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.



Därutöver fattar aktieägarna på en bolagsstämma beslut om eventuell ändring av bankens bolagsordning. Bolagsordningen är det grundläggande styrande dokumentet för banken, där det bland annat framgår vilken verksamhet banken ska bedriva, gränser för aktiekapitalets storlek, aktieägarnas rätt att delta på bolagsstämma och vilka ärenden som ska förekomma på årsstämman. Bolagsordningen anger även att antalet styrelseledamöter ska vara lägst åtta och högst 15. De väljs för ett år i taget.

Information inför bankens bolagsstämmor publiceras på handelsbanken.com. Där finns också protokoll från tidigare bolagsstämmor både på svenska och på engelska.

Aktieägare med större innehav
En aktieägare hade vid utgången av 2024 mer än tio procent av rösterna: AB Industrivärden med 11,7 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 39.

Årsstämman 2024
Handelsbankens årsstämma ägde rum den 20 mars 2024.

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

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- En ordinarie utdelning om 6,50 kronor per aktie och en extra utdelning om 6,50 kronor per aktie, samt att återstående del av disponibelt belopp balanseras i ny räkning.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av högst 120 miljoner aktier i banken samt avyttring av aktier.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibla primärkapitalinstrument.
- Ändring av bolagsordningen varigenom föreskrift om rösträttsbegränsning togs bort.
- Ändring i riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Styrelsen ska bestå av nio ledamöter utan suppleanter.
- Omval av åtta styrelseledamöter och nyval av Louise Lindh som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Val av Pär Boman till ordförande i styrelsen.
- Arvoden ska betalas till styrelsens ledamöter med 3 900 000 kronor till styrelsens ordförande, 1 110 000 kronor till vice ordföranden och 795 000 kronor till övriga ledamöter. För utskottsarbete ska ersättning om 475 000 kronor betalas till varje ledamot i kreditkommittén, riskutskottet respektive revisionsutskottet, 450 000 kronor till varje ledamot i UK-kommittén samt 140 000 kronor till varje ledamot i ersättningsutskottet. Vidare beslutades att arvodet till respektive utskotts ordförande ska vara 600 000 kronor i riskutskottet och revisionsutskottet, 140 000 kronor i ersättningsutskottet, 540 000 kronor i kreditkommittén, och 510 000 kronor i UK-kommittén. Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken ska inte erhålla något arvode.
- Till revisorer omvaldes PricewaterhouseCoopers AB och Deloitte AB för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2025.

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

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

Valberedning

På årsstämman 2022 beslutade aktieägarna att fastställa en instruktion för hur valberedningen ska utses. Enligt beslutet ska instruktionen gälla till dess den ändras av en senare årsstämma. Av instruktionen framgår bland annat att valberedningen ska bestå av fem ledamöter: styrelsens ordförande och en representant för var och en av de fyra största ägarna i banken den 31 augusti året före det år som årsstämman hålls.

I valberedningen ska det dock inte ingå någon representant för företag som utgör en betydande konkurrent inom något av bankens huvudområden. Det är styrelseordförandens uppgift att kontakta de största ägarna för att

20250520003153

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

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

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

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

Valberedningen tar i sitt arbete hänsyn till styrelsens mångfaldspolicy. Av den policyn framgår att det för att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande är eftersträvansvärt att styrelsen präglas av en mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt en jämn könsfördelning. Vid framtagandet av sitt förslag till årsstämman tar valberedningen del av relevanta delar av styrelsens policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter och verkställande direktör. Till grund för förslaget lägger valberedningen även den utvärdering av styrelsen som styrelsens ordförande ombesörjer.

Styrelse

Sedan aktieägarna på årsstämman 2024 utsett Pär Boman till styrelsens ordförande, utsågs Fredrik Lundberg till vice ordförande på det konstituerande styrelsesammanträdet i anslutning till årsstämman. Styrelsen utsåg samtidigt ledamöter i kreditkommittén, revisionsutskottet, riskutskottet, ersättningsutskottet och UK-kommittén. Uppgifter om styrelsen lämnas på sidorna 54–56.

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

Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet från näringslivet. Flera av ledamöterna är eller har varit verkställande direktörer i större företag och flertalet har uppdrag som ledamöter i styrelser för större företag. Flera ledamöter har arbetat i bankens styrelse under lång tid och är väl förtrogna med bankens verksamheter. Valberedningens förslag, inklusive dess motiveringar, från tidigare årsstämmor finns tillgängliga på handelsbanken.com.

Det genomförs lämplighetsbedömningar av enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet. Lämplighetsbedömning av styrelsen genomförs minst årligen men också inför förändringar i dess sammansättning och när det är särskilt påkallat. Den säkerställer att styrelsen har de kunskaper, färdigheter och erfarenheter som krävs för att fullgöra sitt uppdrag, inkluderande bland annat att fastställa strategier och risktoleranser samt att förstå och utmana bankledningens beslut och förslag utifrån dess konsekvenser.

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

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller bestämmelser om att majoriteten av de bolagsstämmovalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till banken och bankledningen, samt att minst två av de oberoende ledamöterna ska vara oberoende även i förhållande till aktieägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktier eller röster i banken. Styrelsens sammansättning uppfyller kraven på oberoende enligt koden.

Styrelsearbetets grunder
De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelningen mellan styrelse, styrelsens utskott, ordförande, verkställande direktör och Handelsbanken Internal Audit är i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i styrelsens instruktioner till verkställande direktören och till Chief Audit Executive.

Styrelseordförande
Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att ordföranden ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. I detta ligger att organisera och leda styrelsens arbete samt att skapa bästa möjliga förutsättningar för arbetet. Dessutom ska ordföranden se till att styrelsens ledamöter löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bankens verksamhet och att nya ledamöter får lämplig introduktion och utbildning. Ordföranden ska stå till förfogande som rådgivare och diskussionspartner till verkställande direktören, men också bereda styrelsens utvärdering av verkställande direktörens arbete.

Till ordförandens uppgifter hör också att vara ordförande i kreditkommittén, ersättningsutskottet och UK-kommittén samt att vara ledamot i revisionsutskottet och riskutskottet. Därutöver är det ordförandens uppgift att se till att styrelsens arbete utvärderas varje år. Styrelseutvärderingen 2024 har skett genom enkäter och samtal mellan ordföranden och varje ledamot. Vice ordföranden har ombesörjt utvärderingen av ordföranden. Utfallet av utvärderingen har redovisats och diskuterats i styrelsen. Ordföranden har även informerat valberedningen om styrelseutvärderingen. Ordföranden ansvarar för kontakterna med de större ägarna i ägarfrågor.

I styrelsen förekommer i övrigt ingen annan regelbunden arbetsfördelning än vad som följer av arbetet i styrelsens utskott och kommittéer.

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

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

Utskott/Kommitté	Ledamöter	Uppgifter	Övriga frågor i fokus 2024
Revisionsutskottet	**Ulf Riese** (ordförande) **Jon Fredrik Baksaas** **Hans Biörck** **Pär Boman**	Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: • övervaka den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhantering av finansiell rapportering • lämna rekommendationer och förslag om den finansiella rapporteringen • bereda styrelsens beslut om en revisionsplan för Handelsbanken Internal Audits arbete och beakta rapporter från Handelsbanken Internal Audit • ha regelbunden kontakt med externrevisorerna som rapporterar till utskottet avseende viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen • hålla sig informerad om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning och om Revisorsinspektionens kvalitetskontroll • biträda valberedningen i fråga om förslag till revisor och därvid lämna en rekommendation om val av revisorer • informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet • granska och övervaka de externa revisorernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisor tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision • ta del av rapport om koncernens arbete med, respektive rapportering av, hållbarhetsfrågor • ta del av rapportering om produktivitetsmått m m avseende väsentliga produkter och processer samt effektmål och styrsystem avseende väsentliga IT-investeringar. Alla delårsrapporter och bokslutskommunikéer gås igenom av revisionsutskottet. Föredragande är verkställande direktören, Chief Financial Officer, Chief Audit Executive samt huvudansvariga från de revisionsbolag som årsstämman utsett till revisorer. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till Chief Audit Executive och externrevisorer utan närvaro av bankledningen. Styrelsens rapport om internkontroll av den finansiella rapporteringen finns på sidan 52.	Revisionsutskottet har under året ägnat sig åt sedvanligt arbete kring finansiell rapportering, revision m m. Utskottet har även behandlat ärenden angående ledningsförändringar samt bankens hållbarhetsarbete och anpassning till CSRD.
Riskutskottet	**Kerstin Hesslus** (ordförande) **Hans Biörck** **Pär Boman** **Ulf Riese** **Hélène Barnekow**	Riskutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: • behandla rapporter från och föredragningar av Chief Risk Officer (CRO) och Chief Compliance Officer • bereda styrelsens beslut om fastställande av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen • behandla validering och utvärdering av det interna riskklassificeringssystemet • bereda styrelsens beslut om risktolerans och riskstrategi • behandla utvärdering av de riskberäkningsmetoder som används för limitering av finansiella risker, beräkning av kapitalkrav och beräkning av ekonomiskt kapital • bereda styrelsens beslut om fastställande av Handelsbankens återhämtningsplan. Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer föredrar sina rapporter för riskutskottet. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer utan närvaro av bankledningen. Närvarande vid riskutskottets möten är även bankens verkställande direktör och Chief Financial Officer. De tre försvarslinjerna för riskhantering beskrivs på sidorna 48–49.	Under året har riskutskottet återkommande behandlat frågor om risktolerans, bland annat avseende kredit-, motparts- och likviditetsrisk och utvecklingen av bankens IRK-modeller. Därutöver har utskottet diskuterat risk- och compliancefrågor rörande bland annat IT-säkerhet, DORA och operativa risker, samt arbete mot penningtvätt. Utskottet har även diskuterat det ekonomiska läget och dess effekter på bankens verksamhet och risker.
Ersättningsutskottet	**Pär Boman** (ordförande) **Jon Fredrik Baksaas** **Hans Biörck**	Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår att göra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningssystem. Vidare bereder ersättningsutskottet bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, beslutar styrelsen om ersättning bland annat till dessa och cheferna för kontrollfunktioner som utgörs av Handelsbanken Internal Audit, Handelsbanken Risk Control samt Handelsbanken Compliance. Ersättningsutskottet utvärderar årligen riktlinjerna samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Handelsbanken i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsens Ersättningsrapport finns tillgänglig på handelsbanken.com.	Ersättningsutskottet har ägnat sig åt sedvanligt arbete rörande ersättningsfrågor. Därutöver har utskottet behandlat ärenden om tillsättningar av högre chefer.
UK-kommittén	**Pär Boman** (ordförande) **Ulf Riese** **Michael Green** **Carl Cederschiöld**	Kommittén för den brittiska verksamheten mottar kvartalsvis information om den brittiska verksamhetens utveckling och ställning, samt årligen information om affärsplan för den brittiska verksamheten m m.	UK-kommittén har följt verksamheten i Handelsbanken plc avseende finansiell rapportering och affärsläge.

20250520031154

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

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

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

Utskotts- och kommittéarbete

Kreditkommittén

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

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och som inte på grund av ärendets betydelse eller lagkrav ska avgöras av styrelsen i dess helhet. Land- och länschefer liksom Head of Handelsbanken Global Banking har under 2024 föredragit ärenden från de egna enheterna i kreditkommittén, och deltagit som åhörare till övriga ärenden, i syfte att få en god bild av styrelsens syn på risk. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av Chief Credit Officer. Kreditinstruktionen medger att verkställande direktören och Chief Credit Officer fattar beslut i kreditärenden mellan kreditkommitténs möten om dröjsmål med beslut skulle innebära en olägenhet för banken eller kredittagaren.

Kreditkommittén har under 2024 haft tio möten.

Revisionsutskottet

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

Revisionsutskottet har under 2024 haft nio möten.

Riskutskottet

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

Riskutskottet har under 2024 haft nio möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i utskottet) och två av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaas och Hans Biörck). De senare är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större ägare.

Ersättningsutskottet har under 2024 haft åtta möten.

UK-kommittén

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

UK-kommittén har under 2024 haft fyra möten.

Bankens ledning

Verkställande direktör

Under räkenskapsåret 2024 har Michael Green varit verkställande direktör och koncernchef för Handelsbanken. Michael Green är född 1966 och hans akademiska meriter utgörs av kurser i företagsekonomi, nationalekonomi och juridik. Michael Green började som företagsrådgivare på kontoret i Göteborg 1994 och har därefter bland annat arbetat som chef för den amerikanska verksamheten, chef för Handelsbanken i västra Sverige och chef för Capital Markets. År 2020 utsågs Michael Green till ansvarig för Handelsbanken i Sverige. Utöver sin anställning i Handelsbanken är Michael Green styrelseledamot i Stockholms Handelskammare, ICC Sveriges överstyrelse samt Svenska Bankföreningen. Michael Greens eget och närståendes innehav av aktier i Handelsbanken uppgick den 31 december 2024 till 111 405, varav 85 000 A-aktier i direkt innehav och 26 405 i indirekt innehav via resultatandelssystemet Oktogonen. Varken Michael Green eller hans närstående har några väsentliga aktieinnehav, eller andra delägarskap, i bolag som banken har betydande affärsförbindelser med.

Beslutsfattande

Ansvar och befogenheter i Handelsbanken under verkställande direktör tilldelas som utgångspunkt enskilda befattningshavare, snarare än grupper och kommittéer. Kollektiva beslut förekommer dock i form av kreditbeslut som fattas i kreditkommittéer och landstyrelser. Vid sådana beslut krävs enighet hos ledamöterna.

Verkställande direktörens forum

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

Verkställande ledning

Den 1 april 2024 antog Handelsbanken en ny ledningsstruktur med en verkställande ledning, som ersatte tidigare koncernledning, för att löpande koordinera den strategiska styrningen av koncernen, behandla operativa koncernövergripande frågor och övriga frågor av stor vikt ur ett koncernperspektiv. Inför beslut av verkställande direktören eller andra befattningshavare i sådana frågor sker regelmässigt behandling i verkställande ledning. För mer information om medlemmar i verkställande ledning och tidigare koncernledningen se sidan 57.

Risk- och compliancekommittén

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

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

Verksamhetsstruktur
Handelsbankens övergripande organisationsstruktur utgår från en geografisk styrmodell. Banken har sedan lång tid ett decentraliserat arbetssätt där viktiga affärsbeslut fattas lokalt, nära kunden. Kundansvaret är geografiskt, vilket innebär att alla kunder i koncernen tillhör ett fysiskt kontor oavsett vilka produkter eller tjänster kunden har behov av eller vilken kanal kunden väljer.

Handelsbankenkoncernens hemmamarknader är Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna, men koncernen bedriver även verksamhet på andra marknader. Utanför Sverige bedrivs verksamheten huvudsakligen via filialer förutom i Storbritannien där det finns dotterbolag för den brittiska verksamheten.

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

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

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

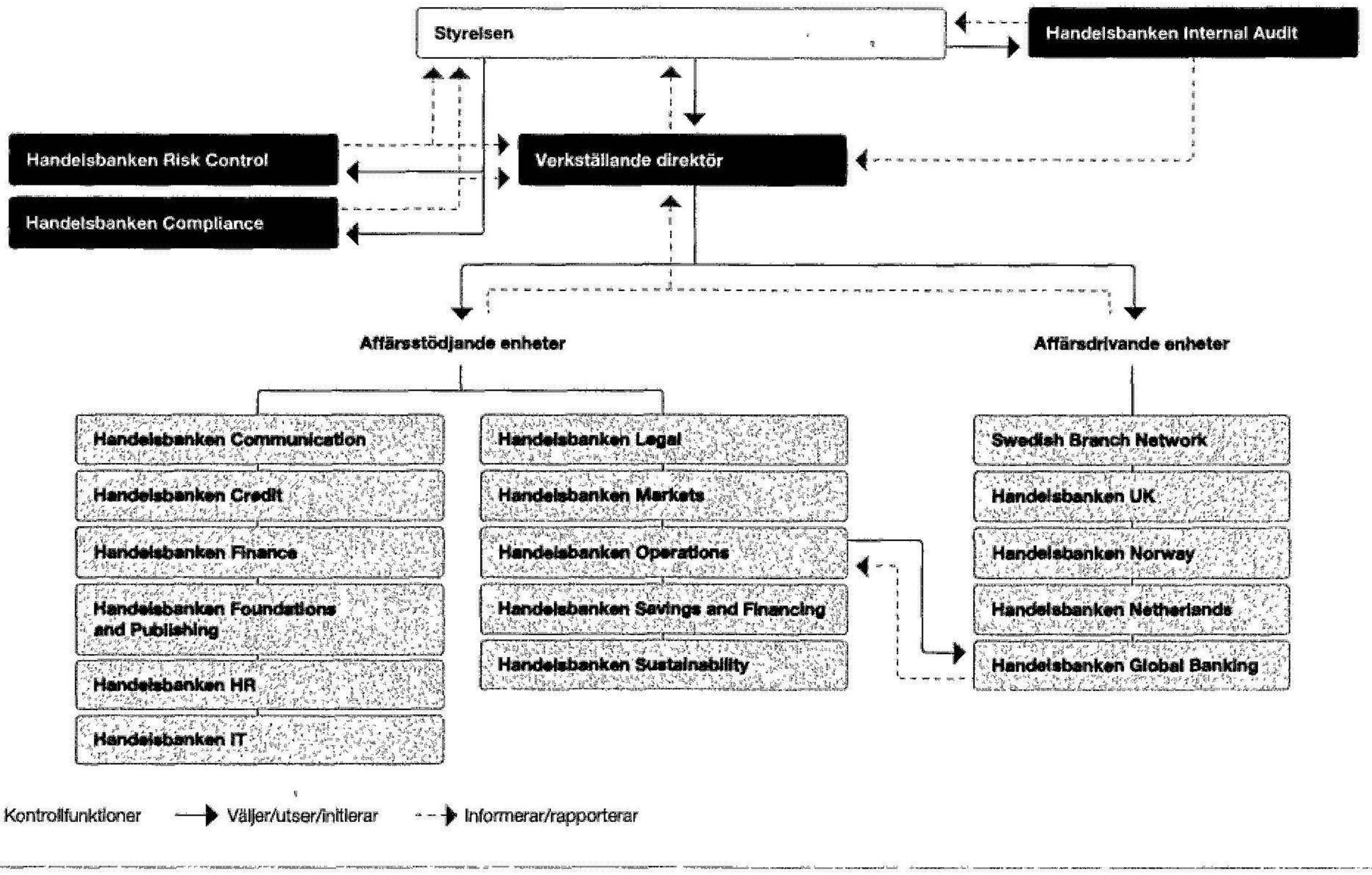
Produktansvariga enheter utgör ett centralt affärsstöd för ett visst produktområde. Produktansvaret inkluderar att i enlighet med en koncerngemensam godkännandeprocess utveckla, förvalta och avveckla produkter och tjänster samt samordna och stödja distributionen av produkterna och tjänsterna.

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

Tre försvarslinjer för riskhantering

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

Första försvarslinjen
Affärsverksamheten och de enheter som stödjer affärsverksamheten utgör den första



20250520003155

försvarslinjen och ansvarar för att hantera och begränsa riskerna i verksamheten i enlighet med externa och interna regler. Verkställande direktören har delegerat till sina direkt underställda chefer att säkerställa att det finns rutiner, system och processer som krävs för att bedriva verksamheten i enlighet med externa och interna regler för intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad inom respektive enhet. Dessa chefer kan i sin tur delegera det operativa ansvaret att uppfylla kraven till chefer som är underställda dem. Ansvaret innebär bland annat att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Ansvaret för intern kontroll, riskkontroll och regelefterlevnad är således en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

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

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

I funktionen ingår den centralt funktionsansvariga enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism (CFA) och dataskyddsombudet enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter (DPO).

Chief Compliance Officer utses av styrelsen och rapporterar direkt och löpande till verkställande direktören samt kvartalsvis även till riskutskottet och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen. Här ingår också CFA:s rapportering avseende risker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom DPO:s rapportering av dataskyddsrisker.

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

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

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

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

Handelsbanken Internal Audit har i uppdrag att självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet och redovisning. I granskningen ingår att bedöma, utvärdera och verifiera bankens processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Uppdraget grundas på en av styrelsen fastställd policy och utförs utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade normer utgivna av Institute of Internal Auditors (IIA). Planerade revisionsinsatser dokumenteras varje år i en revisionsplan som fastställs av styrelsen. Slutsatsen av Handelsbanken Internal Audits granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen för dessa avrapporteras regelbundet till revisionsutskottet och årligen till styrelsen i sin helhet. Chief Audit Executive är även mottagare av ärenden som rapporteras i Handelsbankens särskilda system för visselblåsare.

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

Ersättningsprinciper i Handelsbanken

Ersättningspolicyn innehåller bankens principer för ersättningar till anställda. Av policyn framgår att Handelsbankens ersättningssystem ska vara ändamålsenligt med bankens affärsmål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet som beaktar hög etik, god ordning och regelefterlevnad hos medarbetare. Ersättningar ska även utformas så att de främjar en sund och effektiv hantering av hållbarhetsrisker. Ersättningar ska vara marknadsanpassade och möjliggöra för Handelsbanken att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt att säkerställa god chefsförsörjning och därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål. Handelsbanken har generellt en låg risktolerans och anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och därför ska tillämpas som huvudregel. Till bankens ledande befattningshavare och till medarbetare som fattar beslut om krediter eller limiter, eller arbetar inom bankens kontrollfunktioner, ges fast ersättning tillsammans med möjligheten till ytterligare ersättning från det kollektiva resultatandelssystemet Oktogonen. Detta gäller även för medarbetare som bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, i banken benämnda som risktagare.

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.

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.

Handelsbanken HR tillser att ersättningar i Handelsbanken tillämpas i enlighet med externa och interna regler. De oberoende kontrollfunktionerna övervakar och analyserar ersättningssystemet, och rapporterar väsentliga risker och brister till styrelsens ersättningsutskott och riskutskott.

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 126–131 samt i bankens ersättningsrapport som är tillgänglig på handelsbanken.com. Där lämnas även uppgifter om belopp för löner, pensioner och andra förmåner samt lån till ledande befattningshavare.

Fast ersättning
Banken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare och betalas i form av fast kontant lön, sedvanliga löneförmåner och pension.

Som huvudregel fastställs lönen lokalt i lönesamtal mellan medarbetaren och dennes chef. Denna ordning har tillämpats med stor framgång under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocessen och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer: 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, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. En god lönsamhets- och produktivitetsutveckling 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. Prestationsbaserad rörlig ersättning erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Av koncernens anställda har 1,1 procent möjlighet att erhålla prestationsbaserad rörlig ersättning. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till medarbetare i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4 procent av bankens kärnprimärkapital. För 2024 avsattes totalt 49 miljoner kronor till prestationsbaserad rörlig ersättning, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av den totala lönesumman och cirka 0,03 procent av bankens kärnprimärkapital.

Prestationsbaserad rörlig ersättning baseras på Handelsbankens lönegrundande faktorer och ska utformas så att den inte uppmuntrar till osunt risktagande. Det resultat som ligger till grund för prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras och belastas med faktiska kostnader för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Prestationsbaserad rörlig ersättning betalas som huvudregel endast kontant. I dotterbolag som bedriver fondverksamhet och i Handelsbanken Wealth & Asset Management Ltd utbetalas den prestationsbaserade rörliga ersättningen helt eller delvis i fondandelar.

Huvudregeln för prestationsbaserad rörlig ersättning är att den ska vara föremål för uppskjutande med minst 40 procent i minst fyra år. Prestationsbaserad rörlig ersättning som uppgår till särskilt höga belopp skjuts upp med 60 procent. Utbetalning av och äganderätten till rörlig ersättning tillfaller den berättigade först efter utgången av uppskjutandeperioden. Uppskjuten ersättning kan bortfalla eller nedjusteras om det visar sig att förluster eller ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden eller i det fall utbetalning skulle bedömas 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 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 Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer.

Ersättning till ledande befattningshavare
Aktieägarna beslutar på årsstämman om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktör och övriga medlemmar i verkställande ledning.

Styrelsen beslutar om ersättning till de befattningshavare som omfattas av årsstämmans ersättningsriktlinjer (tillsammans 9 aktuella personer per den 31 december 2024). Styrelsen beslutar också om ersättning till bland annat Chief Audit Executive.

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktörer, och övriga medlemmar i verkställande ledning.

20250520031556

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

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB

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

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

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

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

Principer för ersättning till anställda i Handelsbanken

Handelsbankens principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. I policy för ersättningar i Handelsbankenkoncernen har styrelsen fastställt att bankens ersättningssystem ska vara förenligt med bankens affärsmål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet.

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

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

Ersättning till ledande befattningshavare

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

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

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

Arvode till styrelseledamöter

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

Beslutsprocessen

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

Frångående av riktlinjerna

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

Styrelsens rapport om intern kontroll av den finansiella rapporteringen

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) vilket 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, det vill säga organisationsstruktur, ansvarsfördelning och styrande dokument. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade samt att styrande dokument 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. Handelsbanken 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 Handelsbanken 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 80–122 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Kontrollaktiviteter
Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen för finansiell rapportering.

Handelsbanken 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, internbank, kapitalbas, skatteanalys samt den koncerngemensamma myndighetsrapporteringen.

Handelsbanken 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 Handelsbanken 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. Handelsbanken 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 Handelsbanken Finance för att identifiera och utvärdera operativa kontrollaktiviteter. Dessa innefattar kontroller som utförs i till exempel affärsprocesser och system vilka bedöms väsentliga att utföra för 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 styrande dokument och instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar enheterna till Handelsbanken Finance att kontrollaktiviteter har utförts samt att deras balans- och resultaträkning är korrekta. Baserat på Handelsbanken Finances uppföljning av enheternas inrapportering avrapporterar Chief Financial Officer status av den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen till revisionsutskottet vid varje kvartalsbokslut.

Chief Financial Officer ansvarar 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, styrande dokument och gällande marknadspraxis.

En hög informationssäkerhet är en förutsättning för en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Därför finns regler och styrande dokument 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. Handelsbanken 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.

Handelsbanken 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. Handelsbanken Risk Control beskrivs ytterligare på sidorna 43 och 49.

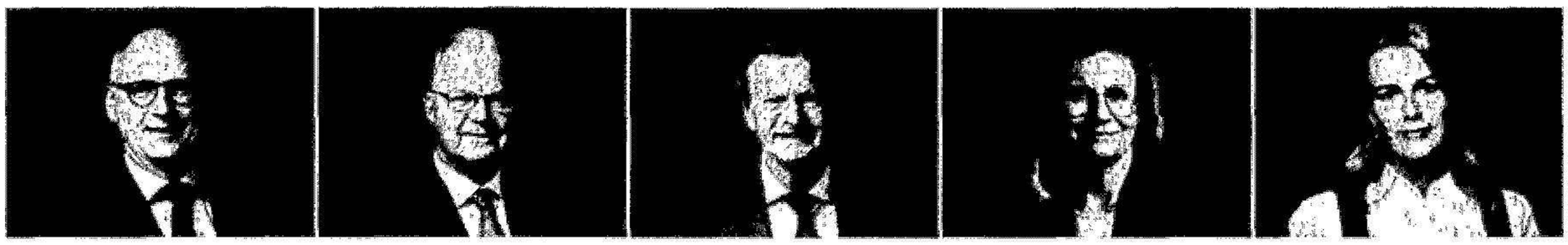
Handelsbanken Internal Audit har till uppgift att granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Handelsbanken Internal Audit beskrivs ytterligare på sidorna 43 och 49.

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 processen för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet beskrivs närmare på sidan 43.

Koncernens informations- och kommunikationsvägar följs kontinuerligt upp för att säkerställa att de är ändamålsenliga för den finansiella rapporteringen.

2.3 Styrelse

Valda av årsstämman

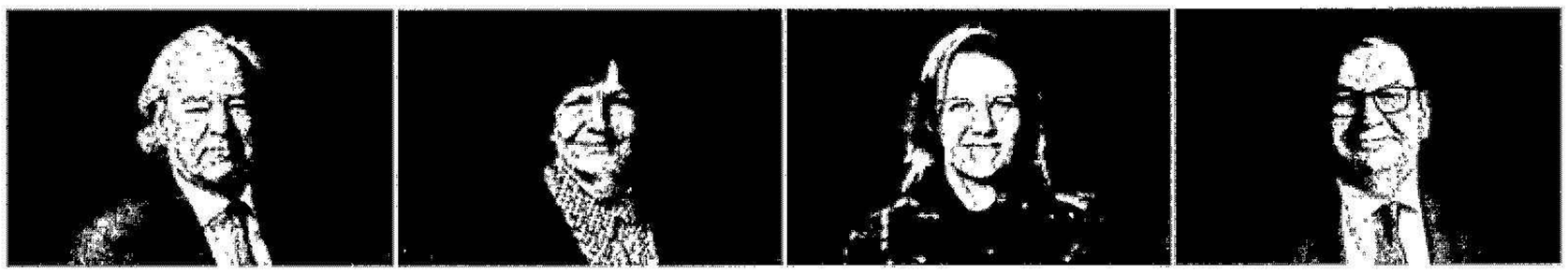


Namn	Pär Boman Ordförande	Fredrik Lundberg Vice ordförande	Jon Fredrik Baksaas Ledamot	Hélène Barnekow Ledamot	Stina Bergfors Ledamot
Invald år	2006	2002	2003	2022	2021
Född	1961	1951	1954	1964	1972
Nationalitet	Svensk	Svensk	Norsk	Svensk	Svensk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag[1)]	Ordförande i AB Volvo • Vice ordförande i AB Industrivärden • Ledamot i Skanska AB • Ordförande i Pensionskassan SHB, Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse samt Tore Browaldhs stiftelse.	VD och koncernchef i L E Lundbergföretagen AB • Ordförande i Holmen AB, Hufvudstaden AB och AB Industrivärden • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB och Skanska AB.	Ordförande i DNV Group AS • Ledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Scale Leap Capital AS.	Ordförande i Mindler AB och Storytel AB • Ledamot i GN Store Nord A/S.	Ledamot i H&M Hennes & Mauritz AB samt Tele2 AB.
Bakgrund	2006–2015 VD och koncernchef 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 Telenorkoncernen, VD och koncernchef • 1989–2002 Telenorkoncernen, olika uppdrag inom ekonomi, ekonomistyrning och ledning • 1988–1989 Aker AS • 1985–1988 Stolt Nielsen Seaway AS • 1979–1985 Det Norske Veritas, Norge och Japan.	2018–2022 VD Microsoft Sverige • 2014–2018 VD m fl chefsroller Telia Sverige • 2009–2014 Olika marknadschefsroller inom EMC Corporation (UK och USA) • 2001–2009 Olika marknadschefsroller m m inom Sony Ericsson Mobile Communications (USA, UK, Sverige) • 1999–2001 Marknadschef inom Novo Nordisk (Danmark) • 1995–1999 Olika chefsroller inom Ericsson • 1993–1995 Marknadschef inom Microsoft Corporation (Malta) • 1991–1993 Projektledare/konsult vid Dagligvaruleverantörers förbund, DLF.	2013–2018 Medgrundare och VD m fl roller United Screens • 2008–2013 Country Director, Google och Youtube • 2004–2007 VD m fl roller, Carat • 2000–2004 Director m fl roller, OMD Worldwide • 1999–1999 Account Manager, TV3 Sweden, Modern Times Group.
Utbildning	Ingenjörs- och ekonomexamen, ek dr h c.	Civilekonom och civilingenjör, dr h c mult.	Civilekonom och PED från IMD.	Civilekonom.	Civilekonom, fil dr h c.
Ersättning 2024[2)]	6 040 000 kr	1 585 000 kr	1 885 000 kr	1 270 000 kr	1 270 000 kr
Kreditkommittén Deltagande	Ordförande 10/10	10/10	9/10	–	10/10
Revisionsutskott Deltagande	9/9	–	8/9	–	–
Ersättningsutskott Deltagande	Ordförande 8/8	–	8/8	–	–
Riskutskott Deltagande	9/9	–	–	6/9 [3)]	–
UK-kommittén Deltagande	Ordförande 4/4	–	–	–	–
Styrelsemöten Deltagande	12/12	12/12	12/12	12/12	12/12
Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2024	165 682, varav 130 000 A-aktier i direkt innehav och 35 682 i indirekt innehav[5)]	82 275 000 A-aktier	3 800 A-aktier	1 000 A-aktier	4 300 A-aktier
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 Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.

1) Per den 20 februari 2025.
2) Ersättningar till styrelsen som redovisas är beslutade av årsstämman och avser årsarvodet från årsstämman 2024 till årsstämman 2025. Summan av ersättningar till styrelsen uppgår till 20 345 000 kr.
3) Tillträdde utskottet i mars 2024.
4) Tillträdde som styrelseledamot och medlem av utskottet i mars 2024.
5) Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelssystemet Oktogonen.

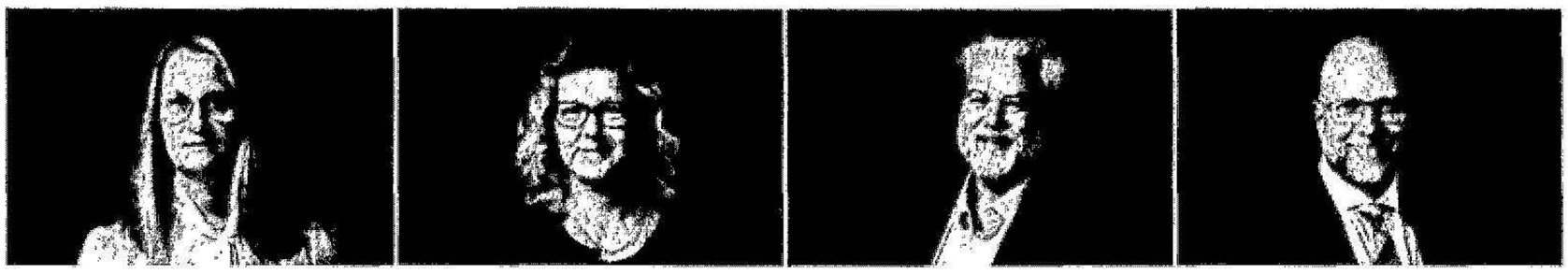
Styrelse forts.

20250520031558



Namn	Hans Biörck Ledamot	Kerstin Hessius Ledamot	Louise Lindh Ledamot	Ulf Riese Ledamot
Invald år	2018	2016	2024	2020
Född	1951	1958	1979	1959
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag[1]	Ordförande i Skanska AB.	Ordförande i Hemsö Fastighets AB • Ledamot i Lumera AB.	Ordförande i J2L Holding AB och Fastighets AB L E Lundberg • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB, Hufvudstaden AB och Holmen AB.	Ledamot i Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse samt Tore Browaldhs stiftelse.
Bakgrund	2001–2011 Skanska, vice VD och CFO • 1998–2001 Autoliv, CFO • 1997–1998 Egen verksamhet • 1977–1997 Olika positioner inom Esselte.	2004–2022 Tredje AP-fonden, VD • 2001–2004 Stockholmsbörsen, VD • 1999–2000 Sveriges Riksbank, vice riksbankschef • 1998 Danske Bank, VD Asset Management • 1990–1997 ABN Amro Bank/Alfred Berg • 1989–1990 Finanstidningen • 1986–1989 Riksgälden • 1985–1986 Sveriges Riksbank • 1984–1985 Statskontoret.	2017–2024 VD Fastighets AB L E Lundberg • 2005–2017 Olika befattningar; bland annat VD-assistent, Vice VD samt Regionchef, Fastighets AB L E Lundberg • 2003–2005 Revisorsassistent, KPMG.	Innehaft olika positioner i Handelsbanken • 2016–2018 Senior Advisor • 2007–2016 CFO • 2004–2007 Chef Handelsbanken Kapitalförvaltning • 2004 vice VD i Handelsbanken • Anställd i Handelsbanken 1983.
Utbildning	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.
Ersättning 2024[2]	2 360 000 kr	1 870 000 kr	1 270 000 kr	2 795 000 kr
Kreditkommittén Deltagande	10/10	10/10	8/10[4]	10/10
Revisionsutskott Deltagande	9/9	–	–	Ordförande 9/9
Ersättningsutskott Deltagande	8/8	–	–	–
Riskutskott Deltagande	9/9	Ordförande 9/9	–	9/9
UK-kommittén Deltagande	–	–	–	4/4
Styrelsemöten Deltagande	12/12	12/12	9/12[4]	12/12
Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2024	10 000 A-aktier	47 213 A-aktier	3 051 000 A-aktier	200 000 A-aktier
Beroende/ oberoende	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.

Styrelse forts.



Namn	Anna Hjelmberg Arbetstagarrepresentant	Lena Renström Arbetstagarrepresentant	Stefan Henricson Arbetstagarrepresentant, suppleant	Mikael Almvret Arbetstagarrepresentant, suppleant
Invald år	2020	2020	2020	2023
Född	1969	1965	1970	1969
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag[1]	Ordförande i Finansförbundets koncernklubb, Handelsbanken • Ledamot i Pensionskassan SHB.	Ordförande i Finansförbundets SE-klubb.	Ledamot i Finansförbundets SE-klubb.	Styrelseordförande Akademikerföreningen i Handelsbanken.
Bakgrund	Försäkringshandläggare Handelsbanken Liv, fackliga förtroendeuppdrag i Handelsbankenkoncernen.	Rådgivartjänster inom Handelsbankens kontorsrörelse.	Chefs- och rådgivartjänster vid kontor och regionala huvudkontor i Handelsbanken.	Specialist, systemägare och verksamhetsutvecklare inom antipenningtvättsområdet, utlandsverksamheten och Trading.
Utbildning	Ekonomiskt gymnasium.	Civilekonom.	Ekonomiskt gymnasium.	Civilekonom.
Ersättning 2024[2]	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Deltagande	–	–	–	–
Revisionsutskott Deltagande	–	–	–	–
Ersättningsutskott Deltagande	–	–	–	–
Riskutskott Deltagande	–	–	–	–
UK-kommittén Deltagande	–	–	–	–
Styrelsemöten Deltagande	11/12	12/12	12/12	12/12
Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2024	0	0	38 784, varav 38 784 i indirekt innehav[3]	29 527, varav 29 527 i indirekt innehav[3]
Beroende/ oberoende	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.

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

Verkställande ledning

20250520031159

Verkställande ledning[1]

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav
Per Beckman	Chief Credit Officer, tillika vice verkställande direktör	1962	1993	Aktieinnehav 20 170, varav 20 170 i indirekt innehav[5]
Carl Cederschiöld[2]	Chief Financial Officer, tillika vice verkställande direktör	1973	1998	Aktieinnehav 34 526, varav 16 600 A-aktier i direkt innehav[6] och 17 926 i indirekt innehav[5]
Pernilla Eldestrand[3]	Chief Communication Officer	1969	1989	Aktieinnehav 40 987, varav 40 987 i indirekt innehav[5]
Michael Green	Koncernchef och verkställande direktör	1966	1994	Aktieinnehav 111 405, varav 85 000 A-aktier i direkt innehav[6] och 26 405 i indirekt innehav[5]
Maria Hedin	Chief Risk Officer	1964	2010	Aktieinnehav 6 592, varav 246 B-aktier i direkt innehav[6] och 6 346 i indirekt innehav[5]
Dan Lindwall	Responsible for subsidiaries and group-wide matters	1965	2000	Aktieinnehav 7 356, varav 7 356 i indirekt innehav[5]
Cecilia Lundin	Chief Human Resources Officer	1970	2023	Aktieinnehav 55, varav 55 B-aktier i direkt innehav[6]
Anton Romare Keller[4]	Chief Information Officer	1982	2007	Aktieinnehav 12 766, varav 2 772 A-aktier i direkt innehav[6] och 9 994 i indirekt innehav[5]

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

Förvaltningsberättelse, moderbolaget

Utveckling i moderbolaget

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

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

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

Riskhantering

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

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Handelsbankens principer för ersättning till ledande befattningshavare framgår av not K8 samt avsnittet Ersättning till ledande befattningshavare i Bolagsstyrningsrapporten, se sidan 51.

Förslag till vinstdisposition

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

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:	
Till aktieägarna utdelas per aktie 15,00 kronor, varav 7,50 kronor i ordinarie utdelning (13,00 kronor varav 6,50 kronor i ordinare utdelning för 2023)	29 700
Till nästa år överförs	121 754
Summa disponerat	**151 454**

Styrelsen har bedömt att storleken på den föreslagna utdelningen, totalt 29 700 miljoner kronor, är försvarlig med hänsyn tagen till verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov, risker, likviditet och ställning i övrigt såväl i moderbolaget som i koncernen.

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 4 630 miljoner kronor.

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

Aktien

Aktierna fördelade på aktieslag 31 december 2024

Aktieslag	Antal	% av kapital	% av röster
Serie A	1 944 777 165	98,22	99,82
Serie B	35 251 329	1,78	0,18
Totalt	**1 980 028 494**	**100,00**	**100,00**

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

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

Övrigt

Handelsbanken har ett långsiktigt perspektiv på sin verksamhet och hållbarhet är djupt förankrat i både företagskultur och arbetssätt. Hållbarhet är inte bara ett uttalat engagemang för miljö eller samhällsfrågor, utan något som ska vara integrerat i alla delar av affären och organisationen. För mer information om hållbarhet i Handelsbanken, se information som börjar på sidan 254.

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

3.0

Finansiella rapporter

20250520031611

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

Resultaträkning, koncernen

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

Totalresultat, koncernen

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

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

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

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

20250520003162

Balansräkning, koncernen

mkr	Not	2024	2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		529 995	476 171
Övrig utlåning till centralbanker	*K15*	12 547	6 282
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*K18*	172 606	199 128
Utlåning till övriga kreditinstitut	*K16*	18 922	19 294
Utlåning till allmänheten	*K17*	2 297 878	2 291 808
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-6 399	-9 657
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*K18*	47 508	50 087
Aktier och andelar	*K19*	14 746	12 216
Andelar i intresseföretag och joint ventures	*K20*	860	657
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	*K21*	287 984	244 893
Derivatinstrument	*K22*	47 069	30 110
Immateriella tillgångar	*K25*	8 426	8 567
Fastigheter och inventarier	*K26*	4 803	4 777
Aktuella skattefordringar		100	203
Uppskjutna skattefordringar	*K35*	157	358
Pensionstillgångar	*K8*	13 102	11 699
Tillgångar som innehas för försäljning	*K14*	74 506	178 590
Övriga tillgångar	*K27*	11 896	10 276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*K28*	2 468	2 331
Summa tillgångar	*K41*	**3 539 173**	**3 537 792**
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	*K29*	84 280	90 143
In- och upplåning från allmänheten	*K30*	1 310 739	1 298 480
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	*K31*	288 263	245 100
Emitterade värdepapper	*K32*	1 550 027	1 523 481
Derivatinstrument	*K22*	15 956	34 238
Korta positioner	*K33*	1 007	2 364
Försäkringsskulder	*K34*	7 808	8 407
Aktuella skatteskulder		957	1 211
Uppskjutna skatteskulder	*K35*	3 744	3 969
Avsättningar	*K36*	378	601
Skulder som innehas för försäljning	*K14*	10 623	63 721
Övriga skulder	*K37*	15 376	14 882
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*K38*	2 935	2 990
Efterställda skulder	*K39*	37 054	43 117
Summa skulder	*K41*	**3 329 146**	**3 332 706**
Innehav utan bestämmande inflytande		6	8
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Reserver	*K40*	18 659	16 239
Balanserad vinst		152 085	147 905
Årets resultat, tillhörande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		27 451	29 107
Summa eget kapital		**210 027**	**205 085**
Summa skulder och eget kapital		**3 539 173**	**3 537 792**

Förändring i eget kapital, koncernen

20250520003163

2024

mkr	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassa-flödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
			Övriga reserver							
Ingående eget kapital 2024	**3 069**	**8 758**	**11 963**	**181**	**197**	**396**	**3 502**	**177 011**	**8**	**205 085**
Årets resultat								27 451	5	27 456
Övrigt totalresultat			308	127	171	66	1 747		-7	2 412
varav omklassificering inom eget kapital					*-3*		*-811*			*-814*
Årets totalresultat			**308**	**127**	**171**	**66**	**1 747**	**27 451**	**-2**	**29 868**
Omklassificerat till balanserat resultat								814		814
Utdelning[1)]								-25 740		-25 740
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc[2)]								54		54
Säkring av aktierelaterad ersättning[2)]								-54		-54
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande										
Utgående eget kapital 2024	**3 069**	**8 758**	**12 271**	**308**	**369**	**462**	**5 249**	**179 535**	**6**	**210 027**

2023

mkr	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassa-flödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
			Övriga reserver							
Ingående eget kapital 2023	**3 069**	**8 758**	**13 739**	**-307**	**126**	**793**	**4 332**	**163 510**	**3**	**194 024**
Årets resultat								29 107	8	29 114
Övrigt totalresultat			-1 776	488	71	-396	-831		-3	-2 447
varav omklassificering inom eget kapital			*49*				*-284*			*-235*
Årets totalresultat			**-1 776**	**488**	**71**	**-396**	**-831**	**29 107**	**5**	**26 667**
Omklassificerat till balanserat resultat								235		235
Utdelning[1)]								-15 840		-15 840
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc[2)]								79		79
Säkring av aktierelaterad ersättning[2)]								-79		-79
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande										
Utgående eget kapital 2023	**3 069**	**8 758**	**11 963**	**181**	**197**	**396**	**3 502**	**177 011**	**8**	**205 085**

1) Utdelning utbetald 2024 avseende 2023 uppgick till 13 kr per aktie. Utdelning utbetald 2023 avseende 2022 uppgick till 8 kr per aktie.
2) Från och med intjänandeåret 2020 omfattas samtliga anställda i Handelsbanken plc av ett program för aktierelaterad ersättning (Share Incentive Plan ("SIP")).

Kassaflödesanalys, koncernen

mkr	2024	2023
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat	35 016	36 322
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, före skatt	307	1 394
varav inbetalda räntor	*178 825*	*162 813*
varav utbetalda räntor	-127 203	-112 316
varav inbetalda utdelningar	*191*	*47*
Justering från löpande verksamhet till investeringsverksamhet	1 767	
varav till Avyttring av verksamhet och dotterbolag	*1 767*	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultat och resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		
Kreditförluster	-576	254
Orealiserade värdeförändringar	-89	-1 095
Av- och nedskrivningar	2 435	1 748
Betalda inkomstskatter	-8 519	-7 681
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Övrig utlåning till centralbanker	19 598	475
Utlåning till övriga kreditinstitut	374	-9 882
Utlåning till allmänheten	25 303	27 892
Räntebärande värdepapper och aktier	26 332	-80 826
Skulder till kreditinstitut	-6 596	8 752
In- och upplåning från allmänheten	-14 402	-26 249
Emitterade värdepapper	26 545	48 680
Derivatinstrument, nettopositioner	-35 153	11 559
Korta positioner	-1 260	209
Fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder	-2 027	7 396
Övrigt	-24 526	4 178
Kassaflöde från löpande verksamhet	**44 529**	**23 125**
Investeringsverksamhet		
Avyttring av verksamhet och dotterbolag	17 147	
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-175	-53
Försäljning av aktier och andelar	6	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-949	-832
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	398	326
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-678	-957
Kassaflöde från investeringsverksamhet	**15 748**	**-1 517**
Finansieringsverksamhet		
Amortering efterställda skulder	-13 371	-8 351
Emission efterställda skulder	5 704	8 635
Utbetald utdelning	-25 740	-15 840
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	**-33 407**	**-15 556**
Årets kassaflöde	**26 870**	**6 052**
Likvida medel vid årets början	476 181	475 882
Kassaflöde från löpande verksamhet	44 529	23 125
Kassaflöde från investeringsverksamhet	15 748	-1 517
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-33 407	-15 556
Kursdifferens i likvida medel	26 957	-5 753
Likvida medel vid årets slut	**530 009**	**476 181**

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

Kassaflödesanalysen i tabellen ovan inkluderar avvecklad verksamhet i Finland, se not K14.

Kassaflödesanalys, koncernen, forts.

20250320031164

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

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

Avyttring av verksamhet och dotterbolag

mkr	2024
Köpeskilling	
Total köpeskilling	18 843
Fordran köpare	-1 696
Erhållen likvid	**17 147**
Tillgångar och skulder som avyttrats	
Utlåning till allmänheten	34 119
Andra tillgångar	6
Summa tillgångar	**34 124**
In- och upplåning från allmänheten	15 170
Andra skulder	40
Summa skulder	**15 210**
Kassaflöde från löpande verksamhet	**-1 766**

Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.

Noter, koncernen

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

20250520031165

K1 Väsentliga redovisningsprinciper

Innehåll

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

1. Lag- och föreskriftsenlighet

Grunder för redovisningen
Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de Internationella Redovisningsstandarder (IFRS ®) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tilllägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.
I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Moderbolagets redovisningsprinciper framgår av not M1.

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

Moderbolaget Svenska Handelsbanken AB (publ) har sitt säte i Stockholm med adress Kungsträdgårdsgatan 2, 106 70 Stockholm, Sverige. Handelsbanken är ett kreditinstitut som erbjuder finansiella tjänster och produkter på hemmamarknaderna Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna. Verksamheten beskrivs ytterligare i Förvaltningsberättelsen.

2. Förändrade redovisningsprinciper

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

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

3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

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

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

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

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

K1 forts.

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

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

Övriga kommande förändringar i redovisningsregelverk

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

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

Redovisning och bortbokning

Köp och försäljning av aktier samt penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen fullgjorts, upphör eller annulleras.

Värderingskategorier

Finansiella tillgångar delas in i någon av följande värderingskategorier:
1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen
   a) obligatoriskt
   b) verkligt värdeoptionen.

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är företagets affärsmodell för förvaltning av tillgångarna och tillgångens avtalsenliga villkor.

Finansiella skulder delas in i någon av följande värderingskategorier:
1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen
   a) obligatoriskt
   b) verkligt värdeoptionen.

Finansiella skulder ska som huvudregel redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, exempelvis derivat, samt skulder som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifierats att värderas till verkligt värde (verkligt värdeoptionen).

Finansiella tillgångar respektive skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen kan klassificeras i olika värderingskategorier, se not K41.

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

Bedömning av affärsmodell för finansiella tillgångar

Bedömning av affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar är avgörande för uppdelningen i värderingskategorier. För att fastställa affärsmodell har Handelsbanken delat in de finansiella tillgångarna i portföljer utifrån hur de styrs, rapporteras och utvärderas av bankens ledning. När affärsmodell bestäms för respektive portfölj beaktas faktorer såsom angivna riktlinjer och mål med en portfölj och hur dessa genomförs i verksamheten, de risker som påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras samt frekvens, volym, orsak och tidpunkt för försäljningar.

Bedömning av finansiella tillgångars avtalsenliga villkor

Bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta, och därmed förenliga med ett grundläggande lånearrangemang, har betydelse för uppdelningen i värderingskategorier. Vid denna bedömning definieras kapitalbeloppet som den finansiella tillgångens verkliga värde vid första redovisningstillfället. Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker (till exempel likviditetsrisk) och kostnader (till exempel administrativa kostnader) samt vinstmarginal. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppen i de avtalsenliga kassaflödena, modifierar ersättningen för pengars tidsvärde, medför hävstångseffekt eller extra kostnader vid förskottsbetalning och förlängning bedöms kassaflödena inte enbart bestå av kapitalbelopp och ränta.

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

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:
- Syftet med affärsmodellen är att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar i värderingskategorin består av utlåning och innehav i räntebärande värdepapper. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Finansiella skulder i värderingskategorin består i huvudsak av skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper.

Upplupet anskaffningsvärde utgörs av det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av instrumentets effektivränta vid anskaffningstillfället. Räntor och kreditförluster redovisas i posterna Räntenetto respektive Kreditförluster. Ränteskillnadsersättning för förtidsinlöst utlåning, realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper samt valutakurseffekter redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

20250520053165

K1 forts.

Verkligt värde via övrigt totalresultat
En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

- Syftet med affärsmodellen är både att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgången.
- De avtalsenliga kassaflödena är enbart betalningar av kapitalbelopp och ränta.

I värderingskategorin redovisas räntebärande värdepapper i bankens likviditetsportfölj som uppfyller ovanstående villkor. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Räntеintäkter redovisas i räntenettot. Valutakurseffekter och kreditförluster redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Orealiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och omklassificeras till resultaträkningen vid försäljning i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Vid första redovisningstillfället är det tillåtet att oåterkalleligen klassificera egetkapitalinstrument som inte innehas i handelssyfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav i företag som utför stödjande verksamhet för banken, exempelvis andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på bankens hemmamarknader. Efterföljande värdeförändringar, såväl orealiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas i övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar omklassificeras inom eget kapital till balanserade vinstmedel, det vill säga inte till resultaträkningen. Endast utdelningsintäkter från dessa innehav redovisas i resultaträkningen.

Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt
Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel klassificeras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Denna värderingskategorin består i huvudsak av noterade aktier, fondandelar, räntebärande värdepapper samt derivat. Räntor, utdelningar, valutakurseffekter samt orealiserade och realiserade värdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För redovisning av derivat i säkringsredovisning, se punkt 7.

Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen
Vid första redovisningstillfället finns en möjlighet att oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen, om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgången.

Motsvarande möjlighet finns att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera en finansiell skuld såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen, om något av följande villkor är uppfyllda:

- Det eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av skulden.
- En grupp av finansiella skulder, eller en grupp av både finansiella tillgångar och finansiella skulder, förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med en dokumenterad riskhanterings- eller investeringsstrategi. Intern information om dessa instrument tillhandahålls bankens ledning baserat på verkliga värden.

Denna värderingsprincip tillämpas för att undvika inkonsekvens vid värderingen av tillgångar och skulder som utgör motpositioner till varandra och förvaltas på portföljbasis, till exempel skulder till följd av fondförsäkringsavtal och vissa innehav i likviditetsportföljen som säkras med ekonomiska säkringar. Orealiserade och realiserade värdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ränta redovisas i räntenettot.

Omklassificeringar av finansiella instrument
Finansiella tillgångar omklassificeras i regel inte efter det första redovisningstillfället. Omklassificering är tillåten om banken i sällsynta fall skulle byta affärsmodell för förvaltningen av en portfölj av finansiella tillgångar. Omklassificering av finansiella skulder är inte tillåtet efter det första redovisningstillfället.

Finansiella garantier och lånelöften
Utställda finansiella garantier innebär ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument (lån och räntebärande värdepapper) för förluster denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren, exempelvis en kreditgaranti. Det verkliga värdet på en utställd garanti motsvaras vid utfärdandet av den mottagna premien. Vid första redovisningstillfället redovisas den mottagna premien för garantin som en skuld i balansposten Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Därefter värderas garantin till det högre av den periodiserade premien och reserven för den förväntade förlusten. Premier för utställda finansiella garantier periodiseras i provisionsnettot över garantins löptid. Därutöver redovisas det totala garanterade beloppet hänförligt till utställda garantier som en ansvarsförbindelse utanför balansräkningen, se not K44.

Lånelöften redovisas som ett åtagande utanför balansräkningen fram till lånets likviddag, se not K44. Erhållna avgifter för lånelöften periodiseras i provisionsnettot över åtagandets löptid, såvida det inte är mycket sannolikt att löftet kommer att infrias då avgiften ingår i lånets effektivränta. Finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften är föremål för nedskrivningsprövning.

Sammansatta finansiella instrument
Ett sammansatt finansiellt instrument består av en derivatkomponent, ett så kallat inbäddat derivat, och ett värdkontrakt som inte är ett derivat. Om värdkontraktet i ett sammansatt finansiellt instrument är en finansiell skuld ska ett inbäddat derivat skiljas från värdkontraktet och redovisas som ett derivat om samtliga nedanstående villkor är uppfyllda:

- Det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker är inte nära förknippade med värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker.
- Ett separat instrument med samma villkor som det inbäddade derivatet skulle uppfylla definitionen på ett derivat.
- Det sammansatta finansiella instrumentet värderas inte till verkligt värde via resultaträkningen. Följaktligen avskiljs inte derivat inbäddade i finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Exempelvis särredovisas det inbäddade derivatet i emitterade aktieindexobligationer och andra strukturerade produkter.

Inbäddade derivat i finansiella tillgångar särredovisas ej. Finansiella tillgångar med inbäddade derivat beaktas i sin helhet vid bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Värdet av konverteringsrätten i emitterade konvertibla skuldebrev särredovisas som eget kapital. Värdet av konverteringsrätten fastställs vid emissionstillfället som skillnaden mellan det verkliga värdet på det konvertibla skuldebrevet som helhet minskat med det verkliga värdet på skuldkomponenten. Konverteringsrättens redovisade värde justeras inte under skuldebrevets löptid. Skuldkomponenten värderas och redovisas till verkligt värde i balansräkningen vid emissionstillfället. Under löptiden redovisas skuldkomponenten till upplupet anskaffningsvärde baserat på ursprunglig effektivränta.

K1 forts.

Återköpstransaktioner
Med återköpsavtal, eller repotransaktioner, avses avtal där parterna samtidigt har kommit överens om försäljning och återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris. Värdepapper som säljs i en repotransaktion (återköpsavtal) kvarstår i balansräkningen under transaktionens löptid eftersom koncernen under transaktionens löptid är exponerad emot värdepapprets värdeförändringsrisk. Det sålda värdepappret redovisas därutöver utanför balansräkningen som ställd säkerhet, se not K43. Erhållen likvid redovisas beroende på motpart som Skuld till kreditinstitut eller In- och upplåning från allmänheten. Värdepapper som köps i en repotransaktion (omvända återköpsavtal) redovisas på motsvarande sätt, det vill säga värdepappret redovisas inte i balansräkningen under transaktionens löptid. Den erlagda likviden redovisas beroende på motpart som Övrig utlåning till centralbanker, Utlåning till övriga kreditinstitut eller Utlåning till allmänheten. Mottagna panter som sålts vidare under återköpsavtal redovisas som åtagande utanför balansräkningen, se not K44.

Värdepapperslån
Värdepapper som lånats ut kvarstår i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad mot värdepapprets värdeförändringsrisk och redovisas därutöver utanför balansräkningen som Ställd säkerhet, se not K43. Inlånade värdepapper tas inte upp i balansräkningen, såvida de inte säljs (så kallad blankning). Om de säljs redovisas ett värde motsvarande det avyttrade värdepapprets verkliga värde som skuld. Inlånade värdepapper som vidareutlånats redovisas som åtagande utanför balansräkninge, se not K44.

Derivatinstrument
Samtliga derivat redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas på tillgångssidan i posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas på skuldsidan i posten Derivatinstrument. Realiserade och orealiserade vinster och förluster på derivat redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För redovisning av derivat i säkringsredovisning, se punkt 7.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen om banken har avtalsmässig rätt till kvittning, i den löpande verksamheten och i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Ytterligare upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder lämnas i not K24.

5. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde (IFRS 13 Värdering till verkligt värde)

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med 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 marknadsrisk 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 marknadspraxis och kontrolleras löpande av riskkontrollfunktionen samt mot motparters värdering.

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 flera oberoende prisställare och genom avstämning mot nyligen genomförda transaktioner i samma eller likvärdiga instrument.

Aktier och andelar
Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av onoterade aktier och andelar styrs valet av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. Innehav av onoterade aktier består i huvudsak av aktier i företag som utför stödjande verksamhet åt banken. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. För onoterade aktier för vilka bolagsavtalet reglerar det pris till vilket aktierna kan avyttras, värderas innehaven till det i förväg bestämda avyttringspriset.

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. Orealiserade resultat på grund av positiva skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Orealiserade 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.

20250520003167

6. Kreditförluster (IFRS 9 Finansiella instrument)

Förväntade kreditförluster
Reglerna om nedskrivning i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kreditförluster. Enligt denna ska reserven spegla ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad sannolika utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. I bedömningen beaktas historiska, nuvarande och framåtblickande faktorer. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska 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 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 alternativt sannolikheten för 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 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 prövas för nedskrivning på individuell basis och beräkningen är manuell. Denna prövning genomförs löpande och vid varje rapporteringstillfälle av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas av lokal eller central kreditavdelning.

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

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas normalt till minst två möjliga framåtblickande scenarier för förväntade kassaflöden baserade på både motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas och diskonteras med fordrans ursprungliga effektivränta. De scenarier som används kan innehålla såväl makroekonomiska som avtalsspecifika faktorer, utifrån vad som bedöms ha påverkan på den enskilda motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Vid bedömningen tas hänsyn till den enskilda motpartens specifika egenskaper. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bokfört värde.

Expertbaserad beräkning
Expertbaserad beräkning görs för kreditförluster för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen (Steg 1 och Steg 2) eller som inte har tagits hänsyn till manuellt (Steg 3). De modellbaserade beräkningarna är konstruerade med ambitionen att göra en så precis skattning som möjligt av de enskilda bidragen till reserveringsbehovet. Det är dock mycket svårt att med generella modeller fånga alla de säregenskaper som karaktäriserar ett enskilt avtal. Därför görs en manuell analys av de avtal som ger de största bidragen till reserveringsbehovet. Den manuella analysen syftar till att, baserat på expertkunskap om de enskilda krediterna, bedöma om den modellbaserade eller manuella beräkningen ska ersättas med en expertbedömd beräkning. En expertbedömd beräkning kan medföra både högre och lägre reserveringsbehov än den ursprungliga beräkningen.

Expertbaserad beräkning kan även utföras på en mer aggregerad nivå för att justera de modellbaserade beräkningarna för en delportfölj eller motsvarande. Dessa justeringar fördelas proportionellt över de ingående avtalen. En expertbedömd beräkning kan medföra både högre och lägre reserveringsbehov än den ursprungliga beräkningen.

Redovisning och presentation av kreditförluster

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kreditförluster.
- Poster utanför balansräkningen (finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften) redovisas till sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas som en avsättning i balansräkningen.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas i verkligt värdereserven i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.

K1 forts.

- 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, vilken 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 kontraktsenligt. En sådan bedömning innebär att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunna betala än det motsatta. Bedömningen av detta görs utifrån all tillgänglig information om kredittagarens betalningsförmåga. Hänsyn tas till obeståndssignaler som bristande likviditet, försenade och inställda betalningar, betalningsanmärkningar eller andra tecken på bristande betalningsförmåga. Andra signaler kan vara att kredittagaren försätts i konkurs eller att beslut tas om en betydande anståndsåtgärd som innebär att värdet på bankens fordran mot kredittagaren minskar.

Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället och vid beräkningen av förväntad kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2.

Kreditförsämrad finansiell tillgång, vilket är exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i koncernens kreditriskhantering.

Ränta
Redovisning av ränteintäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på bruttoredovisning, vilket innebär att ränteintäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenettot. Ränteintäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonteringseffekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som ränteintäkt 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. 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 affärsmässiga omförhandlingar. Anståndsåtgärder är villkorsändringar i samband med omstruktureringar eller andra finansiella lättnadsåtgärder. 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. Affärsmässiga 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.

7. Säkringsredovisning (IAS 39 Finansiella instrument: redovisning och värdering)

Handelsbanken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9. Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen. Som säkringsinstrument används derivat, i huvudsak ränte- och valutaränteswappar. Vid säkringar av valutakursrisker kopplade till nettoinvesteringar i utländska enheter används 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.

Säkringar av verkligt värde tillämpas i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda resultateffekter 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 säkringsrelationer till verkligt värde består av ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta. Säkringsinstrumenten i dessa säkringsrelationer består av ränteswappar. Vid säkring av verkligt värde värderas såväl säkringsinstrumentet som den säkrade risken till verkligt värde. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. När portföljsäkring tillämpas redovisas värdet på

20250520031638

den säkrade posten på en separat rad i balansräkningen i anslutning till Utlåning till allmänheten. Då säkringar av verkligt värde avslutas i förtid periodiseras den upparbetade värdeförändringen på den säkrade posten i Nettoresultat av finansiella transaktioner under återstående löptid. Avslutas säkringar av verkligt värde i förtid, och den säkrade posten inte längre kvarstår, återförs den upparbetade värdeförändringen direkt i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Kassaflödessäkring används för att hantera exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Den förväntade löptiden för sådan ut- och upplåning är i regel betydligt längre än räntebindningstiden som är kort. Kassaflödessäkring används även för att säkra valutakursrisken i framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning. Även valutakursrisker hänförliga till koncerninterna monetära poster kan omfattas av denna typ av säkring, i den mån de ger upphov till valutaexponeringar som inte elimineras vid upprättande av koncernredovisningen. Derivat som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån derivatets värdeförändring är effektiv, det vill säga motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas den som en komponent i övrigt totalresultat och i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av derivatets värdeförändring redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Då kassaflödessäkringar avslutas i förtid periodiseras den ackumulerade värdeförändringen, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i Nettoresultat av finansiella transaktioner under den period de säkrade 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 nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Som säkringsinstrument används lån i utländsk valuta. Den säkrade posten i dessa säkringar utgörs av exponeringen i utländsk valuta hänförlig till det redovisade värdet avseende den första delen av nettotillgångarna i en utlandsverksamhet. Lån i utländsk valuta som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till valutakursen på balansdagen. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och i omräkningsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

För ytterligare information se not K23 Säkringsredovisning.

8. Försäkringsverksamhet

Klassificering
Handelsbankens försäkringsavtal kan innehålla riskförsäkringsmoment, sparförsäkringsmoment eller båda. Klassificering som försäkringsavtal eller investeringsavtal görs utifrån de enskilda försäkringsmomenten (sparförsäkringsmoment/riskförsäkringsmoment) i avtalen eftersom de har olika ekonomisk innebörd. Traditionella livförsäkringsavtals sparförsäkringsmoment, riskförsäkringar samt riskförsäkringsmoment som separerats ut ur sammansatta traditionella livförsäkringsavtal och fondförsäkringsavtal överför betydande försäkringsrisk och klassificeras, värderas och redovisas som försäkringsavtal. Sparförsäkringsmomentet i fondförsäkringsavtal och depåförsäkringsavtal klassificeras som investeringsavtal och redovisas enligt IFRS 9.

Försäkringsavtalens aggregeringsnivå
Handelsbanken har identifierat portföljer med försäkringsavtal med utgångspunkt från de försäkringsrisker de exponerar banken för. För traditionella livförsäkringsavtals sparförsäkringsmoment har samtliga avtal bedömts lönsamma. Vidare är avtalen tecknade långt tillbaka i tiden och produkten är stängd för nyteckning varför bara en portfölj och grupp har identifierats. För riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment utgör respektive försäkringsprodukt en portfölj. Då samtliga avtal har bedömts lönsamma har bara en grupp per portfölj identifierats. Ytterligare uppdelning av dessa grupper har gjorts baserat på att avtal som tecknats med mer än ett års mellanrum inte ska ingå i samma grupp.

Värdering av försäkringsavtal
Handelsbanken tillämpar den generella modellen vid värderingen av skulden för återstående försäkringsskydd för traditionella livförsäkringsavtals sparförsäkringsmoment. Skälet till att den generella modellen tillämpas är att dessa avtal har en avtalsgräns som är väsentligt längre än ett år samt att de höga förmånerna i avtalen leder till att de icke villkorade utbetalningar av tilläggsbelopp, som är de som varierar med avkastningen på underliggande tillgångar, inte förväntas utgöra en betydande andel av de totala utbetalningarna. I den generella modellen värderas skulden för återstående försäkringsskydd som summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden, en riskjustering och en avtalsenlig marginal. Handelsbanken har inte identifierat några förlustavtal.

För skulden för inträffade skador värderas skulden som summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och en riskjustering. Skulder med en förväntad avvecklingstid som är kortare än tolv månader diskonteras dock inte. För utförligare beskrivning av förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden, riskjustering och avtalsenlig marginal, se not K34.

Handelsbanken tillämpar premiefördelningsmetoden vid värderingen av skulden för återstående försäkringsskydd för riskförsäkringar och för riskförsäkringsmoment som separerats ut ur sammansatta traditionella livförsäkringsavtal och fondförsäkringsavtal samt för återförsäkringsavtal. Skälet till att premiefördelningsmetoden tillämpas är att dessa avtal har en avtalsgräns på maximalt ett år. Skulden för återstående försäkringsskydd diskonteras inte utan värderas till erhållna, men ännu ej intjänade premier. Erhållna premier redovisas som intäkt linjärt över tid i takt med att försäkringsskyddet tillhandahålls. Handelsbanken har inte identifierat några förlustavtal.

Redovisning av försäkringsavtal och innehavda återförsäkringsavtal
I balansräkningen redovisas skulden för återstående försäkringsskydd samt skulden för inträffade skador i posten Försäkringsskulder. Tillgångar och skulder avseende innehavda återförsäkringsavtal redovisas i posterna Övriga tillgångar respektive Övriga skulder. I resultaträkningen presenteras nettoresultatet från försäkringsavtal samlat på raden Försäkringsnetto. I Försäkringsnettot ingår posterna Försäkringsresultat och Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning. Raden Försäkringsresultat innehåller intäkter och kostnader hänförliga till försäkringsavtal, även rörelsekostnader. Raden Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning redovisas enligt IFRS 9, men ingår i försäkringsnettot eftersom tillgångarna är hänförliga till sådana avtal som redovisas som försäkringsavtal. I övrigt totalresultat redovisas effekterna av ändrad diskonteringsränta vid värderingen av sparförsäkringsmomentet i traditionell livförsäkring, vilken ackumuleras i posten Försäkringsavtal inom eget kapital. Vid övergången till IFRS 17 uppgick beloppet i övrigt totalresultat till noll.

Redovisning och värdering av investeringsavtal
Sparförsäkringsmomentet i fondförsäkringsavtal och depåförsäkringsavtal utgör investeringsavtal. Dessa avtal samt tillhörande placeringstillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen. I balansräkningen redovisas dessa poster som Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. I resultaträkningen redovisas premieavgifter, kapitalavgifter samt övriga administrativa avgifter från investeringsavtal i posten Provisionsintäkter. Även anskaffningskostnader redovisas direkt i resultaträkningen. Värdeförändringar på tillgångar och skulder redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

K1 forts.

9. Tillgångar som innehas för försäljning samt redovisning av avvecklad verksamhet (IFRS 5)

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter
Anläggningstillgångar eller en grupp av tillgångar, ibland tillsammans med därtill hänförliga skulder, (avyttringsgrupp) klassificeras som att de innehas för försäljning när det redovisade värdet i huvudsak kommer att återvinnas genom försäljning och när försäljning är mycket sannolik. Om klassificeringen sker som tillgång som innehas för försäljning tillämpas särskilda värderingsprinciper. Dessa innebär i huvudsak att, med undantag för bland annat finansiella tillgångar och skulder (se punkt 4), tillgångar som innehas för försäljning och avyttringsgrupper värderas till det lägsta av det redovisade värdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Därmed görs inte några avskrivningar på materiella eller immateriella tillgångar som innehas för försäljning. Eventuella nedskrivningar och efterföljande omvärderingar redovisas direkt i resultaträkningen. En vinst redovisas dock inte till den del som den överstiger tidigare redovisade ackumulerade nedskrivningar. Tillgångar och skulder som innehas för försäljning särredovisas i koncernens balansräkning fram till försäljningstidpunkten.

Som avvecklad verksamhet redovisas självständig verksamhet av väsentlig karaktär som är klart avskiljbar från koncernens övriga verksamhet och som antingen har avyttrats eller klassificerats som att den innehas för försäljning med tillämpning av de principer som beskrivits ovan. Redovisning som avvecklad verksamhet innebär att verksamhetens resultat särredovisas på egen rad i resultaträkningen skilt från övriga resultatposter. Resultatet från avvecklad verksamhet består av resultatet efter skatt av avvecklade verksamheter, det resultat efter skatt som uppstår vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader av de tillgångar som innehas för försäljning/avyttringsgrupper som ingår i avvecklade verksamheter, samt realiserat resultat från avyttring av avvecklade verksamheter. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not K14.

10. Eget kapital

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11. Intäkter

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

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

20250520031169

K1 forts.

I räntenettot redovisas även räntor från derivat som ingår i säkringsredovisning och räntor från derivat i ekonomiska säkringar, eftersom dessa säkrar poster vars ränteflöden redovisas i räntenettot.

Utöver ränteintäkter och räntekostnader ingår avgift för statlig insättningsgaranti i räntenettot.

Provisionsnetto
Provisionsintäkter redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den totala intäkten fördelas för varje tjänst, och intäktsföringen beror på om tjänsterna är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid. Provisionsintäkter i form av exempelvis förvaltningsavgifter inom kapitalförvaltningen redovisas normalt över tid i takt med att dessa tjänster utförs. Provisionsintäkter i form av exempelvis courtage, kortavgifter och betalningsprovisioner redovisas generellt när tjänsten utförts, det vill säga vid en viss specifik tidpunkt. 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. Utlåningsavgifter som inte ingår i effektivräntan redovisas som provisionsintäkter. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner vars intäkter redovisats som Provisionsintäkter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner
I posten Nettoresultat av finansiella transaktioner redovisas den resultatpåverkan som uppstår vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen och vid realisation av finansiella tillgångar och skulder (med undantag för egetkapitalinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat).

- Resultat från finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde består av realiserade vinster och förluster på finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, såsom till exempel ränteskillnadsersättning för förtidsinlöst utlåning och realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper.
- Resultat från finansiella instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat består av realiserade vinster och förluster på räntebärande värdepapper klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Realiserade vinster och förluster omklassificeras från övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner i samband med avyttring/försäljning. Vidare består posten av kreditförluster (förväntade och konstaterade) på dessa tillgångar.
- Resultat från finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, består av orealiserade och realiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.
- Resultat från finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt, består av orealiserade och realiserade värdeförändringar samt utdelningsintäkter och räntor (med undantag för räntor som härrör från derivat som säkrar poster vars ränteflöde redovisas i räntenettot) på finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel eller som förvaltas och utvärderas på basis av verkliga värden.
- Säkring av verkligt värde består av orealiserade och realiserade värdeförändringar på säkringsinstrument respektive säkrad riskkomponent i finansiella tillgångar och skulder som är säkrade poster i säkringar till verkligt värde. Ineffektivitet i kassaflödessäkringar består av de värdeförändringar på säkringsinstrumentet som inte motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten.
- Vinster och förluster som uppkommer till följd av omräkning av monetära poster i utländsk valuta (det vill säga annan valuta än den funktionella valutan), samt icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde, till gällande stängningskurs per balansdagen. Resultatet vid omräkning till balansdagens stängningskurs av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas således i Nettoresultatet av finansiella transaktioner.
- Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning avgår från Nettoresultat av finansiella transaktioner eftersom den ingår i Försäkringsnettot.

Utdelning
Utdelningar på aktier som klassificerats till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i resultaträkningen i posten Övriga utdelningsintäkter. Utdelningar på aktier som klassificerats till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Eventuella utdelningar från intresseföretag och joint ventures minskar det redovisade värdet på andelar i intresseföretag och joint ventures.

12. Ersättningar till anställda (IAS 19 Ersättningar till anställda)

Personalkostnader
Som personalkostnader redovisas löner, pensionskostnader och andra former av direkta personalkostnader inklusive social avgifter, särskild löneskatt på pensionskostnader och andra former av lönebikostnader. Eventuella ersättningar i samband med avslutad anställning skuldförs vid avtalets ingång och periodiseras över återstående tjänstgöringstid.

Redovisning av pensioner
Ersättningar till anställda efter anställningens upphörande utgörs i banken av pensionsförpliktelser som klassificeras som antingen premiebestämda planer eller förmånsbestämda planer. För de premiebestämda planerna betalar banken fastställda premier till en utomstående juridisk enhet och värdeförändringsrisken fram till dess att medlen utbetalas faller på den anställde. För dessa planer har banken inga ytterligare förpliktelser efter att premier betalats. Premier för premiebestämda planer redovisas i resultaträkningen som personalkostnad i den takt de intjänas genom att de anställda utför tjänster åt banken.

Övriga pensionsförpliktelser klassificeras som förmånsbestämda planer. Vid förmånsbestämd pensionslösning utgår en pension baserad på lön och anställningstid, vilket innebär att banken bär alla väsentliga risker för fullgörandet av pensionsförpliktelsen. För beräkningen av pensionsförpliktelser och kostnader hänförliga till dessa tillämpas Projected Unit Credit Method och nuvärdet av pensionsåtagandet redovisas som pensionsförpliktelse. För majoriteten av de förmånsbestämda pensionsplanerna har koncernen avsatt förvaltningstillgångar i pensionsstiftelser och pensionskassa eller motsvarande för att täcka förpliktelsen. Som pensionsnetto i balansräkningen redovisas pensionsförpliktelserna minskade med förvaltningstillgångarnas verkliga värde. I resultaträkningen redovisas pensionskostnaden för förmånsbestämda planer som personalkostnad vilken utgörs av kostnad för under året intjänad pensionsrätt, räntekostnad på pensionsförpliktelsen samt ränteintäkt på förvaltningstillgångarna. Beräkningen av pensioner intjänade under året utgår från en beräknad slutlön och är föremål för aktuariella antaganden och avser årets andel av den beräknade slutliga totala pensionsutbetalningen. För beräkning av årets räntekostnad och ränteintäkt används samma räntesats, aktuell företagsobligationsränta (räntan vid årets början) för en löptid motsvarande återstående tid till utbetalning av pensionsskulden. I övrigt totalresultat redovisas

K1 forts.

aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelsen som uppstår på grund av att verkligt utfall avviker från gjorda antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångarna.

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 bedömningar lämnas i punkt 13 och i not K8.

13. Väsentliga bedömningar och uppskattningar

Tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper innebär i vissa fall att företagsledningen måste göra bedömningar (utöver de som gäller uppskattningar) som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av antaganden om framtiden och uppskattningar. Antaganden och källor till osäkerhet i uppskattningar innebär alltid en risk för en justering av det redovisade värdet för tillgångar och skulder. De bedömningar, antaganden om framtiden och uppskattningar som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering.

Nedan följer en beskrivning av de bedömningar, antaganden om framtiden och uppskattningar som har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Koncernredovisning
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 kunden 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.

För ytterligare information om innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag, se not K49.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde
Vid kategorisering i nivå 1, nivå 2 eller nivå 3 av finansiella instrument värderade till verkligt värde erfordras bedömningar med avseende på graden av transparens gällande marknadsdata som använts vid värderingen. Finansiella instrument som värderas till aktuellt marknadspris på en aktiv marknad ingår i nivå 1. Finansiella instrument som värderas utifrån värderingsmodeller som bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer ingår i nivå 2. Finansiella instrument som värderas utifrån värderingsmodeller som i väsentlig utsträckning påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsdata ingår i nivå 3. Bedömningar har således utförts i syfte att identifiera för vilka finansiella instrument det saknas en aktiv marknad. Vidare har bedömningar gjorts vid val av vilka värderingsmodeller som ska tillämpas samt med avseende på vilken indata som ska användas i värderingsmodellerna.

Utgångspunkten är att indata som används i värderingsmodellerna i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis noterade priser på aktier och räntor. I de fall indata i en värderingsmodell i väsentlig utsträckning inte kan verifieras med externa marknadsdata är det erforderligt för företagsledningen att tillämpa egna antaganden och uppskattningar vid beräkning av det verkliga värdet. Bankens innehav i finansiella tillgångar klassificerade i nivå 3 utgör dock endast en ringa andel av totala finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde. Banken har en etablerad kontrollmiljö för att fastställa verkliga värden på finansiella instrument som bland annat inkluderar att en översyn av värderingsmodeller och marknadspriser utförs av riskkontrollfunktionen. Redovisade värden avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde framgår av not K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

För mer information om väsentliga bedömningar vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde samt tillämpade antaganden, se not K1 avsnitt 5 Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt not K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

Klassificering av försäkringsavtal och beräkning av försäkringsskuld
Enligt IFRS 17 är utgångspunkten för tillämpningen av standarden det juridiska försäkringsavtalet och om detta anses överföra betydande försäkringsrisk. Banken har bedömt att klassificering som försäkringsavtal eller investeringsavtal ska utföras utifrån de enskilda försäkringsmomenten (sparförsäkringsmoment/riskförsäkringsmoment) i avtalen eftersom de har olika ekonomisk innebörd. En separation av spar- och riskförsäkringsmoment ger den mest korrekta redovisningen, då enbart den sistnämnda överför betydande försäkringsrisk. Bankens bedömning är att det skulle få en marginell effekt på bankens finansiella ställning eller resultat om samtliga sammansatta fondförsäkringsavtal redovisats enligt IFRS 17, till följd av avtalens korta avtalsgränser. Avtalen avser långfristigt sparande men har enligt den redovisningsmässiga bedömningen korta avtalsgränser (upp till ett år) då de löpande kan prisjusteras.

Vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden för försäkringsskulden används antaganden om framtiden, vilka medför att beräkningen är förknippad med osäkerhet. Redovisade värden avseende försäkringsskulder framgår av not K34 Försäkringsskulder.

För mer information om väsentliga bedömningar samt de antaganden och uppskattningar som tillämpats vid beräkningen av försäkringsskulder, samt dess beslutsprocess, se not K34 Försäkringsskulder.

Aktuariell beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner
Beräkningen av koncernens kostnader och förpliktelser för förmånsbestämda pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som företagsledningen bedömt har betydande inverkan på redovisade belopp. En förteckning över de mest väsentliga antagandena som använts vid beräkningen av årets avsättning framgår av not K8 Personalkostnader. Diskonteringsräntan för förmånsbestämda pensioner bedöms kvartalsvis och andra antaganden bedöms årligen eller när en väsentlig ändring har skett.

Diskonteringsräntan som banken använder vid beräkningen baseras på ett antal förstklassiga likvida företagsobligationer med olika löptider. För företagsobligationer med löptider som överensstämmer med den uppskattade genomsnittliga löptiden för pensionsförpliktelsen, vilken för närvarande uppgår till 20 år, fastställs diskonteringsräntan utifrån marknadsräntor. I syfte att skapa en stabil bas av obligationer, när det inte finns ett tillräckligt stort urval av företagsobligationer med löptid motsvarande pensionsskuldens, används även företagsobligationer med kortare löptid än pensionsskulden som bas vid fastställandet av diskonteringsräntan. För dessa fastställs dis-

20250520053170

K1 forts.

konteringsräntan med utgångspunkt från en räntekurva. Räntekurvan är byggd som en spread över den svenska swapkurvan. Spreaden, som är baserad på företagsobligationer exklusive egna emissioner, appliceras på swapkurvan. På detta sätt modelleras en räntekurva, utifrån vilken en 20-årig ränta kan härledas. Redovisade värden avseende pensionsförpliktelser framgår av not K8 Personalkostnader.

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 Personalkostnader.

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

Framåtblickande information i makroekonomiska scenarier
Handelsbanken övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på hemmamarknaderna. Denna bevakning sker bland annat för att ta fram de makroekonomiska scenarier som ligger till grund för den framåtblickande information som används i den modellbaserade beräkningen av förväntade kreditförluster. Förmågan hos bankens kunder att uppfylla sina kontraktsenliga betalningar varierar med den makroekonomiska utvecklingen. Det innebär att den framtida makroekonomiska utvecklingen har en påverkan på bankens syn på reserveringsbehov för förväntade förluster. Beräkningen av reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utgår från det neutrala scenariot enligt bankens enhet för makroanalys.

Eftersom förlusterna kan påverkas mer av en framtida försämring av den ekonomiska utvecklingen än av en motsvarande förbättring, använder banken minst två alternativa scenarier för att fånga icke-linjära aspekter på de förväntade kreditförlusterna. Dessa alternativa scenarier motsvarar tänkbara, men väsentligt sämre respektive bättre, utveckling än det neutrala scenariot. Baserat på bankens förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömningar har de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan i bankens kvantitativa statistiska modeller för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. De makroekonomiska riskfaktorerna inkluderar arbetslöshet, styr-/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 en utförligare beskrivning av makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisker.

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makroscenarier. En förändring i de makroekonomiska scenarierna, eller i de vikter som tillämpas, påverkar både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk och uppskattningen av den förväntade kreditförlusten. Redovisade värden avseende reserver för förväntade kreditförluster framgår av not K10 Kreditförluster. För en beskrivning samt utfallet av känslighetsanalyser, se not K10 Kreditförluster.

Betydande ökning av kreditrisk
Banken gör en bedömning på avtalsnivå vid varje rapportperiods slut av om en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället. För en utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not K2 avsnitt Kreditrisker.

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

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

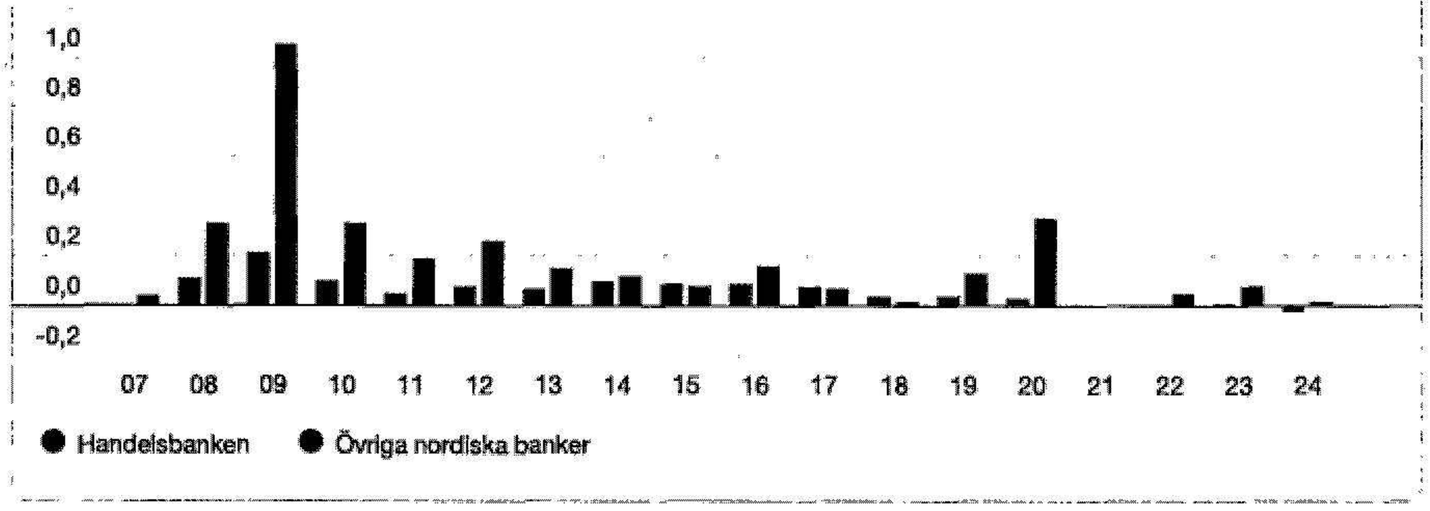
Expertbaserad beräkning görs på modellutfall för avtal i Steg 1 och Steg 2, för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen samt för manuellt bedömda i Steg 3. Expertbaserade beräkningar utförs utifrån expertkunskap om enskilda krediter och/eller delportföljer, vilket innefattar att väsentliga bedömningar utförs. För en utförligare beskrivning av expertbaserad beräkning, se punkt 6 rubrik Expertbaserad beräkning.

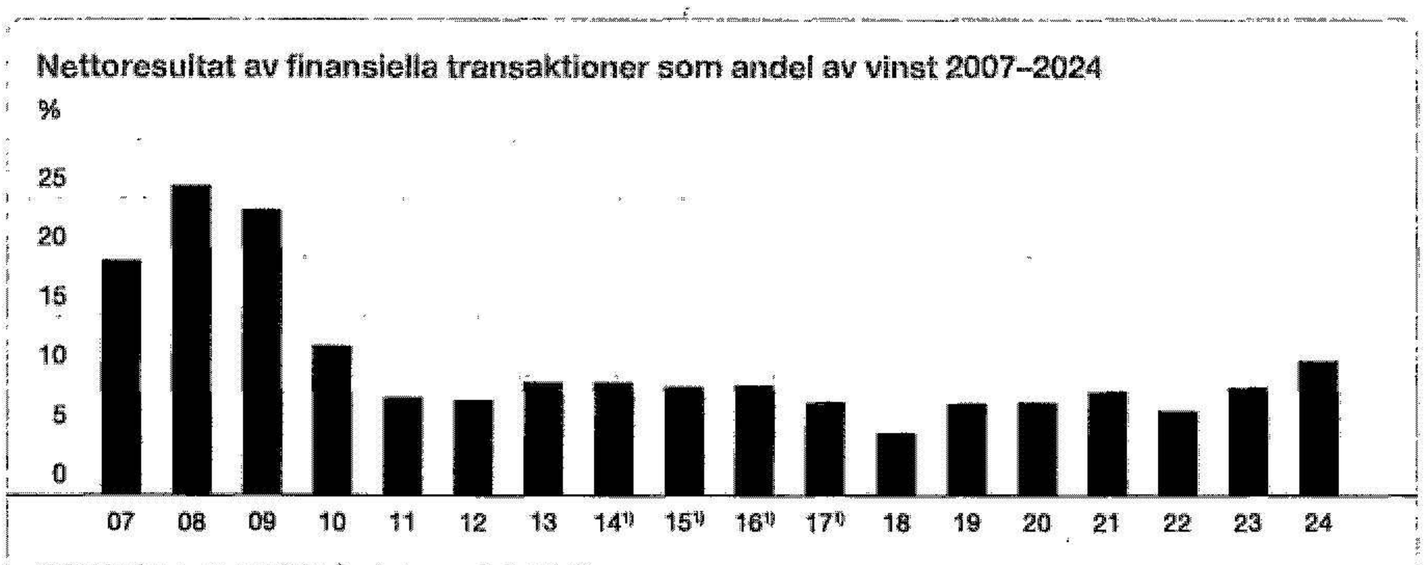
Övriga bedömningar
Hållbarhetsrisker
Vid upprättandet av årsredovisningen har väsentliga bedömningar utförts med avseende på i vilken omfattning hållbarhetsrisker, främst klimatrelaterade och vissa andra miljörelaterade risker, har påverkat de finansiella rapporterna samt de uppskattningar och antaganden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

K2 Risk- och kapitalhantering

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

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





1) Exklusive poster av icke återkommande karaktär.

Motståndskraftig riskhantering

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

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

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

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

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

Risktolerans

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

Bankens affärsmodell fokuserar på att ta och hantera kreditrisker i kontorsrörelsen där målet är att etablera långsiktiga relationer med kunder som har god återbetalningsförmåga och stark finansiell ställning. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas till förmån för högre kreditvolymer, högre pris eller marknadsandelar. Handelsbankens kreditförlustnivå har under de senaste decennierna varit väsentligt lägre än genomsnittet hos övriga nordiska banker.

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

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

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

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

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

K2 forts.

20250520103174

Risker i Handelsbanken

Risk	Beskrivning
Kreditrisk	Risken att banken drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktsenliga förpliktelser. Kreditrisk inkluderar även motpartsrisk i samband med affärer för valuta-, ränte-, råvaru- och aktiemarknaderna, dvs risk att motparten inte kan fullfölja sitt åtagande.
Marknadsrisk	Riskerna härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna delas in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.
Likviditetsrisk	Risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.
Operativ risk	Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk, modellrisk och risk inom informations- och kommunikationsteknik (IKT-risk).
Regelefterlevnadsrisk	Risk som är förknippad med att banken inte följer externa och interna regelverk, accepterad marknadspraxis och relevanta standarder som är tillämpliga på bankens tillståndspliktiga verksamhet, och de följder som detta i sin tur kan leda till i form av sanktioner, väsentlig finansiell förlust eller förlust av anseende för banken.
Ersättningsrisk	Risken för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av ersättningssystemet.
Försäkringsrisk	Risken i en försäkrings utfall, som beror på den försäkrades livslängd eller hälsa.
Hållbarhetsrisk	Risken för ekonomiska förluster eller skadat anseende på grund av faktorer relaterade till miljö och klimat, socialt ansvar inklusive mänskliga rättigheter och arbetsvillkor samt bolagsstyrningsfrågor. Hållbarhetsrisker är en integrerad del av bankens traditionella riskområden ovan och kan uppkomma både i den egna verksamheten och genom bankens affär som kreditgivning och investeringar.

Riskstrategi

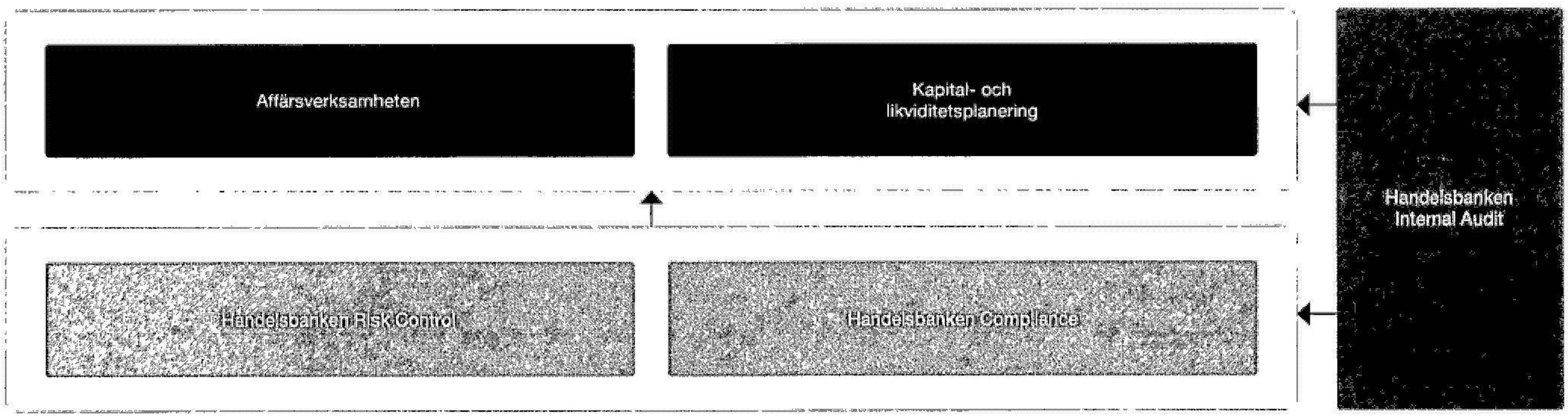
I bankens verksamhet uppkommer olika risker som identifieras, mäts, hanteras och rapporteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. Handelsbankens restriktiva förhållningssätt till risk innebär att banken medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om den förväntade ersättningen för tillfället kan vara hög.

Riskstrategin bygger på en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller på alla områden i koncernen. Riskkulturen genomsyrar hela bankens arbete och är väl förankrad hos alla medarbetare. Banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för sina affärer och för att riskerna hanteras. Ett resultat av detta är en hög riskmedvetenhet och försiktighet i affärsverksamheten. Den decentraliserade affärsmodellen är dock kombinerad med både en centraliserad kreditprocess och starka interna kontroller. Den låga risktoleransen avspeglas också i synen på ersättning. Huvudprincipen är fast ersättning eftersom detta bidrar till den långsiktighet som är en central del av Handelsbankens affärsmodell. Inte heller medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil erbjuds prestationsbaserad rörlig ersättning.

Kreditgivningen har stark lokal förankring, där den nära kundrelationen och lokala kännedomen verkar för låga kreditrisker. Därutöver ska koncernen vara välkapitaliserad i förhållande till verksamhetens risker och hålla likvida tillgångar för att klara sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, även i en situation av finansiell stress där upplåning på de finansiella marknaderna inte är möjlig. Handelsbanken eftersträvar på så sätt en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturen.

Det restriktiva förhållningssättet till risk över tid innebär att banken är en stabil och uthållig affärspartner till kunderna oavsett konjunktur och marknadssituation. Det bidrar både till god riskhantering och till att en hög servicenivå kan upprätthållas även när verksamheten och de marknader som banken verkar på utsätts för påfrestningar. Samma principer för bankens inställning till risk gäller i alla länder där banken är verksam. För en närmare beskrivning av bankens hantering av olika riskområden, kapital och likviditet, se respektive enskilt avsnitt i denna not.

Handelsbankens riskhantering och riskkontroll



K2 forts.

Riskorganisation

Handelsbanken tillämpar principen med tre försvarslinjer för hantering, uppföljning och kontroll av bankens risker. Affärsverksamheten och de enheter som stödjer affärsverksamheten utgör den första försvarslinjen och ansvarar för att hantera och begränsa riskerna i verksamheten i enlighet med externa och interna regler. Kontrollfunktionerna Handelsbanken Risk Control och Handelsbanken Compliance utgör den andra försvarslinjen och övervakar och kontrollerar koncernens risker, verksamhetens arbete och hur gällande regler efterlevs. Tredje försvarslinjen utgörs av Handelsbanken Internal Audit som granskar bankens hela verksamhet inklusive riskhantering, kontrollfunktionernas arbete och bolagsstyrningen. För ytterligare beskrivning av bankens tre försvarslinjer för riskhantering hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport, sidorna 40–58.

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

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

Rapportering och uppföljning av risk- och kapitalsituationen

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

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

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

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

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

20250520053172

K2 forts.

Styrelsens riskdeklaration och riskförklaring

Styrelsen har beslutat om följande riskdeklaration och riskförklaring.
Riskdeklaration:
Handelsbanken har tillfredsställande arrangemang för riskhantering vilka är ändamålsenliga i förhållande till bankens affärsmål, den risktolerans och riskstrategi som styrelsen beslutat om för verksamheten och bankens övergripande riskprofil.

Riskförklaring:
Handelsbankens affärsmål 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 låga risktolerans innebär att den övergripande riskprofilen ska vara låg. 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. Banken ska också ha ett ändamålsenligt skydd och en förmåga att hantera incidenter i händelse av angrepp, störning eller avbrott mot bankens kritiska verksamhet. Risktoleransen och riskstrategin understödjer Handelsbankens strävan att ha en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturcykeln.

Banken har och ska ha låga kreditrisker. Handelsbankens tolerans för kreditrisker återspeglas i en förväntan om att banken ska ha en god kapacitet för kreditgivning även i en allvarlig lågkonjunktur utan hjälp av statligt stöd. Detta uppnås bland annat genom den starka lokala förankringen och de nära kundrelationerna. Krediternas kvalitet får aldrig åsidosättas för att nå högre volym eller högre marginal. Banken är selektiv i sitt kundurval med krav på att kreditagare 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 2024 uppgick till -0,02% (0,01) i relation till utlåningen till allmänheten.

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 kapitalmått 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 samlat mått fångar koncernens 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 inklusive likviditetsskapande åtgärder för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse, dels genom krav på det ackumulerade nettot mellan in- och utgående kassaflöden i olika tidsintervall.

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden överstiga det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet med minst 1 procentenhet. Bruttosoliditeten ska överstiga det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kapitalbehovet med minst 0,6 procentenheter.

Kvoten mellan AFR (Available Financial Resources) och EC ska överstiga 120%.

Bankens bedömning av Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av 2024 var 14,9% (14,8), inklusive Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 0,5%, och bankens bedömning av bruttosoliditetskravet var 3,5% (3,5) inklusive Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 0,5%.

Vid utgången av 2024 uppgick bankens kärnprimärkapitalrelation till 18,8% (18,8) och kvoten mellan AFR och EC till 383% (366). Banken ska ha ackumulerade positiva nettokassaflöden under minst ett år med beaktande av likviditetsreserven och under antagandet att delar av den icke tidsbundna inlåningen från hushåll och företag försvinner under första månaden. Handelsbankens samlade likviditetsreserv inklusive likviditetsskapande åtgärder innebär att likviditetsbehovet täcks i mer än tre år under dessa stressade förhållanden.

Bankens riskprofil är i enlighet med den risktolerans och riskstrategi som fastställts av styrelsen.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att banken drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktsenliga förpliktelser.

Kreditriskstrategi

Handelsbankens kreditprocess är centraliserad och gemensam för hela koncernen, men de enskilda affärsbesluten är decentraliserade. Kreditprocessen grundar sig i övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal förankring ger hög kvalitet i kreditbesluten. Banken är en relationsbank där kontoren håller löpande kontakt med kunden, vilket ger en djup kunskap om varje enskild kund och en kontinuerligt uppdaterad bild av kundens ekonomiska situation.

Handelsbanken är inte en massmarknadsbank utan är selektiv i kundurvalet, vilket innebär att kunderna ska ha en hög kreditkvalitet. Kvalitetskravet åsidosätts aldrig till förmån för högre kreditvolymer eller för att erhålla högre avkastning. Banken undviker även att delta i finansiering där det förekommer komplicerade kundkonstellationer, komplexa och svårförståeliga affärsupplägg eller höga ESG-risker.

När banken bedömer kreditrisken hos en viss kund bedöms i första hand kredittagarens återbetalningsförmåga. I bedömningen analyseras dels kundens finansiella ställning samt dels de risker som kunden är utsatt för och som kan komma att påverka stabiliteten i kundens finansiella ställning över tid. En del av riskanalysen består i att banken bedömer hur kunden påverkas av ESG-risker, inklusive klimatrisker, såväl fysiska som omställningsrisker. Ett av de första stegen i bedömning av återbetalningsförmågan är att analysera vilken bransch kunden tillhör. Vi behöver förstå vilka utmaningar och risker som branschen står inför innan vi börjar att analysera vår enskilda kund. En svag återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken erbjuds goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser. Krediter ska därför normalt vara betryggande säkerställda.

Kontorets lokala förankring och nära relation med kunden innebär att kontoret snabbt kan identifiera och agera vid eventuella problem. Detta medför att banken i många fall kan agera snabbare än vad som hade varit möjligt vid en mer centraliserad hantering av problemkrediter. Kontoret har också det fulla ekonomiska ansvaret för kreditgivningen. Kontoret hanterar

K2 forts.

således de problem som uppstår när en kund brister i betalningsförmåga och kontoret bär eventuella kreditförluster. Vid behov får det lokala kontoret stöd från lokal kreditavdelning och från centrala avdelningar. Bankens arbetssätt 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 totalbelopp och eventuellt utrymme för blankokrediter. För kredittagare vars sammanlagda krediter överstiger 5 mkr fattas kreditbeslutet i form av kreditlimit. Vid krediter till privatpersoner mot säkerhet i bostad inträder limitplikten för belopp över 12 mkr. Krediter till bostadsrättsföreningar mot säkerhet i bostadsfastighet blir limitpliktiga för belopp över 12 mkr.

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

Kontorschefer och de flesta medarbetare på kontor har personliga beslutandelimiter som gör det möjligt för dem att besluta om krediter till de kunder som de ansvarar för.

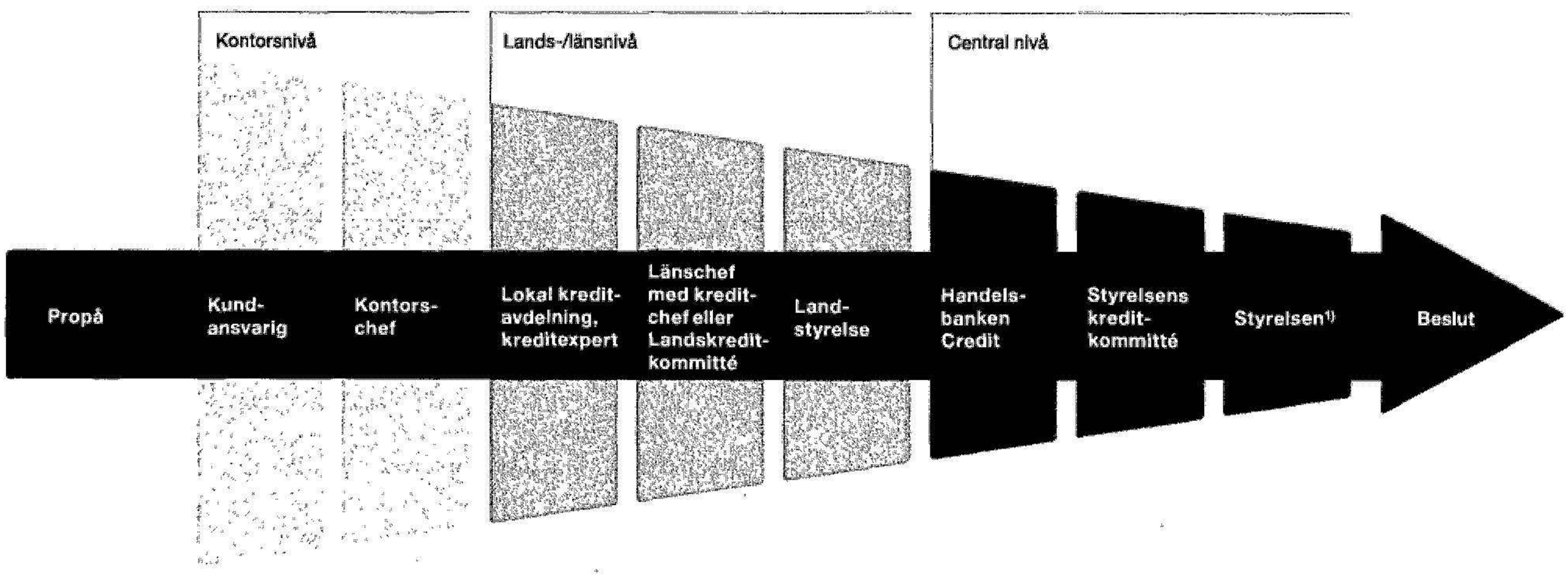
Vid beslut om större kreditlimiter finns även beslutsinstanser på läns- och landsnivå samt central nivå. Varje högre beslutandenivå tillför ytterligare kreditkompetens. På varje beslutandenivå finns rätt att avstyrka kreditlimiter inom såväl den egna beslutandenivån som kreditlimiter som annars skulle beslutats på högre beslutandenivåer. Samtliga kreditbeviljare i hela beslutsprocessen, oavsett nivå, måste vara eniga för att ett positivt kreditlimitbeslut ska komma till stånd. Finns minsta tveksamhet hos någon kreditbeviljare avslås kreditansökan. De största krediterna har beretts av Handelsbanken Credit och beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Utan tillstyrkan av kreditansvarig kontorschef kan dock ingen kreditansökan processas vidare i banken, förutom de kreditbeslut som fattas genom maskinella modeller.

Beslutsgången när det gäller krediter och kreditlimiter illustreras av figur Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken. I figuren visas även procentuell andel av antal kreditlimitbeslut och beslutade belopp fördelade på olika beslutandenivåer.

I Handelsbankens decentraliserade organisation, där en stor andel av antalet kredit- och kreditlimitbeslut fattas på de enskilda kontoren, är det viktigt att det finns en väl fungerande eftergranskningsprocess som säkerställer att besluten håller en hög kvalitet. Kontorschefen kvalitetsgranskar medarbetarnas beslut och lokala kreditavdelningen kvalitetsgranskar beslut fattade av kontorschefer.

Syftet med kvalitetsgranskningen är att säkerställa att bankens kreditpolicy och interna instruktioner efterlevs, att kreditkvaliteten upprätthålls och att kredit- och kreditlimitbeslut vittnar om gott kreditomdöme och sund affärsmässighet. En motsvarande granskning av kvaliteten utförs även av kreditlimitbeslut som fattas av högre beslutandenivåer i banken. Kreditlimiter som beviljas av länschef tillsammans med kreditchef eller landskreditkommittéer och landstyrelser granskas av Handelsbanken Credit, som även bereder och granskar kreditlimiter som beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Handelsbanken Credit säkerställer också att kreditbedömningarna i hela koncernen sker på ett enhetligt sätt och att kreditgivningen utförs i enlighet med den kreditpolicy som styrelsen har fastställt.

Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken



Fördelning av fattade kreditlimitbeslut2)			
Andel av antal limiter	69%	29%	2%
Andel av limitbelopp	12%	30%	58%

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

K2 forts.

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2024

mkr	Not	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		63 478	125 771	4 160	14	203 650	132 936	530 009
Övrig utlåning till centralbanker	*K15*	3 352		9 195				12 547
Utlåning till övriga kreditinstitut	*K16*	17 552	372	49	3	396	551	18 923
Utlåning till allmänheten	*K17*	1 616 388	246 788	320 698	75 362	104 604	8 246	2 372 086
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*K18*	172 606						172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*K18*	47 508						47 508
Derivatinstrument	*K22*	47 042					27	47 069
Summa		**1 967 926**	**372 931**	**334 103**	**75 379**	**308 650**	**141 759**	**3 200 749**
Poster utanför balansräkningen								
Eventualförpliktelser	*K44*	341 667	56 293	62 680	2 018	2 970	32 640	498 268
varav ansvarsförbindelser		*25 955*	*6 949*	*4 666*	*985*	*78*	*17 121*	*55 754*
varav åtaganden		*315 712*	*49 344*	*58 014*	*1 032*	*2 892*	*15 520*	*442 514*
Summa		**341 667**	**56 293**	**62 680**	**2 018**	**2 970**	**32 640**	**498 268**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**2 309 594**	**429 224**	**396 782**	**77 397**	**311 620**	**174 400**	**3 699 017**

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2023

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

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

Med geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning 2024

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Sverige	1 570 355	43 122	3 633	-73	-135	-514	1 616 388
Storbritannien	231 215	12 856	2 968	-88	-95	-68	246 788
Norge	312 409	7 536	956	-31	-55	-117	320 698
Finland	63 063	11 795	897	-16	-43	-334	75 362
Nederländerna	103 335	1 255	19	-1	-1	-3	104 604
Övriga länder	8 213	16	52	0	0	-35	8 246
Summa	**2 288 590**	**76 580**	**8 525**	**-210**	**-328**	**-1 071**	**2 372 086**

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning 2023

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Sverige	1 549 709	88 182	2 862	-143	-458	-538	1 639 614
Storbritannien	209 855	19 130	2 084	-162	-196	-40	230 671
Norge	300 653	12 348	527	-73	-96	-94	313 265
Finland	131 957	11 636	1 522	-44	-66	-442	144 563
Nederländerna	91 603	5 505	9	-3	-1	-3	97 110
Övriga länder	8 922	47	58	-1	0	-33	8 993
Summa	**2 292 700**	**136 848**	**7 064**	**-426**	**-819**	**-1 150**	**2 434 217**

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

20250520003173

K2 forts.

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

Kreditportföljen

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

Med utgångspunkt från koncernbalansräkningen kategoriseras krediter i utlåning till allmänhet respektive utlåning till kreditinstitut samt poster utanför balansräkningen fördelade på produkttyp. När begreppet exponering används avses summan av poster i och utanför balansräkningen. Utlåning till allmänheten är den dominerande posten. Se tabell Kreditexponeringar, geografisk fördelning.

Handelsbanken eftersträvar att dess historiskt låga kreditförlustnivå i förhållande till andra banker ska bestå och därmed bidra till Handelsbankens lönsamhetsmål samt till att bibehålla en god finansiell ställning. Handelsbanken granskar kontinuerligt kreditportföljens

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

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Privatpersoner	1 144 251	23 713	5 017	-52	-67	-588	1 172 274
varav hypotekslån	*992 020*	*18 724*	*2 406*	*-15*	*-23*	*-58*	*1 013 054*
varav övriga lån säkerställda i bostad	*129 982*	*3 957*	*1 437*	*-5*	*-5*	*-93*	*135 273*
varav övriga lån till privatpersoner	22 249	1 032	1 174	-32	-39	-437	23 947
Bostadsrättsföreningar	275 905	7 019	123	-1	-9	-8	283 029
varav hypotekslån	*263 786*	*4 545*	*46*	*-1*	*-4*	*-7*	*268 365*
Fastighetsförvaltning	690 119	37 156	2 565	-99	-113	-108	729 520
Tillverkningsindustri	29 983	1 634	45	-5	-6	-26	31 625
Handel	24 545	493	107	-8	-7	-69	25 061
Hotell- och restaurangverksamhet	6 873	819	144	-4	-7	-23	7 802
Person- och godstransport till sjöss	243	2	0	0	0	0	245
Övrig transport och kommunikation	5 602	164	18	-2	-2	-15	5 765
Byggnadsverksamhet	12 471	3 083	260	-16	-83	-143	15 572
Elektricitet, gas och vatten	9 903	5	11	-1	0	-3	9 915
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 888	883	93	-4	-6	-11	21 843
Övrig serviceverksamhet	13 943	892	44	-7	-7	-17	14 848
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m	27 465	386	6	-5	-2	-4	27 846
Stat och kommun	1 483	94		0	-1		1 576
varav Riksgälden	*1 547*						*1 547*
Övrig företagsutlåning	24 916	237	92	-6	-18	-56	25 165
Summa	**2 288 590**	**76 580**	**8 525**	**-210**	**-328**	**-1 071**	**2 372 086**

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

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Privatpersoner	1 158 428	28 771	4 159	-143	-132	-589	1 190 494
varav hypotekslån	*991 247*	*21 664*	*1 592*	*-38*	*-43*	*-44*	*1 014 378*
varav övriga lån säkerställda i bostad	139 030	5 631	1 310	-44	-40	-93	145 794
varav övriga lån till privatpersoner	*28 151*	*1 476*	*1 257*	*-61*	*-49*	*-452*	*30 322*
Bostadsrättsföreningar	283 134	11 367	13	-4	-20	-9	294 481
varav hypotekslån	265 549	5 291	12	-1	-1	-8	270 842
Fastighetsförvaltning	648 688	81 834	1 984	-130	-249	-159	731 968
Tillverkningsindustri	19 210	4 150	72	-24	-105	-46	23 257
Handel	30 214	671	108	-13	-9	-62	30 909
Hotell- och restaurangverksamhet	4 333	1 803	101	-4	-9	-6	6 218
Person- och godstransport till sjöss	1 289	1	0	0	0		1 290
Övrig transport och kommunikation	11 985	178	18	-5	-2	-15	12 159
Byggnadsverksamhet	14 238	4 429	281	-56	-264	-93	18 535
Elektricitet, gas och vatten	15 941	33	7	-2	0	-3	15 976
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 390	1 507	81	-7	-8	-3	21 960
Övrig serviceverksamhet	20 965	818	143	-11	-9	-85	21 821
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m	23 154	878	12	-6	-5	-3	24 030
Stat och kommun	12 278	64		0	0		12 342
varav Riksgälden	*6 748*						*6 748*
Övrig företagsutlåning	28 453	344	85	-21	-7	-77	28 777
Summa	**2 292 700**	**136 848**	**7 064**	**-426**	**-819**	**-1 150**	**2 434 217**

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

20250520003174

K2 forts.

kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivningsbehov. Banken strävar vid kreditgivningen aldrig efter att uppnå bestämda volymer eller marknadsandelar inom olika branscher eller dylikt, utan banken ska vara selektiv i kundurvalet och kreditkunderna ska vara av hög kvalitet. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas för att nå hög kreditvolym. Det här framgår av bankens kreditpolicy som årligen fastställs av styrelsen.

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

Banken har utifrån klimatscenarier gjort analyser av fysiska klimatrisker, med fokus på översvämningsrisker, i kreditportföljens fastighetsexponeringar i bankens fyra hemmamarknader. Dessa har indikerat en begränsad exponering för dessa risker. Det kan noteras en generell högre risk för översvämning i UK än i övriga hemmamarknader. Se vidare avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1.

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

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

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

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

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

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

K2 forts.

Säkerheter
I bankens kreditpolicy framgår att krediter normalt ska vara betryggande säkerställda. En svag återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken erbjuds goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser.

Banken begränsar kreditrisken genom att bland annat ta in säkerheter från kunderna. De främsta sätten att reducera kreditrisk i banken är pantsättning av fast egendom såsom bostadsfastigheter och övriga fastigheter, företagshypotek, garantier (inklusive borgen) och användning av nettningsavtal (se vidare Motpartsrisker).

Grundprincipen vid fastighetsfinansiering är att krediter ska vara säkerställda med pant i fastigheter. För exponeringar med fastigheter som säkerhet beräknas en belåningsgrad, Loan To Value (LTV), genom att dividera kreditexponeringen med säkerhetens värde. Banken följer interna rekommendationer och externa regelverk som bland annat begränsar hur mycket som är möjligt att låna med fastighet som säkerhet. Fastigheternas värde kontrolleras minst årligen och baseras på ett uppskattat marknadsvärde. Om marknadsvillkoren förändrats avsevärt sker kontroll oftare. Då det som regel blir aktuellt att ta säkerheter i anspråk först sedan kredittagaren drabbats av allvarliga betalningssvårigheter inriktas värderingen av säkerheter på det värde säkerheterna förväntas ha vid en försäljning under ogynnsamma omständigheter i samband med en obeståndssituation.

Vid långfristiga kreditåtaganden utan säkerhet till företag avtalar banken ofta med kunden om särskilda kreditvillkor som ger rätt till omförhandling eller uppsägning vid ogynnsam utveckling.

Under speciella omständigheter kan banken köpa kreditderivat eller finansiella garantier som kreditriskskydd för fordringar. Detta förekommer dock inte inom bankens ordinarie kreditgivning.

En mindre del av utlåningen till kreditinstitut är omvända repor. En omvänd repa är en återköpstransaktion som innebär att banken repar in (köper) räntebärande värdepapper eller aktier med särskild överenskommelse att värdepappret ska säljas tillbaka till ett visst pris vid en viss tidpunkt. Omvända repor betraktas av banken som säkerställd utlåning.

Säkerheterna specificerade i tabell Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet, är endast sådana som används i kapitalkravsberäkningen för kreditrisker.

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2024

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

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2023

mkr	Not	Bostadsfastigheter[1]	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting[2]	Borgen[3]	Finansiella säkerheter	Objekt säkerheter	Övriga säkerheter	Blanko	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				476 181						476 181
Övrig utlåning till centralbanker	*K15*			32 145						32 145
Utlåning till övriga kreditinstitut	*K16*								19 297	19 297
Utlåning till allmänheten	*K17*	1 802 548	381 314	83 954	12 275	13 072	18 300	7 181	115 573	2 434 217
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*K18*			197 348	543				1 237	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*K18*			3 838	239				46 010	50 087
Derivatinstrument	*K22*			442		43			29 625	30 110
Summa		**1 802 548**	**381 314**	**793 908**	**13 057**	**13 115**	**18 300**	**7 181**	**211 742**	**3 241 165**
Poster utanför balansräkningen										
Eventualförpliktelser	*K44*	71 689	57 200	27 281	3 325	12 720	376	7 504	305 890	485 985
varav ansvarsförbindelser		*525*	*1 061*	*2 239*	*228*	*918*		*795*	*52 354*	*58 120*
varav åtaganden		*71 164*	*56 139*	*25 042*	*3 097*	*11 802*	*376*	*6 709*	*253 536*	*427 865*
Summa		**71 689**	**57 200**	**27 281**	**3 325**	**12 720**	**376**	**7 504**	**305 890**	**485 985**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**1 874 237**	**438 514**	**821 189**	**16 382**	**25 835**	**18 676**	**14 685**	**517 632**	**3 727 150**

1) Inklusive bostadsrätter.
2) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.
3) Inkluderar ej statsgarantier.

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

K2 forts.

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

		Brutto			Reserver		
mkr	Not	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		**530 003**					
Stat, kommun och landsting[1]		530 003					
Övrig utlåning till centralbanker	*K15*	**12 547**					
Stat, kommun och landsting[1]		12 547					
Utlåning till övriga kreditinstitut	*K16*	**18 872**	**55**		**-1**	**-3**	
Stat, kommun och landsting[1]							
Borgen[2]							
Blanko		18 872	55		-1	-3	
Utlåning till allmänheten	*K17*	**2 288 590**	**76 580**	**8 525**	**-210**	**-328**	**-1 071**
Bostadsfastigheter[3]		1 722 581	52 800	5 560	-76	-119	-204
Övriga fastigheter		372 266	10 995	1 474	-59	-86	-189
Stat, kommun och landsting[1]		33 223	7 026	24	-1	-15	0
Borgen[2]		6 778	242		-2	-3	
Finansiella säkerheter		11 680	743	1	-2	-3	0
Objekt		15 734	774	68	-17	-30	-16
Övriga säkerheter		5 423	634	167	-4	-23	-117
Blanko		120 905	3 366	1 231	-49	-49	-545
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*K18*						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*K18*	**13 259**			**-2**		
Summa		**2 863 270**	**76 635**	**8 525**	**-213**	**-331**	**-1 071**
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	*K44*	**292 278**	**6 282**	**159**	**-39**	**-90**	**-26**
varav ansvarsförbindelser		*54 384*	*1 315*	*55*	*-6*	*-12*	*-26*
Bostadsfastigheter[3]		233	23	6	0	0	-5
Övriga fastigheter		539	15	2	0	0	-1
Stat, kommun och landsting[1]		2 391	10		0	0	
Borgen[2]		166	22		0	0	
Finansiella säkerheter		693	79	4	0	0	0
Objekt							
Övriga säkerheter		509	73	13	0	-1	-6
Blanko		49 853	1 093	30	-6	-11	-14
varav åtaganden		*237 894*	*4 967*	*104*	*-33*	*-78*	*0*
Bostadsfastigheter[3]		85 291	882	34	-8	-2	0
Övriga fastigheter		60 816	551	21	-3	-3	0
Stat, kommun och landsting[1]		23 632	5	3	0	0	0
Borgen[2]		2 555	35		0	-4	
Finansiella säkerheter		9 430	113		0	-1	
Objekt		554	9		0	0	
Övriga säkerheter		5 721	604	22	-2	-18	0
Blanko		49 895	2 768	24	-20	-50	0
Summa		**292 278**	**6 282**	**159**	**-39**	**-90**	**-26**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**3 155 548**	**82 917**	**8 684**	**-252**	**-421**	**-1 097**

1) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.
2) Inkluderar ej statsgarantier.
3) Inklusive bostadsrätter.

K2 forts.

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

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

1) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.
2) Inkluderar ej statsgarantier.
3) Inklusive bostadsrätter.

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

20250520031756

K2 forts.

Kreditriskkoncentrationer
Handelsbankens kontor är starkt fokuserade på att etablera långsiktiga relationer med kunder som har hög kreditvärdighet. Om ett kontor identifierar en bra kund ska kontoret kunna göra affärer med kunden oavsett om banken som helhet har en stor exponering mot den bransch som kunden representerar. Som en konsekvens av det har banken relativt stora koncentrationer i enskilda sektorer. Banken följer dock kreditportföljens utveckling och kvalitet och beräknar koncentrationer mot olika typer av branscher och geografiska områden. Banken mäter och följer också exponeringar mot större enskilda motparter. Särskilda limiter tillämpas för att begränsa den maximala kreditexponeringen mot enskilda motparter som ett komplement till kreditriskbedömningen. Om en koncentration i kreditportföljen avseende sektor eller motpart kan antas utgöra en förhöjd risk, följs denna koncentration upp. Koncentrationsrisker fångas upp i bankens beräkning av ekonomiskt kapital för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av bankens risktolerans. Finansinspektionen beräknar också ett särskilt kapitalkravspåslag i Pelare 2 för koncentrationsrisker i kreditportföljen. Därigenom säkerställs att banken är väl kapitaliserad med hänsyn också till koncentrationsrisker. Om koncentrationsriskerna skulle bedömas vara för stora har banken både möjlighet och förmåga att vidta olika riskreducerande åtgärder.

Handelsbanken har, utöver bolån och utlåning till bostadsrättsföreningar, en betydande utlåning till fastighetsförvaltning om 730 mdkr (732). Med fastighetsförvaltning avses här alla företag som riskklassificeras som fastighetsbolag. Det är vanligt förekommande att koncerner verksamma i andra branscher har dotterbolag som förvaltar de fastigheter som koncernen bedriver verksamhet i, och även sådana fastighetsbolag anses här tillhöra fastighetsförvaltning. Den underliggande kreditrisken 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 säkerställd i fastigheter med låg belåningsgrad vilket minskar bankens risk för kreditförluster. En stor del av fastighetsutlåningen sker dessutom till statliga fastighetsbolag, kommunala bostadsbolag och annan bostadsrelaterad verksamhet där låntagarna genomgående har starka och stabila kassaflöden och därigenom mycket hög kreditvärdighet. En stor del

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2024

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

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2023

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	11 306			0			11 306
Kommunalt ägda fastighetsbolag	7 311	515		0	0		7 826
Bostadsfastighetsbolag	129 563	30 200	64	-7	-68	-13	159 739
varav hypotekslån	*121 606*	*28 574*	*56*	*-6*	*-64*	*-7*	*150 159*
Övrig fastighetsförvaltning	131 093	20 222	164	-11	-30	-52	151 386
varav hypotekslån	*72 794*	*10 836*	*63*	*-3*	*-17*	*-21*	*83 652*
Summa	**279 273**	**50 937**	**228**	**-18**	**-98**	**-65**	**330 257**
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	129 672	13 876	1 132	-87	-129	-26	144 438
Norge	133 310	6 364	91	-22	-12	-28	139 703
Finland	44 389	5 249	522	-2	-9	-35	50 114
Nederländerna	61 056	5 408		-1	-1		66 462
Övriga länder	988		11	0		-5	994
Summa	**369 415**	**30 897**	**1 756**	**-112**	**-151**	**-94**	**401 711**
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	**648 688**	**81 834**	**1 984**	**-130**	**-249**	**-159**	**731 968**

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

K2 forts.

av utlåningen till fastighetssektorn är således till bolag med mycket låg sannolikhet för finansiella svårigheter. Bankens exponering mot fastighetssektorn finns specificerad i tabeller nedan.

Andelen exponeringar hänförliga till fastighetsmotparter (fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar) som har en sämre rating än bankens riskklass 5 (normal risk) är låg. 94,6% (93,8) av total fastighetsutlåning i Sverige återfinns i riskklass 5 eller bättre. Motsvarande uppgift avseende fastighetsutlåningen i Norge uppgår till 98,6% (97,9), och i Finland 96,2% (97,3). Storbritanniens och Nederländernas kapitalkrav beräknas med schablonmetoden som har föreskrivna riskvikter, 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 det senaste året minskat. I lokal valuta har portföljen i Sverige, Storbritannien och Nederländerna vuxit, medan portföljerna i Norge och Finland har minskat. Handelsbanken har samma strikta krav på återbetalningsförmåga, belåningsgrader och säkerhetskvalitet på samtliga marknader.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, typ av säkerhet och land (Brutto)

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

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

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

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2024

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

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2023

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa	%
Riskklass								
1	10 967		637	11 895			23 499	3,21
2	71 060		16 990	5 590			93 640	12,78
3	108 232		71 103	14 488			193 823	26,46
4	78 149		39 482	11 985			129 616	17,69
5	41 524		8 554	4 760			54 838	7,49
6	16 619		2 571	510			19 700	2,69
7	3 137		299	176			3 612	0,49
8	129		2	145			276	0,04
9	390		9	20			419	0,06
Fallissemang	228		91	522			841	0,11
Schablonmetoden[1)]	3	144 680	27	69	66 464	999	212 242	28,97
Summa	**330 438**	**144 680**	**139 765**	**50 160**	**66 464**	**999**	**732 506**	**100**

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

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

20250520003177

K2 forts.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2024

	Utlåning	Säkerhet				
mkr		Bostads-fastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun[1)]	Övriga säkerheter	Blanko
Riskklass						
1	19 861	5 388	3 076	9 959	680	758
2	86 961	43 464	23 159	17 683	101	2 554
3	203 863	66 445	118 702	10 464	1 345	6 906
4	111 558	47 466	57 610	4 227	184	2 071
5	58 070	28 188	22 547	5 924	726	688
6	17 658	12 918	3 039	500	24	1 177
7	1 506	989	404		7	106
8	273	87	123	47	2	14
9	888	419	57	400	3	9
Fallissemang	998	345	633		1	19
Schablonmetoden[1)]	228 204	129 766	95 362	3	318	2 735
Summa	**729 840**	**335 475**	**324 732**	**49 207**	**3 391**	**17 037**

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2023

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

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

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

Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker

Riskklassificeringssystem

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Schablonmetoden innebär att riskvikterna vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk är föreskrivna i regelverket. Internmetoden innebär att institut vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk skattar riskparametrar genom användning av egna IRK-modeller (IRK, interna riskklassificeringssystem). Vid tillämpningen av internmetoden finns två olika metoder: den grundläggande internmetoden och den avancerade internmetoden. I den grundläggande internmetoden beräknas sannolikhet för fallissemang (PD) med bankens egna IRK-modeller medan förlustandel vid fallissemang (LGD) och konverteringsfaktor (KF) är givna av regelverket. KF används vid beräkning av exponeringsbelopp för åtaganden utanför balansräkningen. I den avancerade internmetoden beräknas utöver sannolikhet för fallissemang (PD) även LGD och KF med bankens egna IRK-modeller. Handelsbankens interna riskklassificeringssystem (IRK), eller med andra ord internmetoden, består av ett antal olika system, metoder, processer och rutiner som stödjer Handelsbankens klassificering och kvantifiering av kreditrisk.

Vid kreditbedömningen av kunder åsätts kunderna en rating. Den ratingen styr, tillsammans med andra riskklassificeringskriterier, hur exponeringar hänförs till internmetodens indelning i riskklasser. Vad avser hållbarhet beaktas den i ratingprocessen för företag.

Ratingens två dimensioner är risken för finansiella påfrestningar (A) och motpartens finansiella motståndskraft vid sådana påfrestningar (B). Dessa graderas i en femgradig skala från mycket låg risk till mycket hög risk.

Ratingen omvandlas till en intern riskklass vid tillämpning av internmetoden (A+B-1) för företags- och institutsexponeringar samt för exponeringar mot stater och centralbanker (statsexponeringar). För myndigheter och kommuner sätts dock riskklassen som det minsta av (A+B) eller 9. En kommun med samma rating som en stat får alltså en riskklass sämre än staten. Detta för att ta hänsyn till att risken för myndigheter och kommuner är högre än för statsexponeringar.

Ratingen för hushållsexponeringar sätts bara i en dimension, enligt en femgradig skala, och omvandlas inte direkt till en riskklass som för företagsexponeringar, utan de olika exponeringarna sorteras i ett antal mindre grupper, beroende på vissa faktorer. Exempel på sådana faktorer är vilken typ av kredit det gäller, motpartens betalningsskötsel och om det finns en eller flera låntagare. För var och en av de mindre grupperna beräknas en genomsnittlig fallissemangsandel, och baserat på denna sorteras grupperna in i någon av de tio riskklasserna. Olika modeller används för exponeringar mot privatpersoner respektive mot små företag (som också räknas till kategorin hushållsexponeringar), men principen är densamma.

K2 forts.

Internmetodens riskklasser är således olika skalor mellan 1 och 10.

En klar majoritet av bankens exponeringar ligger i riskklass 1–4, vilket betyder att den genomsnittliga risknivån i kreditportföljen är väsentligt lägre än den nivå som bedöms vara normal risk. Riskklass 5 motsvarar normal risk och riskklass 10 avser fallerade motparter.

Exponeringsklasser

Antalet exponeringsklasser är avhängigt vilken metod som används vid beräkning av kreditrisk. Exponeringar som ska beräknas enligt schablonmetoden kan hänföras till 17 olika exponeringsklasser medan det för internmetoden finns sju exponeringsklasser.

Den övergripande indelningen i exponeringsklasser enligt internmetoden är stats-, instituts-, företags-, hushålls- och aktieexponeringar samt positioner i värdepapperiseringar. Härtill kommer så kallade motpartslösa exponeringar, det vill säga tillgångar där det inte krävs någon prestation från motparten, exempelvis materiella anläggningstillgångar.

Till statsexponeringar hänförs exponeringar mot stater, centralbanker, statliga myndigheter och kommuner. Till institutsexponeringar hänförs exponeringar mot motparter som är definierade såsom banker och övriga kreditinstitut samt vissa värdepappersbolag.

Hushållsexponeringar innefattar dels exponeringar mot privatpersoner, dels exponeringar mot enskilda näringsidkare och företag där den totala exponeringen inom koncernen uppgår till högst 5 mkr (exklusive bostadskrediter). Hushållsexponeringar delas upp i två undergrupper: fastighetskrediter och övriga hushållsexponeringar.

Till företagsexponeringar hänförs exponeringar mot icke-finansiella företag bestående av juridiska personer som har en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr (exklusive bostadsfinansiering) eller där företagets omsättning överstiger 50 mkr samt enskilda näringsidkare med en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr. Förutom vanliga icke-finansiella företag ingår i exponeringsklassen även försäkringsbolag, bostadsrättsföreningar samt exponering i form av så kallad specialfinansiering.

Till aktieexponeringar hänförs bankens innehav i aktier som inte utgör en del av handelslagret.

Vid indelningen i exponeringsklasser enligt schablonmetoden hänförs bankens volymer till någon av exponeringsklasserna multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer, institut, företag, hushåll, exponering med säkerheter i fastigheter, fallerande exponeringar, övriga poster samt aktier.

Kreditexponeringar per riskklass 2024

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

Kreditexponeringar per riskklass 2023

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

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

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

20250520031778

K2 forts.

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 PD-värde på 0,5% innebär att en kredittagare av 200 med samma PD-värde väntas fallera inom ett år.

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

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

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

För varje exponeringsklass beräknas PD för var och en av de riskklasser som avser icke-fallerade motparter eller avtal. PD grundar sig på beräkningar av hur stor andelen fallissemang varit historiskt för olika typer av exponeringar. Den genomsnittliga fallissemangsandelen justeras därefter med olika marginaler, till exempel av försiktighetsskäl.

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

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

	Brutto			Reserver		
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	821 158	1 815		-2	-2	
2	643 271	2 834		-9	-3	
3	556 715	6 345		-15	-6	
4	229 582	5 883		-24	-6	
5	91 880	15 748		-29	-55	
6	17 336	9 382		-13	-27	
7	17 930	11 326		-2	-52	
8	222	723		0	-14	
9	335	7 889		-1	-38	
Fallissemang			4 842			-733
Schablonmetoden[1)]	484 841	14 690	3 683	-118	-128	-338
Summa	**2 863 270**	**76 635**	**8 525**	**-213**	**-331**	**-1 071**

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

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

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

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

K2 forts.

När exponeringsbeloppet ska beräknas sker vissa justeringar av den bokförda exponeringen. Exempel på detta är revolverande krediter, där banken avtalar med kunden om att denne får låna upp till ett visst belopp i framtiden. Denna typ av åtaganden är en kreditrisk som också ska kapitaltäckas. Normalt betyder det att den beviljade krediten justeras med en viss konverteringsfaktor för den del av krediten som inte är utnyttjad vid rapporteringstillfället. När det gäller vissa produktklasser för företagsexponeringar och för institutsexponeringar är konverteringsfaktorerna bestämda av regelverket, men för hushållsexponeringar och vissa produktklasser för stora företag, medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar använder banken egenberäknade konverteringsfaktorer. Vilken konverteringsfaktor som används styrs framför allt av vilken produkt som avses, men även utnyttjandegrad kan spela in.

Kapitalkravet för aktieexponeringar i internmetoden beräknas enligt den förenklade riskviktsmetoden.

Riskparametrarna (PD, EAD, LGD) används förutom vid kapitalkravsberäkningen även för beräkning av kostnaden för kapital i varje enskild affär och vid beräkning av ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC).

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

Kvalitetssäkring av kreditriskmodellen
Banken utför årligen en översyn av riskklassificeringssystemen. Översynen tar sikte dels på att den interna ratingen som ligger till grund för bankens riskklassificering tillämpas på ett konsistent, korrekt och ändamålsenligt sätt (utvärdering), dels på att de modeller som används kvantifierar risk på ett tillfredsställande sätt (validering).

Beräkning av förväntade kreditförluster

Reglerna om nedskrivning i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och oåterkalleliga löften. I detta avsnitt redogörs huvudsakligen för de processer och metoder som tillämpas i Handelsbankens modellbaserade beräkningar av reserver för förväntade kreditförluster.

Bedömningar av förväntade kreditförluster utförs på avtalsnivå där avtalets och motpartens egenskaper styr klassificering och kvantifiering av reserveringsbehovet. Bedömningen baseras antingen på en modellberäkning eller en manuell beräkning där val av metod främst beror på om avtalet anses vara kreditförsämrat.

För redovisning och värdering av förväntade kreditförluster samt definitioner, se not K1 avsnitt 6 Kreditförluster.

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

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

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

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

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

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

20250520053179

K2 forts.

Modellbaserade beräkningar för avtal i Steg 1 och Steg 2

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

I de modellbaserade beräkningarna tas hänsyn till historisk, aktuell och framåtblickande data. Historisk data ligger till grund för modell och parameterkonstruktion, aktuell data är rapporteringstillfällets aktuella balanser (som omfattas av beräkningskraven) och framåtblickande data är de makroekonomiska scenarier som tillämpas för att beräkna framtida riskparametrar och exponeringar.

Modellerna baseras på samma historiska riskdata som i IRK-modellerna och således utgår redovisningen och kapitalkravsberäkningarna från samma grundläggande förlusthistorik. I likhet med hur riskklassificeringssystemet påverkar kapitaltäckningsberäkningarna så utgör den interna ratingen (från vilken riskklassificeringen härleds) en väsentlig del i modellerna för beräkning av förväntade kreditförluster. Beräkningarna påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Den förväntade kreditförlusten i en framtida period erhålls genom att multiplicera nuvärdet av exponeringen vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) och med förlustandel vid fallissemang (LGD). Till skillnad från kapitaltäckningsregelverkets kreditförlustberäkning, som även den använder riskparametrarna PD, EAD och LGD, utgår kreditförlustskattningen i IFRS 9 från framåtblickande aktuella bedömningar. Då regelverken har olika syften skiljer sig beräkningsmodellerna åt både vad gäller riskparametersättning och konstruktion. För presentation av huvudsakliga skillnader mellan IFRS 9 och IRK, se tabell Skillnader mellan IFRS 9 och IRK.

Makroekonomisk information

Beräkningarna avseende modellbaserad bedömning av betydande ökning av kreditrisk och förväntade kreditförluster utförs med modeller för de respektive riskparametrarna (PD, EAD och LGD). För att säkerställa att beräkningarna tar hänsyn till icke-linjära aspekter används för exponeringar utanför Storbritannien tre framåtblickande makroekonomiska scenarier (ett neutralt, ett negativ och ett positivt) i modellerna. För exponeringar i Storbritannien används fyra scenarier (ett neutralt, två negativa och ett positivt). Respektive scenario inkluderar väsentliga makroekonomiska riskfaktorer som arbetslöshet, BNP, fastighetspriser, styr-/centralbanksräntor och inflation, uppdelade per land. De väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna har identifierats från bankens historik och relationen till riskparametrarna är skattade på samma historiska material. De olika scenarierna används för att justera de aktuella riskparametrarna. Varje makroekonomiskt scenario representerar

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

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

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

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

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

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

K2 forts.

en av banken beslutad sannolikhet. Dessa sannolikhetsfördelningar är i nuläget 70% (70) för det neutrala scenariot och 15% (15) för det positiva samt 15% (15) för det negativa scenariot. För exponeringar i Storbritannien är vikterna 60% (60) för det neutrala scenariot, 5% (5) för det positiva och 20% (20) för det negativa scenariot samt 15% (15) för det kraftigare negativa scenariot. Som förväntade kreditförluster redovisas ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för respektive scenario.

Alla makroscenarier tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys som ansvarar för all ekonomisk analys som levereras av Handelsbanken, både för internt och externt bruk. Dessa makroekonomiska scenarier avser regionspecifika 30-åriga prognoser för Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Euro-området, USA och världen. Banken applicerar inga specifika scenarier relaterat till hållbarhetsrisker i beräkningarna av förväntade kreditförluster men effekten av denna typ av risker, primärt klimatrelaterade risker, är delvis inkluderade i de applicerade makroekonomiska scenarierna. En förändring i de makroekonomiska scenarierna, eller i de vikter som tillämpas, påverkar både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk och uppskattningen av den förväntade kreditförlusten. Scenarierna uppdateras kvartalsvis av bankens enhet för ekonomisk analys och presenteras för beslutsfattarna innan de tillämpas i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

Portföljsegmentering
I den modellbaserade bedömningen används statistiska modeller. Dessa är framtagna för olika segment i portföljen där respektive segment avser riskmässigt likartade exponeringar och riskparametrarna kan skattas baserat på en gemensam uppsättning riskfaktorer. För hushållsexponeringar är portföljsegmenteringen baserad på produkttyp och för övriga exponeringar är den baserad på motpartstyp. Segmenten har identifierats genom statistisk analys och expertbedömningar. För hushållsexponeringar finns följande nio portföljsegment; exponeringar med säkerhet i bostadsfastighet för privatpersoner, revolverande krediter inklusive 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 samt finansiella företag och banker.

Inom respektive portföljsegment klassificeras avtalen ytterligare till så kallade tillståndsklasser baserat på riskfaktorer som intern rating, betalningshistorik, landtillhörighet, säkerhetstyp och belåningsgrad. Tillståndsklasserna är framtagna baserat på statistisk analys av historiska utfall. För varje tillståndklass används statistiska modeller för migration mellan tillstånden för att beräkna framåtblickande sannolikheter för riskparametrarna PD, LGD och EAD. En viktig riskfaktor för tillståndsklasserna är motpartens interna rating som sätts vid kreditbeslutstillfället och uppdateras minst årligen eller om det finns tecken på att motpartens återbetalningsförmåga har ändrats. Klimatrelaterade och vissa andra miljörelaterade risker bedöms i kreditprocessen och påverkar den interna ratingen på motpartsnivå. Det finns tillståndsklasser 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 framåtblickande information. I bedömningen beaktas inte säkerheter. Vid varje rapporteringstillfälle inleds den koncerngemensamma centrala modellbaserade processen med att samtliga avtal bedöms med avseende på om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället (avtalets ingående). Denna bedömning avgör sedan huruvida avtalet får en förväntad kreditförlust beräknad på tolv månaders horisont (Steg 1) eller för avtalets hela återstående löptid (Steg 2). En viktig del som påverkar kreditförlustreservens 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 fallissemangsrisken 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 fallissemangsrisken (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 tillgångens återstående löptid 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 identifieras i bankens egen förlusthistorik. De flesta riskparametrar som kvantifieras baseras på cirka tio års intern data. I de fall banken saknar tillräckligt med information, till exempel på grund av få fallissemang, sker komplettering med hjälp av extern information. De historiska utfallen analyseras med avseende på samvariation med avtals-, motparts- och regionspecifika riskfaktorer, som till exem-

20250521003180

K2 forts.

Skillnader mellan IFRS 9 och IRK

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

pel produkttyp, intern rating, ålder som kund, säkerhetstyp, belåningsgrad, arbetslöshet räntenivåer och BNP-tillväxt. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga 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 tolv månader motsvarar sannolikheten för fallissemang under de kommande tolv månaderna. PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang under tillgångens återstående löptid (maximalt 30 år). Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida PD baserat på framåtblickande makroscenarier och aktuell avtals- och motpartsinformation. Den prognostiserade fallissemangsrisken tar hänsyn till utvecklingen av scenarier och sannolikheten 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. Förväntat 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 normalt sett i ett högre PD.

Exponering vid fallissemang (EAD)
EAD avser förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida exponeringar vid fallissemang baserat på nuvarande amorteringsplaner, sannolikhet 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 beräkningen av återstående PD genom att väga de prognosticerade årsvisa PD-värdena under avtalets kontraktuella löptid med sannolikheten att avtalet inte förtidslöses innan fallissemang inträffar.

Sannolikheten för förtidslösen av avtalet baseras på en statistisk analys och på bankens interna historik cirka tio år bakåt och ingår som en komponent i modellen för EAD. I analysen har potentiella riskfaktorer i form av avtals-, motparts- och makroekonomiska riskfaktorer analyserats. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga inkluderas i modellen.

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

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

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

K2 forts.

skiljer sig beräkningsmodellerna åt både vad gäller riskparametersättning och konstruktion och i vissa fall används separata modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsakliga skillnaderna mellan IFRS 9 och IRK presenteras i tabellen Skillnader mellan IFRS9 och IRK.

Validering av IFRS 9 modeller och modellbaserade beräkningar
Återkommande validering av modellerna och av dess ingående riskparametrar utförs enligt fastställda principer av Handelsbanken Risk Control, oberoende från enheter som ansvarar för utveckling av modellerna. Valideringen syftar till att säkerställa att de modellbaserade beräkningarna på flera aggregeringsnivåer uppvisar god prognosförmåga, utan oväntade avvikelser mellan prognoser och senast tillgängliga utfall. Dessutom verifieras att indata som används i beräkningarna är av god kvalitet, samt att modellernas utformning är lämplig för ändamålet. Resultatet av valideringen rapporteras till Chief Credit Officer, CRO och CFO. Inga betydande avvikelser med signifikant effekt på bankens reserveringar identifierades i den senaste valideringen, som utfördes under 2023.

Manuell beräkning för avtal i steg 3

Tillgångar i Steg 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå och beräkningen är manuell (med undantag för 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 på länsnivå och av landskreditkommitté eller Handelsbanken Credit.

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

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas till normalt minst två möjliga framåtblickande scenarier med förväntade kassaflöden baserade både på motpartens återbetalningsförmåga och på säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas och diskonteras med fordrans ursprungliga effektivränta. De scenarier som används kan innehålla såväl makroekonomiska som avtalsspecifika faktorer, utifrån vad som bedöms ha påverkan på den individuella motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Vid bedömningen tas hänsyn till den enskilda motpartens specifika egenskaper. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bokfört värde.

Governance och intern kontroll

För att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 använder sig Handelsbanken av en koncerngemensam central process med internt utvecklade statistiska modeller (modellbaserad beräkning). För avtal i Steg 3 sker manuell beräkning. Beskrivningen nedan avser i huvudsak de modellberäknade reserverna för förväntade kreditförluster. Denna process omgärdas av en samling interna kontroller, vilka beskrivs nedan. I processens steg sker också olika godkännanden/fastställanden, vilket skapar en struktur för governance, och även den beskrivs nedan.

Kontroll av indata vid rapportering
Vid varje rapporteringstillfälle kontrolleras att den information som utgör grunden för beräkningarna av förväntade kreditförluster är korrekt och komplett. Detta sker genom maskinella avstämningar av inläst data från levererande källor. Vidare görs en rimlighetsbedömning där systembalanser jämförs med föregående rapporteringstillfälles balanser. De balanser som används stäms slutligen av mot huvudboksvolymer.

Modeller
Innan en ny kvantitativ modell tas in i det övergripande modellsystemet genomgår den validering och godkänns för användning av Chief Credit Officer.

I de kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster ingår flera antaganden och bedömningar. Exempel på antaganden är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser, samt att avtals förväntade löptid kan baseras på historiskt data om beteenden. Huruvida dessa historiska samband och deras representativitet i framtiden påverkas av klimatrelaterade risker bedöms i arbetet med modellerna. Till dags dato har inga sådana klimatrelaterade faktorer inkluderats specifikt i modellerna men frågeställningen bedöms fortlöpande. Ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna görs baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas förklaringsförmåga på de enskilda riskparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorerna väljs ut och modellen specificeras görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet. Samtliga antaganden och avvägningar är presenterade för och beslutade av Chief Credit Officer.

Eventuella expertbedömda förändringar på reserven avseende modellberäknade avtal i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av CFO och beslutas av Chief Credit Officer innan de tillämpas.

Makroekonomiska scenarier
De makroekonomiska scenarierna tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys baserat på en instruktion från Chief Credit Officer. 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 Chief Credit Officer och CFO, vilka godkänner scenarierna för användning i rapporteringsprocessen.

Reserveringsbeloppens storlek
De totala beräknade reserverna i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av CFO och beslutas av Chief Credit Officer. Beräknade reserver i Steg 3 föreslås av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas på länsnivå och av landskreditkommitté eller central enhet beroende på reservens storlek. Av kreditreserver i Steg 3 som beslutas lokalt eftergranskas/kvalitetsgranskas ett urval av Handelsbanken Credit. Därutöver utför Handelsbanken Risk Control vid varje rapporteringstillfälle en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt.

20250520031841

K2 forts.

Kontrollfunktionernas roll
Handelsbanken Risk Control fastställer principer för validering och säkerställer att validering av modeller utförs. Vid varje rapporteringstillfälle genomförs en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt. Handelsbanken Risk Control beskrivs närmare på sidorna 43 och 49. Handelsbanken Internal Audit granskar beräkningen av förväntade kreditförluster som ett led i deras uppdrag att självständigt och oberoende granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Handelsbanken Internal Audit beskrivs närmare på sidorna 43 och 49.

Motpartsrisker

Motpartsrisker uppkommer när banken har ingått derivatkontrakt eller kontrakt för lån av värdepapper med en motpart. Kapitaltäckningsreglerna behandlar således förutom derivat också repor och aktielån som motpartsrisker.

Vid beräkningen av såväl kapitalkrav som ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) beaktas motpartsexponeringarna utifrån de exponeringsbelopp som kapitaltäckningsreglerna ställer upp. Handelsbanken tillämpar schablonmetoden för motpartsrisk (SA-CCR) vid beräkning av exponeringsbelopp på derivatkontrakt för kapitaltäckningsändamål. Motpartsrisken är att betrakta som en kreditrisk, där exponeringens storlek styrs av marknadsvärdet på kontraktet. I det fall det finns ett positivt värde på kontraktet betyder ett fallissemang hos motparten en potentiell förlust för banken.

Reducering av motpartsrisk
Motpartsrisk förekommer från affärsdag fram till leverans och innebär att banken kan drabbas av en avvecklingskostnad om motparten inte kan fullfölja sitt åtagande. Denna risk finns i alla derivattransaktioner och i värdepappersaffärer där banken inte på förhand har säkrat betalning.

Storleken på motpartsexponeringarna begränsas genom kreditlimitering i den ordinarie kreditprocessen. Exponeringarnas storlek kan variera kraftigt med anledning av prisförändringar på den underliggande tillgången. För att beakta risken att exponeringen kan öka, görs vid kreditlimiteringen tillägg till värdet på den aktuella exponeringen. Exponeringarna beräknas och följs upp dagligen.

Motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om så kallad close-out nettning, det vill säga kvittning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen (Credit Support Annex, CSA), vilket ytterligare reducerar kreditrisken. I huvudsak används kontanter som säkerhet för dessa transaktioner, men även statspapper förekommer. Till följd av den höga andelen kontanter är koncentrationsriskerna i säkerhetsmassan begränsade.

Majoriteten av Handelsbankens avtal innehåller close-out nettning och avtalen med de största exponeringarna, vilket är till finansiella institut, innehåller även CSA.

Även derivat som clearas via så kallade centrala motparter ger upphov till kapitalkrav. Centrala motparter är clearinghus som går in som motpart till både köpare och säljare i olika transaktioner och som därmed övertar ansvaret för att fullfölja parternas förpliktelser. Alla som använder en central motpart måste lämna säkerheter för alla transaktioner. I de flesta fall är riskvikten för centralt clearade derivat betydligt lägre än för andra typer av derivat.

K2 **forts.**

Marknadsrisk

Riskerna härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna delas in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.

De finansiella marknaderna har under året präglats av ett antal makroekonomiska faktorer såsom centralbankernas inflationsbekämpning och återhämtningstakten i världsekonomin. I augusti utlöste den japanska centralbankens beslut att höja policyräntan betydande volatilitet på de globala marknaderna. Volatiliteten stabiliserades kort därefter men på en högre nivå än under första halvan av 2024. Indikationer på världsekonomins hård- eller mjuklandning har tidvis orsakat högre volatilitet i marknaden. Under hösten stod utfallet av det amerikanska presidentvalet i fokus. Även det spända geopolitiska läget har bidragit till fortsatt osäkerhet. Bankens riskutnyttjande har hållits lågt under året i linje med risktoleransen och påverkan på verksamheten har således varit begränsad.

I Handelsbankens verksamhet uppstår marknadsrisker i bankboken primärt till följd av ränte- och valutapositioner, som uppstår i bankens in- och utlåningsverksamhet. I de fall dessa positioner inte kan matchas perfekt uppstår marknadsrisk. Utöver kunddrivna positioner kan marknadsrisker därtill ha sitt ursprung från positioner som krävs för bedrivande av bankverksamhet, exempelvis Handelsbanken Treasurys likviditetsportfölj.

Marknadsrisker i handelslagret uppstår primärt inom Handelsbanken Markets för att möta kunders efterfrågan på finansiella instrument med exponering mot ränte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknaderna. Utöver detta kan marknadsrisker även uppstå till följd av bankens market maker-funktion.

I tillägg till ovan uppstår även marknadsrisker som en del av Handelsbanken Livs verksamhet. Marknadsriskerna i Handelsbanken Liv behandlas i ett särskilt avsnitt i denna not. De upplysningar som lämnas i detta avsnitt avser således riskerna exklusive Handelsbanken Liv.

Marknadsriskstrategi

Handelsbanken har en restriktiv syn på marknadsrisker. Marknadsrisker i bankens affärsverksamhet tas i all väsentlighet endast som ett led i att lösa kunders placerings- och riskhanteringsbehov. Marknadsrisker ska begränsas genom att matcha kassaflöden och räntebindningstider, 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.

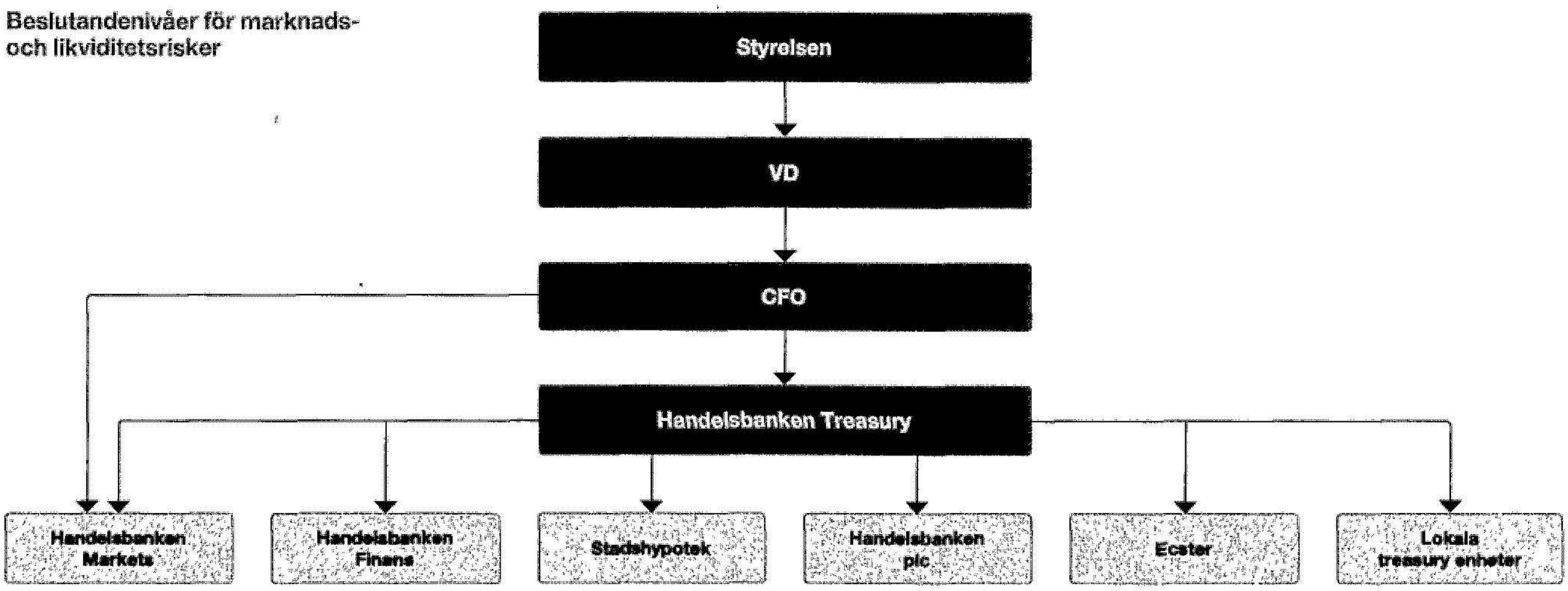
Organisation

Handelsbankens styrelse har det övergripande ansvaret för bankens hantering av marknadsrisker och fastställer policydokument för detta. Dessa policyer konkretiseras i riktlinjer av VD och instruktioner från CFO. Inom dessa ramar bär varje del av affärsverksamheten ansvaret för sina affärer och för att samtliga risker hanteras. Riskerna som uppstår i samband med finansiering och likviditetshantering är dock centraliserad till Handelsbanken Treasury under CFO och Handelsbanken Markets hanterar större delen av riskerna i handelslagret. Kontrollfunktionerna övervakar att verksamheten bedrivs inom bankens risktolerans och rapporterar riskerna till styrelse och verkställande ledning.

Bankens limitsystem begränsar hur stor exponeringen mot marknadsrisker får vara. Mätmetoder och limiter fastställs av styrelsen. CFO har det funktionella ansvaret för likviditet och finansiering; under CFO har Head of Handelsbanken Treasury ansvaret för koncernens likviditet och finansiering. Ansvaret omfattar att hantera koncernens ränte-, valutakurs- och likviditetsrisker i bankverksamheten. Limiterna för ränte-, valutakurs- och likviditetsrisk fördelas av VD och CFO till Head of Handelsbanken Treasury, som i sin tur fördelar dessa till de affärsdrivande enheterna. Limiter för aktiekursrisk och råvaruprisrisk fördelas av CFO till Handelsbanken Markets.

VD och CFO beslutar även om kompletterande riskmått, intradagslimiter och närmare riktlinjer. De kompletterande limitmåtten syftar till att minska bankens känslighet för volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna samt begränsa riskerna i specifika innehav och likviditetsrisken per valuta. Vidare begränsar de kompletterande limitmåtten riskerna ur ett löptidsperspektiv. Marknadsriskerna och utnyttjande av limiter rapporteras löpande till styrelsen, VD och CFO.

Beslutandenivåer för marknads- och likviditetsrisker



20230520031182

K2 forts.

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 inom Handelsbanken Markets och Treasury beräknas Value at Risk (VaR). VaR är ett sannolikhetsbaserat mått och uttrycker i kronor de förluster från riskpositioner som inte förväntas överstigas på grund av rörelser i underliggande marknader över en specificerad innehavsperiod och en given konfidensnivå. VaR beräknas med historisk simulering och mäts för enskilda riskfaktorer, riskslag och på portföljnivå med 99% konfidensnivå och en innehavsperiod på en dag. Detta innebär att banken, i förväntan, kommer att göra en förlust som överstiger VaR-utfallet för en av 100 handelsdagar. Modellen medför att olika riskslag kan behandlas på ett enhetligt sätt, vilket möjliggör en jämförelse mellan riskslag och att dessa kan aggregeras till en total marknadsrisk. Den samlade risken i handelslagerklassificerade portföljer var vid årsskiftet 5 mkr (12). VaR redovisas löpande till styrelsen, VD och CFO. VaR-modellen använder historiskt observerade utfall och fångar därmed inte alla potentiella utfall, till exempel vid extrema, snabba marknadsrörelser. Beräkningarna kompletteras därför med stresstester där portföljerna testas mot scenarier som grundar sig på händelser på de finansiella marknaderna sedan 1994, utfallet för dessa stresstester uppgick vid årsskiftet till 61 mkr (52). Även resultaten av dessa stresstester redovisas löpande till styrelsen, VD och CFO.

Value at Risk för handelslagret – Handelsbanken Markets och Treasury[1)]

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

1) Handelslagerklassificerade portföljer omgärdas av särskilda instruktioner och riktlinjer.

Värsta utfall i stresstest av handelslagret – Handelsbanken Markets och Treasury

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

Ränterisk
Ränterisken mäts på flera sätt inom banken. Generell ränterisk mäts dagligen och limiteras som absolutsumman av de minst gynnsamma förändringarna i verkligt värde per valuta vid momentana parallellskift uppåt eller nedåt på en procentenhet för samtliga räntor. Vid årsskiftet uppgick bankens totala generella ränterisk till 1 274 mkr (1 069). Räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid fastställs enligt intern metod. Utgångspunkten för sådan inlåning är den uppskattade räntebindningstiden, där längre räntebindningstid tillämpas för den del som på underlag av observationer kan anses vara såväl stabil som icke räntekänslig. Riskmåttet 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 Markets och i Treasurys likviditetsportfölj. Risken mäts och limiteras utifrån olika ratingkategorier och beräknas som den minst gynnsamma marknadsvärdeförändringen vid en baspunkts förändring uppåt eller nedåt av samtliga kreditspreadar. Detta görs för varje enskild motpart och utfallen absolutsummeras. Total specifik ränterisk uppgick vid årsskiftet till 5 mkr (6).

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

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

K2 forts.

Ränterisk i övrig verksamhet
Ränterisken uppstår som ett resultat av att utlåningen delvis löper med annan räntebindningstid än finansieringen. Ränterisk hanteras till stor del genom ränteswappar. Ränterisk uppstår även i Handelsbanken Treasurys likviditetsportfölj och hanteras genom obligationsterminer och ränteswappar. Vid årsskiftet uppgick den generella ränterisken i övrig verksamhet till 1 291 mkr (1 061) och den specifika ränterisken till 4 mkr (4).

För att uppskatta effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även räntenettorisk. Räntenettorisk mäts som den minst gynnsamma förändringen av räntenettot över en tolvmånadersperiod vid en förändring av marknadsräntorna med plus eller minus en procentenhet. Denna effekt speglar de skillnader som finns i räntebindningstider och volymsammansättning mellan tillgångar, skulder och derivat utanför handelslagret med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. I beräkningen fastställs räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid enligt intern metod. Detta görs på basis av historiska observationer och endast den del som är såväl stabil som inte räntekänslig justeras. Räntenettorisken uppgick vid årsskiftet till 2 141 mkr (3 808)[1)].

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

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

mkr	2024	2023[1)]
SEK	670	392
EUR	124	285
NOK	94	12
USD	161	290
GBP	236	68
Övriga valutor	6	13
Summa	**1 291**	**1 061**

1) Från och med 2024 ingår DKK under Övriga valutor. Av denna anledning skiljer sig siffran för Övriga valutor 2023.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2024
Tabellen visar räntebindningstiden för ränterelaterade tillgångar och skulder per 2024-12-31.

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

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2023

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

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

20250520031183

K2 forts.

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

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

Aktiekursrisk i handelslagret
Aktiekursrisken i Handelsbanken Markets uppkommer vid kundgenererade affärer. Handelsbanken har market maker-åtaganden i värdepapper, aktiederivat och börshandlade fonder. Aktiekursrisk uppkommer primärt genom *dessa åtaganden.*

Banken limiterar och mäter aktiekursrisken i Handelsbanken Markets med matriser. Fördelen med metoden är att den fångar upp aktiekursrisken inklusive den icke-linjära risken på ett ändamålsenligt sätt. Såväl VaR som andra riskmått och stresscenarier används som komplement i mätningen av aktiekursrisken. Vid årsskiftet uppgick VaR för aktiekursrisk i handelslagret till 0 mkr (0).

Aktiekursrisk utanför handelslagret
Koncernens aktieinnehav utanför handelslagret utgörs bland annat av Nivå 3-aktier som i huvudsak består av olika typer av bankgemensam verksamhet med anknytning till bankens affär. Innehaven är klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat och värderas till verkligt värde i balansräkningen. Värdering sker som regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget, alternativt till det pris den senaste transaktionen genomfördes. Aktiekursrisken är låg.

Aktiekursrisk

Förändring i aktiepris	Förändring i volatilitet					
	2024			2023		
mkr	-25%	0%	25%	-25%	0%	25%
10%	70	69	67	55	58	60
-10%	-66	-64	-62	-40	-37	-35

Aktieexponeringar utanför handelslagret

mkr	2024	2023
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat	804	601
varav Nivå 1 och 2	*642*	*445*
varav Nivå 3	*162*	*156*
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat	804	601
varav näringsbetingade	*271*	*256*
varav övrigt innehav	*533*	*345*
Verkligt värdereserv vid årets ingång	273	221
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	170	52
Realiserat till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden	-3	0
Verkligt värdereserv vid årets utgång	**440**	**273**
Inbegripet i supplementärt kapital	0	0

K2 forts.

Valutakursrisk
Då banken har utlåning i flera olika valutor, 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, samt begränsat maximal tillåten position och känslighet i kärnprimärkapitalrelationen till följd av valutakursrörelser. De övriga valutakursförändringar som påverkar bankens egna kapital framgår av tabellen Förändring i eget kapital Koncernen på sidan 65.

Bankens direkta valutakursexponering uppstår till följd av kunddriven intradaghandel på de internationella valutamarknaderna. Handeln bedrivs inom Handelsbanken Markets. För denna valutakursrisk har styrelsen, VD och CFO fastställt VaR-limiter.

En viss valutaexponering uppstår även i den vanliga bankverksamheten som ett led i hantering av kundflöden och inom finansieringsverksamheten i Handelsbanken Treasury. För dessa risker har styrelsen, VD och CFO fastställt positionslimiter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade nettopositionen till 162 mkr (337), 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 övrig verksamhet var 12 mkr (20), mätt som en påverkan på bankens redovisade resultat vid en momentan förändring av den svenska kronan med 5%.

Valutakänslighet i övrig verksamhet (Värsta utfall +/-5% förändring av SEK mot respektive valuta)

mkr	2024	2023[1)]
EUR	8	18
NOK	3	2
USD	0	2
GBP	3	2
Övriga valutor	3	4

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

Råvaruprisrisk
Handeln med råvaror bedrivs uteslutande inom Handelsbanken 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 (0), mätt som den maximala förlusten vid prisförändringar upp till 20% i underliggande råvaror och volatilitetsförändringar upp till 35%. Vid årsskiftet uppgick VaR för råvaruprisrisk till 0 mkr (0).

Övriga marknadsrisker
Marknadsrisk uppkommer även inom bankens pensionssystem (pensionsrisk). Risken består av risken för värdeförändringar på pensionstillgångarna som tryggar bankens pensionsåtaganden, samt av förändringar i diskonteringsräntor som påverkar nuvärdet av pensionsåtaganden.

Värdering till verkligt värde
Affärsverksamheten ansvarar för att värderingen av finansiella instrument är korrekt och Handelsbanken Risk Control ansvarar för att värderingarna valideras. Valideringsansvaret inbegriper att tillse kontroll av marknadsdata som används till värderingen och se till att denna kontroll sker oberoende av risktagarna.

Källor för marknadsdata är oberoende från affärsverksamheten. I de fall där marknadsdata erhållits från affärsverksamheten sker dokumenterade kontroller av rimlighet och mot externa källor. Verifiering av marknadspriser och marknadsdata till modeller ska ske åtminstone varje månad men sker i all väsentlighet även dagligen. Värderingsmodeller valideras av Handelsbanken Risk Control som är oberoende av den som utvecklat modellen. Värderingskommittén, vars syfte är att samordna värderingsfrågor i Handelsbankenkoncernen, fyller en viktig funktion för att säkerställa, och verka för, att värderingen är korrekt och följer gällande marknadspraxis.

Värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde sker enligt IFRS 13. Se not K42 för närmare information om de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde samt för ytterligare information om bankens värderingsprocess.

Försiktig värdering
I enlighet med värderingsreglerna i kapitaltäckningsregelverket, gör Handelsbanken kvartalsvis en justering av kapitalbasen avseende osäkerheten i värderingen av positioner värderade till verkligt värde. Justeringen syftar till att bedöma vad kapitalbasen minst är värd för banken med 90% säkerhet vid en försäljning eller stängning av positionerna. Justeringen beräknas som skillnaden mellan en försiktig värdering och det redovisade värdet som är det mest sannolika värdet. Justeringen baseras på bedömningar om bland annat osäkerhet i marknadsdata, koncentrerade positioner och modellrisker.

20250520031184

K2 forts.

Finansiering och likviditetsrisk

Risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

Finansieringsstrategi

Handelsbanken har låg tolerans för likviditetsrisker, såväl totalt sett såsom i enskilda valutor. Ambitionen är att ha god tillgång till likviditet, låg resultatvariation och stor kapacitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Det sker genom att upprätthålla god matchning av ingående och utgående kassaflöden över tid i alla för banken väsentliga valutor och genom att upprätthålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen och kan därmed upprätthålla stabil och långsiktig finansiering till de affärsdrivande enheterna.

Banken eftersträvar en balanserad användning av inlånings- och marknadsfinansiering. Vidare eftersträvas en bredd i finansieringsprogrammen och deras användning. Därigenom säkerställs att banken kan bedriva sin kärnverksamhet intakt under en lång period även om de finansiella marknaderna skulle ha omfattande störningar.

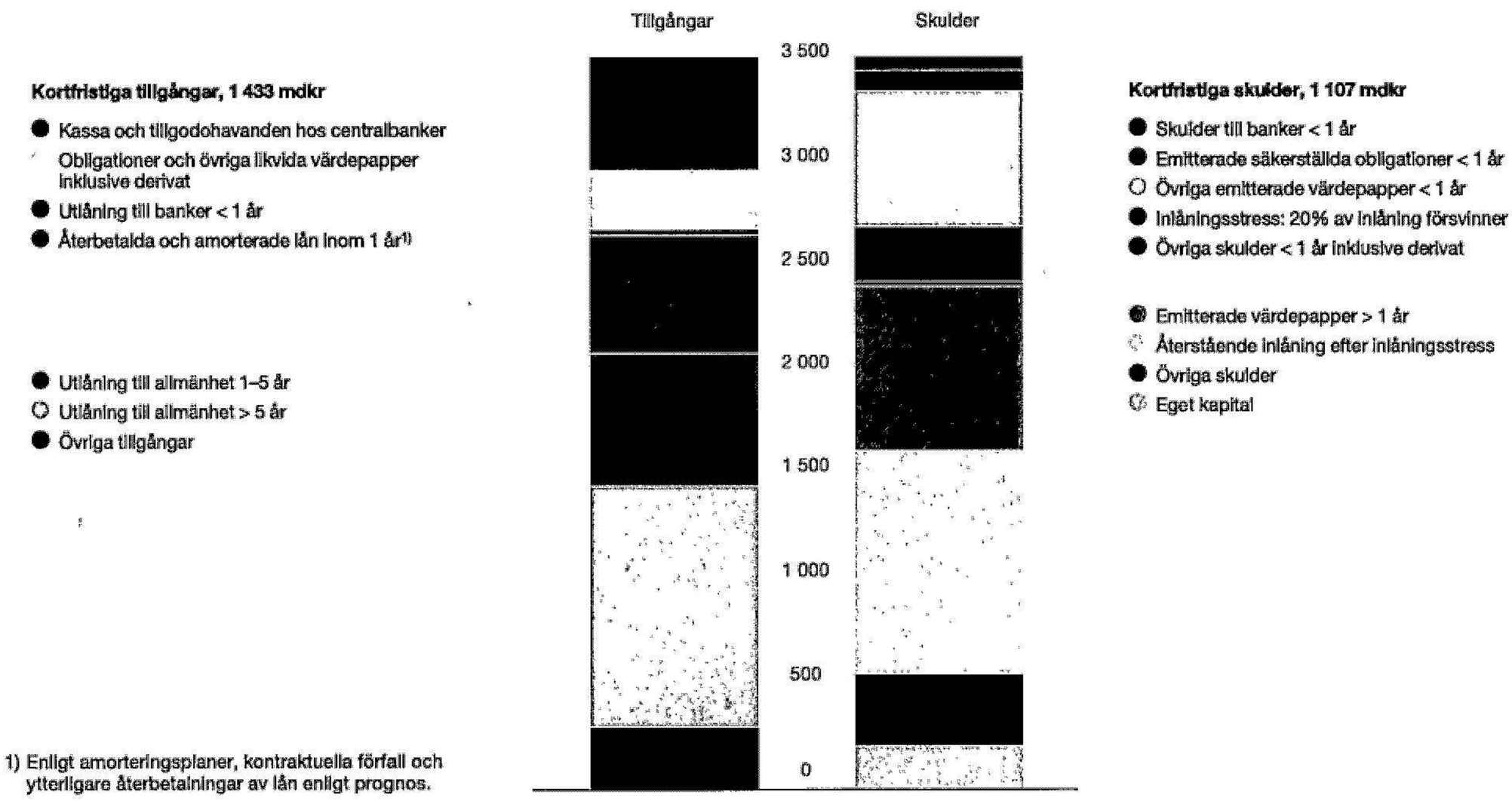
Resultatet av detta arbete är en väl matchad balansräkning där illikvida tillgångar finansieras med stabil finansiering. De illikvida tillgångarna utgörs av krediter till hushåll och företag. Dessa krediter utgör bankens kärnverksamhet. Den långsiktiga stabila finansieringen av dessa tillgångar utgörs av säkerställda obligationer emitterade av Stadshypotek, seniora obligationer emitterade av Handelsbanken, inlåning från hushåll och viss inlåning från företag, efterställda skulder och eget kapital.

En balansräkning är en ögonblicksbild av tillgångar och skulder. För att säkerställa bankens åtaganden gentemot kunder och investerare är det viktigt med ett framåtblickande perspektiv i finansierings- och likviditetsriskhanteringen. Balansräkningen är därför strukturerad så att den reala ekonomins aktörer i form av företag och hushåll och deras behov av krediter kan understödjas även under en långvarig stress på de finansiella marknaderna. De kortfristiga skulderna täcks med god marginal av de kortfristiga tillgångarna. I figur Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv beskrivs balansräkningen i ett stressat scenario där 20% av inlåningen antas försvinna inom ett år och all tillgång till ny marknadsfinansiering försvinner. Trots stressen beräknas korta tillgångar vid årets slut väsentligt överstiga korta skulder. Effekten av en långvarig kris skulle bli en krympt balansräkning med bibehållen kärnverksamhet där volymen korta tillgångar successivt används för att återbetala förfallande korta skulder. Skulle en kris bli än mer allvarlig finns det likviditetsskapande åtgärder förberedda för att stödja verksamheten ytterligare.

Marknadens förtroende för Handelsbanken är högt och marknaden bedömer att Handelsbankens kreditrisk är låg. Banken särskiljer sig som en av världens stabilaste banker, vilket återspeglas i att ingen annan privatägd bank i världen har en högre sammanvägd kreditrating från de ledande ratinginstituten. Det höga förtroendet återspeglas även av att banken har haft fortsatt tillgång till samtliga av banken önskade finansieringsmarknader till rimliga villkor jämfört med bankens konkurrenter.

Ett viktigt inslag i finansieringsstrategin är att ha en god spridning mellan olika typer av finansieringskällor i olika marknader, valutor och typer av upplåningsinstrument. På så vis reduceras betydelsen av enskilda marknader eller finansieringskällor. Merparten av den långfristiga marknadsfinansieringen utgörs av emissioner av säkerställda obligationer genom Stadshypotek. Denna finansiering görs i såväl svenska som norska kronor som i euro. Banken har en geografiskt väldiversifierad långfristig senior utlandsfinansiering och har under året emitterat betydande volymer av obligationer i amerikanska dollar och euro. De viktigaste finansieringskällorna är inlåning från hushåll och företag samt säkerställda och seniora obligationer. Den korta finansieringen utgörs primärt av inlåning från finansiella företag och

Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv, mdkr



1) Enligt amorteringsplaner, kontraktuella förfall och ytterligare återbetalningar av lån enligt prognos.

K2 forts.

institutioner samt emissioner av bankcertifikat (CP) och inlåningsbevis (CD). Handelsbanken Treasury förfogar över ett antal olika finansieringsprogram för marknadsfinansiering. Under dessa program emitteras obligationer, inlåningsbevis och bankcertifikat såväl i bankens namn som för Stadshypotek och Handelsbanken plc. Finansieringsprogrammen säkerställer en väl diversifierad tillgång till finansiering med avseende på olika valutor, antal investerare, skuldtyper och geografisk spridning.

Organisation

Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell, men all finansiering och likviditetshantering i koncernen är centraliserad till Handelsbanken Treasury. Inget kontor, län, distrikt eller landsorganisation tillåts ta likviditetsrisk. Finansierings- och likviditetshanteringen styrs av policyer fastställda av styrelsen som också beslutar om limiter. Dessa policyer konkretiseras i instruktioner från CFO. Instruktionerna fastställer bland annat limiter, finansieringens sammansättning och riktvärden i samband med störningar på finansieringsmarknaderna. Vidare kanaliseras alla likviditetslimiter ut i verksamheten via Handelsbanken Treasury.

Handelsbanken Treasury ansvarar också för bankens likviditetsreserv, inklusive de panter som måste hållas i olika betalnings- och clearingsystem och övervakar likviditetsflödena under dagen för att säkerställa att banken har tillräckligt med säkerheter i betalningssystemen för att fullfölja bankens betalningsförpliktelser.

Storleken på panter i clearingsystemen sätts utifrån den omfattning som banken bedömer behövs för bankens åtagande både vid normala och vid stressade förhållanden. Vid förändringar av dessa förhållanden justeras storleken av panter och likviditet, och vid krissituationer kan också panter omfördelas och likviditetsreserven utnyttjas. Verksamheten säkerställer också marginalkrav från centrala och bilaterala motparter avseende derivatexponeringar. Banken säkerställer likviditeten på bankens centralbanks- och nostrokonton för förväntade betalnings- och avvecklingsåtaganden genom aktiv likviditetsplanering och övervakning i samtliga valutor.

Marknadsfinansiering – sammansättning

Handelsbanken har under året emitterat totalt 157 mdkr (227) i långfristig marknadsfinansiering fördelat över bankens viktigaste finansieringsvalutor. En viktig komponent i den långfristiga marknadsfinansieringen är emissioner av säkerställda obligationer. Valutafördelningen över den utestående stocken visas i tabell Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta. Kortfristig upplåning sker företrädesvis genom emissioner av bankcertifikat och inlåningsbevis i Europa och USA. Denna upplåning kompletteras av tidsbestämd inlåning från stora företag, finansiella såväl som icke-finansiella. I anslutning till finansieringsverksamheten har banken fortsatt att möta investerare i samma omfattning som tidigare, uppdaterat upplåningsprogram och även i övrigt bibehållit förutsättningarna för en obligationsupplåning på relevanta globala upplåningsmarknader. Detta har möjliggjort att finansieringsverksamheten kunnat genomföras som normalt under året.

Långfristig marknadsfinansiering – förfallostruktur
Avser emitterade värdepapper per 2024-12-31 med en långfristig[1] ursprunglig löptid

mdkr	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	>2032
Säkerställda obligationer	100	114	178	134	112	39	2	3
Seniora obligationer	31	44	49	37	9	0	1	0
Seniora icke-prioriterade obligationer (SNP)	0	20	6	11	11	11	9	10
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga	3	0	0	0	0	0	0	0

1) Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Kortfristig marknadsfinansiering per valuta 2024
Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en kortfristig[2] ursprunglig löptid.

mdkr	Procent	Belopp
SEK	0	0
EUR	32	202
USD	62	383
Övriga	6	35

2) Kortfristig löptid motsvarar en löptid understigande ett år och en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per valuta 2024
Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig[3] ursprunglig löptid.

mdkr	Procent	Belopp
SEK	60	561
EUR	27	249
USD	8	74
Övriga	5	50

3) Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per instrument 2024
Avser fördelning per instrument 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig[4] ursprunglig löptid.

mdkr	Procent	Belopp
Säkerställda obligationer	73	683
Seniora obligationer	18	170
Seniora ickeprioriterade obligationer	9	78
Övriga	0	3

4) Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta 2024
Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade säkerställda obligationer.

mdkr	Procent	Belopp
SEK	82	561
EUR	14	94
Övriga	4	28

20230520031185

K2 forts.

Pantsatta tillgångar och säkerhetspooler

Ytterligare ett viktigt led i Handelsbankens likviditetshantering är att hålla betydande volymer av outnyttjade säkerheter som kan användas vid störningar på finansmarknaderna. En förutsättning för att kunna ställa mer säkerheter är att banken förfogar över outnyttjade säkerheter i utgångsläget. Banken upprätthåller därför betydande volymer av icke-pantsatta tillgångar som skulle kunna användas som säkerhet vid emission av säkerställda obligationer och likvida värdepapper med mycket hög kreditvärdighet.

Banken är restriktiv med att ingå avtal, till exempel CSA-avtal, som stipulerar att banken under vissa kriterier kan tvingas att ställa säkerheter till en motpart. Sådana avtal ingås generellt enbart med kreditinstitut. Ställda kontantsäkerheter enligt CSA-avtal för utestående derivat uppgick till 4 800 mkr (18 705). För mer information om bankens intecknade tillgångar, se tabell Assets pledged i Handelsbankens Fact Book. Utöver att säkerställa bankens likviditet bidrar det restriktiva arbetssättet till att begränsa i vilken utsträckning bankens seniora långivare blir efterställda de långivare som investerar i säkerställda obligationer, så kallad subordinering.

För att bedöma graden av subordinering mellan investerare av icke-säkerställd finansiering och säkerställd finansiering är det volymen och kreditkvaliteten på de icke-pantsatta tillgångarna som är relevant. Handelsbankens restriktiva syn på risktagande gör att de icke-pantsatta tillgångarna har en hög kvalitet. Eftersom Handelsbanken vill ha en balanserad användning av säkerställda och seniora obligationer finns en betydande volym hypotekslån som inte är pantsatta.

Tabell Tillgångar som ej är intecknade/pantsatta visar att volymen icke-pantsatta tillgångar för Handelsbanken utgör 252% (261) av den utestående volymen icke-säkerställd upplåning.

Den helt dominerande delen av de pantsatta tillgångarna utgörs av Stadshypoteks cover pooler, vilka består av hypotekslån som ställs som säkerhet för utestående säkerställda obligationer. Dessutom har banken ett frivilligt så kallat OC (over-collateralisation), det vill säga extra tillgångar utöver de som behövs för att täcka de emitterade obligationerna och utöver de 2% som lagstiftningen kräver, på 8% som ingår i poolen. Dessa extra tillgångar finns i poolen i händelse av att värdet på hypotekslånen skulle sjunka till en sådan nivå att ytterligare tillgångar behövs för att matcha volymen utestående obligationer.

Vid en bedömning av risken för att ytterligare tillgångar blir nödvändiga att skjuta till, är belåningsgraden på hypotekslånen i cover poolen central. Ju lägre belåningsgrad, desto mindre risk för att ytterligare hypotekslån krävs i poolen vid prisfall på fastighetsmarknaden. Handelsbankens genomsnittliga volymviktade belåningsgrad, LTV-max, uppgick i den svenska poolen till 54,3% (54,0) och i den norska poolen till 58,5% (58,4). Detta visar att banken klarar betydande prisfall på underliggande fastighetstillgångar innan ytterligare hypotekslån måste tillföras poolerna. De tillgångar som banken valt att hålla utanför cover poolerna återfinns i tabell Tillgångar som ej är intecknade/pantsatta och kan användas för emissioner av säkerställda obligationer om så skulle vara nödvändigt.

Tillgångar som ej är intecknade/pantsatta

	2024		2023	
mdkr	IPT (NEA)[1]	Ackumulerad andel av icke säkerställd upplåning, %[2]	IPT (NEA)	Ackumulerad andel av icke säkerställd upplåning, %
Kontanter samt behållning hos centralbanken	**538**	**57**	**505**	**55**
Likvida obligationer i likviditetsportföljen[3]	**239**	**82**	**258**	**83**
Utlåning till hushåll inkl derivat	**439**		**466**	
varav hypotekslån	*302*	*114*	*325*	*118*
varav utlåning med säkerhet i fastighet	*2*	*114*	*2*	*118*
varav övrig hushållsutlåning	*135*	*128*	*139*	*133*
Utlåning till företag inkl derivat	**1 166**		**1 168**	
varav hypotekslån	*493*	*180*	*455*	*182*
varav utlåning till bostadsrättsföreningar exkl hypotekslån	*64*	*187*	*83*	*191*
varav utlåning till fastighetsbolag exkl hypotekslån				
– riskklass 1–3	*256*	*214*	*250*	*219*
– riskklass 4–5	*190*	*234*	*192*	*239*
– varav riskklass > 5	*10*	*235*	*16*	*241*
varav övrig företagsutlåning				
– riskklass 1–3	*95*	*245*	*100*	*252*
– riskklass 4–5	*49*	*250*	*61*	*259*
– riskklass > 5	*9*	*251*	*11*	*260*
Utlåning till kreditinstitut inkl derivat	**3**		**5**	
– riskklass 1–3	*2*	*252*	*4*	*260*
– riskklass > 3	*1*	*252*	*1*	*260*
Övrig utlåning	**0**	**252**	**5**	**261**
Övriga tillgångar	**0**	**252**	**0**	**261**
Summa	**2 385**	**252**	**2 407**	**261**
Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld[4]	**69**		**70**	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	1 085		1 062	
Summa tillgångar, koncernen	**3 539**		**3 538**	

1) IPT: Icke-intecknade/pantsatta tillgångar. NEA: Non encumbered assets.
2) Emitterad kort och lång icke-säkerställd upplåning samt skulder till kreditinstitut.
3) Avser i centralbank pantsättningsbart värde.
4) Överpantsättning i Cover pool (OC) och medel avsatta för Operational Continuity in Resolution krav i UK (from 2021).

K2 forts.

Cover pool-data

	Sverige		Norge	
mkr	2024	2023	2024	2023
Stadshypotek summa utlåning, allmänheten	1 407 203	1 394 877	146 185	125 975
Tillgängliga tillgångar för cover pool	1 298 858	1 281 717	137 562	117 137
Ianspråktagna tillgångar i cover pool	671 531	692 099	78 979	73 414
Fyllnadssäkerheter, spärrat konto	500	300	500	120
Max-belåningsgrad %, vägt genomsnitt enligt ASCB:s definition[1)]	54,32	54,02	58,55	58,43
Belåningsgrad, fördelning				
0–10%	22,0	22,6	21,6	21,5
10–20%	20,0	19,9	19,4	19,4
20–30%	17,5	17,2	17,0	16,9
30–40%	14,7	14,4	14,4	14,3
40–50%	11,3	11,2	11,6	11,6
50–60%	7,8	7,9	8,5	8,7
60–70%	5,0	5,1	5,6	5,7
70–75%	1,6	1,7	1,9	1,9
Lånestorlek, vägt genomsnitt, kronor	809 200	820 600	3 035 345	2 822 572
Lånelivslängd, vägt genomsnitt, antal månader[2)]	80,0	76,0	26,0	29,0
Räntebindningstider, fördelning				
Rörlig ränta, %	61,1	51,2	91,9	95,0
Bunden ränta, %	38,9	48,8	8,1	5,0

1) Association of Swedish Covered Bond issuers.
2) Beräknat från lånets beviljandedatum.

Likviditetsrisk

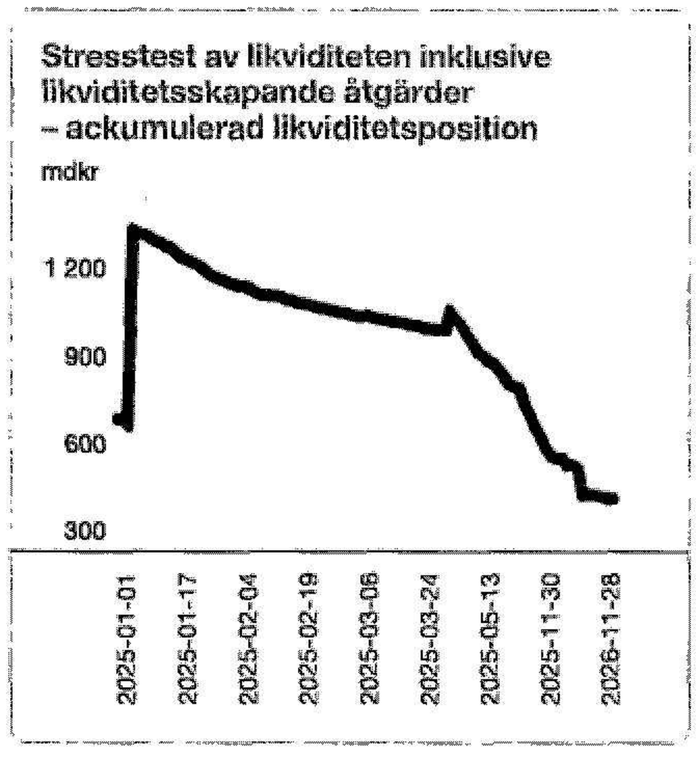
Banken hanterar en stor mängd in- och utgående kassaflöden i sin verksamhet. För att begränsa risken i likviditetshanteringen har banken ett robust risktoleransramverk med både limiter och kvalitativt uttryckta mål för likviditetsrisk. Handelsbanken Risk Control ansvarar för riskmätningen och rapporterar riskutnyttjandet dagligen till VD och CFO samt löpande till styrelsen.

Likviditetsplaneringen bygger på en analys av kassaflöden för respektive valuta. Generellt gäller att exponeringen tillåts vara större i valutor med hög likviditet än i valutor där likviditeten är låg. Finansieringsstrategin bygger på att illikvida tillgångar finansieras stabilt och långsiktigt och att en positiv likviditetsposition (kassaflöden tillsammans med likvida tillgångar) ska upprätthållas även under stressade förhållanden.

Styrningen av bankens likviditetssituation baseras därför på stresstester vilka utförs på såväl aggregerad nivå som enskilt i de för banken väsentliga valutorna. Stresstesterna säkerställer att banken har tillräcklig likviditet i både det korta och långa perspektivet givet olika stressade scenarier och likviditetsskapande åtgärder. Stresstesterna utförs med såväl marknadsvid som idiosynkratisk stress på en daglig basis. De kompletteras även med scenarioanalyser som tar kraftiga bostadsprisfall i beaktande. I stresstesterna antas att banken inte har tillgång till marknadsfinansiering samtidigt som delar av inlåningen från hushåll och företag successivt försvinner under den första månaden. Vidare antas att banken fortsätter att bedriva sin kärnverksamhet genom att utlåningen till hushåll och företag förlängs vid förfall och att kunderna delvis nyttjar utställda löften och kreditfaciliteter.

Stresstesterna utgår från att likviditetsreservens kassatillgångar används och att värdepapper omedelbart kan ge likviditet genom belåning, i första hand via marknaden och som sista utväg i centralbanker.

Därutöver kan banken skapa likviditet genom att nyttja emissionsutrymme av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder för att successivt ge likviditet till banken. Volymen och kvaliteten på outnyttjade säkerheter ska vara sådan att de vid en krissituation kan ge banken den likviditet som är nödvändig. Under dessa förutsättningar är banken likvid i mer än tre år. Banken har således en stor motståndskraft mot omfattande och långvarig stress.



I tabellerna Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder redovisas icke diskonterade kassaflöden för de kontrakterade betalningsåtaganden inklusive ränteflöden som ska erläggas senast inom de angivna tidsintervallen. I tabellen redovisas innehav i obligationer och andra räntebärande värdepapper i det tidsintervall i vilket de kan omsättas till likviditet vid en eventuell belåning eller försäljning. Vidare redovisas tillgångar, skulder och ränteflöden som förfaller i de tidsintervall som mot-

20250320031886

K2 forts.

svarar kontraktsenliga förfallodatum. Finansiella garantier, lånelöften och outnyttjade räkningskrediter redovisas i sin helhet i tidsintervallet upp till 30 dagar. Totalt utestående belopp för dessa åtaganden representerar inte nödvändigtvis framtida finansieringsbehov. För derivatinstrument redovisas kassaflöden netto, med tillägg av bruttoflöden, i den separata tabellen Derivat.

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffert och nettokassaflöden i ett mycket stressat scenario under en 30-dagarsperiod. Kravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Finansinspektionen ställer även krav på LCR i enskilda valutor inom ramen för översyn och utvärderingsprocessen i Pelare 2. Vid årsskiftet uppgick koncernens aggregerade LCR till 207% (210), vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmåttet NSFR (Net Stable Funding Ratio), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att täcka sina finansieringsbehov över en längre tidsperiod, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Vid utgången av 2024 uppgick NSFR till 124% (120) på koncernnivå.

Prissättning av likviditetsrisk

En viktig del av likviditetsriskhanteringen är att inlåning och utlåning internt prissätts med hänsyn till de likviditetsrisker de ger upphov till. När banken tillhandahåller ett lån med lång löptid skapas ett behov av att införskaffa ytterligare långfristig finansiering, vilket normalt är dyrare än kortfristig finansiering. Detta är till följd av att investeraren som köper bankens långfristiga obligationer normalt kräver en högre kompensation för löptiden. Detta beaktas i bankens interna prissättning vilket sker genom det pris som interna enheter i banken får betala för den finansiering de erhåller från Handelsbanken Treasury. Den interna prissättningen är viktig för att skapa rätt incitament och undvika att ett osunt risktagande uppstår. Banken har under lång tid arbetat med löptidsbaserade internräntor som säkerställer att priset på kontraktsnivå tar höjd för den finansieringskostnad och likviditetsrisk avtalet gett upphov till.

Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter

mkr	2024	2023
Högkvalitativa likviditetstillgångar	**772 623**	**758 587**
Kassautflöden	**419 464**	**424 831**
Inlåning från allmänheten och småföretag	59 319	55 996
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	278 914	255 923
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	2 452	4 266
Övriga kassautflöden	78 779	108 646
Kassainflöden	**45 871**	**63 449**
Inflöden från fullt presterande exponeringar	33 911	40 108
Övriga kassainflöden	11 960	23 341
Liquidity coverage ratio (LCR), %	**207**	**210**

Delkomponenterna definieras i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter

mkr	2024	2023
Tillgänglig stabil finansiering	**2 143 849**	**2 101 503**
Kapitalposter och kapitalinstrument	219 139	208 436
Inlåning från allmänheten	708 715	709 447
Kapitalmarknadsfinansiering	1 212 274	1 179 688
Övriga skulder	3 722	3 931
Behov av stabil finansiering	**1 734 333**	**1 758 065**
Summa av högkvalitativa likvida tillgångar	7 019	6 063
Tillgångar som är intecknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa	499 810	487 444
Icke nödlidande lån och värdepapper	1 136 619	1 178 603
Övriga tillgångar	68 494	63 915
Poster utanför balansräkningen	22 391	22 040
Net stable funding ratio (NSFR), %	**124**	**120**

K2 forts.

För inlåningsvolymer avser kolumn "Ospecificerad löptid" inlåning som är betalbar på anfordran. Tabellen innehåller ränteflöden vilket innebär att balansraderna inte är avstämningsbara mot koncernens balansräkning. Löptidstabeller utan ränteflöden inklusive löptidstabeller i valuta återfinns i Fact Book på handelsbanken.com/irsv.

Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder 2024

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Ospecificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	542 808							542 808
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	172 606							172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2]	47 508							47 508
Utlåning till kreditinstitut	16 704	163	161	588	793	865		19 274
varav omvända repor	*11 291*							*11 291*
Utlåning till allmänheten	76 230	327 674	238 805	299 417	462 128	1 293 888		2 698 142
varav omvända repor	*17 995*							*17 995*
Övrigt	20 056						365 437	385 493
varav aktier och andelar	*14 746*							*14 746*
varav fordringar på fondlikvider	*5 310*							*5 310*
Summa tillgångar	**875 911**	**327 837**	**238 966**	**300 005**	**462 921**	**1 294 754**	**365 437**	**3 865 831**
Skulder till kreditinstitut	38 239	33 459	1 462	120	904	349	11 192	85 726
varav repor								
varav inlåning från centralbanker		*12 943*					*247*	*13 190*
In- och upplåning från allmänheten	88 382	163 368	8 871	2 064	1 203	179	1 059 731	1 323 798
varav repor								
Emitterade värdepapper[3]	91 156	383 727	303 623	194 999	578 061	78 764		1 630 331
varav säkerställda obligationer	*377*	*13 204*	*100 840*	*126 656*	*449 922*	*45 219*		*736 218*
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	*41 693*	*172 414*	*56 211*					*270 318*
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	*48 020*	*158 976*	*142 232*					*349 227*
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år		*2 876*	*718*					*3 594*
varav Senior Non-preferred-obligationer		*918*	*729*	*20 937*	*31 425*	*32 600*		*86 609*
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	*429*	*32 818*	*2 327*	*47 990*	*99 678*	*1 120*		*184 363*
Efterställda skulder		849	799	1 647	29 918	11 707		44 920
Övrigt	4 039	219	329	626	1 258	572	540 040	547 083
varav korta positioner	*1 007*							*1 007*
varav fondlikvidskulder	*2 865*							*2 865*
Summa skulder	**221 816**	**581 622**	**315 084**	**199 456**	**611 345**	**91 571**	**1 610 963**	**3 631 858**
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	442 514							

Derivat 2024

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inflöde	234 647	488 324	107 772	155 359	253 407	82 081	1 321 590
Summa derivat utflöde	232 617	477 157	106 862	147 381	242 625	75 086	1 281 728
Netto	**2 030**	**11 167**	**910**	**7 978**	**10 782**	**6 995**	**39 862**

K2 forts.

Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder 2023

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Ospecificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	508 710							508 710
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1)]	199 274							199 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2)]	50 435							50 435
Utlåning till kreditinstitut	17 401	521	788	1 304	3 129	2 306		25 448
varav omvända repor	*9 623*							*9 623*
Utlåning till allmänheten	92 630	327 172	258 418	279 380	465 330	1 227 112		2 650 042
varav omvända repor	*17 404*							*17 404*
Övrigt	17 847						308 890	326 737
varav aktier och andelar	*12 218*							*12 218*
varav fordringar på fondlikvider	*5 629*							*5 629*
Summa tillgångar	**886 297**	**327 693**	**259 207**	**280 683**	**468 458**	**1 229 417**	**308 890**	**3 760 646**
Skulder till kreditinstitut	39 546	35 766	1 783	703	381	1 001	13 115	92 295
varav repor								
varav inlåning från centralbanker	*11 741*	*20 288*						*32 029*
In- och upplåning från allmänheten	72 616	188 060	33 509	4 994	1 623	157	1 049 740	1 350 699
varav repor								
Emitterade värdepapper[3)]	73 317	437 143	271 904	145 936	569 336	94 931		1 592 568
varav säkerställda obligationer	*336*	*54 466*	*76 896*	*104 626*	*390 687*	*55 744*		*682 756*
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	*28 975*	*127 206*	*46 503*					*202 684*
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	*47 841*	*225 686*	*136 389*					*409 916*
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	*99*	*19 024*	*14 117*					*33 240*
varav Senior Non-preferred-obligationer		*557*	*414*	*970*	*37 871*	*25 674*		*65 486*
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	*109*	*27 489*	*2 886*	*35 008*	*121 494*	*11 500*		*198 487*
Efterställda skulder		14 022	565	1 353	20 192	14 367		50 499
Övrigt	7 750	220	377	654	1 383	638	519 013	530 035
varav korta positioner	*2 366*							*2 366*
varav fondlikvidskulder	*5 210*							*5 210*
Summa skulder	**193 229**	**675 212**	**308 139**	**153 640**	**592 916**	**111 093**	**1 581 867**	**3 616 096**
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	427 865							

Derivat 2023

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inflöde	130 988	462 290	124 514	93 751	265 217	89 804	1 166 564
Summa derivat utflöde	131 898	468 845	127 404	92 031	252 501	81 931	1 154 610
Netto	**-910**	**-6 555**	**-2 890**	**1 720**	**12 716**	**7 873**	**11 954**

1) Av beloppet (exklusive räntor) har 138 235 mkr (169 372) en återstående löptid som understiger ett år.
2) Av beloppet (exklusive räntor) har 6 865 mkr (3 334) en återstående löptid som understiger ett år.
3) Av beloppet (exklusive räntor) har 750 403 mkr (758 321) en återstående löptid som understiger ett år.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

K2 **forts.**

Likviditetsreserven

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken relevanta valutor. Likviditetsreserven som är oberoende av finansierings- och valutaväxlingsmarknaderna kan vid var tid ge likviditet till banken.

Likviditetsreserven består av flera olika delar. Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare består reserven av likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och andra värdepapper av mycket god kreditkvalitet som är likvida och belåningsbara i centralbanker. Även dessa kan ge banken likviditet omedelbart. Resterande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2024

mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	**252 323**	**210 426**	**142 411**	**171 044**	**776 204**
Kassa samt centralbanksreserver	62 533	204 795	132 563	138 239	538 130
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	154 706	5 516	9 848	3 115	173 185
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	19				19
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	35 066	115		29 690	64 871
Tillgångar nivå 2	**912**	**163**		**121**	**1 196**
Tillgångar nivå 2A	*909*			*121*	*1 030*
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn				95	95
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	909			27	936
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
Tillgångar nivå 2B	*2*	*163*			*165*
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	2	163			165
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	**253 235**	**210 590**	**142 411**	**171 165**	**777 401**

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2023

mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	**282 713**	**162 484**	**165 828**	**151 125**	**762 150**
Kassa samt centralbanksreserver	66 978	157 868	160 806	119 288	504 940
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	181 594	4 556	5 022	1 758	192 930
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	209				209
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	33 932	60		30 079	64 071
Tillgångar nivå 2	**207**	**280**	**502**	**120**	**1 109**
Tillgångar nivå 2A	*207*	*221*	*502*	*120*	*1 050*
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn				36	36
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	207	221	502	84	1 014
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
Tillgångar nivå 2B		*60*			*60*
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)		60			60
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	**282 920**	**162 764**	**166 330**	**151 245**	**763 259**

K2 forts.

20250520031188

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk, modellrisk och risk inom informations- och kommunikationsteknik (IKT-risk).

Styrelsen fastställer Handelsbankenkoncernens risktolerans för operativa risker. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker, samtidigt som operativ risk oundvikligen förekommer i all verksamhet. Handelsbanken ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risker. De operativa förlusterna ska vara låga. En operativ risk som skulle leda till allvarliga konsekvenser för banken, bankens kunder eller det finansiella systemet i händelse av incident, måste sänkas till en lägre risknivå. Riskbegränsande åtgärder ska vidtas så att risken blir acceptabel. Förluster till följd av en operativ riskhändelse kan täckas av försäkringar eller andra lösningar. Riskbedömningar utförs genom att bedöma konsekvens och sannolikhet att händelser inträffar på en skala graderad från 1 till 5. Den bedömda konsekvensen tillsammans med den bedömda sannolikheten att händelsen inträffar avgör vilka risksänkande åtgärder som krävs. Risken är utanför bankens risktolerans om det saknas åtgärdsplan eller om riskkontrollen bedömer att åtgärderna tar för lång tid eller inte fortlöper enligt fastlagd tidplan. Verkställande direktören beslutar om limiter för operativa risker.

Handelsbankens redovisade operativa förluster, som omfattar förväntade och erkända förluster, som överstiger 25 000 kronor samt eventuella återvinningar, uppgick under 2024 till 119 mkr (102).

Organisation

Ansvaret för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Bankens decentraliserade arbetssätt och kostnadsmedvetenhet främjar en god hantering av operativa risker, vilket leder till en vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner och händelser.

Operativa risker hanteras i affärsverksamheten och hanteringen kontrolleras av riskkontrollen. Till chefernas hjälp med hanteringen av operativa risker finns särskilt utsedda lokala koordinatorer för operativ risk (lokala OpRisk-koordinatorer). De lokala OpRisk-koordinatorerna ansvarar för att stödja affärsverksamheten i deras arbete med operativa risker, incidenthantering, riskindikatorer, åtgärdsplaner, limiter och rapportering.

Handelsbanken Riskkontroll ansvarar för att regelbundet utvärdera verksamhetens olika metoder, processer och rutiner för att identifiera, bedöma, hantera och rapportera operativa risker samt kontrollera att de följer upp att beslutade åtgärder genomförs. Handelsbanken Riskkontroll 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. Handelsbanken Riskkontroll ansvarar vidare för att på koncernnivå identifiera, bedöma, analysera och rapportera alla väsentliga operativa risker och deras utveckling till ledning och styrelse. Riskrapporteringen till ledning och styrelse innehåller även information om väsentliga incidenter och riskbegränsande åtgärder.

Metoder för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker

Affärsverksamheten äger och ansvarar för att hantera risker förknippade med den dagliga operativa verksamheten i enheten. Banken övervakar utvecklingen av operativ risk utifrån bland annat följande kategorier av operativ risk:

- brister i handläggning och processer
- avbrott/störning i verksamhet/system
- kunder, produkter och affärspraxis
- extern brottslighet
- skada på materiella tillgångar
- anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- interna bedrägerier.

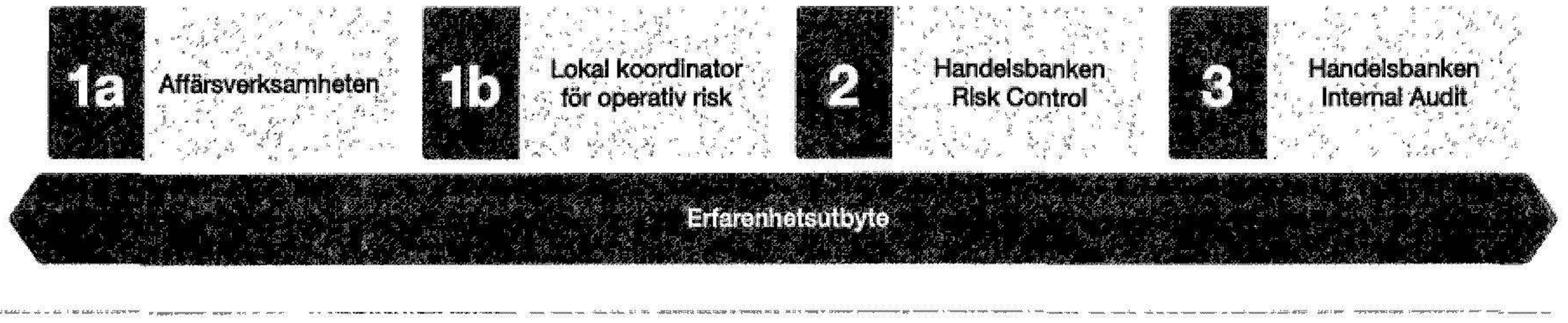
De koncerngemensamma metoderna för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är incidentrapportering, riskindikatorer och självutvärdering av operativa risker.

Incidentrapportering
Rapportering av incidenter med förlust överstigande 25 000 kronor är obligatoriskt. Andra incidenter som visar på operativa risker ska också rapporteras och riskfakta ska samlas in.

Riskindikatorer
Riskindikatorer tillämpas för att varna om ökad operativ risk. Om ett gränsvärde för en riskindikator överskrids ska en riskanalys genomföras som underlag för bedömning av eventuella riskhanterande åtgärder. För vissa riskindikatorer fastställs gränsvärde av VD.

Självutvärdering av operativa risker
Den koncernövergripande processen för operativ risk ger stöd för en systematisk riskinventering inom enheternas ansvarsområden och används för att bedöma identifierade operativa risker enligt en koncerngemensam bedömningsskala, dokumentera i ett riskregister och rapportera operativa risker. Processen utförs

Tre försvarslinjer



K2 forts.

regelbundet på alla enheter. Riskbedömningen kan även vara händelsedriven och utförs vid allvarliga incidenter, överskridande av gränsvärde eller limit eller vid allvarlig extern händelse.

ORX
Banken är medlem i ORX (Operational Risk-data 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.

Fördelning av antal förluster över 25 tkr, 2020–2024

	%
Brister i handläggning och processer	55
Avbrott/störning i verksamhet/system	6
Kunder, produkter och affärspraxis	4
Extern brottslighet	34
Skada på materiella tillgångar	0
Anställningsförhållanden och arbetsmiljö	1
Interna bedrägerier	0

Fördelning av förlustbelopp över 25 tkr, 2020–2024

	%
Brister i handläggning och processer	45
Avbrott/störning i verksamhet/system	6
Kunder, produkter och affärspraxis	25
Extern brottslighet	24
Skada på materiella tillgångar	0
Anställningsförhållanden och arbetsmiljö	0
Interna bedrägerier	0

IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen

Tillgänglighet och säkerhet i bankens IT-tjänster är en förutsättning för bankens verksamhet. Den tekniska utvecklingen och digitaliseringen av banktjänster innebär att området ökar i betydelse. VD fastställer riktlinjer avseende övergripande mål och strategi för IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen. Operativa risker inom detta område hanteras enligt samma rutiner som i övriga delar av banken, med tillägg av särskilda rutiner för att hantera specifika typer av risker inom området, till exempel:

- övervakning av IT-system i produktion
- hantering av IT-incidenter
- hantering av nya eller förändrade IT-system
- hantering av cyberrisker
- genomförande av säkerhetstester
- genomförande av riskanalyser av IT-system
- granskning av uppdragsavtal och övriga leverantörsavtal med avseende på IT och säkerhet
- kontinuitetshantering av IT-system.

Säkerhet och dataskydd

Säkerhetsarbetet i Handelsbanken syftar bland annat till att värna om trygghet, säkerhet och integritet för såväl medarbetare som kunder samt att skydda kundernas och bankens tillgångar och koncernens goda namn och rykte. Känslig information om kunder och kundrelationer hanteras löpande i en banks verksamhet. Handelsbankens arbete med informationssäkerhet och dataskydd har som övergripande mål att skydda informationen utifrån tillgänglighet, riktighet, konfidentialitet och spårbarhet. Information och affärssystem ska finnas tillgängliga utifrån verksamhetens affärskrav. VD fastställer riktlinjer för säkerhet och dataskydd i Handelsbanken. Samtliga medarbetare i banken har ansvar att följa regler för skydd av information och varje chef ansvarar för att regler avseende säkerhet och dataskydd efterlevs inom sitt ansvarsområde. Banken har ett systematiskt dataskydds- och säkerhetsarbete som svarar upp mot krav samt eventuella hot och risker och i detta finns rutiner för att hantera förändringar i IT och den fysiska miljön som kan ha en negativ påverkan. Om det skulle uppstå brister i hanteringen, eller om informationen felaktigt skulle läckas, kan det leda till allvarliga konsekvenser, som försämrat förtroende för banken eller ekonomiska förluster.
Inom ramen för det systematiska arbetet pågår ett strukturerat arbete med att öka medvetenheten hos våra medarbetare och kunder om hot och risker inom säkerhet, till exempel genom föreläsningar, utbildningar och informationsinsatser. Säkerhet och dataskydd omfattar administrativa lösningar som regler och instruktioner, tekniska säkerhetslösningar, fysiskt skydd samt skydd av säkerhetskänslig verksamhet och säkerhetsskyddsklassificerade uppgifter.

Arbetet med säkerhet och dataskydd bedrivs utifrån ett ledningssystem för informationssäkerhet i enlighet med internationella standarder som exempelvis ISO 27001. Handelsbankens arbete med informationssäkerhet är certifierat enligt ISO 27001.

Bankens ledningssystem för informationssäkerhet bygger på ISO 27001 tillsammans med Standard of Good Practice utarbetad av Information Security Forum (ISF), som är en organisation där flera av världens största företag ingår som medlemmar, som kontrollbibliotek. Arbetet med dataskydd, informations- och IT-säkerhet bedrivs systematiskt och banken arbetar med detta utifrån ett processperspektiv, där analysen har en central roll. Riskanalyserna genomförs enligt olika metodiker från ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2), samt Privacy Impact Analysis (PIA).

Handelsbankenkoncernens fysiska säkerhet innefattar brandskydd, process och rutin avseende hot mot och skydd av anställda, resesäkerhet, skalskydd, bankens försäkringsskydd avseende ansvars- och egendomsförsäkring samt omvärldsbevakning och instruktioner.

Instruktioner inom koncernen för att hantera risker relaterade till området fysisk säkerhet innebär bland annat krav på att utrymningsgenomgång genomförs minst årligen och följs upp via den årliga arbetsmiljöundersökningen.

Finansiell kriminalitet

Banken arbetar kontinuerligt för att minimera risken för att bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruption, bedrägerier och brott mot internationella sanktioner. Arbetet hanteras av en central avdelning som rapporterar till bankens

20250520031169

K2 forts.

särskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar för arbetet med att motverka finansiell kriminalitet i enlighet med lagen om penningtvätt och finansiering av terrorism. Utgångspunkter för detta arbete mot finansiell kriminalitet är bland annat bankens låga risktolerans samt de externa regelverk som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning för finansiell kriminalitet, även den med koncernövergripande ansvar, som övervakar och är rådgivande i bankens arbete att motverka finansiell kriminalitet. Avdelningen leds av bankens centralt funktionsansvarige. För ytterligare information om bankens arbete att motverka finansiell kriminalitet hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport på sidorna 40–58.

Förändringshantering

Hantering av förändringar innefattar nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. I bankens instruktioner och godkännandeprocess för förändringshantering beskrivs de aktiviteter och aktörer som ingår i processen, samt hur och när kontrollfunktionerna ska involveras. Processen omfattar även krav på att riskanalys ska genomföras och exempelvis beakta områden så som finansiell kriminalitet, miljö och klimat, informationssäkerhet och datakvalitet. Beslut relaterat till förändringen ska även dokumenteras.

Väsentliga processer

Med väsentliga processer avses de processer som är väsentliga för att stödja bankens kritiska verksamhet. De genomgår årligen och vid väsentliga förändringar en översyn av aktualitet, uppdateras vid behov samt riskanalyseras.

Identifieringen av de väsentliga processerna är grundläggande för omfattningen av bankens kontinuitetsplanering, det vill säga vilka delar av verksamheten som ska prioriteras vid störningar och avbrott.

Kontinuitetsplanering och krishantering

Syftet med bankens kontinuitetsplanering och krishantering är att tillse att banken har en god beredskap för fortsatt verksamhet även i en oförutsägbar situation. Det innebär att förberedande åtgärder behöver vidtas för att lindra verkningarna av en allvarlig störning i affärsverksamheten så att den kan fungera på en godtagbar nivå under den tid en störning pågår. Av VD:s riktlinjer för kontinuitetsplanering och krishantering samt av kompletterande instruktioner framgår att det varje år ska utföras konsekvensanalyser för att slå fast vilka verksamheter och IT-system som är så kritiska att de behöver upprätta kontinuitetsplaner.

I kontinuitetsplanerna ingår att både planera för hur verksamheten ska upprätthållas medan störningen pågår och hur verksamheten ska kunna återgå till normala rutiner. När det gäller väsentliga processer ska planerna innehålla den längst tillåtna tiden för avbrott. Det finns en central krisstab för hela koncernen. Därutöver ska krisstaber finnas i vissa dotterbolag och enheter. Arbetet i krisstaber ska bedrivas enligt särskilda krishandböcker.

Kontinuitetsplaner och krishandböcker ska revideras minst årligen. Planerna ska testas minst varje år och krisövningar hålls av de enheter som har skyldighet att utse krisstaber. Arbetet utvärderas årligen och rapporteras till styrelsen, som även får information om bankens strategi för kontinuitetshanteringen.

Handelsbanken deltar även i FSPOS (Finansiella sektorns privat-offentliga samverkan) frivilliga arbete för att stärka sektorns förmåga att hantera störningar och avbrott. Under 2024 genomfördes ingen övning inom ramen för FSPOS.

Leverantörsavtal

Banken har en särskild process för hantering av leverantörsavtal, inklusive uppdragsavtal, inom koncernen. Utgångspunkten är att banken ska tillämpa ett riskbaserat arbetssätt, med beaktande av bankens låga risktolerans, i såväl bedömning inför beslut om leverantörsavtal som i administrationen av dem. VD har utfärdat riktlinjer som anger förutsättningar och krav för bland annat uppdragsavtal avseende verksamhet av väsentlig betydelse. Riktlinjerna gäller i hela Handelsbankenkoncernen och omfattar även dotterbolagen i koncernen.

Anseenderisk, uppföranderisk och utbildning

Anseenderisk är risken för förluster till följd av att förtroendet för banken skadas. Detta kan ske exempelvis på grund av bristande etik, olämpligt agerande, bristfällig information eller ogenomtänkt utveckling av nya eller ändrade produkter. Handelsbanken hanterar och minimerar anseenderisken i sin verksamhet genom aktiv omvärldsbevakning med därtill relevanta åtgärder vid behov, samt genom att bedriva verksamheten enligt hög etisk standard. Under 2024 har tre utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen: Finansiell kriminalitet, Dataskyddsförordningen (GDPR) och Säkerhetsutbildning – Cybersäkerhet. Därutöver finns andra lokalt anpassade obligatoriska utbildningar inom bankens olika enheter.

Handelsbankens låga risktolerans avspeglas även i synen på ersättning till anställda. Banken anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och fast ersättning tillämpas därför som huvudregel.

Regelefterlevnadsrisk

Regelefterlevnadsrisker är risker förknippade med bristande regelefterlevnad.

Med regelefterlevnad (även benämnt compliance) avses iakttagande och efterlevnad av externa och interna regelverk, accepterad marknadspraxis och relevanta standarder som tillsammans är tillämpliga på bankens tillståndspliktiga verksamhet. Regelefterlevnadsrisk är risk förknippad med att banken inte följer angivna regelverk och de följder som detta i sin tur kan leda till i form av sanktioner, väsentlig finansiell förlust eller förlust av anseende för banken. Handelsbanken har låg tolerans för regelefterlevnadsrisker och ska så långt möjligt förebygga sådana risker och prioritera det arbete som behöver utföras för att skyndsamt åtgärda identifierade risker. En regelefterlevnadsrisk är utanför risktoleransen om funktionen för regelefterlevnad bedömer att risknivån är hög eller kritisk och det saknas en adekvat åtgärdsplan, eller om det sker väsentliga avvikelser från åtgärdsplanen.

3.1

K2 forts.

Organisation

Ansvaret för regelefterlevnad i verksamheten är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i koncernen och vilar på respektive enhet och avdelning. Även funktionsansvariga och produktansvariga har ett särskilt ansvar att se till att arbetet inom respektive ansvarsområde bedrivs i enlighet med interna och externa regler inom hela koncernen, inklusive ett ansvar att följa upp efterlevnaden av de koncernövergripande instruktioner som de utfärdar inom sina områden. Handelsbanken Legal ansvarar för att det finns juriststöd i verksamheten och för erforderliga juridiska bedömningar, inklusive slutgiltiga regelverkstolkningar, åt andra enheter samt för att samordna arbetet kring juriststöd och juridiska bedömningar på central och lokal nivå. I Handelsbankenkoncernen ska chefer och medarbetare ha en god kännedom om och förståelse för de krav som externa och interna regler ställer och de risker som är förknippade med bristande regelefterlevnad, inklusive söka stöd från Handelsbanken Legal eller lokal juristenhet för erforderliga juridiska bedömningar.

Funktionen för regelefterlevnad är den kontrollfunktion som ansvarar för att identifiera, övervaka, kontrollera och rapportera regelefterlevnadsrisker såvitt avser bankens tillståndspliktiga verksamhet. Funktionen leds av en Chief Compliance Officer och är organiserad i dels Handelsbanken Compliance, där även lokala enheter för regelefterlevnad som huvudregel ingår, dels lokala enheter i vissa dotterbolag. I Handelsbanken Compliance ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom centralt funktionsansvarig (CFA) enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism och dataskyddsombudet (DPO) enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter.

Prestationsbaserad rörlig ersättning

	2024	2023
Avsättning prestationsbaserade rörliga ersättningar[1], mkr	49	49
Löner och arvoden, mkr	11 375	10 168
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning[2]	137	132
Medelantal anställda	12 703	12 216
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av totala löner och arvoden, %	0,4	0,5
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av kärnprimärkapitalet, %	0,03	0,03
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av medelantal anställda, %	1,1	1,1

1) Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Beloppen fastställs efter publicering av årsredovisningen.
2) Antal personer som tilldelas prestationsbaserad rörlig ersättning fastställs efter publicering av årsredovisningen.
Av de 132 personer som hade möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning 2023, fick 110 personer tilldelning.

Riskbaserat arbete

Regelefterlevnadsfunktionens arbete bedrivs riskbaserat. Det sker i praktiken genom att funktionen årligen gör en övergripande riskbedömning med syfte att identifiera inom vilka områden funktionen ska fokusera sina aktiviteter. Chief Compliance Officer rapporterar kvartalsvis den aktuella risksituationen i koncernen till den verkställande direktören, riskutskottet och styrelsen. Här ingår också CFA:s och DPO:s rapportering.

Risk i ersättningssystemet

Ersättningsrisk utgörs av risken för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av ersättningssystemet.

Ersättningssystemet

Ersättningar i Handelsbanken fastställs individuellt för varje medarbetare vid tillträde i ny befattning och i lokala lönesamtal. Ersättningen ska, med beaktande av för Handelsbanken bindande kollektiva avtal eller motsvarande lokala standardiserade avtal eller 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 2024 har avsättning för prestationsbaserad rörlig ersättning gjorts med 49 mkr (49).

Organisation och ansvar

Principerna för bankens ersättningssystem fastställs i ersättningspolicyn som beslutas av styrelsen. Mer detaljerade riktlinjer och tillämpningsföreskrifter beslutas av verkställande direktören. Handelsbanken Compliance granskar att dessa styrdokument överensstämmer med regelverk på området. Ansvaret för att identifiera och hantera ersättningsrisker vilar på varje ansvarig chef i verksamheten. Handelsbanken Risk Control tillser att ersättningssystemet och dess tillämpning årligen utvärderas ur ett riskperspektiv. Utvärderingen ska också innehålla en analys av ersättningssystemets påverkan på bankens risk-, kapital- och likviditetssituation.

20250520003190

Risker i ersättningssystemet

Bedömningen är att Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningssystem genererar låga risker, harmoniserar med bankens låga risktolerans samt stöder bankens långsiktiga intressen. Ersättningssystemets påverkan på bankens finansiella risk-, kapital- och likviditetssituation är låg. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till anställda i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4% av Handelsbankenkoncernens kärnprimärkapital. Underlaget för beräkning av prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras utifrån bedömning av nuvarande och framtida risker. Det finns regler för uppskjutande av utbetalning av rörlig ersättning och för att helt eller delvis nedsätta tilldelad uppskjuten rörlig ersättning.

För mer detaljerad information och statistik om bankens ersättningssystem, se bolagsstyrningsrapport och not K8 i årsredovisningen.

Risk i försäkringsrörelsen

Risken i försäkringsrörelsen består främst av marknadsrisker och försäkringsrisker.

Handelsbanken bedriver livförsäkringsverksamhet i dotterbolaget Handelsbanken Liv. Handelsbanken Livs avtal består av fond- och depåförsäkringsavtal, riskförsäkringar i form av främst sjukförsäkring, premiebefrielseförsäkring och dödsfallsförsäkring samt traditionella livförsäkringsavtal.

Handelsbanken Liv har låg risktolerans och följer bankens principer för hantering av risk. Risker i försäkringsrörelsen består huvudsakligen av marknadsrisker och försäkringsrisker. För en beskrivning av bankens riskhantering, riskorganisation samt rapportering och uppföljning av risk, se inledning av denna not samt respektive enskilt riskavsnitt i denna not.

Handelsbanken Livs riskpolicy beskriver de risker bolaget är exponerat för, definierar styrelsens tolerans för dessa risker samt principer och regler för hur riskhantering ska ske. Principer för att identifiera, värdera, åtgärda och rapportera risker regleras också i policyn. Handelsbanken Livs placeringspolicy begränsar exponeringen mot finansiella risker och ger övergripande anvisningar om tillgångarnas förvaltning givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav. Vidare ger den anvisningar om hur styrning och kontroll av placeringarna ska utföras samt hur den totala risknivån i tillgångarna ska hanteras. Tillgångarna ska placeras på ett aktsamt sätt så att risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

Försäkringsrörelsens risker rapporteras till Handelsbanken Livs styrelse och VD, bankens styrelse och VD samt Handelsbanken Risk Control.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, aktiepriser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på bolagets placeringstillgångar och/eller dess åtaganden. Marknadsrisk uppstår främst i traditionell livförsäkring samt indirekt från fond- och depåförsäkringsavtal där försäkringstagarna står värdeförändringsrisken men där bankens provisionsintäkter påverkas av värdet på de förvaltade tillgångarna.

För en beskrivning av väsentliga marknadsrisker som uppstår i traditionell livförsäkring och riskförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K 34.

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår främst i traditionell livförsäkring. För beskrivning av kreditrisker som uppstår i traditionell livförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K34.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk uppstår främst i traditionell livförsäkring. För beskrivning av likviditetsrisker som uppstår i traditionell livförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K34.

Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från den försäkrade till Handelsbanken Liv. Försäkringsrisker uppstår främst i traditionell livförsäkring och riskförsäkringar. För en beskrivning av väsentliga försäkringsrisker som uppstår i traditionell livförsäkring och riskförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K34.

Externa kapitalkrav

Handelsbanken Liv tillämpar Solvens 2-regelverket, som är ett riskbaserat regelverk, för fastställande av kapitalbas och kapitalkrav i syfte att säkerställa att försäkringsbolaget har tillräckligt kapital för fullföljande av sina åtaganden mot dess försäkringstagare även under oförutsedda negativa händelser. Handelsbanken Liv tillämpar den av regelverket föreskrivna standardformeln för hela dess försäkringsbestånd. Kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav ska vid var gällande tid med god marginal överskrida 1. Per den 31 december 2024 uppgick solvenskapitalkravet till 12 849 mkr (11 559) och kapitalbasen till 28 431 mkr (26 174), vilket resulterade i en solvenskvot om 2,21 (2,26). Per den 31 december 2024 uppgick minimikapitalkravet till 3 212 mkr (2 890). Minst en gång per år gör Handelsbanken Liv en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att prognosticera det framtida kapitalbehovet utifrån givna scenarion och stresstester.

Hållbarhetsrisker

Risken för ekonomiska förluster eller skadat anseende på grund av faktorer relaterade till miljö och klimat, socialt ansvar inklusive mänskliga rättigheter och arbetsvillkor samt bolagsstyrningsfrågor.

Hållbarhetsrisker uppkommer genom påverkan på de traditionella riskslagen från hållbarhetsrelaterade riskfaktorer som (1) miljö och klimat inklusive fysisk klimatförändring, omställning till en hållbar ekonomi och biologisk mångfald, (2) socialt ansvar inklusive mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, jämställdhet och informationssäkerhet för persondata samt (3) bolagsstyrning inklusive bekämpning av korruption och mutor. Bankens hållbarhetsrisker uppkommer huvudsakligen indirekt genom bankens affärer som kreditgivning och investeringar.

Hållbarhetsriskstrategi

I Handelsbankens policy för hållbarhet fastslår styrelsen att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Handelsbanken och för att bibehålla förtroendet för banken. Genom att integrera hållbarhetsperspektivet i hela verksamheten säkerställs att koncernen bedriver en verk-

K2 forts.

samhet som är finansiellt sund, miljömässigt och socialt hållbar och som bidrar till en hållbar utveckling. Hållbarhetsrisker ska hanteras i linje med Handelsbankens allmänt låga risktolerans och följa risktoleransen för de riskslag där hållbarhetsrisker är en integrerad del av riskbedömningen.

Styrelsens policy ligger till grund för ett antal riktlinjer utfärdade av den verkställande direktören som närmare reglerar hur Handelsbankenkoncernen ska agera i relation till miljö- och klimatförändring, skog och lantbruk, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, vapen- och försvarsindustrin, tobaksindustrin, finansiell kriminalitet, leverantörsavtal, hantering av skatt samt säkerhet och dataskydd.

Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och hållbarhetsaspekter är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där fastslås att hållbarhetsrisker från miljö- och klimatmässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer ska vara en integrerad del av bedömningen av kreditrisken. Av kreditpolicyn framgår också att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik.

Handelsbanken ska möjliggöra och skapa förutsättningar för våra kunder att göra hållbara val genom bankens produkter, tjänster och rådgivning.

Organisation

Styrelsen och den verkställande direktören anger de grundläggande principerna och ramarna för koncernens hållbarhetsarbete. Det funktionella ansvaret för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen har den verkställande direktören delegerat till bankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) som ingår i bankens verkställande ledning. CSO leder en koncernövergripande specialistfunktion, Handelsbanken Sustainability, som samordnar hållbarhetsarbetet och stödjer verksamheten i att integrera hållbarhet i sin verksamhet samt i att identifiera väsentliga hållbarhetsrisker.

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Ansvaret för att identifiera och hantera relevanta hållbarhetsrisker är därför en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Koordinering av bankens enheter sker bland annat genom Handelsbankens hållbarhetsråd där bankens CSO är ordförande och där beslutsfattare från affärsverksamheten och centrala avdelningar deltar. Inom ramen för hållbarhetsrådets arbete identifieras och adresseras affärsmöjligheter samt hållbarhetsrisker och andra potentiella problemställningar proaktivt.

Olika typer av hållbarhetsrisker
Handelsbanken beaktar hållbarhetsrisker vid bedömningen av samtliga traditionella riskslag. Nedan följer en exemplifierande beskrivning av hur hållbarhetsrisker potentiellt skulle kunna påverka bankens verksamhet och kunder negativt. Sammantaget är bankens bedömning att hållbarhetsrisker har störst potentiell påverkan inom kreditrisker. Därför beskrivs hållbarhetsrisker i K2-noten endast under avsnittet om kreditrisker och inte under avsnitten för övriga riskslag.

- **Kreditrisk**

Hållbarhetsrelaterade risker och händelser kan, beroende på i vilken utsträckning de kan hanteras preventivt, resultera i att kundens finansiella ställning samt värdet på kreditens säkerhet försvagas. Fysiska klimatrisker kan orsaka skador på materiell egendom och omställningsrisk från nya regleringar kan medföra anpassningskostnader. Även brister hos bankens kunder i miljömässiga, sociala och legala avseenden kan föranleda ökade kreditrisker.

- **Likviditetsrisk**

En ökad grad av hållbarhetsrelaterade risker för bankens tillgångsmassa kan riskera försämra bankens finansieringsmöjlighet eller öka kostnaden för finansieringen. Återställanden efter akuta fysiska klimatriskhändelser eller andra typer av händelser kopplade till hållbarhetsfaktorer skulle kunna leda till osedvanligt stark utlåningstillväxt och därmed ökat finansieringsbehov för banken.

- **Marknadsrisk**

Större hållbarhetsrelaterade risker kan leda till en negativ värdeförändring på finansiella tillgångar som exempelvis aktier och obligationer i pensionssystemet. Bankens hantering av marknadsrisker kan påverkas av försämrad marknadslikviditet och ökad volatilitet på grund av osäkerhet om framtiden. På nationell nivå kan ränteläget och valutakursen påverkas av hur landet förväntas drabbas av exempelvis akuta och kroniska klimathändelser och bedömningen av landets vilja och förmåga att ställa om.

- **Operativa risker inklusive anseenderisk**

Operativa förluster kan uppkomma med anledning av händelser till följd av exempelvis bristande informationssäkerhet för persondata eller väderrelaterade störningar i verksamheten. Risken för försämrat anseende och försämrad kundnöjdhet kan öka om banken eller de kunder som finansieras brister ur ett hållbarhetsperspektiv. Ett sådant fall skulle kunna vara om banken upplevs göra sig skyldig till grönmålning i produkter och hållbarhetsmål.

- **Regelefterlevnadsrisk**

Bristande regelefterlevnad på hållbarhetsområdet kan leda till sanktioner eller förlust av anseende för banken.

Bankens CSO följer upp och rapporterar kvartalsvis till verkställande direktören och styrelsen om bankens övergripande hållbarhetsarbete. Minst halvårsvis avrapporteras koncernens risker inom hållbarhetsområdet även i den verkställande direktörens risk- och compliancekommitté.

Hantering av hållbarhetsrisker i Handelsbanken

Arbetet med att hantera hållbarhetsrisker följer bankens decentraliserade modell och det är bankens affärsverksamheter som bär det huvudsakliga ansvaret för att identifiera hållbarhetsrisker och att dessa hanteras inom ramen för etablerade riskhanteringsprocesser. Genom att inkludera hållbarhetsrisker i bankens förändringsprocess kan väsentliga hållbarhetsrisker förhindras att tillkomma och påverka banken negativt.

Vid kreditgivning är hållbarhetsaspekter, inklusive fysiska klimatrisker och omställningsrisker, en integrerad del i bankens underlag och beslutsprocess. I bedömningen ska kundens hållbarhetsarbete och de hållbarhetsrisker som kan tänkas vara förknippade med kundens verksamhet eller kreditens ändamål utvärderas, inklusive risken förknippad med kundens anseende. Under året har ytterligare stöd för informationsinhämtning och bedömning av hållbarhetsrisker introducerats. Föreligger osäkerhet eller tveksamhet hos någon av de som bereder eller beslutar om krediten avslås krediten, se sidorna 83–84 för en beskrivning av kreditprocessen.

En stor del av Handelsbankens utlåning är säkerställd med fastigheter. Fysisk klimatrisk kan orsaka skador och minska värdet på fastigheter, öka kostnaderna för reparationer och försäkringar eller minska inkomsten som genereras från fastigheter som används för uthyrning eller annan verksamhet. På liknande sätt

20250520031911

K2 forts.

kan omställningsrisk medföra anpassningskostnader för energieffektivisering eller minska fastighetens värde om investeringen uteblir. Genom att stödja kunderna med bland annat finansiering och rådgivning kan banken arbeta tillsammans med kunderna för att hantera klimatriskerna.

Bankens finansiella motståndskraft mot klimatrisker analyseras bland annat genom scenarioanalyser inklusive stresstester för exponeringar som är säkerställda med fastigheter. För fysiska klimatrisker har exponeringen mot främst översvämningsrisk från vattendrag och stigande havsnivåer undersökts. Analysen indikerar en begränsad exponering mot dessa risker. Det kan noteras en generellt högre risk för översvämning i Storbritannien än i övriga hemmamarknader. För omställningsrisk har den förändrade kreditrisken för bankens kunder undersökts med anledning av att EU-direktivet Energy Performance of Buildings Directive (EPBD) ställer krav på energieffektivisering av fastigheter. Analysen av regelverkets potentiella påverkan på säkerheternas värden visar på låg risk för kreditförluster. Vidare analyserar stresstester hur omställningen till en makroekonomi med nettonollutsläpp påverkar kreditrisken för bankens kunder. Även denna analys indikerar låga kreditförluster. För en utförligare beskrivning av scenarioanalyserna och deras resultat, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274–276 i hållbarhetsredovisningen. Ytterligare information om hållbarhetsrisker finns även i avsnittet ESG Prudential disclosures i bankens Pelare 3 rapport.

Ekonomiskt kapital

Handelsbankens modell för beräkning av ekonomiskt kapital fångar i ett mått koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Handelsbanken Risk Control har ansvaret för att bedriva en heltäckande bevakning av koncernens olika risker. Ett instrument i den bevakningen är bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). EC-modellen utgör även del i bankens bedömning av internt kapitalbehov som rapporteras kvartalsvis till styrelsen. Denna bedömning syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har tillräckligt med kapital i förhållande till koncernens samtliga risker. Koncernperspektivet innebär att det ekonomiska kapitalet även innefattar risker i försäkringsrörelsen och risker i bankens pensionsåtaganden.

Beräkningen av EC görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som speglar en acceptabel risknivå och önskad rating. Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,97% konfidensnivå, vilket fångar en för banken extremt ogynnsam händelse. EC utgör skillnaden mellan utfallet under ett genomsnittligt år – med positivt resultat och god värdeutveckling av bankens tillgångar – och utfallet vid 99,97% konfidensnivå.

I sammanräkningen av EC beaktas diversifieringseffekter mellan de olika riskslagen. Kapitalbehovet för samtliga risker är således lägre än summan av det ekonomiska kapitalet för varje individuell risk för sig, eftersom riskerna delvis är oberoende av varandra.

Det kapital och de andra finansiella resurser som utgör en buffert som kan absorbera negativa utfall benämns tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är Handelsbankens eget kapital med tillägg av andra finansiella värden i och utanför balansräkningen som är tillgängliga för att täcka förluster med ett års tidshorisont.

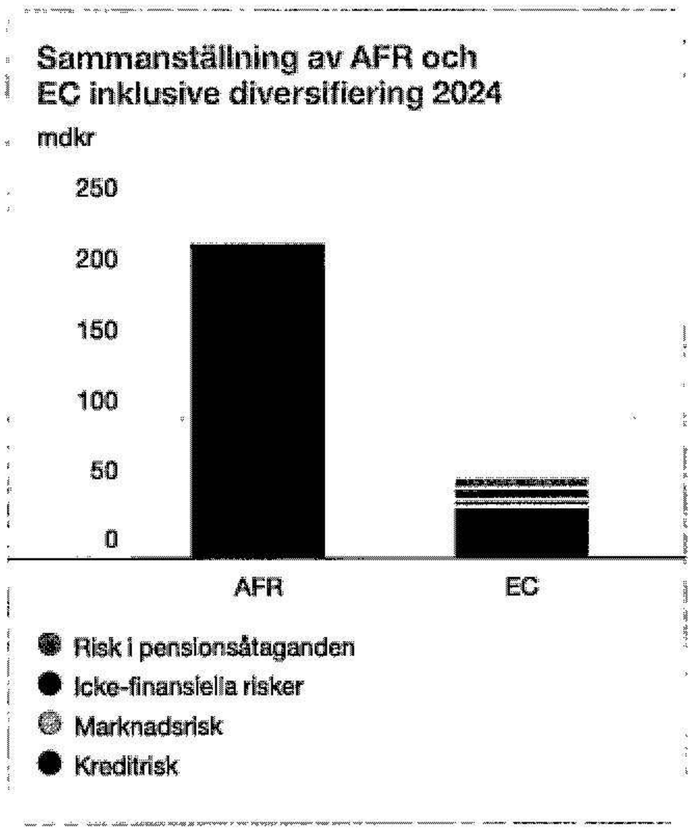
Koncernen arbetar med ett aktieägarperspektiv på risk- och kapitalsituationen. Genom modellen för ekonomiskt kapital erhålls en samlad bild av koncernen som ger förutsättningar för att optimera risk- och kapitalsituationen utifrån aktieägarens perspektiv. Utfallet från beräkningarna spelar en viktig roll i den interna styrningen av banken och när nya affärer eller strukturförändringar övervägs.

Kreditrisken är beräknad med hjälp av en simulering av utfall avseende fallissemang för koncernens samtliga motparter och exponeringar.

Marknadsriskerna består av risken i handelslagerklassificerade tillgångar, ränterisk i övrig verksamhet, marknadsrisker i försäkringsrörelsen och av risken i aktieinnehav i övrig verksamhet.

Risken i pensionsåtagandena består i huvudsak av risken för att de tillgångar som finns inom ramen för tryggandet av bankens förmånsbestämda pensioner ska minska samt att värdet på dessa åtaganden är räntekänsligt. Huvuddelen av pensionsutfästelserna finns i Sverige och tryggas där i en pensionsstiftelse och i en tjänstepensionsförening.

De övriga riskerna består av operativ risk, affärsrisk, fastighetsrisk och försäkringsrisk. Affärsrisken är relaterad till oväntade resultatförändringar inom respektive affärsområde. Dessa kan exempelvis uppstå på grund av att efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, med minskade volymer och pressade marginaler som följd. Fastighetsrisken fångar risken att de fastigheter som banken äger faller i värde.



EC uppgick vid årsskiftet till 58,9 mdkr (65,5), där kreditriskerna står för huvuddelen av den totala risken. Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC ska överstiga 120%. Kvoten var vid årsskiftet 383% (366), vilket visar att banken är väl kapitaliserad i förhållande till sina totala risker. Finansinspektionen har inom ramen för sin samlade kapitalbedömning av banken kommit till samma slutsats.

Den redovisade risk- och kapitalsituationen är en ögonblicksbild, även om det i riskberäkningarna ingår försiktighetsmarginaler för variationer i konjunkturen. För en slutlig bedömning av koncernens kapitalbehov måste också hänsyn tas till den stress- och scenarioanalys som genomförs inom ramen för bankens kapitalplanering.

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 måltal, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) samt stresstester. Bankens kapitalbehov rapporteras veckovis till CFO och VD 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 kapitalsituation, 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 kapitalsituationen ska kunna behållas på en tillfredsställande nivå i ett starkt negativt omvärldsscenario, utifrån både ett regleringsoch ett aktieägarperspektiv.

Kapitalplaneringen är uppdelad i ett kortsiktigt och ett medellångt till långsiktigt prognosarbete. Den del av kapitalplaneringen som utgörs av kortsiktiga prognoser på upp till två år är främst inriktad på att bedöma rådande resultatutveckling och utveckling av kapitalkravet. Prognosarbetet är nödvändigt för att löpande kunna anpassa kapitalbasens storlek och sammansättning.

Kapitalplanering görs genom en löpande analys av volym-, risk- och resultatutveckling samt genom bevakning av händelser som kan påverka kapitalbehov och kapitalmängd. Det kortsiktiga prognosarbetet omfattar alla delkomponenter som utgör koncernens kapitalbas, och kapitalbehovet inkluderar, förutom regleringsmässiga minimikrav och buffertar, även kapitalkravet enligt regelverkets Pelare 2 samt bruttosoliditetskravet och minimikravet på kapitalbas och kvalificerade 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 VD och vid behov till styrelsen. Analysen utgår från ett försiktigt grundscenario med beslutspunkter i närtid om hur den befintliga intjäningsförmågan klarar av att bära olika volymförändringar och andra effekter som väntas påverka kapitalsituationen. Den veckovisa rapporteringen innehåller även känslighetsanalyser utifrån olika marknadsfaktorer som kan komma att påverka grundprognosen.

Den del av kapitalplaneringen som utgörs av medellånga till långsiktiga prognoser syftar till att säkerställa dels att de lagstadgade kapitalkraven uppfylls, dels att koncernens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR) vid varje tidpunkt med marginal täcker alla risker beräknade enligt modellen för EC.

Även den långsiktiga prognosen innehåller en bedömning av utvecklingen av bankens samlade kapitalbehov över perioden: minimikraven, de kombinerade buffertkraven, Pelare 2-kravet, bruttosoliditetskravet samt MREL-kravet. Syftet är att prognostisera den förväntade utvecklingen och bedöma huruvida bankens motståndskraft är tillfredsställande i olika scenarier. Planeringsperioden är minst fem år och beaktar utvecklingen i hela koncernen.

Basen för den långsiktiga kapitalprognosen är ett grundscenario som ges av den förväntade utvecklingen under de kommande fem åren beträffande resultat, volymtillväxt, finansiella antaganden, som exempelvis kreditförluster, samt utveckling på aktie-, fastighets- och räntemarknaden. Grundscenariot ställs sedan mot utfallen i ett antal konjunktur- och krisscenarier. Stresscenarierna har fastställts efter analys av de historiska sambanden mellan olika makroekonomiska variablers påverkan på de finansiella marknaderna och har valts utifrån de scenarier som kan förväntas påverka Handelsbanken mest negativt. Rådande makroekonomiska miljö som är en kombination av geopolitiska risker, ett förhöjt ränteläge, en svag konsumtion, ett svalt företagsklimat och en försvagad svensk arbetsmarknad är faktorer som är inkluderade i bankens prognos och analyseras ur bankens perspektiv.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av 2024 till 18,8% (18,8). Kvoten mellan AFR och EC uppgick till 383% (366) 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 kapitalsituationen är stress- och scenarioanalyser av bankens situation både i det långa och i det korta perspektivet. De scenarier som används grundas i första hand på bankens interna risktolerans samt på krav som kommer direkt av regelverket eller andra myndighetskrav. Utöver den interna bedömningen av kapitalbehovet har Finansinspektionen kommunicerat att svenska bankers måltal, oaktat bankernas interna beräkningar, inte får understiga det av Finansinspektionen framräknade samlade bedömda kapitalbehovet. Banken har beaktat detta vid fastställandet av måltalen för den regleringsmässiga kapitaliseringen.

Styrelsen har beslutat att kärnprimärkapitalrelationen, som är det mest relevanta måttet för styrningen av banken enligt nuvarande regler, under normala förhållanden ska uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalkravet. Övriga kapitaldelar (primärkapitalrelation och total kapitalrelation) ska minst uppgå till 1 procentenhet högre värde än det samlade kapitalbehovet som Finansinspektionen har kommunicerat för dessa delar. Bruttosoliditetsgraden ska uppgå till minst 0,6 procentenheter över Finansinspektionens kapitalkrav. Vidare ska banken uppfylla samtliga övriga kapitalkrav från myndigheter. I tillägg har styrelsen beslutat att "utdelningsnivån ska inte leda till att kapitalrelationerna underskrider en nivå om en procentenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav".

Banken bedömer att Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick till 14,9%.

20250520003192

K3 Räntenetto

mkr	2024	2023
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	34 514	29 262
Utlåning till allmänheten	104 409	91 518
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	8 491	8 110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 362	2 076
Derivatinstrument	23 545	32 227
Övriga ränteintäkter	354	853
Summa	**173 675**	**164 046**
Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 550	-4 242
Summa ränteintäkter	**171 125**	**159 805**
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	*150 587*	*133 602*
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-3 362	-3 768
In- och upplåning från allmänheten	-42 684	-35 195
Emitterade värdepapper	-53 716	-45 983
Derivatinstrument	-25 760	-28 562
Efterställda skulder	-1 611	-1 615
Avgift insättningsgaranti	-236	-246
Övriga räntekostnader	-505	-513
Summa	**-127 874**	**-115 881**
Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	3 591	3 654
Summa räntekostnader	**-124 284**	**-112 227**
varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	*-115 886*	*-100 238*
Räntenetto	**46 841**	**47 578**

På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

K4 Provisionsnetto

mkr	2024	2023
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	449	420
Fonder	5 980	5 534
Depå och övrig kapitalförvaltning	1 171	997
Rådgivning	208	236
Försäkringar	776	673
Betalningar	2 879	2 811
Ut- och inlåning	1 017	1 156
Garantier	191	196
Övriga provisionsintäkter	582	536
Summa provisionsintäkter	**13 252**	**12 559**
Värdepapper	-318	-243
Betalningar	-1 077	-1 053
Övriga provisionskostnader	-131	-124
Summa provisionskostnader	**-1 526**	**-1 421**
Provisionsnetto	**11 726**	**11 139**

K4 forts.

Provisionsintäkter per segment 2024

mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	164	9	13	15	254	11	-17	449
Fonder	5 211	345	226	74		181	-57	5 980
Depå och övrig kapitalförvaltning	870	40	131	103	1	26		1 171
Rådgivning		50	1		179	8	-30	208
Försäkringar	756	1	19			1	-1	776
Betalningar	2 262	332	283	1		1		2 879
Ut- och inlåning	636	151	120	10	3	100	-3	1 017
Garantier	98	14	36	1		43	-1	191
Övriga provisionsintäkter	559	4	4	1	314	2	-302	582
Summa provisionsintäkter	**10 557**	**945**	**832**	**207**	**752**	**373**	**-413**	**13 252**

Provisionsintäkter per segment 2023

mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	154	5	11	11	244	15	-20	420
Fonder	4 747	336	231	92		193	-65	5 534
Depå och övrig kapitalförvaltning	725	42	110	95		26	-1	997
Rådgivning		50	1		184	2	-1	236
Försäkringar	670		3			1	-1	673
Betalningar	2 209	326	270	1		5		2 811
Ut- och inlåning	726	143	114	9	2	165	-2	1 156
Garantier	100	13	40	1		41	1	196
Övriga provisionsintäkter	521	4	4	1	292	1	-287	536
Summa provisionsintäkter	**9 853**	**919**	**784**	**209**	**721**	**450**	**-376**	**12 559**

Provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder. Intäkter från Courtage och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Intäkter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

Förvaltat kapital

mdkr	2024	2023
Fonder, exkl PPM och fondförsäkring	788	668
PPM	93	79
Fondförsäkring	227	204
avgår externa fonder	*-1*	*-2*
Summa fonder	**1 107**	**949**
Strukturerade produkter	3	3
Depåförsäkring	62	52
avgår bankens fonder och strukturerade produkter	*-35*	*-27*
Traditionell försäkring	6	6
avgår bankens fonder och strukturerade produkter	*-6*	*-6*
Diskretionärt och institutionellt kapital, exkl försäkring	398	349
avgår bankens fonder och strukturerade produkter	*-343*	*-298*
Summa förvaltat kapital, exkl värdepapper i depå	**1 192**	**1 028**
Värdepapper i depå, exkl fonder	810	712
Värdepapper i depå, exkl fonder, avseende Handelsbankens närstående stiftelser m m	36	35

20250520003193

K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2024	2023
Upplupet anskaffningsvärde	605	668
varav lån	*169*	*95*
varav räntebärande värdepapper		*0*
varav emitterade värdepapper	*435*	*573*
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-1
varav räntebärande värdepapper – förväntade kreditförluster	*0*	*0*
varav räntebärande värdepapper – omklassificerat från övrigt totalresultat	*0*	*-1*
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	-112	670
varav räntebärande värdepapper	*-112*	*670*
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	2 949	1 494
varav tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	*297*	*336*
Säkringsredovisning	-43	166
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	*-59*	*82*
varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar	*15*	*83*
Summa	**3 399**	**2 997**
Avgår avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	-297	-336
Nettoresultat av finansiella transaktioner	**3 103**	**2 661**

Den ackumulerade värdeförändring som beror på förändringar av kreditrisk från det första redovisningstillfället för finansiella tillgångar som klassificerats till verkligt värde över resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, uppgår till -5 mkr (113).

K6 Försäkringsnetto

mkr	2024	2023
Försäkringsintäkter	1 186	1 169
Kostnader för försäkringstjänster[1)]	-992	-958
Resultat från försäkringstjänster	**194**	**211**
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	-1	-10
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-67	-44
Försäkringsresultat	**126**	**157**
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	297	336
Försäkringsnetto	**422**	**493**

1) Anskaffningskostnader redovisas direkt i resultaträkningen och uppgår till -13 mkr (-13).

K7 Övriga intäkter

mkr	2024	2023
Hyresintäkter	16	14
Andra rörelseintäkter[1)]	193	311
Summa	**209**	**325**

1) Under 2024 intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till tidigare år, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 52 mkr. Under 2023 intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 141 mkr. I övrigt består andra rörelseintäkter av olika mindre poster respektive år.

K8 Personalkostnader

mkr	2024	2023
Löner och arvoden	-10 744	-9 532
Socialavgifter	-2 599	-2 343
Pensionskostnader[1)]	-1 701	-1 112
Avsättning till resultatandelssystem	-96	-83
Andra personalkostnader	-591	-572
Summa	**-15 731**	**-13 642**

1) Komponenterna i redovisade pensionskostnader framgår av tabellen Pensionskostnader.

Löner och arvoden

mkr	2024	2023
Ledande befattningshavare[1)]	-141	-158
Övriga	-10 603	-9 374
Summa	**-10 744**	**-9 532**

1) Ledande befattningshavare i moderbolaget samt vd:ar, vice vd:ar och styrelser i dotterbolag (i genomsnitt 51 personer).

Personalkostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Könsfördelning

	2024		2023	
%	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Ledande befattningshavare exkl styrelser	65	35	62	38
varav i moderbolaget	*56*	*44*	*53*	*47*
varav i dotterbolag	*71*	*29*	*68*	*32*
Styrelser	62	38	59	41
varav i moderbolaget	*54*	*46*	*46*	*54*
varav i dotterbolag	*64*	*36*	*62*	*38*

Medelantal anställda

	2024			2023		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	7 462	3 639	3 823	7 285	3 530	3 755
Storbritannien	3 095	1 717	1 378	2 923	1 632	1 291
Norge	1 056	557	499	888	460	428
Nederländerna	458	292	166	415	265	150
USA	53	30	23	53	30	23
Luxemburg	53	29	24	51	27	24
Polen	14	3	11	16	4	12
Övriga länder	33	14	19	52	23	29
Summa	**12 224**	**6 281**	**5 943**	**11 683**	**5 971**	**5 712**

Medelantal anställda hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Ersättningar[1)] över en miljon EUR

Antal personer	2024	2023
Lönesteg 1,0–1,5 m euro	5	1
Lönesteg 1,5–2,0 m euro	1	1
Summa	**6**	**2**

1) Inklusive intjänad pension och andra löneförmåner.

20250520031194

K8 forts.

Ersättningar[1] till risktagare[2], segment

	2024		2023	
mkr	Ersättning	Antal personer	Ersättning	Antal personer
Handelsbanken Sverige	441	288	440	295
Handelsbanken Storbritannien	413	187	391	192
Handelsbanken Norge	120	53	111	55
Handelsbanken Nederländerna	88	45	87	46
Handelsbanken Markets	69	17	104	24
Övrigt	386	119	306	119
Avvecklad verksamhet[3]	142	38	101	37
Summa	**1 659**	**747**	**1 540**	**768**

1) Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet.
2) Anställda vars arbetsuppgifter i tjänsten väsentligt kan påverka bankens riskprofil enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 923/2021. Risktagare eller annan särskilt reglerad personal med rörlig ersättning kan finnas i dotterbolag vars ersättningspolicy följer annan EU-förordning eller av Finansinspektionen publicerad föreskrift.
3) Avvecklad verksamhet i Finland.

Ersättningar[1] till risktagare[2]

	2024		2023	
	Verkställande ledning[3]	Övriga risktagare	Verkställande ledning[3]	Övriga risktagare
Intjänade fasta ersättningar, mkr	87	1 510	122	1 393
Intjänade prestationsbaserade rörliga ersättningar, mkr				
Intjänade övriga rörliga ersättningar, mkr	0	62	0	25
Summa	**87**	**1 572**	**122**	**1 418**
Antal personer som enbart fått fast ersättning		25	1	23
Antal personer som har möjlighet att få både fast och prestationsbaserad ersättning				
Antal personer med både fast och rörlig ersättning	10	712	15	729
Summa antal personer	**10**	**737**	**16**	**752**
Garanterade kostnadsförda rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr				
Utfästa garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr				

1) Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet. Prestationsbaserade rörliga ersättningar tilldelas på individuell nivå under räkenskapsåret efter intjäningen och betalas ut eller skjuts upp i enlighet med bankens policy för rörliga ersättningar. Under 2024 har inga anställda, identifierade som risktagare på grund av sina arbetsuppgifter, tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning. Utöver ovan har för 2024 en anställd identifierats som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, med en ersättning uppgående till 4,9 mkr. Eventuell tilldelning av prestationsbaserad rörlig ersättning avseende intjänandeår 2024 kommer ske under våren 2025. För 2023 identifierades en anställd som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, och har tilldelats prestationsbaserad rörlig ersättning om totalt 0,9 mkr varav 0,4 mkr har utbetalats 2024. All prestationsbaserad rörlig ersättning betalas ut kontant eller i finansiella instrument. Beloppen redovisas exklusive sociala avgifter. Förfoganderätten över uppskjutna ersättningar övergår till den anställde vid utbetalningstillfället. Övrig rörlig ersättning avser utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen och utfästa avgångsvederlag. Utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen uppgår till 12 mkr (21). Beloppet är exklusive sociala avgifter. Totalt utfästa avgångsvederlag under året uppgår till 50 mkr (4) varav det enskilt högsta uppgår till 7,2 mkr (1,4). Under året har avgångsvederlag till 13 (6) risktagare betalats ut med 28 mkr (11). Garanterad rörlig ersättning förekommer inte.
2) Anställda vars arbetsuppgifter i tjänsten väsentligt kan påverka bankens riskprofil enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 923/2021. Risktagare eller annan särskilt reglerad personal med rörlig ersättning kan finnas i dotterbolag vars ersättningspolicy följer annan EU-förordning eller av Finansinspektionen publicerad föreskrift.
3) Enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1.

Ersättningar till anställda

Information om ersättningsprinciper till samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen beskrivs närmare i bolagsstyrningsrapporten på sidan 49–50.

Enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2011:1 och enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013 samt (EU) 923/2021 ska banker identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Handelsbanken har identifierat 748 (769) medarbetare med sådana arbetsuppgifter och benämner dem risktagare. I tabellerna ovan redogörs för Handelsbankenkoncernens ersättningar till dessa risktagare enligt upplysningskrav i ovan nämnda regelverk. Under 2024 har Handelsbankenkoncernen inga anställda, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, som har tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning.

Handelsbanken har för räkenskapsåret 2024 gjort en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 96 mkr (83).

Resultatandelssystemet Oktogonen
Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmått kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfyllda och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker i huvudsak kontant till medarbetaren alternativt till ett pensionssparande, sparplan eller som en kombination.

Aktierelaterade ersättningar
Samtliga anställda i Handelsbanken plc omfattas av ett program för aktierelaterad ersättning Share Incentive Plan (SIP), vilken följer lagstiftningen i Storbritannien. Ersättningen regleras med aktier i moderbolaget Handelsbanken AB. En SIP erfordrar att en brittisk stiftelse används för att hantera programmet för den aktierelaterade ersättningen för företagets räkning. En stiftelse har därför etablerats och stiftelsen administreras av en förvaltare. Stiftelsen förvärvar och allokerar aktier till de anställda samt innehar de tilldelade aktierna för de anställdas räkning. De anställda måste behålla sina tilldelade aktier i stiftelsen i minst fem år, annars kan det uppstå skattemässiga konsekvenser för de anställda. Utdelning som erhålls under perioden som aktierna kvarstår i stiftelsen tillfaller de anställda.

Förutsättningarna för avsättning till SIP och intjänandevillkoren är desamma som för avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen. Intjänandeperioden är således föregående räkenskapsår. Se avsnitt Ersättningsprinciper i Handelsbanken. Styrelsen i Handelsbanken plc fattar beslut om den slutliga avsättningen till incitamentsprogrammet SIP.

Under verksamhetsåret 2024 har aktierelaterade ersättningar om 54,7 mkr (78,6) kostnadsförts avseende intjänandeåret 2023, vilka

K8 forts.

Ersättning till verkställande direktör, vice verkställande direktör och verkställande ledning

	Fast ersättning				Rörlig ersättning		Pensionskostnader Förmåns- och premiebestämda planer		Fast och rörlig ersättning inklusive pensionskostnader		Andel fast ersättning/ total ersättning	
	Grundlön		Förmåner									
mkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Verkställande direktör												
Michael Green[1]	14,0		0,1		0,0		4,9		19,0		100%	
Carina Åkerström[2]		14,5		0,6		0,0		5,1		20,2		100%
Vice verkställande direktör												
Carl Cederschiöld[3]	8,4	7,8	0,2	0,2	0,0	0,0	2,3	2,0	10,9	10,0	100%	100%
Per Beckman[4]	9,6	7,5	0,3	0,3	0,0	0,0	3,4	2,3	13,3	10,1	100%	100%
Övrig verkställande ledning[5]	**34,5**	**61,4**	**2,2**	**4,9**	**0,1**	**0,3**	**7,8**	**14,1**	**44,6**	**80,7**	**100%**	**100%**
Genomsnittligt antal personer; vd, vvd, verkställande ledning	10	15										
Antal personer per december; vd, vvd, verkställande ledning	9	15										

Pensionskostnaden avser pensionsintjäning i förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med IAS19 alternativt betald premie för premiebestämda pensionsplaner. Intjänad förmånsbestämd pension är oantastbar och tryggas i bankens pensionsstiftelse eller försäkras i bankens pensionskassa. Vid avgång ur tjänst före pensionsålder erhålls fribrev på intjänad förmåns- och/eller premiebestämd pension. Utbetalning av rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen har gjorts 2024. Före lokal skatt och socialavgifter uppgick beloppet till 20 499 kronor (34 194) per anställd.

1) Tillträdde som verkställande direktör 2024-01-01. Premiebestämd pension om 35% av lönen under tiden som verkställande direktör. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.
2) Avgick som verkställande direktör 2023-12-31. Premiebestämd pension om 35% av lönen under tiden som verkställande direktör. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.
3) Förmånsbestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till 30% av lönen över 30 inkomstbasbelopp. Den förmånsbestämda pensionen är fullt intjänad vid 65 år.
4) Premiebestämd pension om 35% av lönen från och med 18 oktober 2023, dessförinnan 30%. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är fullt intjänad och lagd i fribrev.
5) Övriga ledande befattningshavare, anställda i banken, erhåller en förmånsbestämd eller en premiebestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till som mest 35% av lönen överstigande lönetak i kollektivavtal. Den förmånsbestämda pensionen är fullt intjänad vid 65 år. Belopp för grundlön och pension anges före eventuell löneväxling. Bland övrig verkställande ledning har två anställda växlat 1,6 mkr från lön till pension.

redovisats som en ökning av det egna kapitalet. Bankens kostnad för den aktierelaterade ersättningen kan därefter inte förändras. Ersättningarna har reglerats genom att stiftelsen förvärvat 531 263 aktier (891 271) i Handelsbanken AB på marknaden till ett genomsnittligt marknadspris om 100,3 kr per aktie (91,8), vilka tilldelats de anställda. I koncernen utgör dessa förvärv säkringar av aktierelaterad ersättning, vilka har minskat det egna kapitalet. Se Förändring i eget kapital.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktör samt övriga medlemmar i verkställande ledningen, se även bolagsstyrningsrapporten sidorna 54–57. Ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget följer av årsstämman 2024 fastställda ersättningsriktlinjer, se även sidan 51.

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

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

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

Styrelseledamöter som är anställda i banken eller bankens dotterbolag erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensionsförmåner utgår på grund av styrelseuppdraget. Information om arvode till styrelseledamöter i moderbolaget finns på sidorna 54–57 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, 21 personer (20), vilka inte är anställda i banken eller dess dotterbolag uppgår till 15,9 mkr (17,9).

Verkställande direktörer[1] och vice verkställande direktörer i dotterbolag, 13 personer (15), har år 2024 erhållit fasta löner efter växling till pension om 45,6 mkr (48,3). Övriga löneförmåner utgör 7,7 mkr (6,2) och pensionskostnaden uppgick till 6,4 mkr (6,0). Före växling till pension uppgick pensionskostnaden till 4,9 mkr (4,6), vilket motsvarar 10,4% (9,2) av lönen. Rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen uppgick till 0,2 mkr (0,4).

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

1) Verkställande direktören i Handelsbanken plc ingick även i koncernledningen till och med 31 mars 2024.

20230520003195

K8 **forts.**

Pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare

Pensionsförpliktelsen[1] för verkställande direktören, Michael Green, intjänad före tillträdet som verkställande direktör och nu lagd i så kallat fribrev uppgick till 64,5 mkr per den 31 december 2024. Pensionsförpliktelsen för vice verkställande direktören, Per Beckman, uppgick till 109,8 mkr (105,7) per den 31 december 2024, för vice verkställande direktören Carl Cederschiöld uppgick pensionsförpliktelsen till 10,8 mkr (10,0) per den 31 december 2024 och för övriga ledande befattningshavare i moderbolaget, 6 personer (12), till 54,1 mkr (121,2).

Pensionsförpliktelserna i Handelsbankenkoncernen för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare uppgick till 2 667 mkr (2 649) per den 31 december 2024 varav pensionsförpliktelserna för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick till 2 466 mkr (2 458) per den 31 december 2024. Antal personer som omfattas av dessa förpliktelser är i koncernen 82 (87), varav 66 är pensionärer (65). Motsvarande antal för moderbolaget är 66 (71), varav 57 är pensionärer (56).

Krediter till och inlåning från ledande befattningshavare

Krediter till ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick per den 31 december 2024 till 1,7 mkr (16,3) i moderbolaget och till 121,4 mkr (123,5) i dotterbolagen. Inlåning till moderbolaget från dessa personer uppgick till 537,7 mkr (474,2). Bankens ränteintäkter från dessa personer för krediter i moderbolaget uppgick för 2024 till 0,0 mkr (0,1) och i dotterbolagen till 4,0 mkr (3,3). Erlagd ränta till dessa personer för inlåning i moderbolaget uppgick till 24,5 mkr (18,9).

Krediter till ledande befattningshavare i dotterbolagen uppgick per den 31 december 2024 i Handelsbankenkoncernen till 142,8 mkr (112,7).

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 förpliktelsen beror på finansiella och demografiska antaganden vilka kan ändras mellan åren.

Pensioner

Pensionsförpliktelser, netto

mkr	2024	2023
Pensionsförpliktelser	31 683	31 097
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	44 785	42 796
Pensionsnetto	**13 102**	**11 699**

Utöver pensionsförpliktelserna och förvaltningstillgångarna i tabellen ovan finns inom Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avsättningar som gjorts under åren 1989-2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I den ingår förvaltningstillgångar vars marknadsvärde uppgår till 6 666 mkr (7 355). SKP:n medför en utfästelse för banken uppgående till samma belopp som förvaltningstillgångarna.

En del av denna utfästelse, 5 150 mkr (5 651), är villkorad.

Pensionskostnader

mkr	2024	2023
Pensioner intjänade under året[1]	-510	-398
Pensioner intjänade under tidigare år		1
Ränta på pensionsförpliktelserna	-1 099	-1 111
Ränta på förvaltningstillgångar	1 535	1 678
Pensionskostnader, förmånsbestämda planer	**-74**	**170**
Pensionskostnader, premiebestämda planer[2]	-1 236	-957
Socialavgifter, premiebestämda planer[2]	-391	-325
Summa pensionskostnader	**-1 701**	**-1 112**

1) Utöver beräknad service cost ingår engångsposter hänförliga till bankens omställningsarbete.

2) Pensionskostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not 14.

K8 forts.

Pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Ingående balans	31 097	26 419
Pensioner intjänade under året	476	433
Pensioner intjänade under tidigare år		-1
Ränta på pensionsförpliktelserna	1 099	1 111
Betalda förmåner	-1 335	-1 248
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	191	4 355
Valutaeffekt	155	28
Utgående balans[1)]	**31 683**	**31 097**

1) I utgående balans per den 31 december 2024 har värdesäkring enligt inflationsantagande medräknats för den svenska pensionsförpliktelsen. I utgående balans per den 31 december 2023 har 2024 års värdesäkring om 6,48% medräknats för den svenska pensionsförpliktelsen. Effekten av att inkludera beslutad värdesäkring ökade pensionsskulden med 938 mkr per den 31 december 2023.

Förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Ingående balans	42 796	39 294
Ränta på förvaltningstillgångar	1 535	1 678
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	1 005	924
Ersättning till arbetsgivaren	-842	-786
Utbetalda medel direkt till anställd	-417	-399
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	535	2 129
Valutaeffekt	173	-44
Utgående balans	**44 785**	**42 796**

Avkastning på förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Ränta på förvaltningstillgångar	1 535	1 678
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	535	2 129
Verklig avkastning	**2 070**	**3 807**

Fördelning av förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Noterade aktier och fondandelar[1)]	36 271	32 860
Icke-noterade aktier och andelar	1	2 179
Noterade räntebärande värdepapper	7 178	6 991
Övriga förvaltningstillgångar	1 335	766
Summa	**44 785**	**42 796**

1) Fondandelarna uppgår till 27 068 mkr (24 568) varav räntefonder 20 387 mkr (18 797).

I förvaltningstillgångarna ingår varken aktier eller obligationer utgivna av Svenska Handelsbanken AB (publ) på balansdagen.

Aktuariella vinster (-)/förluster (+), pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Ändringar i demografiska antaganden	98	6
Ändringar i finansiella antaganden	-698	2 842
Erfarenhetsbaserade justeringar	791	1 507
Summa	**191**	**4 355**

20250320031905

K8 forts.

Framtida kassaflöden

mkr	Utfall 2024	Prognos 2025
Betalda förmåner	-1 335	-1 218
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	1 005	1 200

Förmånsbestämd pension intjänas huvudsakligen av anställda i Sverige. Av den totala pensionsförpliktelsen avser 29 724 mkr (29 053) den svenska planen och 1 902 mkr (1 986) den för nyintjäning stängda planen i Storbritannien. Därutöver finns förmånsbestämda planer av mindre omfattning kvar i Norge. Dessa är med hänsyn till sin storlek oväsentliga och redogörs därför inte för närmare.

Av de totala förvaltningstillgångarna avser 42 708 mkr (40 721) den svenska planen och 2 077 mkr (2 075) den stängda planen i Storbritannien.

I Sverige utgår ålderspension från och med 65 års ålder enligt pensionsavtal mellan BAO och Finansförbundet/SACO-förbunden med 10% av årslönen, upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel i inkomstbasbeloppsintervall 7,5–20 utgår ålderspension med 65% och i inkomstbasbeloppsintervall 20–30 med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

Från och med den 1 mars 2020, tjänar alla nyanställda och anställda som då var yngre än 25 år in pension i en premiebestämd pensionsplan. Anställda före den 1 mars 2020 påverkas inte utan är fortsatt medlemmar i den förmånsbestämda pensionsplanen.

Pensionsplanerna är externt fonderade, där förvaltningstillgångarna innehas av pensionskassa, stiftelser eller liknande juridiska personer. Dessa verksamheter regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilka även reglerar förhållandet mellan koncernen och förvaltaren (eller motsvarande) av förvaltningstillgångar, samt sätter ramar för hur förvaltningstillgångar får placeras. I Sverige är det främst tryggandelagen och lagen om tjänstepensionsföretag som är tillämplig. I Storbritannien tillämpas nationell lagstiftning avseende pension och skatt.

Väsentliga antaganden

	Sverige		Storbritannien	
	2024	2023	2024	2023
Diskonteringsränta, %	3,6	3,5	5,4	4,5
Förväntad löneökning, %	3,5	3,5		
Pensionsuppräkning, %	2,0	2,0	3,0	3,0
Inkomstbasbelopp, %	3,0	3,0		
Inflation, %	2,0	2,0	3,1	3,0
Personalomsättning, %	4,5	5,0		
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	22,8	22,8	24,0	24,0
Genomsnittlig duration (Macaulay), år	14,6	14,8	13,0	14,0

Antaganden om framtida löneökningar, inflation m fl bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen och är förenade med osäkerhet i uppskattningarna. Antaganden är satta för att på lång sikt återspegla de ekonomiska utsikterna samt för att vara sinsemellan konsistenta. Beräkningen av pensionsförpliktelserna för anställda i Sverige bygger på DUS23 som är på marknaden vedertagna antaganden om livslängd baserade på statistik framtagen av Svensk Försäkring.

Känslighetsanalys

		Påverkan på pensionsförpliktelsen, mkr			
		Ökad pensionsförpliktelse		Minskad pensionsförpliktelse	
	Ändring i antagande	2024	2023	2024	2023
Diskonteringsränta, %	0,5	2 480	2 480	-2 206	-2 202
Förväntad löneökning, %	1,0	972	954	-824	-791
Pensionsuppräkning, %	0,5	1 574	1 552	-1 466	-1 444
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	1,0	1 006	985	-1 010	-988

Känslighetsanalysen ovan baseras på att ett antagande förändras och övriga antaganden är konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i vissa antaganden kan vara korrelerade. Vid beräkningen av känsligheten i 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 12). Jämfört med årsredovisningen 2023 har det inte skett några förändringar i de metoder som använts vid upprättandet av känslighetsanalysen.

Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner är banken exponerad för ett antal risker. De viktigaste riskerna beskrivs nedan:

Tillgångsvolatilitet: Pensionsförpliktelsen beräknas med hjälp av en diskonteringsränta som baseras på företagsobligationer. Om förvaltningstillgångar genererar sämre avkastning än diskonteringsräntan är risken för att underskott uppstår låg eftersom förvaltningstillgångarna har ett övervärde. I förvaltningstillgångarna ingår aktier och aktiefonder, vilka förväntas ge högre avkastning än företagsobligationer på lång sikt, samtidigt som de ger högre volatilitet och risk på kort sikt. Med anledning av 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 förvaltningstillgångarna kommer att öka.

Inflationsrisk: Pensionsförpliktelserna är kopplade till inflationen. Högre inflation kommer att leda till att pensionsförpliktelsen ökar. Värderingen av förvaltningstillgångarna påverkas inte direkt av inflationen i någon väsentlig utsträckning. Om inflationen ökar så kommer det sannolikt att leda till ett ökat underskott i pensionsplanerna.

Förväntad livslängd: Syftet med pensionsplanerna är att generera pension som sträcker sig över de anställdas livstid. Detta innebär att om den förväntade livslängden ökar så kommer pensionsförpliktelsen att öka.

Matchning av tillgångar och skulder: Placering av tillgångar utgår ifrån utfästelsernas sammansättning och förväntade utveckling. Den övergripande målsättningen är att placeringstillgångarnas avkastning på medellång och lång sikt minst ska motsvara pensionsförpliktelsens utveckling. En andel av tillgångarna har investerats i aktier, men investeringar har även gjorts i räntebärande instrument och likvida medel. En betydande andel aktier anses lämplig för att hantera planerna effektivt.

Fondering: Lägsta fonderingskrav skiljer sig åt mellan planer, men där sådana krav är baserade på kollektivavtal eller internt fastställd policy så är fonderingskravet normalt att pensionsförpliktelsen värderad till lokala krav ska täckas fullt ut. Fonderingsnivån övervakas löpande. Banken anser att den nuvarande avgiftsnivån är lämplig.

K9 Övriga kostnader

mkr	2024	2023
Fastigheter och lokaler	-708	-686
IT-relaterade kostnader	-3 374	-3 379
Kommunikation	-263	-284
Resor och marknadsföring	-282	-299
Köpta tjänster	-2 052	-2 355
Materialanskaffning	-146	-188
Andra kostnader	-648	-605
Summa	**-7 474**	**-7 796**

Ersättning till revisorer och revisionsbolag[1)]

	PricewaterhouseCoopers AB		Deloitte AB	
mkr	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdraget	-39	-40	-8	-8
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-5	-5	-2	-2
Skatterådgivning				
Övriga tjänster	-3	-1		

1) Beloppen i tabellen är exklusive moms.

K10 Kreditförluster

mkr	2024	2023
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-377	-328
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	111	209
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	**-266**	**-119**
Årets nettoreservering Steg 2	485	-112
Årets nettoreservering Steg 1	218	39
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	**703**	**-72**
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	**438**	**-192**
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	1	8
Årets nettoreservering Steg 2	111	-39
Årets nettoreservering Steg 1	54	8
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	**166**	**-23**
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster[1)]	-290	-260
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	213	185
Summa bortskrivningar	**-77**	**-75**
Återvinningar	74	149
Kreditförluster, netto	**601**	**-141**
varav utlåning till allmänheten	*435*	*-120*

1) Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 114 mkr (99) av efterbevakning.

K10 forts.

mkr	2024	2023
1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen	**-264**	**-111**
Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:		
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	179	206
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2[1)]	9	2
Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	-60	-483
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	138	49
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	139	112
Avgår avvecklad verksamhet	8	-7
Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	**413**	**-121**
Expertbaserad reservering		
Expertbaserad reservering	-149	-617
Avgår till avvecklad verksamhet	0	13
Expertbaserad reservering i kvarvarande verksamhet	-149	-604
Expertbaserade kreditförluster Steg 1 och Steg 2 (förändring i reservering jämfört med föregående år)	**455**	**17**
2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen	**868**	**-104**
3) Bortskrivningar	**-77**	**-75**
4) Återvinningar	**74**	**149**
Kreditförluster, netto (1+2+3+4)	**601**	**-141**

1) Expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Reserveringsbehovet har minskat under 2024. Ett flertal faktorer har bidragit till minskningen av modellberäknad reserv, där de viktigaste är effekten av förändringen i värdena på de framåtblickande makroekonomiska riskfaktorerna samt minskade exponeringar. Detta motverkas i viss mån av negativ ratingmigration i kundstocken. Utöver detta har ett antal mindre faktorer sammantaget bidragit till minskningen av reserveringsbehovet under året.

Banken har under året tillämpat en expertbaserad reservering baserad på ökade kreditrisker kopplade till osäkerheter som ej bedöms fullt ut fångas av bankens riskmodeller. Dessa osäkerhetsfaktorer är främst kopplade till makroekonomiska förutsättningar och potentiell betydande förändring i efterfrågebilden. Med anledning av utmaningarna att vid utgången av året uppskatta hur ovan nämnda osäkerhetsfaktorer påverkar kreditrisken på individuell företagsnivå har banken analyserat behovet av en expertbaserad stress på branscher med risk för extra känslighet och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov om 149 mkr (604) i kvarvarande verksamhet och 149 mkr (617) inklusive avvecklad verksamhet.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.

20250520003197

K10 forts.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2024

	Brutto			Reserver		
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	530 003					
Övrig utlåning till centralbanker	12 547					
Utlåning till övriga kreditinstitut	18 872	55		-1	-3	
Utlåning till allmänheten	2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 259			-2		
Summa	**2 863 270**	**76 635**	**8 525**	**-213**	**-331**	**-1 071**
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	292 278	6 282	159	-39	-90	-26
varav ansvarsförbindelser	*54 384*	*1 315*	*55*	*-6*	*-12*	*-26*
varav åtaganden	*237 894*	*4 967*	*104*	*-33*	*-78*	*0*
Summa	**292 278**	**6 282**	**159**	**-39**	**-90**	**-26**

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023

	Brutto			Reserver		
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	476 162					
Övrig utlåning till centralbanker	32 145					
Utlåning till övriga kreditinstitut	19 289	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 709			-2		
Summa	**2 833 004**	**136 859**	**7 064**	**-430**	**-820**	**-1 150**
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	284 693	11 262	164	-94	-203	-42
varav ansvarsförbindelser	*56 464*	*1 596*	*60*	*-11*	*-40*	*-22*
varav åtaganden	*228 229*	*9 666*	*104*	*-83*	*-163*	*-20*
Summa	**284 693**	**11 262**	**164**	**-94**	**-203**	**-42**

1) Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 6 016 mkr (4 781).

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

Nyckeltal kreditförluster, %

Utlåning till allmänheten	2024	2023
Kreditförlustnivå ack	-0,02	0,01
Total reserveringsgrad	0,07	0,10
Reserveringsgrad Steg 1	0,01	0,02
Reserveringsgrad Steg 2	0,43	0,60
Reserveringsgrad Steg 3	12,56	16,28
Andel utlåning i Steg 3	0,31	0,24

20250520031198

K10 forts.

Förändringsanalyser

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-430	-820	-1 150	-2 400	-480	-723	-1 257	-2 459
Bortbokningar	63	114	125	303	37	89	211	337
Bortskrivningar	0	1	263	264	0	1	213	214
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-38	297	-68	191	-219	140	-96	-175
Förändringar i modell/riskparametrar					-32	-16		-48
Valutaeffekt m m	-7	-15	-9	-32	2	2	1	5
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-17	-8	-7	-33	-34	-33	-8	-75
Förflyttning till Steg 1	-27	63	1	37	-40	56	1	17
Förflyttning till Steg 2	49	-150	4	-96	169	-503	6	-328
Förflyttning till Steg 3	192	188	-229	151	167	166	-221	111
Reserv vid årets utgång	**-213**	**-331**	**-1 071**	**-1 614**	**-430**	**-820**	**-1 150**	**-2 400**

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-426	-819	-1 150	-2 395	-475	-722	-1 257	-2 454
Bortbokningar	63	114	125	302	36	89	211	337
Bortskrivningar	0	1	263	264	0	1	213	214
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-37	294	-68	189	-219	140	-96	-176
Förändringar i modell/riskparametrar					-32	-16		-48
Valutaeffekt m m	-7	-15	-9	-32	2	2	1	5
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-17	-8	-7	-32	-34	-33	-8	-75
Förflyttning till Steg 1	-27	63	1	37	-40	56	1	17
Förflyttning till Steg 2	49	-145	4	-93	169	-502	6	-326
Förflyttning till Steg 3	192	188	-229	151	167	166	-221	111
Reserv vid årets utgång	**-210**	**-328**	**-1 071**	**-1 608**	**-426**	**-819**	**-1 150**	**-2 395**

Reserver för förväntade kreditförluster i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-94	-203	-42	-340	-103	-169	-82	-353
Bortbokningar	17	21		38	17	28		44
Bortskrivningar								
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	43	107	17	167	8	19	39	65
Förändringar i modell/riskparametrar					-6	-6		-13
Valutaeffekt m m	1	-1		1	1	1		2
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-10	-3		-13	-13	-7		-20
Förflyttning till Steg 1	-2	7		5	-8	9		2
Förflyttning till Steg 2	4	-25		-21	8	-82		-74
Förflyttning till Steg 3	2	6		8	3	4		7
Reserv vid årets utgång	**-39**	**-90**	**-26**	**-155**	**-94**	**-203**	**-42**	**-340**

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt m m beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.

K10 forts.

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 833 004	136 859	7 064	2 976 927	2 902 686	91 350	5 716	2 999 751
Bortbokningar	-199 493	-17 154	-1 596	-218 243	-502 323	-11 577	-1 035	-514 935
Bortskrivningar	-22	-6	-318	-346	-15	-4	-275	-294
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-47 420	-2 860	-321	-50 600	-6 008	-8 429	-558	-14 995
Valutaeffekt m m	41 365	2 008	135	43 508	-13 018	-453	4	-13 467
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	193 925	3 187	72	197 184	513 644	7 138	84	520 866
Förflyttning till Steg 1	99 595	-99 432	-164		80 202	-80 136	-66	
Förflyttning till Steg 2	-55 756	56 648	-892		-140 432	140 793	-361	
Förflyttning till Steg 3	-1 929	-2 615	4 544		-1 731	-1 823	3 554	
Volym vid årets utgång	**2 863 270**	**76 635**	**8 525**	**2 948 430**	**2 833 004**	**136 859**	**7 064**	**2 976 927**

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 292 700	136 848	7 064	2 436 612	2 374 713	91 349	5 716	2 471 778
Bortbokningar	-194 324	-17 154	-1 596	-213 075	-149 007	-11 317	-1 035	-161 359
Bortskrivningar	-22	-6	-318	-346	-15	-4	-275	-294
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-37 281	-557	-321	-38 159	-12 871	-9 463	-558	-22 892
Valutaeffekt m m	-7 484	2 008	135	-5 341	-14 823	-394	4	-15 213
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	190 744	3 187	72	194 004	157 370	7 138	84	164 592
Förflyttning till Steg 1	99 590	-99 426	-164		79 336	-79 270	-66	
Förflyttning till Steg 2	-53 404	54 297	-892		-140 272	140 632	-361	
Förflyttning till Steg 3	-1 929	-2 615	4 544		-1 731	-1 823	3 554	
Volym vid årets utgång	**2 288 590**	**76 580**	**8 525**	**2 373 695**	**2 292 700**	**136 848**	**7 064**	**2 436 612**

Poster i balansräkningen i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	284 693	11 262	164	296 119	314 586	12 533	274	327 393
Bortbokningar	-43 837	-1 717	-24	-45 579	-48 128	-3 188	-138	-51 453
Bortskrivningar	-1	0	1	0				
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	37 596	-1 931	-62	35 602	-24 479	2 095	-45	-22 428
Valutaeffekt m m	-45 203	52	3	-45 148	-3 010	-59	-1	-3 070
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	57 369	355	0	57 724	43 406	2 270	2	45 678
Förflyttning till Steg 1	5 855	-5 851	-3		10 321	-10 319	-2	
Förflyttning till Steg 2	-4 164	4 174	-11		-7 962	7 971	-9	
Förflyttning till Steg 3	-29	-62	90		-41	-42	83	
Volym vid årets utgång	**292 278**	**6 282**	**159**	**298 719**	**284 693**	**11 262**	**164**	**296 119**

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

20250520003199

K10 forts.

Känslighetsanalyser

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makroscenarier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). För exponeringar i Storbritannien har även ett fjärde, kraftigare negativt scenario applicerats från och med 2022. Sannolikhetsviktningen för kraftigt negativt/negativt/neutralt/positivt scenario för Storbritannien är 15%/20%/60%/5% (15/20/60/5). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2024.

	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
Makroekonomiska riskfaktorer	**2025**	**2026**	**2027**	**2025**	**2026**	**2027**	**2025**	**2026**	**2027**
BNP-tillväxt									
Sverige	-2,75	0,80	2,81	2,11	2,71	2,16	3,85	3,60	1,96
Storbritannien	-3,58	-0,47	2,35	1,42	1,53	1,70	3,02	2,33	1,50
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-6,08	-2,47	2,70						
Norge	-3,45	-0,34	2,25	1,55	1,66	1,60	3,15	2,46	1,40
Finland	-3,50	-0,40	2,05	1,50	1,60	1,40	3,10	2,40	1,20
Euro-området	-3,89	-0,58	2,15	1,11	1,42	1,50	2,71	2,22	1,30
USA	-2,83	0,01	2,45	2,17	2,01	1,80	3,77	2,81	1,60
Arbetslöshet									
Sverige	10,02	10,32	10,54	8,32	7,92	7,54	7,62	6,92	6,84
Storbritannien	6,45	7,03	7,50	4,75	4,63	4,50	4,05	3,63	3,80
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	6,75	8,63	8,50						
Norge	3,90	4,60	5,30	2,20	2,20	2,30	1,50	1,20	1,60
Finland	9,70	9,90	10,00	8,00	7,50	7,00	7,30	6,50	6,30
Euro-området	8,38	8,93	9,50	6,68	6,53	6,50	5,98	5,53	5,80
USA	6,08	6,90	7,30	4,38	4,50	4,30	3,68	3,50	3,60
Styrräntan									
Sverige	4,50	4,50	3,75	2,25	2,25	2,25	1,50	1,25	1,25
Storbritannien	6,00	6,00	4,75	3,75	3,75	3,25	3,00	2,75	2,25
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	0,50	0,50	0,50						
Norge	5,75	5,25	4,00	3,50	3,00	2,50	2,75	2,00	1,50
Finland	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
Euro-området	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
USA	5,88	5,38	4,25	3,63	3,13	2,75	2,88	2,13	1,75
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-4,51	-4,44	4,14	3,24	3,25	3,53	7,06	7,40	4,99
Storbritannien	-4,90	-4,59	-1,41	0,30	1,02	1,61	4,48	5,29	5,28
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-8,07	-8,41	-1,77						
Norge	-0,59	0,55	5,58	9,59	8,14	4,90	11,57	9,50	3,93
Finland	-4,08	-1,48	1,99	1,47	2,07	2,77	5,18	3,54	3,20
Euro-området	0,70	3,92	5,05	3,20	3,42	3,40	3,91	3,52	2,60
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-10,15	-3,37	4,19	1,45	3,88	4,51	8,42	10,22	6,28
Storbritannien	-11,89	-8,46	0,74	-1,02	-1,44	0,76	10,80	7,96	1,82
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-15,91	-8,15	6,05						
Norge	-15,53	-8,28	1,08	-1,93	-1,03	0,65	3,73	4,09	2,00
Finland	-10,56	-5,14	2,13	-1,24	0,62	2,29	3,96	5,60	3,68
Euro-området	-13,40	-6,38	2,60	-0,68	0,67	2,54	4,62	5,85	4,15

Känslighetsanalys makroscenarier

Tabellen visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%. Effekten av att sätta sannolikheten av det kraftigt negativa scenariot för Storbritannien till 100% är inte inkluderat i totalen.

	2024		2023	
%	**Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario**	**Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario**	**Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario**	**Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario**
Sverige	32,98	-14,39	27,45	-15,70
Storbritannien	32,43	-30,87	21,13	-29,56
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	37,19		29,99	
Norge	37,79	-14,98	33,68	-18,20
Finland	15,66	-6,40	8,52	-5,06
Nederländerna	47,07	-18,81	36,85	-22,53
USA	77,81	-28,43	57,50	-36,86
Övriga länder	25,02	-10,66	23,51	-12,04
Totalt	**31,81**	**-19,08**	**23,58**	**-18,51**

K10 forts.

Känslighetsanalys betydande ökning av kreditrisk
Tabellen nedan visar hur reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december påverkas om det gränsvärde som tillämpas för kvoten mellan återstående kreditrisk beräknat vid rapportering och första redovisningstillfället var satt till 0,5 enheter lägre respektive högre än det tillämpade gränsvärdet 2,5. En minskning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle öka antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och också öka reserven för förväntade kreditförluster. En ökning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle ha motsatt effekt. Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma betydande ökning av kreditrisk. För utförligare information, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %

Tröskelvärde	2024	2023
2	4,35	3,50
2,5	0,00	0,00
3	-2,73	-1,93

Kreditexponeringar som är föremål för nedskrivningsprövning per pd-intervall
Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller

	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	2 455 914	12 858		2 427 046	33 598	
0,15 till <0,25	231 936	6 235		60 030	6 941	
0,25 till <0,50	98 830	9 222		262 839	20 169	
0,50 till <0,75	11 920	1 754		26 082	13 431	
0,75 till <2,50	56 774	21 807		47 566	20 675	
2,50 till <10,00	7 683	21 950		8 842	35 625	
10,00 till <100	214	2 808		599	6 421	
100 (fallissemang)			8 525			7 064
Summa	**2 863 270**	**76 635**	**8 525**	**2 833 004**	**136 859**	**7 064**

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller

	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	1 962 994	12 849		1 964 166	33 595	
0,15 till <0,25	185 384	6 231		48 581	6 940	
0,25 till <0,50	78 994	9 216		212 711	20 167	
0,50 till <0,75	9 527	1 753		21 108	13 430	
0,75 till <2,50	45 379	21 791		38 494	20 673	
2,50 till <10,00	6 141	21 934		7 156	35 622	
10,00 till <100	171	2 806		485	6 420	
100 (fallissemang)			8 525			7 064
Summa	**2 288 590**	**76 580**	**8 525**	**2 292 700**	**136 848**	**7 064**

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller

	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	195 904	541		209 059	1 674	
0,15 till <0,25	24 404	188		15 570	166	
0,25 till <0,50	39 409	676		40 923	1 157	
0,50 till <0,75	21 092	433		7 365	3 623	
0,75 till <2,50	10 699	1 413		10 234	2 186	
2,50 till <10,00	589	2 757		1 437	1 933	
10,00 till <100	181	274		105	522	
100 (fallissemang)			159			164
Summa	**292 278**	**6 282**	**159**	**284 693**	**11 262**	**164**

1) Avser tolvmånaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

mkr	2024	2023
Lös egendom	2	2
Redovisat värde	**2**	**2**

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

20250520003200

K11 Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar

mkr	2024	2023
Inventarier	13	20
Summa	**13**	**20**

K12 Statliga avgifter

mkr	2024	2023
Riskskatt	-1 655	-1 644
Resolutionsavgift	-1 031	-980
Bank of England Levy	-47	
Summa	**-2 733**	**-2 624**

Riskskatten uppgår till 0,06% (0,06) av beskattningsunderlaget som baseras på summan av kreditinstitutets skulder vid ingången av beskattningsåret. Resolutionsavgiften uppgår till 0,05% (0,05) av avgiftsunderlaget med tillägg för en riskjusteringsfaktor. Avgiftsunderlaget baseras på institutets skulder två år före avgiftsåret. Bank of England Levy infördes 2024 för att finansiera Bank of Englands kostnader för penningpolitik och finansiell stabilitet. Avgiften baseras på bankens proportionella andel av totala kvalificerade skulder bland avgiftspliktiga brittiska institutioner.

K13 Resultat per aktie

	2024	2023
Årets resultat tillhörande aktieägarna i Svenska Handelsbanken AB, mkr	27 451	29 107
Genomsnittligt antal under året konverterade aktier, miljoner		
Genomsnittligt innehav av egna aktier i handelslager, miljoner		
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0
Genomsnittlig utspädningseffekt antal aktier, miljoner		
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	**13,86**	**14,70**
efter utspädning	13,86	14,70
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	**13,75**	**14,09**
efter utspädning	13,75	14,09
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	**0,12**	**0,61**
efter utspädning	0,12	0,61

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

K14 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet

Tillgångar och skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två olika avyttringsgrupper. Under det tredje kvartalet 2024 genomfördes en delavyttring av den första avyttringsruppen till Oma Sparbank Abp, vilken utgörs av den finska verksamheten som avser små och medelstora företag. Under det sista kvartalet 2024 avyttrades den resterande delen av den första avyttringsgruppen, vilken omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna samt livförsäkringsrörelsen, till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Den verksamhet som därefter kvarstår i Finland utgör den andra avyttringsgruppen. Följande enheter i Finland ingår i den andra avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki Stadshypotek AB (publ) filial i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

mkr	2024	2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14	10
Övrig utlåning till centralbanker		25 863
Utlåning till övriga kreditinstitut	1	3
Utlåning till allmänheten	74 209	142 409
varav hushåll	*816*	*39 561*
varav företag	*73 393*	*102 847*
Aktier och andelar		2
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		9 586
Immateriella tillgångar		123
Fastigheter och inventarier		467
Övrigt	282	128
Summa	**74 506**	**178 590**
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	247	980
In- och upplåning från allmänheten	9 742	51 556
varav hushåll	*235*	*17 434*
varav företag	*9 507*	*34 122*
Försäkringsskulder		3
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		9 586
Avsättningar	182	195
Övrigt	451	1 401
Summa	**10 623**	**63 721**

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 749 mkr (1 022) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, vilken ingår i omräkningsreserven som presenteras i Förändring eget kapital Koncernen. Köpeskillingen kvarstår i säljande enheter och avyttringarna föranleder därmed inte någon omklassificering av omräkningsreserven till resultaträkningen.

Försäljningsprocessen fortgår med inriktning på resterande verksamhet avseende utlåning till företag. Finland har tidigare utgjort eget rörelsesegment.

K14 forts.

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Räntenetto	1 895	2 368
Provisionsnetto	376	406
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8	29
Försäkringsnetto	15	17
Övriga intäkter	5	9
Summa intäkter	**2 284**	**2 829**
Personalkostnader	-790	-841
Övriga kostnader	-580	-464
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		0
Summa kostnader	**-1 369**	**-1 306**
Kreditförluster, netto	53	41
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	-1
Statliga avgifter	-131	-97
Årets resultat hänförligt till *Finland före skatt*	**835**	**1 467**
Skatter[1)]	-178	-200
Årets resultat hänförligt till Finland efter skatt	**657**	**1 267**
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet[2)]	-11	-73
Nedskrivningar hänförliga till avvecklad verksamhet[3)]	-446	
Skatter[1)]	92	15
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt	**291**	**1 209**
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet		
Realisationsresultat före skatt	-71	
Skatter[1)]	14	
Realisationsresultat efter skatt	**-57**	
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	**234**	**1 209**
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter[4)]:		
Intäkter	36	100
Kostnader	-113	-101

1) I skatteraderna ingår aktuell skatt uppgående till -107 mkr (-649).
2) Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.
3) Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och redovisat värde har föranlett en nedskrivning, vilken är hänförlig till anläggningstillgångar.
4) Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettot mellan avvecklad verksamhet i Finland och Treasury justeras och därmed presenteras interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet.

Provisionsintäkter per produkt avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	4	9
Fonder	5	7
Depå och övrig kapitalförvaltning	28	41
Rådgivning		
Försäkringar	73	77
Betalningar	264	213
Ut- och inlåning	38	85
Garantier	13	19
Övriga provisionsintäkter	7	11
Summa provisionsintäkter	**433**	**463**

K14 forts.

Personalkostnader avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Löner och arvoden[1]	-631	-636
Socialavgifter	-15	-22
Pensionskostnader	-102	-104
Andra personalkostnader	-42	-79
Summa	**-790**	**-841**

1) Varav 2,2 mkr (5,5) till ledande befattningshavare (verkställande direktör och styrelse i dotterbolag).

Medelantal anställda avvecklad verksamhet

	2024			2023		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Finland	479	220	259	533	249	284
Summa	**479**	**220**	**259**	**533**	**249**	**284**

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Kassaflöde från löpande verksamhet	17 592	4 611
Kassaflöde från investeringsverksamhet	17 152	-8
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	**34 744**	**4 604**

K15 Övrig utlåning till centralbanker

mkr	2024	2023
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	12 547	6 282
Reservering för förväntade kreditförluster		
Summa övrig utlåning till centralbanker	**12 547**	**6 282**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor	0	
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	8 167	6 196
Summa	**8 167**	**6 196**

20230520003202

K16 Utlåning till övriga kreditinstitut

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Banker	1 176	263
Övriga kreditinstitut	757	-1
Summa	**1 934**	**261**
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	14 952	16 910
Övriga kreditinstitut	2 040	2 126
Summa	**16 992**	**19 035**
Reservering för förväntade kreditförluster	-4	-2
Summa utlåning till övriga kreditinstitut	**18 922**	**19 294**
varav omvända repor	*11 274*	*9 623*
varav ställda kontantsäkerheter	*3 427*	*5 470*

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Utlåning till övriga kreditinstitut i svenska kronor	1 764	1 212
Utlåning till övriga kreditinstitut i utländsk valuta	36 577	42 394
Summa	**38 342**	**43 607**
varav omvända repor	*15 230*	*16 812*

K17 Utlåning till allmänheten

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	967 670	974 473
Företag	599 142	599 233
Riksgälden	1 547	6 748
Summa	**1 568 359**	**1 580 454**
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	274 056	250 008
Företag	456 826	463 345
Summa	**730 882**	**713 353**
Reservering för förväntade kreditförluster	-1 363	-2 000
Summa utlåning till allmänheten	**2 297 878**	**2 291 808**
varav finansiell leasing	*12 410*	*13 954*
varav omvända repor	*17 977*	*17 404*
varav ställda kontantsäkerheter	*1 751*	*13 395*

Medelvolymer, exkl Riksgälden

mkr	2024	2023
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	1 574 095	1 597 310
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	731 157	738 482
Summa	**2 305 252**	**2 335 792**
varav omvända repor	*25 480*	*23 110*

K18 Räntebärande värdepapper

mkr	2024 Redovisat värde	2024 Verkligt värde	2024 Nominellt värde	2023 Redovisat värde	2023 Verkligt värde	2023 Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[1]	47 508	47 508	31 524	50 087	50 087	36 442
Summa	**220 114**	**220 114**	**199 931**	**249 215**	**249 215**	**233 916**

1) Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning uppgår till 13 259 mkr (12 709). Dessa är värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i reserv verkligt värde i eget kapital uppgår till -2 mkr (-2).

Räntebärande värdepapper fördelade på emittent

mkr	2024 Redovisat värde	2024 Verkligt värde	2024 Nominellt värde	2023 Redovisat värde	2023 Verkligt värde	2023 Nominellt värde
Stat	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Kreditinstitut	10 428	10 428	6 662	9 733	9 733	7 856
Bostadsinstitut	31 653	31 653	20 728	34 378	34 378	24 446
Övrigt	5 427	5 427	4 134	5 975	5 975	4 141
Summa	**220 115**	**220 115**	**199 931**	**249 215**	**249 215**	**233 916**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	257 685	258 785
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 973	55 713
Summa	**317 658**	**314 497**

K19 Aktier och andelar

mkr	2024	2023
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 942	11 615
Verkligt värde via övrigt totalresultat	804	601
Summa aktier och andelar	**14 746**	**12 216**

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat

mkr	2024	2023
Visa Inc	517	330
VIPPS A/S	58	60
Övriga innehav	229	211
Summa	**804**	**601**

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till till 16 mkr (3) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har banken avyttrat 41 st andelar i SWIFT till ett värde av 3 mkr (0) mkr.

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

20250520003203

K20 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 onoterade.

Andelar i intresseföretag och joint ventures

mkr	2024	2023
Redovisat värde vid årets början	657	561
Andel av årets resultat, före skatt	33	89
Skatt	-6	-37
Aktieägartillskott	175	53
Utdelning		-8
Redovisat värde vid årets slut	**860**	**657**

Resultat från intresseföretag och joint ventures

mkr	2024	2023
Årets resultat	27	51
Övrigt totalresultat		
Årets totalresultat	**27**	**51**

Intresseföretag

					Redovisat värde, mkr	
	Organisationsnummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	2024	2023
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	88	96
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	454	428
Dyson Group plc[1)]	00163096	Sheffield	74 733 672	24,01	3	8
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	106	25
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	115	23
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					**767**	**581**

1) Ägarandel 27%.

Joint ventures

					Redovisat värde, mkr	
	Organisationsnummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	2024	2023
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	Stockholm	12 500	20,84	87	71
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	6	5
Summa					**93**	**76**

K21 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2024	2023
Fondförsäkringstillgångar	273 725	230 905
Aktier	13 484	13 067
Övriga tillgångar	774	921
Summa	**287 984**	**244 893**

K22 Derivatinstrument

	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
mkr	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	6 844	18 668	9 544	35 056	35 186	166	262	238	393
FRA/terminer	752 147	19 300		771 447	397 991	347	255	310	237
Swappar	391 243	1 139 066	359 632	1 889 941	1 724 316	28 593	35 286	29 273	34 844
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	19 498	233	16	19 747	25 693	58	158	89	237
Terminer	64 075	5 523	55	69 653	62 370	1 058	1 196	619	1 146
Swappar	662 204	45 523	789	708 516	529 307	16 891	8 006	5 386	17 177
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	4 789	606	32	5 427	4 882	229	194	113	114
Terminer	281			281	215	2	5	2	2
Swappar	7 369	1 391		8 760	5 962	299	101	232	306
Råvarurelaterade kontrakt									
Optioner			19	19	17		6	19	23
Terminer	134	1		135	180	1	6	4	18
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	275	3 836	60	4 171	3 069	164	193	147	82
Summa	**1 908 859**	**1 234 147**	**370 147**	**3 513 153**	**2 789 188**	**47 808**	**45 668**	**36 432**	**54 579**
Derivat för marknadsvärdesäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner					41		1		
Swappar	85 665	505 543	103 729	694 937	695 631	15 686	17 227	11 679	16 007
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar		1 046		1 046	983	83	25		
Summa	**85 665**	**506 589**	**103 729**	**695 983**	**696 655**	**15 769**	**17 253**	**11 679**	**16 007**
Derivat för kassaflödessäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	33 836	41 374	7 226	82 436	147 207	2 078	3 029	954	2 228
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	29 395	186 800	37 283	253 478	321 590	25 558	16 381	1 222	6 649
Summa	**63 231**	**228 174**	**44 509**	**335 914**	**468 797**	**27 636**	**19 410**	**2 176**	**8 877**
Summa derivatinstrument	**2 057 755**	**1 968 910**	**518 385**	**4 545 050**	**3 954 640**	**91 213**	**82 331**	**50 287**	**79 463**
Varav börshandlade derivat				*133 129*	*70 400*	*155*	*148*	*274*	*419*
Varav OTC-derivat clearade via CCP				*3 013 450*	*2 661 973*	*44 503*	*52 627*	*34 664*	*45 845*
Varav OTC-derivat ej clearade via CCP				*1 398 471*	*1 222 267*	*46 555*	*29 556*	*15 349*	*33 199*
Kvittade belopp totalt				-2 368 886	-2 310 691	-44 144	-52 221	-34 331	-45 225
Nettobelopp				**2 176 164**	**1 643 949**	**47 069**	**30 110**	**15 956**	**34 238**
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						-297 599	39 951	-3 889	371 486
USD						437 043	-25 673	103 653	-350 125
EUR						174 889	163 098	-6 713	-13 839
Övriga						-223 120	-95 045	-42 764	71 941
Summa						**91 213**	**82 331**	**50 287**	**79 463**

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade 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 nettoredovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

20250520003204

K23 Säkringsredovisning

Koncernens övergripande mål för riskhantering och säkringsredovisning är att säkra risken för variationer i verkliga värden respektive framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning med avseende på förändringar i räntor och valutakurser. För att uppnå detta använder koncernen derivat. Säkringsredovisning tillämpas för att koncernens riskhanteringsstrategi ska avspeglas i de finansiella rapporterna. För information om koncernens hantering av marknadsrisker, se not K2. Nedan beskrivs koncernens säkringsstrategier samt de olika typer av säkringsredovisning som tillämpas uppdelat per riskkategori. För en beskrivning av redovisningsprinciperna för säkringsredovisning, se not K1.

Säkring av verkligt värde

Ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta
Syftet med denna säkringsstrategi är att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende ut- och upplåning till fast ränta, till följd av förändringar i marknadsräntor. Den säkrade risken definieras som referensräntan i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. De säkrade posterna utgörs av utlåning till allmänheten till fast ränta och emitterade värdepapper till fast ränta. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls respektive ränteswappar i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas.

Effektivitetsmätning
Säkringarnas effektivitet mäts genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i ut- och upplåning med ränteswapparnas värdeförändring. Effektivitetsmätningen utförs såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- och diskonteringskurvor och retrospektivt tillämpas regressionsanalys. Effektiviteten testas vid ingången av säkringsrelationen samt löpande kvartalsvis.

Kriterier vid effektivitetsmätning
För att kvalificera för säkringsredovisning ska kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt säkringsförhållande:

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

Ineffektivitet
Ineffektivitet beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde för ränteswappen med verkligt värde för den säkrade risken i ut- respektive upplåning från ingången av säkringen till periodens utgång.

Den huvudsakliga förklaringen till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är förändringar i verkligt värde med avseende på den rörliga räntan i ränteswappen, vilken ej motsvaras av en värdeförändring avseende den säkrade risken i ut- eller upplåningen.

Portföljsäkring av verkligt värde med avseende på ränterisk

Ränterisk i utlåningsportföljer till fast ränta
Säkringsstrategin syftar till att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende utlåningsportföljer till fast ränta, till följd av förändringar i marknadsräntor. Den säkrade risken definieras som förändringar i verkligt värde avseende en del av en utlåningsportfölj till fast ränta, med avseende på förändringar i en referensränta i respektive valuta. Den säkrade posten utgörs av ett belopp i valuta som är bestämt utifrån en utlåningsportfölj till fast ränta. Utlåningsportföljen delas in i ränteomsättningsperioder. Det säkrade beloppet fastställs baserat på den ränterisk som banken önskar säkra i de utvalda ränteomsättningsperioderna. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka rörlig ränta erhålls och fast ränta betalas. Ett eller flera säkringsinstrument definieras i respektive ränteomsättningsperiod.

För en beskrivning av effektivitetsmätning och ineffektivitet hänvisas till avsnittet om Säkring av verkligt värde ovan.

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde

	2024			2023		
mkr	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	42 694	455 479	73 920	56 277	374 593	93 942
Genomsnittlig fast ränta %	2,09	2,74	2,21	2,00	2,53	2,47
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp		1 046			983	
Genomsnittlig fast ränta %		3,69			3,69	
Summa	**42 694**	**456 525**	**73 920**	**56 277**	**375 576**	**93 942**

K23 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2024

mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument: Tillgångar	Redovisat värde säkringsinstrument: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	572 093	8 882	11 422	4 664	-74
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 046	83		0	6
Summa	**573 139**	**8 965**	**11 422**	**4 664**	**-68**
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	122 844	6 803	258	-3 248	9
Summa	**122 844**	**6 803**	**258**	**-3 248**	**9**

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023

mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument: Tillgångar	Redovisat värde säkringsinstrument: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	524 812	7 127	15 971	17 711	155
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	983	25		54	7
Summa	**525 795**	**7 152**	**15 971**	**17 765**	**162**
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	170 819	10 100	36	-7 034	-80
Ränteoptioner (cap)	41	1		-5	0
Summa	**170 860**	**10 101**	**36**	**-7 039**	**-80**

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

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2024

mkr	Redovisat värde säkrad post: Tillgångar	Redovisat värde säkrad post: Skulder	Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten: Tillgångar	Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		567 278		-6 595	-4 733
Summa		**567 278**		**-6 595**	**-4 733**
Portföljsäkring av verkligt värde[1)]					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-6 399		-6 399		3 258
Summa	**-6 399**		**-6 399**		**3 258**

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2023

mkr	Redovisat värde säkrad post: Tillgångar	Redovisat värde säkrad post: Skulder	Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten: Tillgångar	Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		508 810		-11 412	-17 603
Summa		**508 810**		**-11 412**	**-17 603**
Portföljsäkring av verkligt värde[1)]					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-9 657		-9 657		6 954
Räntetak i utlåning till rörlig ränta	-1		-1		5
Summa	**-9 658**		**-9 658**		**6 959**

1) Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2024-12-31 till 122 844 mkr (170 867).

Det finns inget upplupet belopp för justeringar av säkring av verkligt värde som kvarstår i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde varken i år eller föregående år.

K23 forts.

Kassaflödessäkring

Ränterisk i ut- och upplåning till rörlig ränta
Syftet med denna säkringsstrategi är att minska osäkerheten i framtida in- och utbetalningar av räntor till följd av förändringar i rörliga räntor, och istället erhålla respektive betala en fast ränta som är känd vid ingången av säkringen. Den säkrade posten utgörs av mycket sannolika framtida in- och utbetalningar avseende ränterörlig utlåning till allmänheten respektive emitterade värdepapper med rörlig ränta. Den säkrade risken definieras som en rörlig referensränta i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas respektive fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls.

Valutakursrisk i upplåning
Säkringsstrategin syftar till att minska osäkerheten i framtida räntebetalningar till följd av förändringar i valutakurser och istället betala en ränta i den funktionella valutan, som är känd vid tidpunkten för ingången av säkringen. Den säkrade posten utgörs av mycket sannolika framtida räntebetalningar och återbetalningar av nominella belopp hänförliga till emitterade värdepapper i en annan valuta än den funktionella valutan. Den säkrade risken utgörs av risken för förändringar i dessa framtida betalningar till följd av förändringar i valutakurser mellan upplåningsvalutan och den funktionella valutan. Säkringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

Valutakursrisk i internlån till eller från utlandsverksamhet
Intentionen med denna säkringsstrategi är att minska risken för volatilitet hänförlig till valutakursrörelser avseende ett internlån, till eller från en utlandsverksamhet. Den säkrade posten utgörs av det nominella beloppet avseende ett internlån mellan koncernens finansavdelning och en utländsk verksamhet, utgiven i den funktionella valutan för den utländska verksamheten. Den säkrade risken utgörs av risken för förändringar i kassaflöden hänförliga till räntebetalningar samt återbetalningar av nominellt belopp, till följd av skillnader i valutakurser mellan internlånets valuta och moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor. Säkringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

Effektivitetsmätning
Effektiviteten testas vid ingången av säkringsrelationen samt löpande kvartalsvis. Säkringarnas effektivitet testas såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- och diskonteringskurvor. Retrospektivt, i de fall villkoren avseende den säkrade risken och säkringsinstrumentet inte överensstämmer fullständigt, genom regressionsanalys. Med fullständigt menas att kassaflöden och diskonteringsfaktorer i var tid är identiska. Vid mätning av effektivitet representeras den säkrade risken av ett så kallat hypotetiskt derivat (PEH), vilket ska matcha de kritiska villkoren i den säkrade posten. Det verkliga värdet avseende det hypotetiska derivatet (PEH) är noll vid ingången av säkringsrelationen. Vid effektivitetsmätning jämförs förändringen i verkligt värde avseende det hypotetiska derivatet (PEH) med derivatets förändring i verkligt värde.

Kriterier vid effektivitetsmätning
För att kvalificera för säkringsredovisning ska kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), och derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt säkringsförhållande:

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

Ineffektivitet
Ineffektiviteten beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), med derivatets förändring i verkligt värde. Ineffektivitet föreligger om derivatets förändring i verkligt värde överstiger värdeförändringen för det hypotetiska derivatet (PEH) i absoluta belopp.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är skillnader i marknadsräntor och valutakurser mellan tidpunkten för ingången av säkringsrelationen och affärstidpunkten för derivatet. Ineffektiviteten förklaras också av förändringar i verkligt värde hänförligt till vissa räntekomponenter i derivatet som inte ingår i den säkrade risken.

20250520003205

K23 forts.

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring

	2024			2023		
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	8 338	12 627	6 078	13 568	17 253	8 645
Genomsnittlig fast ränta %	0,47	0,72	0,77	0,38	0,64	0,67
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	25 498	28 746	1 148	53 260	53 368	1 113
Genomsnittlig fast ränta %	2,13	1,35	1,54	1,89	1,73	1,54
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/SEK						
Nominellt belopp	10 865	43 747	1 089	16 075	42 777	12 048
Genomsnittlig valutakurs EUR/SEK	0,0975	0,0913	0,0970	0,0971	0,0926	0,0928
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	2 758	75 390	31 183	5 146	57 144	29 127
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1008	0,0953	0,0932	0,1049	0,0962	0,0834
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp		1 076			989	
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP		1,3157			1,3157	
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	8 923	36 864		2 066	40 077	
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1064	0,1027		0,0509	0,0958	
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	3 646	11 551	5 011	75 356	14 514	4 775
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1016	0,1003	0,1105	0,0880	0,0782	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/EUR						
Nominellt belopp	2 872	10 353			13 016	
Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR	1,5287	1,5451			1,5415	
Valutarelaterade derivat övriga valutapar						
Nominellt belopp	331	7 820		384	8 096	
Summa	63 231	228 174	44 509	165 855	247 234	55 708

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2024

mkr	Nominellt belopp säkrings-instrument	Redovisat värde säkringsinstrument: Tillgångar	Redovisat värde säkringsinstrument: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkrings-instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkrings-reserven till resultaträkningen
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	27 043	1 785		-708	-702	-6	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	55 392	293	954	1 496	1 496		154
Valutakursrisk[1]							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	55 701	3 061	114	-143	-144	1	1
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	109 331	11 893	39	-498	-521	23	10
Valutarelaterade derivat USD/GBP	1 076	50		6	6		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	45 787	7 249		80	79	1	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	20 208	2 829		94	96	-2	
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	21 376	476	1 069	22	24	-2	9
Summa	**335 914**	**27 636**	**2 176**	**349**	**334**	**15**	**174**

20250520003206

K23 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023

mkr	Nominellt belopp säkrings-instrument	Redovisat värde säkringsinstrument: Tillgångar	Redovisat värde säkringsinstrument: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkrings-instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkrings-reserven till resultaträkningen
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	39 466	2 600	1	-1 928	-2 014	86	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	107 741	429	2 227	3 499	3 499		226
Valutakursrisk[1]							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	70 900	3 011	310	-158	-157	-1	
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	91 417	8 286	608	-370	-372	2	
Valutarelaterade derivat GBP/SEK				2	2		
Valutarelaterade derivat USD/GBP	989	30		7	7		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	42 143	3 133	1 048	-22	-19	-3	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	94 645	1 322	3 951	-103	-103	0	
Valutarelaterade derivat AUD/USD				7	7		
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	21 496	599	732	15	16	-1	27
Summa	**468 797**	**19 410**	**8 877**	**949**	**866**	**83**	**252**

1) Vid analys utifrån ett säkringsredovisningssyfte beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivatben imputeras i säkringsrelationerna. De imputerade derivatbenen är inte inkluderade i de nominella volymerna i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.

Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Omklassificerat till resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner och avser kassaflödessäkring som är avslutad i förtid.

Säkrade poster i kassaflödessäkring

	2024			2023		
mkr	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkrings-reserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkrings-förhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkrings-reserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkrings-förhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	702	1 647		2 014	2 351	
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	-1 496	-699	618	-3 499	-2 043	771
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper och efterställda skulder EUR samt internlån GBP och NOK	665	-1 094		529	-432	
Emitterade värdepapper och efterställda skulder USD samt internlån EUR, GBP och NOK	-181	488	58	115	317	68
Emitterade värdepapper samt internlån övriga valutor	-24	46	-2	-25	35	-2
Summa	**-334**	**388**	**674**	**-866**	**228**	**837**

K24 Kvittning av finansiella instrument

2024 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	91 213	33 499	124 712
Kvittade belopp	-44 144	-3 735	-47 879
Redovisat värde i balansräkningen	**47 069**	**29 764**	**76 833**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-4 787		-4 787
Mottagna finansiella säkerheter	-37 378	-29 721	-67 099
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-42 165**	**-29 721**	**-71 886**
Nettobelopp	**4 904**	**43**	**4 947**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	50 287	3 736	54 023
Kvittade belopp	-34 331	-3 735	-38 066
Redovisat värde i balansräkningen	**15 956**	**1**	**15 957**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-4 787		-4 787
Ställda finansiella säkerheter	-3 554	-1	-3 555
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-8 341**	**-1**	**-8 342**
Nettobelopp	**7 615**		**7 615**

2023 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	82 331	32 141	114 472
Kvittade belopp	-52 221	-4 628	-56 849
Redovisat värde i balansräkningen	**30 110**	**27 513**	**57 623**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7 781		-7 781
Mottagna finansiella säkerheter	-18 880	-27 513	-46 393
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-26 661**	**-27 513**	**-54 174**
Nettobelopp	**3 449**		**3 449**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	79 463	4 631	84 094
Kvittade belopp	-45 225	-4 628	-49 853
Redovisat värde i balansräkningen	**34 238**	**3**	**34 241**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7 781		-7 781
Ställda finansiella säkerheter	-17 305	-3	-17 308
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-25 086**	**-3**	**-25 089**
Nettobelopp	**9 152**		**9 152**

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera avtal. Återköpsavtal och omvända återköpsavtal mot centrala clearingmotparter kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera avtal. Det inträffar när banken har både en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto. I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 11 617 mkr (11 268) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 804 mkr (4 272) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.

Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettning vid betalningsinställelse, det vill säga nettning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en konkurssituation. Banken har som policy att teckna nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

K25 Immateriella tillgångar

20250520003207

2024 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund-kontrakt	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	4 356	3	718	6 453	168	11 697
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar				680		680
Avyttringar och utrangeringar				-302		-302
Valutaeffekt	4		36	37		77
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**4 360**	**3**	**754**	**6 867**	**168**	**12 152**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året			-309	-2 691	-131	-3 132
Avyttringar och utrangeringar				302		302
Årets avskrivningar			-37	-786	-33	-856
Årets nedskrivningar				-3		-3
Valutaeffekt			-17	-21		-38
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**0**	**0**	**-363**	**-3 199**	**-164**	**-3 727**
Redovisat värde	**4 360**	**3**	**391**	**3 668**	**3**	**8 426**

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 994 mkr (3 238) kostnadsförts.

2023 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund-kontrakt	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	4 397	3	714	6 000	164	11 278
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar				958	3	961
Avyttringar och utrangeringar				-496		-496
Valutaeffekt	-41		4	-9		-46
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**4 356**	**3**	**718**	**6 453**	**168**	**11 697**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året			-271	-2 507	-99	-2 877
Avyttringar och utrangeringar				496		496
Årets avskrivningar			-37	-681	-33	-751
Årets nedskrivningar				-1		-1
Valutaeffekt			-1	2		1
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**0**	**0**	**-309**	**-2 691**	**-131**	**-3 132**
Redovisat värde	**4 356**	**3**	**409**	**3 762**	**37**	**8 567**

	Goodwill		Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	
mkr	2024	2023	2024	2023
Handelsbanken Sverige	3 341	3 331	3	
Handelsbanken Storbritannien	198	183		
Handelsbanken Norge	639	655		
Handelsbanken Nederländerna	183	177		
Handelsbanken Capital Markets		10		3
Summa	**4 360**	**4 356**	**3**	**3**

K25 forts.

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella nedskrivningar. Koncernens immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod utgörs främst av goodwill. Nedskrivningsprövning sker årligen i samband med bokslutet eller när det finns en indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde, det vill säga det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisat värde är nedskrivning inte befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

Nedskrivningsprövning av goodwill
Redovisad goodwill har uppstått vid rörelseförvärv och härrör till övervägande del från traditionell bankverksamhet på Handelsbankens hemmamarknader. I syfte att pröva goodwill för nedskrivning allokerades den vid förvärvstidpunkten till den kassagenererande enhet eller enheter som förväntas dra fördel av förvärvet. En kassagenererande enhet är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som ger upphov till kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. I banken är de kassagenererande enheterna rörelsesegment och goodwill följs upp på rörelsesegmentnivå, se tabell där goodwill är fördelad på rörelsesegment. Vid nedskrivningsprövningen beräknas nyttjandevärdet för respektive kassagenererande enhet genom diskontering av förväntade framtida kassaflöden samt slutvärde. Som slutvärde används det prognostiserade substansvärdet för respektive kassagenererande enhet. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte.

De förväntade framtida kassaflödena för de första fem åren bygger på prognoser för riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Prognoserna baseras främst på en intern bedömning av antaganden om den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturutvecklingen och förväntad ränteutveckling. Efter den första femårsperioden görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Antagandet om kassaflödestillväxt baseras på historisk real BNP-utveckling samt Riksbankens långsiktiga inflationsmål. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt på 2% (2). Den totala prognosperioden är 20 år vilket motiveras av att banken har för avsikt att bedriva verksamhet på hemmamarknaderna långsiktigt. De förväntade framtida kassaflödena har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 6,5% (8,2) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 9,2% (11,9). Samma diskonteringsränta har använts för samtliga rörelsesegment.

Vid årets nedskrivningsprövning bedömdes skillnaden mellan återvinningsvärde och bokfört värde på goodwill vara betryggande. Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal antaganden som har betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De antaganden som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling samt antaganden om framtida intäkts- och kostnadsutveckling. Ingen rimlig möjlig förändring av väsentliga antaganden skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

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 kundrelationer skrivs av på 20 år och att internt utvecklad programvara vanligen skrivs av på fem år. I vissa infrastrukturprojekt bedöms nyttjandeperioden vara längre än fem år. För sådana investeringar är avskrivningstiden upp till 15 år. Varumärken som är föremål för avskrivning skrivs av på fem år. Avskrivningstiden prövas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs enligt samma principer som för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde.

K26 Fastigheter och inventarier

20250520003208

Fastigheter och inventarier

mkr	2024	2023
Fastigheter	**3 864**	**3 960**
Inventarier	937	815
Egendom övertagen för skyddande av fordran	2	2
Summa	**4 803**	**4 777**

Fastigheter

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 844	1 753
Ny- och ombyggnation	90	91
Avyttringar och utrangeringar	-25	
Valutaeffekt	1	0
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**1 910**	**1 844**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-588	-551
Årets avskrivningar enligt plan	-38	-37
Årets nedskrivningar	-38	
Avyttringar och utrangeringar	25	
Valutaeffekt	0	0
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**-639**	**-588**
Redovisat värde	**1 271**	**1 256**
Redovisat värde nyttjanderätter	**2 593**	**2 704**
Summa redovisat värde	**3 864**	**3 960**

Inventarier

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 098	1 996
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	475	425
Avyttringar och utrangeringar	-296	-326
Årets nedskrivning	-37	
Valutaeffekt	65	3
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**2 305**	**2 098**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	**-1 313**	**-1 300**
Årets avskrivningar enligt plan	-359	-324
Avyttringar och utrangeringar	291	315
Årets nedskrivning	28	
Valutaeffekt	-44	-4
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**-1 397**	**-1 313**
Redovisat värde	**908**	**785**
Redovisat värde nyttjanderätter	**29**	**30**
Summa redovisat värde	**937**	**815**

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av fastigheter (rörelsefastigheter) och inventarier samt nyttjanderätter. Dessa värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder och en linjär avskrivningsplan tillämpas. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 2–10 år. För fastigheter tillämpas separata avskrivningsplaner för olika delkomponenter. För stomme bedöms nyttjandeperioden vara 100 år och resterade delkomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 10 och 35 år. Nyttjandeperioden för nyttjanderätterna som främst består av hyrda lokaler bedöms vara densamma som leasingavtalets löptid. Information om korresponderande leasingskuld redovisas i not K45 Leasing.
Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Någon indikation på nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar.

K27 Övriga tillgångar

mkr	2024	2023
Fondlikvidfordringar	5 310	5 610
Återförsäkringstillgångar	21	27
Övrigt	6 565	4 640
Summa	**11 896**	**10 276**

K28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna intäkter	1 397	1 218
Förutbetalda kostnader	1 071	1 114
Summa	**2 468**	**2 331**

K29 Skulder till kreditinstitut

mkr	2024	2023
Skulder i svenska kronor		
Banker	13 573	7 222
Övriga kreditinstitut	7 552	8 444
Summa	**21 125**	**15 666**
Skulder i utländsk valuta		
Banker	62 965	73 389
Övriga kreditinstitut	190	1 088
Summa	**63 155**	**74 477**
Summa skulder till kreditinstitut	**84 280**	**90 143**
varav repor		*0*
varav erhållna kontantsäkerheter	*32 374*	*20 078*

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	18 658	22 050
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	126 481	143 309
Summa	**145 140**	**165 359**
varav repor	*173*	*177*

20250520083209

K30 In- och upplåning från allmänheten

mkr	2024	2023
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	366 270	361 462
Företag	281 519	275 307
Riksgälden	1	1
Summa	**647 789**	**636 769**
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	121 999	100 321
Företag	291 665	279 549
Summa	**413 665**	**379 871**
Summa inlåning från allmänheten	**1 061 454**	**1 016 640**
Upplåning från allmänheten		
Upplåning i svenska kronor	160 748	176 875
Upplåning i utländsk valuta	88 537	104 966
Summa upplåning från allmänheten	**249 285**	**281 841**
Summa in- och upplåning från allmänheten	**1 310 739**	**1 298 480**
varav repor	*1*	*2*
varav erhållna kontantsäkerheter	*3 941*	*5 137*
varav inom försäkringsrörelsen	*107*	*115*

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	615 463	676 110
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	396 857	411 677
Summa	**1 012 320**	**1 087 787**
Upplåning från allmänheten		
Upplåning i svenska kronor	209 103	175 907
Upplåning i svenska kronor, försäkringsrörelsen	115	116
Upplåning i utländsk valuta	261 891	222 857
Summa	**471 109**	**398 880**
varav repor	*7 042*	*8 978*

K31 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2024	2023
Fondförsäkringsskulder	226 268	192 952
Depåförsäkringsskulder	61 977	51 989
Övriga fondskulder	17	159
Summa	**288 263**	**245 100**

K32 Emitterade värdepapper

mkr	2024 Redovisat värde	2024 Nominellt belopp	2023 Redovisat värde	2023 Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	536	509	1 099	1 055
varav verkligt värde obligatoriskt	*536*	*509*	*1 099*	*1 055*
Certifikat i utländsk valuta	620 794	351 863	606 147	418 067
varav upplupet anskaffningsvärde	*620 717*	*351 790*	*605 740*	*417 676*
varav ingår i säkring av verkligt värde	*0*	*0*	*15 500*	*15 745*
varav verkligt värde obligatoriskt	*77*	*73*	*407*	*391*
Summa	**621 331**	**352 372**	**607 246**	**419 122**
Obligationslån				
Obligationslån i svenska kronor	559 652	563 444	568 496	572 069
varav upplupet anskaffningsvärde	*559 652*	*563 444*	*568 496*	*572 069*
varav ingår i säkring av verkligt värde	*270 721*	*267 918*	*216 156*	*218 968*
Obligationslån i utländsk valuta	369 044	370 857	347 739	353 432
varav upplupet anskaffningsvärde	*369 044*	*370 857*	*347 739*	*353 432*
varav ingår i säkring av verkligt värde	*261 351*	*266 598*	*243 902*	*253 894*
Summa	**928 696**	**934 301**	**916 235**	**925 501**
Summa emitterade värdepapper	**1 550 027**	**1 286 673**	**1 523 481**	**1 344 623**

mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper vid årets ingång	1 523 481	1 474 801
Emitterade	1 060 981	1 251 086
Återköpta	-54 766	-72 561
Förfallna	-1 035 785	-1 124 075
Valutaeffekter m m	56 115	-5 771
Emitterade värdepapper vid årets utgång	**1 550 027**	**1 523 481**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper i svenska kronor	572 209	528 045
Emitterade värdepapper i utländsk valuta	1 030 025	1 013 598
Summa	**1 602 234**	**1 541 643**

K33 Korta positioner

mkr	2024	2023
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	621	520
Räntebärande värdepapper	386	1 844
Summa	**1 007**	**2 364**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Korta positioner i svenska kronor	15 433	15 301
Korta positioner i utländsk valuta	220	209
Summa	**15 653**	**15 510**

20230520003210

K34 Försäkringsskulder

Försäkringsskulder 2024

mkr	Skuld för återstående försäkrings-skydd (GMM)	Skuld för inträffade skador (GMM)	Skuld för återstående försäkrings-skydd (PAA)	Skuld för inträffade skador – Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA)	Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA)	Totalt
Ingående balans	**8 129**	**0**	**8**	**260**	**9**	**8 407**
Försäkringsintäkter – GMM	-610					-610
varav förväntade kostnader för försäkringstjänster	*-557*					*-557*
varav avskrivning av avtalsenlig marginal	*-35*					*-35*
varav avskrivning av riskjustering	*-19*					*-19*
Försäkringsintäkter – PAA	1		-576			-575
Kostnader för försäkringstjänster		550		428	1	979
Resultat från försäkringstjänster	**-610**	**550**	**-576**	**428**	**1**	**-207**
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen	62			4		66
Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat	-66					-66
Kassaflöden – inbetalda premier	14		574			588
Kassaflöden – utbetalningar		-550		-430		-980
Valutaeffekt				0		0
Utgående balans	**7 530**	**0**	**6**	**262**	**10**	**7 808**

Försäkringsskulder 2023

mkr	Skuld för återstående försäkrings-skydd (GMM)	Skuld för inträffade skador (GMM)	Skuld för återstående försäkrings-skydd (PAA)	Skuld för inträffade skador – Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA)	Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA)	Totalt
Ingående balans	**8 269**	**0**	**9**	**259**	**8**	**8 546**
Försäkringsintäkter – GMM	-588					-588
varav förväntade kostnader för försäkringstjänster	*-530*					*-530*
varav avskrivning av avtalsenlig marginal	*-39*					*-39*
varav avskrivning av riskjustering	*-20*					*-20*
Försäkringsintäkter – PAA	1		-581			-580
Kostnader för försäkringstjänster		*528*		*418*	*1*	*947*
Resultat från försäkringstjänster	**-588**	**528**	**-581**	**418**	**1**	**-221**
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen	37			6	0	43
Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat	396					396
Kassaflöden – inbetalda premier	15		580			595
Kassaflöden – utbetalningar		-528		-423		-951
Valutaeffekt				-1		-1
Utgående balans	**8 129**	**0**	**8**	**260**	**9**	**8 407**

K34 forts.

Försäkringsskulder GMM – per komponent 2024

mkr	Nuvärde av framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	**7 138**	**351**	**641**	**8 129**
Förändringar relaterade till framtida tjänster	62	-5	-57	0
Förändringar relaterade till tjänster innevarande period	-5	-20	-35	-60
Förändringar relaterade till tidigare tjänster				
Resultat från försäkringstjänster	**57**	**-25**	**-92**	**-60**
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat	-12	3	5	-4
Kassaflöden	-536			-536
Utgående balans	**6 646**	**329**	**554**	**7 530**

Försäkringsskulder GMM – per komponent 2023

mkr	Nuvärde av framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	**7 192**	**385**	**693**	**8 269**
Förändringar relaterade till framtida tjänster	43	-27	-16	0
Förändringar relaterade till tjänster innevarande period	-1	-20	-39	-60
Förändringar relaterade till tidigare tjänster				
Resultat från försäkringstjänster	**42**	**-47**	**-55**	**-60**
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat	417	13	3	433
Kassaflöden	-513			-513
Utgående balans	**7 138**	**351**	**641**	**8 129**

Avkastningskurvor som används för diskontering

	Inlåst avkastningskurva, %		Aktuell avkastningskurva, %	
Löptid	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
1 år	0,89	0,75	2,25	3,02
2 år	0,95	0,82	2,27	2,78
5 år	0,92	0,88	2,41	2,25
10 år	1,61	1,37	2,65	2,24
20 år	2,57	2,43	2,94	2,76

Dödlighetstabell

	Återstående livslängd i år, från 65 års ålder	
Kohort	**Kvinna**	**Man**
1940	23,9	22,2
1950	24,6	21,8
1960	25,3	23,3
1970	25,8	24,0
1980	26,2	24,4

Avtalsenlig marginal

	Andel av avtalsenlig marginal som förväntas återstå, %	
Tidpunkt	**2024**	**2023**
2023		100
2024	100	94
2025	94	88
2030	67	63
2040	29	27
2050	10	9

20250520032111

K34 forts.

Bankens försäkringsrörelse bedrivs av Handelsbanken Liv. Balansposten försäkringsskulder består av försäkringsavtal som överför betydande försäkringsrisk från försäkringstagarna till Handelsbanken Liv och utgörs av traditionella livförsäkringsavtal samt riskförsäkringar i form av främst sjukförsäkring, premiebefrielseförsäkring och dödsfallsförsäkring tecknade av mindre företag och privatpersoner i Sverige. Några riskkoncentrationer utöver att samtliga försäkringar är tecknade i Sverige har inte identifierats. Försäkringsverksamheten i Danmark och Norge avyttrades 2022 respektive 2023. Försäkringsverksamheten i Finland avyttrades under 2024. Ingående försäkringsskulder hänförliga till Finland ingår inte ovan utan har i balansräkningen omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K14. Försäkringsskulden utgörs av summan av skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador. För riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment som redovisas enligt Premiefördelningsmetoden (PAA) värderas skulden för återstående försäkringsskydd till erhållna, men ännu ej intjänade premier. För traditionella livförsäkringsavtals sparförsäkringsmoment som redovisas enligt den generella modellen (GMM) innehåller skulden för återstående försäkringsskydd kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänster samt den del av den avtalsenliga marginalen som ännu inte intäktsförts. Skulden för inträffade skador innehåller kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster. Kassaflöden för åtaganden utgörs av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden samt en riskjustering. Det övergripande syftet med nedanstående avsnitt är att beskriva skuldens beståndsdelar; det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden, riskjustering och avtalsenlig marginal. För mer information om klassificering och värdering av försäkringsavtal, se not K1 avsnitt 8.

Förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden

Det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden hänförliga till ingångna försäkringsavtal beräknas med hänsyn tagen till olika utfalls sannolikhet och diskontering. Framtida kassaflöden innefattar premier, skadeersättningar samt skadeanspråks- och administrationskostnader hänförliga till fullföljande av försäkringsavtal. Beräkningen görs genom att kassaflöden projiceras med hjälp av relevanta antaganden och information om respektive försäkringsavtal.

Antaganden vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden
Vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden används antaganden vilket medför att beräkningen är förknippad med osäkerhet. För skulden för återstående försäkringsskydd och för skulden för inträffade skador tillämpas samma antaganden där det är relevant. Tillämpade antaganden är baserade på intern historik, branschstatistik och marknadsläget. Handelsbanken Liv analyserar löpande hur känslig försäkringsskulden är för förändring i olika antaganden och hur den faktiska utvecklingen skiljer sig från den antagna. Framtagandet av antaganden följer en beslutad process där Handelsbanken Livs aktuarieavdelning (första försvarslinjen) ansvarar för att löpande eller vid behov se över och ta fram förslag på ändring av antaganden. Aktuariefunktionen (andra försvarslinjen) granskar och yttrar sig om förslaget. Beslut om ändring av antaganden fattas därefter av Handelsbanken Livs vd. Beslut om ändrade antaganden rapporteras till bankens värderingskommitté. De två mest väsentliga antagandena är framtida dödlighet och den avkastningskurva som används för att diskontera framtida kassaflöden. Ytterligare väsentliga antaganden är bland annat antaganden om framtida administrationskostnader och antaganden om annullation som till exempel flytt och återköp.

Antagande om dödlighet
Antaganden om framtida dödlighet är baserade på branschstatistik och intern historik. Antagandet anges som ettåriga dödsfallssannolikheter per ålder och årskohort och är därmed för omfattande för att kunna presenteras i en tabell. I tabell visas istället dödlighetsantagandet i form av förväntad återstående livslängd från 65 års ålder.

Antagande om avkastningskurva
Den aktuella avkastningskurvan som används för att diskontera framtida kassaflöden är baserad på observerbara marknadspriser för ränteswappar upp till tio år justerade för kreditrisk. Avkastningskurvan för löptider längre än tio år fastställs genom konvergens med den så kallade Smith-Wilsonmetodiken mot en långsiktig terminsränta. Aktuell långsiktig terminsränta uppskattats till 3,30% (3,45). Konvergenstiden har uppskattats till tio år (tio). De finansiella marknadsscenarierna är marknadskonsistenta, baseras på antagande om arbitragefrihet och är förenliga med de relevanta riskfria räntesatser som används för diskontering. Den aktuella avkastningskurvan och den inlåsta avkastningskurvan (dvs den avkastningskurva som fastställdes vid övergångstillfället) som har använts vid diskontering av försäkringsskulden listas i tabell.

Riskjustering

Riskjustering motsvarar den kompensation banken kräver för att ta på sig osäkerheten i framtida kassaflöden till följd av ingångna försäkringsavtal avseende icke-finansiell risk. För att säkerställa god solvens i Handelsbanken Liv har denna kompensation fastställts som den riskmarginal som Handelsbanken Liv föreskrivs att hålla i enlighet med Solvens 2-regelverket. Riskjusteringen beräknas således med en kapitalkostnadsmetod där framtida kapitalkostnader projiceras med en kapitalkostnadsränta på 6% (6) och sedan diskonteras kapitalkostnaderna till ett nuvärde. Riskjusteringen uppgick 2024 till 340 mkr (361). Utifrån ett antagande om att det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden följer en normalfördelning motsvarar detta en konfidensnivå på ett års sikt motsvarande cirka 99,86% (99,90), värderad med aktuell avkastningskurva. I resultaträkningen redovisas riskjusteringen uppdelat på resultat från försäkringstjänster respektive finansiella intäkter och kostnader.

Avtalsenlig marginal

Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinst som banken kommer att redovisa när försäkringsskydd tillhandahålls i framtiden. Vid övergången till IFRS 17 uppstod en avtalsenlig marginal för sparförsäkringsmoment i traditionella livförsäkringsavtal vilken utgjordes av skillnaden mellan det verkliga värdet och summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och riskjusteringen. Traditionella livförsäkringsavtal nytecknas inte och därmed uppstår inte någon ytterligare avtalsenlig marginal till följd av nya avtal efter övergången till IFRS 17. Handelsbanken har bedömt att både de avkastningsrelaterade tjänsterna och tjänsterna kopplade till tillhandahållande av försäkringsskydd utförs linjärt över tid. Försäkringsskyddsenheter har därför valts på ett sådant sätt att upplösningen av den avtalsenliga marginalen ska efterlikna en linjär upplösning. I tabell visas förväntad upplösningstakt av den avtalsenliga marginalen.

Väsentliga förändringar och händelser under året

Under året har antagandet om flytt och återköp för traditionella livförsäkring setts över, men inte resulterat i några förändrade antaganden.

K34 forts.

Känslighetsanalys 2024

mkr		Påverkan på försäkringsnettot		Påverkan på övrigt totalresultat		Total påverkan på eget kapital		Påverkan på försäkringsskulden		Påverkan på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	
Riskvariabler	Scenario	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande
Dödlighetsrisk[1)]	+/-10% förändring i förväntad dödlighet	7	-8	-2	0	5	-8	-5	8		
Avvecklingsrisk	+/-10% förändring i avvecklingstakt	11	-13			11	-13	-11	13		
Annulationsrisk	+/-1 procentenhets förändring i annulationstakt	2	-3	-6	6	-3	3	3	-3		
Administrations-kostnadsrisk	+/-10% förändring i kostnad för administration	-2	2	2	-2	0	0	0	0		
Generell ränterisk	+/-1 procentenhets parallellskift av relevanta räntor	-90	89	443	-606	352	-517	-452	616	-99	100
Specifik ränterisk (spreadrisk)	+/-1% förändring av värdet på innehav med spreadrisk	34	-34	-4	3	31	-31	4	-3	35	-35
Aktiekursrisk	+/-10% förändring av värdet på aktier	61	-61	-3	2	58	-59	4	-3	62	-62
Valutakursrisk	+/-10% förändring av andra valutor mot SEK	89	-89	-8	5	81	-84	9	-6	90	-90

Känslighetsanalys 2023

mkr		Påverkan på försäkringsnettot		Påverkan på övrigt totalresultat		Total påverkan på eget kapital		Påverkan på försäkringsskulden		Påverkan på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	
Riskvariabler	Scenario	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande
Dödlighetsrisk[1)]	+/-10% förändring i förväntad dödlighet	7	-8	-1	-1	6	-9	-6	9		
Avvecklingsrisk	+/-10% förändring i avvecklingstakt	10	-12			10	-12	-10	12		
Annulationsrisk	+/-1 procentenhets förändring i annulationstakt	3	-3	-5	6	-3	2	3	-2		
Administrations-kostnadsrisk	+/-10% förändring i kostnad för administration	-2	2	1	-1	-1	1	1	-1		
Generell ränterisk	+/-1 procentenhets parallellskift av relevanta räntor	-103	101	521	-687	419	-585	-530	697	-112	112
Specifik ränterisk (spreadrisk)	+/-1% förändring av värdet på innehav med spreadrisk	35	-35	-3	3	32	-32	3	-3	35	-35
Aktiekursrisk	+/-10% förändring av värdet på aktier	82	-83	-2	2	81	-81	3	-3	84	-84
Valutakursrisk	+/-10% förändring av andra valutor mot SEK	48	-48	-2	2	46	-46	3	-3	49	-49

1) I känslighetsanalysen ovan ingår hela försäkringsskulden förutom skulden för återstående försäkringsskydd för försäkringsavtal värderad med PAA metoden eftersom denna är värderad till erhållna, men ännu ej intjänade premier. En förändrad riskvariabel skulle därmed inte få någon omedelbar påverkan på denna skuld annat än att premien framåt hade höjts ifall den bedömts vara otillräcklig.

Riskerna och känsligheten i beståndet med traditionell livförsäkring och riskförsäkring har kvantifierats i ovanstående tabell som den effekt rimligt möjliga förändringar av väsentliga riskvariabler skulle få på försäkringsnettot, övrigt totalresultat, eget kapital, försäkringsskulden och tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning. Känslighetsanalysen har baserats på att en riskvariabel förändras och övriga riskvariabler är konstanta. I praktiken är det osannolikt att endast en riskvariabel förändras eftersom förändringar i vissa riskvariabler kan vara korrelerade. Vid beräkningen av känsligheten för förändringar i väsentliga riskvariabler, har samma metod använts som för den redovisade försäkringsskulden. Känslighetsanalysen har upprättats med samma metod båda åren.

Tillgångar i traditionell livförsäkring som innehas för försäkringstagarnas räkning

mkr	2024	2023
Aktiefonder[1)]	619	532
Räntefonder[1)]	4 979	5 326
Private Equity[1)]	16	18
Likvida medel	49	36
Summa	**5 663**	**5 912**

1) Redovisas som Aktier och andelar, se not K19.

20250520032112

K34 forts.

Duration

	Räntefonder		Traditionell livförsäkring Nuvärde av framtida kassaflöden	
mkr	2024	2023	2024	2023
0–1 år	3 233	2 754	518	565
1–5 år	1 446	2 171	1 796	1 929
5–10 år	195	281	1 701	1 805
>10 år	105	120	2 630	2 840
Summa	**4 979**	**5 326**	**6 646**	**7 138**

Risker i försäkringsavtal

Genom försäkringsavtal är banken främst exponerad för marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och försäkringsrisk. De mest väsentliga riskerna beskrivs nedan.

Marknadsrisk
Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, aktiekurser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på placeringstillgångar och/eller åtaganden.

Ränterisk
Generell ränterisk uppstår i traditionell livförsäkring till följd av skillnad i duration mellan placeringstillgångarna och försäkringsskulden. Durationen på skulden är lång, varför räntekänsligheten vid en förändring av diskonteringsräntan är betydande. Durationen på placeringstillgångarna är kort, varför räntekänsligheten vid en förändring av marknadsräntan är begränsad. Handelsbanken Liv har valt kort duration på placeringstillgångarna till följd av traditionell livförsäkrings utformning.

Specifik ränterisk (spreadrisk) uppstår inom traditionell livförvaltning i innehav i räntefonder vid förändring av kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation med motsvarande löptid.

Placeringstillgångarna redovisas och värderas till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt se not K5 och not K6. För att undvika volatilitet i resultaträkningen för traditionell livförsäkring redovisas effekter av ändrad diskonteringsränta i Övrigt totalresultat, vilka består av skillnaden mellan skulden diskonterad med inlåst avkastningskurva och skulden diskonterad med aktuell avkastningskurva.

Aktiekursrisk
Aktiekursrisk uppstår inom traditionell livförvaltning till följd av placeringar i främst aktiefonder. Traditionella livförsäkringsavtal ger en möjlighet för försäkringstagaren att erhålla ytterligare förmån, utöver garanterad, om den faktiska avkastningen överstiger nivån på den garanterade. Detta medför att Handelsbanken främst är exponerad för nersidan av aktiekursrisken. Vid årsskiftet var exponeringen mot aktiekursrisk i beståndet med traditionell livförvaltning 635 mkr (550).

Valutakursrisk
Valutakursrisk uppstår inom traditionell livförvaltning främst till följd av placeringar i fonder med underliggande tillgångar i främst euro och amerikanska dollar. Exponeringen begränsas vid behov genom valutaderivat. Vid årsskiftet var nettoexponeringen i euro 417 mkr (301) och amerikanska dollar 457 mkr (173).

Kreditrisk
Kreditrisk uppstår inom traditionell livförvaltning i innehav i räntefonder. Risken är begränsad eftersom underliggande innehav i fonderna får ha som lägst kreditbetyg BBB- (investment grade) eller motsvarande.

Likviditetsrisk
Likviditetsrisker uppstår främst till följd av att traditionell livförsäkring ger försäkringstagaren en möjlighet att flytta sitt försäkringskapital till en annan försäkringsgivare. Risken hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar samt begränsas genom att placeringstillgångarna i stor utsträckning placeras i värdepappersfonder med mycket god likviditet.

Försäkringsrisk
Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från den försäkrade till Handelsbanken Liv. De mest väsentliga försäkringsriskerna beskrivs nedan.

Dödsfallsrisk
Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Dödsfallsrisk uppstår främst i dödsfallsförsäkringar. Ökad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Livsfallsrisk
Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Livsfallsrisk uppstår i traditionella livförsäkringsavtal där försäkringstagaren erhåller en garanterad förmån som kan vara livsvarig. Minskad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Avvecklingsrisk
Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad takt för tillfrisknande. Avvecklingsrisk uppstår främst i sjukförsäkringar. Minskad avveckling leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Annullationsrisk
Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändringar i flytt- och återköpsfrekvens. Annullationsrisk uppstår främst i traditionella livförsäkringsavtal, där hela beståndet har flytträtt.

Administrationskostnadsrisk
Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrade kostnader för administration av försäkringsavtal. Administrationskostnadsrisk uppstår främst i traditionella livförsäkringsavtal. Ökade administrationskostnader leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

K34 forts.

Hantering och begränsning av risker
Handelsbanken Liv har låg risktolerans och följer bankens principer för hantering av risk. Riskerna hanteras primärt genom att Handelsbanken Liv håller tillräckligt med kapital för att kunna fullfölja åtagandena mot försäkringstagarna även under oförutsedda negativa händelser. För ytterligare information se not K2 avsnitt Risker i försäkringsrörelsen.

Handelsbanken Livs placeringspolicy begränsar exponeringen mot finansiella risker och ger övergripande anvisningar om tillgångarnas förvaltning givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav. Vidare ger den anvisningar om hur styrning och kontroll av placeringarna ska utföras samt hur den totala risknivån i tillgångarna ska hanteras. Tillgångarna ska placeras på ett aktsamt sätt så att risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

Handelsbanken begränsar sin exponering mot försäkringsrisker på flera sätt. Medicinsk riskbedömning utifrån den försäkrades hälsotillstånd görs i vissa fall innan dödsfalls- och sjukförsäkringar beviljas. Premiesättningen grundar sig på antaganden om hur stora kostnaderna för inträffade försäkringshändelser förväntas bli, med tillbörliga försiktighetsmarginaler, och ses över löpande för att säkerställa dess tillräcklighet för att täcka förväntade kostnader. För att undvika volatilitet i resultaträkningen återförsäkras de största dödsfallsförsäkringarna och sjukförsäkringarna enligt fastställda limiter för självbehåll, se not K27 för återförsäkringstillgångar och not K37 för återförsäkringsskulder.

K35 Skatter

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Aktuell skatt	-7 814	-8 452
Uppskjuten skatt	53	118
Skatt hänförlig till tidigare år	-34	-83
Summa skattekostnader kvarvarande verksamhet	**-7 795**	**-8 417**
Summa skattekostnader avvecklad verksamhet	**-72**	**-185**

Skillnad mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad enligt svensk gällande skattesats

mkr	2024	2023
Resultat före skatt	35 016	36 322
Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats	-7 213	-7 482
Bokförd skatt i koncernen	-7 795	-8 417
Skillnad	**-582**	**-935**
Skillnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster:		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-23	-16
Ej avdragsgill kostnad på efterställda skulder	-515	-583
Annan skattesats i försäkringsrörelse	316	297
Ej skattepliktiga reavinster och utdelningar	0	9
Annan skattesats i utlandet	-487	-565
Skatt tidigare år	-34	-83
Övrigt	161	6
Summa	**-582**	**-935**

K35 forts.

Uppskjutna skattefordringar 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittning	Utgående balans
Säkringsinstrument	546		-191			355
Fastigheter och inventarier	0	0				0
Pensioner	347	92				439
Övrigt	401	-95				306
Kvittning	-936				-7	-943
Summa	**358**	**-3**	**-191**	**0**	**-7**	**157**

Uppskjutna skatteskulder 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittning	Utgående balans
Utlåning till allmänheten[1)]	1 878	-211				1 667
Säkringsinstrument	448	-69	-204	64		239
Immateriella tillgångar	65	2				67
Fastigheter och inventarier	91	27				118
Pensioner	2 212	215	36	15		2 478
Övrigt	211	-86		-7		118
Kvittning	-936				-7	-943
Summa	**3 969**	**-122**	**-168**	**72**	**-7**	**3 744**

1) Varav leasing 1 622 mkr (1 845).

Uppskjutna skattefordringar 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittning	Utgående balans
Säkringsinstrument	996		-450			546
Fastigheter och inventarier	19	-19				0
Pensioner	370	-23				347
Övrigt	204	189		8		401
Kvittning					-936	-936
Summa	**1 589**	**130**	**-450**	**8**	**-936**	**358**

Uppskjutna skatteskulder 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittning	Utgående balans
Utlåning till allmänheten[1)]	2 207	-329				1 878
Säkringsinstrument	764		-316			448
Immateriella tillgångar	78	-13				65
Fastigheter och inventarier	95	-4				91
Pensioner	2 466	231	-449	-36		2 212
Övrigt	4	207				211
Kvittning					-936	-936
Summa	**5 614**	**92**	**-765**	**-36**	**-936**	**3 969**

1) Varav leasing 1 845 mkr (2 207).

Upplysning Pelare 2
En initial bedömning av Pelare 2-reglernas effekt på banken har genomförts och kommer löpande utvärderas. Handelsbanken tillämpar undantaget i IAS 12, vilket innebär att koncernen varken redovisar eller lämnar upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter till följd av Pelare 2.

Alla länder där Handelsbanken bedriver verksamhet, med undantag för USA, har antagit EU-direktivet till Pelare 2 och nationell lagstiftning har eller kommer implementeras. Handelsbanken är inte verksam i lågbeskattade länder och samtliga länder där verksamhet bedrivs har en skattesats som överstiger 20%. Handelsbanken har uppskattat att de effektiva skattesatserna överstiger 15% i alla jurisdiktioner där den är verksam, varmed ingen skatt redovisats i räkenskaperna relaterad till lagstiftningen enligt andra pelaren.

Handelsbankens bedömning är att reglerna inte kommer att få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar och underskott
Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och andra framtida avdragsgilla temporära skillnader redovisas enbart om det är sannolikt att den kan nyttjas inom en överskådlig framtid.
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar finns lokalt i Stadshypotek AB och uppgår till 124 mkr (113).

K36 Avsättningar

Avsättningar 2024

mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen[1)]	Omstruktureringsreserv[2)]	Övriga avsättningar[3)]	Summa
Avsättningar vid årets ingång	299	43	258	601
Avsatt under året			159	159
Ianspråktaget		-17	-24	-41
Återfört			-177	-177
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	-165			-165
Avsättningar vid årets utgång	**135**	**27**	**216**	**378**

Avsättningar 2023

mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen[1)]	Omstruktureringsreserv[2)]	Övriga avsättningar[3)]	Summa
Avsättningar vid årets ingång	280	87	225	591
Avsatt under året			121	121
Ianspråktaget		-44	-8	-52
Återfört			-80	-80
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	20			20
Avsättningar vid årets utgång	**299**	**43**	**258**	**601**

1) För ytterligare information, se not K10 och K44.
2) Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning.
3) Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

K37 Övriga skulder

mkr	2024	2023
Fondlikvidskulder	2 865	5 192
Leasingskuld	2 751	2 857
Återförsäkringsskulder	128	126
Övrigt	9 632	6 708
Summa	**15 376**	**14 882**

20250520003214

K38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna kostnader	2 055	1 902
Förutbetalda intäkter	880	1 087
Summa	**2 935**	**2 990**

K39 Efterställda skulder

Förändring av efterställda skulder

mkr	2024	2023
Efterställda skulder vid årets ingång	43 117	42 404
Emitterade	5 673	8 753
Förfallna	-13 369	-8 326
Valutaeffekter m m	1 633	286
Efterställda skulder vid årets utgång	**37 054**	**43 117**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Efterställda skulder i utländsk valuta	35 603	42 200

Specifikation, efterställda skulder

Emissionsår	Förfall	Ursprunglig förfallodag	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Konvertibelt/ Ej konvertibelt	Räntesats, %	Utestående belopp
2020	Evigt[1), 2)]		2027-03-01	USD	500	Konvertibelt[3)]	4,375	5 229
2020	Evigt[1), 2)]		2031-03-01	USD	500	Konvertibelt[3)]	4,750	4 584
2022	Tidsbunden[4)]	2033-06-01	2028-06-01	EUR	500	Ej konvertibelt	3,250	5 748
2022	Tidsbunden[4)]	2032-08-23	2027-08-23	GBP	500	Ej konvertibelt	4,625	6 722
2023	Tidsbunden[4)]	2034-08-16	2029-08-16	EUR	750	Ej konvertibelt	5,000	9 053
2024	Tidsbunden[4)]	2036-11-04	2031-11-04	EUR	500	Ej konvertibelt	3,625	5 718
Summa efterställda skulder								**37 054**

1) Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställa skulder.
2) Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.
3) Skulderna konverteras till stamaktier i Svenska Handelsbanken AB om Svenska Handelsbanken AB:s kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens kärnprimärkapitalrelation understiger 8,0%.
4) Efterställt samtliga senlora skulder.

K40 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av reserv kassaflödessäkringar

mkr	2024	2023
Reserv kassaflödessäkringar vid årets ingång	181	-307
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	794	1 486
Valutakursrisk	-460	-619
Omklassificerat till resultaträkningen[1)]	-174	-252
Skatt	-33	-127
Reserv kassaflödessäkringar vid årets utgång	**308**	**181**

Förändring av reserv verkligt värde

mkr	2024	2023
Reserv verkligt värde vid årets ingång	197	126
Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	167	51
Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	3	0
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	5	19
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument[2)]	-3	0
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument[3)]	0	0
Reserv verkligt värde vid årets utgång	**369**	**197**

Förändring av reserv omräkning utländsk verksamhet

mkr	2024	2023
Reserv omräkning utländsk verksamhet vid årets ingång	3 502	4 332
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	266	-855
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterbolag	2 539	297
Omklassificerat till resultaträkningen[4)]	-248	9
Omklassificerat till balanserade vinstmedel[5)]	-811	-284
Reserv omräkning utländsk verksamhet vid årets utgång	**5 249**	**3 502**

1) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 35 mkr (52).
2) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (-).
3) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (0).
4) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post -70 mkr (-2).
5) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 8 mkr (19).

20250520083215

K41 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2024	Verkligt värde via resultaträkningen						
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värde-optionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					530 009	530 009	530 009
Övrig utlåning till centralbanker					12 547	12 547	12 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	4 862	167 745				172 607	172 606
Utlåning till övriga kreditinstitut					18 923	18 923	18 632
Utlåning till allmänheten					2 372 086	2 372 086	2 365 414
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-6 399	-6 399	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 329	23 920		13 259		47 508	47 508
Aktier och andelar	13 942			804		14 746	14 746
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	287 984					287 984	287 984
Derivatinstrument	21 340		25 729			47 069	47 069
Övriga tillgångar	13				11 903	11 916	11 916
Summa	**338 470**	**191 665**	**25 729**	**14 063**	**2 939 069**	**3 508 995**	**3 508 431**
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						860	
Icke finansiella tillgångar						29 317	
Summa tillgångar						**3 539 173**	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					84 527	84 527	84 592
In- och upplåning från allmänheten					1 320 481	1 320 481	1 320 543
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		288 263				288 263	288 263
Emitterade värdepapper	614				1 549 413	1 550 027	1 545 408
Derivatinstrument	14 583		1 373			15 956	15 956
Korta positioner	1 007					1 007	1 007
Övriga skulder	12				15 687	15 700	15 700
Efterställda skulder					37 054	37 054	38 263
Summa	**16 216**	**288 263**	**1 373**		**3 007 162**	**3 313 015**	**3 309 732**
Icke finansiella skulder						16 131	
Summa skulder						**3 329 146**	

K41 forts.

2023	Verkligt värde via resultaträkningen						
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värde-optionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					476 181	476 181	476 181
Övrig utlåning till centralbanker					32 145	32 145	32 145
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	3 534	195 594				199 128	199 128
Utlåning till övriga kreditinstitut					19 298	19 298	19 272
Utlåning till allmänheten					2 434 217	2 434 217	2 415 484
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-9 657	-9 657	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 550	23 827		12 709		50 087	50 087
Aktier och andelar	11 617			601		12 218	12 218
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	254 401				78	254 479	254 479
Derivatinstrument	13 618		16 492			30 110	30 110
Övriga tillgångar	27				10 282	10 309	10 309
Summa	**296 747**	**219 421**	**16 492**	**13 310**	**2 962 544**	**3 508 514**	**3 499 412**
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						657	
Icke finansiella tillgångar						28 620	
Summa tillgångar						**3 537 792**	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					91 124	91 124	91 287
In- och upplåning från allmänheten					1 350 036	1 350 036	1 349 338
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		254 609			78	254 687	254 687
Emitterade värdepapper	1 506				1 521 975	1 523 481	1 497 333
Derivatinstrument	27 399		6 840			34 238	34 238
Korta positioner	2 364					2 364	2 364
Övriga skulder	27				15 712	15 739	15 739
Efterställda skulder					43 117	43 117	43 227
Summa	**31 296**	**254 609**	**6 840**		**3 022 042**	**3 314 787**	**3 288 213**
Icke finansiella skulder						17 919	
Summa skulder						**3 332 706**	

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

20250520032216

K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	4 778	84		4 862
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	167 745			167 745
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	9 610	719		10 329
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 920			23 920
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 752	1 507		13 259
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 340	586	16	13 942
Verkligt värde via övrigt totalresultat	548	94	161	803
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	285 122	2 845	17	287 984
Derivatinstrument	52	47 017		47 069
Summa	**516 867**	**52 852**	**194**	**569 913**
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	285 400	2 845	17	288 263
Emitterade värdepapper		614		614
Derivatinstrument	39	15 916		15 955
Korta positioner	992	15		1 007
Summa	**286 431**	**19 390**	**17**	**305 839**

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	3 498	36		3 534
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	195 594			195 594
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 245	305		13 550
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 827			23 827
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 158	1 551		12 709
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 096	503	18	11 617
Verkligt värde via övrigt totalresultat	310	135	156	601
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	251 504	2 820	77	254 401
Derivatinstrument	92	30 016	2	30 110
Summa	**510 325**	**35 366**	**253**	**545 944**
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	251 712	2 820	77	254 609
Emitterade värdepapper		1 506		1 506
Derivatinstrument	47	34 189	2	34 238
Korta positioner	2 364			2 364
Summa	**254 123**	**38 515**	**79**	**292 717**

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

K42 forts.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2024

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	**174**	**2**	**-2**	**77**	**-77**
Nyanskaffningar	1				
Återköp/avyttrat	-5				
Förfallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-6	-2	2	-60	60
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	13				
Förflyttning från nivå 1 eller 2					
Förflyttning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid årets utgång	**177**			**17**	**-17**

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	**173**	**39**	**-39**	**525**	**-525**
Nyanskaffningar					
Återköp/avyttrat	-1				
Förfallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	2	0	0	-448	448
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat					
Förflyttning från nivå 1 eller 2		-37	37		
Förflyttning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid årets utgång	**174**	**2**	**-2**	**77**	**-77**

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

En förändring i icke observerbara indata bedöms ej föranleda betydande högre eller lägre värdering av innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys ej lämnas.

Värderingshierarkin

Finansiella instrument värderade till verkligt 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. Finansiella instrument som värderas till ett direkt och likvitt marknadspris kategoriseras som nivå 1. Dessa finansiella 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. Finansiella instrument som värderas med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriseras som nivå 2. I nivå 2 ingår främst räntebärande värdepapper samt ränte- och valutarelaterade derivat. Finansiella instrument vars värdering i väsentlig utsträckning påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriseras som nivå 3. I nivå 3 ingår onoterade aktier, vissa innehav i riskkapitalfonder samt vissa derivat.

Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Om kategorin för ett specifikt instrument har förändrats i jämförelse med föregående balansdag (2023-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Det föreligger inga väsentliga förflyttningar mellan nivåerna under året. 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 verkligt värde via övrigt totalresultat. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas därmed i övrigt totalresultat.

Vissa innehav i riskkapitalfonder kategoriseras som nivå 3. De värderas med värderingsmodeller som huvudsakligen bygger på relativvärdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Det resultatmått 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 och EV/EBITA. Merparten av dessa innehav utgör placeringstillgångar i koncernens försäkringsrörelse.

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

Årets realiserade värdeförändringar på finansiella instrument i nivå 3 som redovisas i resultaträkningen uppgår till 1 mkr (1).

20250520032117

K42 forts.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	530 009			530 009
Övrig utlåning till centralbanker	12 547			12 547
Utlåning till övriga kreditinstitut	4 305	13 966	362	18 633
Utlåning till allmänheten	27 977	1 137	2 336 300	2 365 414
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken				
Summa	**574 838**	**15 103**	**2 336 662**	**2 926 603**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	39 764	44 828		84 592
In- och upplåning från allmänheten	1 312 915	7 628		1 320 543
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken				
Emitterade värdepapper	917 859	626 936		1 544 795
Efterställda skulder		38 263		38 263
Summa	**2 270 538**	**717 655**		**2 988 193**

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	476 181			476 181
Övrig utlåning till centralbanker	32 145			32 145
Utlåning till övriga kreditinstitut	5 876	13 038	358	19 272
Utlåning till allmänheten	41 120	828	2 373 537	2 415 485
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Summa	**555 400**	**13 866**	**2 373 895**	**2 943 161**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	31 858	59 430		91 287
In- och upplåning från allmänheten	1 341 888	7 449		1 349 338
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Emitterade värdepapper	857 720	638 107		1 495 827
Efterställda skulder		43 227		43 227
Summa	**2 231 544**	**748 213**		**2 979 757**

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

Skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell

Som framgår av redovisningsprinciperna i not K1 periodiseras väsentliga positiva skillnader mellan det värde som räknats fram vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (så kallat dag 1-resultat) vid modellvärdering av derivat. Orealiserade resultat på grund av positiva skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Principen innebär att en periodiseringseffekt om 164 mkr (113) redovisats i nettoresultat av finansiella transaktioner under året. Vid utgången av året uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

Principer för upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde lämnas i not K41 och i tabellen nedan. Dessa instrument består i allt väsentligt av utlåning samt in- och upplåning. För betalningsmedel samt kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Fordringar och skulder med förfallodag alternativt tidpunkt för nästkommande räntekomsättning som infaller inom 30 dagar, har definierats som kortfristiga.

Värderingen av utlåning till fast ränta baseras på aktuell marknadsränta med justering för antagande om marknadsmässig kredit- och likviditetsriskpremie. Premien har antagits vara lika med genomsnittlig marginal för nyutlåning vid mättidpunkten. 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.

K43 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter

mkr	2024	2023
Kontanter	14 590	27 456
Statspapper och obligationer	2 401	5 691
Utlåning till allmänheten	750 510	765 513
Aktier	5 806	5 869
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	289 253	256 168
Övrigt	1 336	1 820
Summa	**1 063 896**	**1 062 518**
varav panter som fritt kan återkallas av banken	*15*	*18*

Övriga ställda säkerheter

mkr	2024	2023
Kontanter	256	1 370
Statspapper och obligationer	87 535	63 619
Aktier	2 546	4 411
Summa	**90 336**	**69 399**
varav panter som fritt kan återkallas av banken	*77 729*	*52 061*

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

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

	2024		2023	
mkr	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
Aktier, värdepappersutlåning	2 674	106[1)]	4 237	112[1)]
Statspapper och obligationer, repor	1 077	0	4 464	2
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	17	17	159	159
Summa	3 768	124	8 860	273

1) Mottagen kontantsäkerhet.

Ställda säkerheter

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

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

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

Mottagna säkerheter

Mottagna säkerheter redovisas inte i balansräkningen. Vid omvända återköpsavtal och aktielån mottas värdepapper som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av mottagna värdepapper under omvända återköpsavtal och avtal om aktielån uppgick till 44 246 mkr (43 196) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 7 858 mkr (12 528) sålts eller pantsatts vidare. Information om mottagna panter för utlåning och andra mottagna säkerheter framgår av not K2.

20250520032138

K43 forts.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

Överförda finansiella tillgångar är redovisade som tillgångar i balansräkningen, men för dessa har rätten till framtida kassaflöden direkt eller indirekt överförts 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. Sålda värdepapper under återköpsavtal kvarstår till marknadsvärde i balansräkningen under avtalets löptid. Mottagen 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 vidaresälja, återpantsätta 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 vidaresälja, återpantsätta eller på annat sätt förfoga över de lånade aktierna.

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

K44 Eventualförpliktelser

mkr	2024	2023
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	8 135	8 184
Garantiförbindelser, övriga	45 697	47 557
Oåterkalleliga remburser	665	203
Övrigt	1 256	2 177
Summa	**55 754**	**58 120**
varav föremål för nedskrivningsprövning	*55 754*	*58 120*
Åtaganden		
Kreditlöften	333 969	317 926
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	100 717	96 359
Övrigt	7 828	13 580
Summa	**442 514**	**427 865**
varav föremål för nedskrivningsprövning	*242 965*	*237 999*
Summa eventualförpliktelser	**498 268**	**485 985**
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not K36.	155	340

Ansvarsförbindelser
Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskottsbetalningar, garantier under ansvarstiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkalleliga importremburser och bekräftade exportremburser. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Tvister
Bolag inom koncernen är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bankens polska verksamhet har en portfölj av bolån som är utställda i schweizerfranc respektive euro, vilken uppgick till ca 100 mkr vid årets utgång. Det föreligger en osäkerhet i polsk rätt avseende tillämpningen av olika kreditvillkor som involverar utländsk valuta. Nämnda rättsutveckling kan leda till att vissa avtalsvillkor i bankens polska verksamhet inte kan tillämpas såsom avsett och att vissa kunder ska ersättas. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på banken eller sannolikheten för olika utfall och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

Bedömningen är att de övriga tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till koncernens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på koncernens ställning eller resultat och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

K45 Leasing

Handelsbanken som leasegivare
Finansiella leasingavtal

mkr	2024	2023
Finansiella intäkter från nettoinvesteringen	611	593
Variabla leasingavgifter	539	519

Fördelning av odiskonterade leasingfordringar på förfallotidpunkter samt nettoinvestering

mkr	2024	2023
Upp till 1 år	2 876	2 725
1 år till 2 år	2 542	3 460
2 år till 3 år	2 984	2 805
3 år till 4 år	2 455	1 861
4 år till 5 år	1 120	2 076
Över 5 år	2 508	3 303
Summa odiskonterade leasingfordringar	**14 485**	**16 250**
Ej intjänade finansiella intäkter	-957	-1 292
Nettoinvestering	**13 528**	**14 958**

Samtliga avtal där koncernen är leasegivare har definierats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Förändringen mellan åren beror på minskade leasingvolymer, avseende avveckling av leasingportfölj. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Samtliga leasingavtal har garanterade restvärden. Vid utgången av året fanns i koncernen ett leasingengagemang som hade ett redovisat värde överstigande 1 mdkr.

Handelsbanken som leasetagare
Poster i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Räntekostnader leasingskulder	-74	-67
Summa[1]	**-74**	**-67**
Av- och nedskrivning nyttjanderätter		
Fastigheter	-702	-628
Inventarier	-14	-14
Summa[2]	**-716**	**-642**
Kostnader för korttidsleasing	-35	-38
Kostnader för leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde	-52	-41
Variabla leasingavgifter som inte ingår i beräkningen av leasingskulder	-175	-167
Summa[3]	**-262**	**-246**
Totala kostnader för leasingavtal	**-1 052**	**-955**

Poster i balansräkningen

mkr	2024	2023
Nyttjanderätter[4]		
Fastigheter	2 593	2 704
Inventarier	29	30
Summa	**2 622**	**2 734**
Tillkommande nyttjanderätter[5]	392	350
Leasingskulder[6]	2 751	2 857
Totala kassautflöden för leasingavtal	-1 034	-980

1) Ingår i resultatposten Räntekostnader.
2) Ingår i resultatposten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar, varav -12 mkr (39) avser nedskrivning.
3) Ingår i resultatposten Övriga kostnader.
4) Nyttjanderätter ingår i balansposten Fastigheter och inventarier.
5) Under året nya leasingkontrakt som ingår i nyttjanderätter.
6) Leasingskulder ingår i balansposten Övriga skulder.

20250520032219

K45 forts.

Återstående löptider avseende leasingskulder

mkr	2024	2023
Upp till 6 månader	377	369
6 månader till 1 år	320	353
1 år till 2 år	607	610
2 år till 5 år	1 201	1 265
Över 5 år	474	500
Summa	**2 979**	**3 097**

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

Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan tre till tio år. Vissa av bankens hyreskontrakt för lokaler innehåller en möjlighet till förlängning av avtalstiden, vilken innebär att hyreskontraktet förlängs för en angiven period om kontraktet inte sägs upp vid en specifik tidpunkt. Det förekommer även hyreskontrakt avseende lokaler som innehåller en möjlighet för banken att säga upp hyreskontraktet i förtid. Vid fastställande av leasingperiodens längd för hyreskontrakt inkluderas möjligheter att förlänga ett leasingkontrakt, eller avsluta ett leasing kontrakt i förtid, endast vid mycket hög grad av sannolikhet att dessa kommer att utnyttjas.

Banken har ingått leasingavtal som är kortare än tolv månader och leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde, vilka kostnadsförs i enlighet med undantaget i IFRS 16 Leasingavtal, och därmed inte ingår i leasingskulder och nyttjanderätter.

K46 Segmentinformation

Segmentinformation 2024

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

1) Interna intäkter som ingår i Summa intäkter består av intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment och Övrigt. Eftersom ränteintäkter och räntekostnader redovisas netto som en intäkt innebär det att interna intäkter bland annat innehåller nettot av intern finansieringskostnad mellan segmenten och Övrigt.

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

K46 forts.

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment, vilket innebär att segmentinformationen presenteras på motsvarande sätt som tillämpas internt i styrningssyfte. Handelsbankens verksamhet presenteras uppdelat på segmenten Sverige, Storbritannien, Norge, Nederländerna samt Markets. Kontorsrörelsen i Handelsbanken tillhandahåller ett fokuserat erbjudande inom finansiering, betalning, finansiella rådgivningstjänster samt sparande och pension. I landsegmenten ingår förutom kontorsrörelsen även kapitalförvaltnings- och försäkringsverksamheten. Varje land följs upp som en fristående resultatenhet och styrs av en landchef. I Sverige och Storbritannien är kontorsrörelsen under landchefen organiserad i län respektive distrikt. Segmentet Markets är bankens investmentbank, vilket bland annat inbegriper värdepappershandel och investeringsrådgivning. Segmentens resultat visas före och efter intern resultatutdelning. Den interna resultatutdelningen innebär att kundansvarig enhet tilldelas allt resultat som härrör från dess kunders transaktioner med banken, oavsett inom vilket segment transaktionen är genomförd. Dessutom redovisas intäkter och kostnader för internt utförda tjänster netto på raden Internt köpta och sålda tjänster. Transaktioner mellan segmenten redovisas huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. I kolumnerna Övrigt samt Justeringar och elimineringar visas poster som inte hör till något specifikt segment eller elimineras på koncernnivå. I kolumnen Övrigt ingår till övervägande del finansförvaltning och centrala affärsstödjande enheter. Vidare ingår bankens internationella verksamhet utanför hemmamarknaderna och transaktioner hänförliga till reserveringen för resultatandelssystemet Oktogonen. I kolumnen Justeringar och elimineringar redovisas bland annat justeringar för personalkostnader. I justeringar för personalkostnader ingår skillnaden mellan koncernens pensionskostnader beräknade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda och lokalt beräknade pensionskostnader.

Interna intäkter består främst av interna räntor och provisioner. I segmentens resultaträkningar ingår dessutom interna poster i form av ersättningar för interna tjänster. Interndebitering sker huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. I kontorsrörelsen består tillgångarna till största delen av utlåning till allmänheten och skulderna av inlåning från allmänheten samt intern upplåning. Tillgångarna i kolumnen Övrigt består till övervägande del av internutlåning till de olika segmenten, medan skulderna framförallt består av extern upplåning. Det allokerade kapitalet för segmenten överensstämmer med kapitalfördelningen enligt den interna styrmodellen.

Segmentinformation 2023

mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Nederländerna	Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	30 222	11 010	4 624	1 941	-50	-170		47 578
Provisionsnetto	8 460	845	659	198	592	385		11 139
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 185	253	79	17	1 091	37		2 661
Försäkringsnetto	494		0					493
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						51		51
Övriga intäkter	214	13	5	1	1	94		328
Summa intäkter	**40 575**	**12 121**	**5 366**	**2 157**	**1 634**	**397**		**62 249**
Personalkostnader	-4 783	-3 149	-1 103	-537	-954	-3 519	403	-13 642
Övriga kostnader	-1 353	-907	-493	-136	-461	-4 446		-7 796
Internt köpta och sålda tjänster	-4 738	-1 414	-708	-277	17	7 120		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-665	-310	-97	-59	-131	-457	-24	-1 743
Summa kostnader	**-11 538**	**-5 780**	**-2 401**	**-1 009**	**-1 530**	**-1 303**	**379**	**-23 182**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**29 037**	**6 340**	**2 965**	**1 148**	**104**	**-906**	**379**	**39 067**
Kreditförluster, netto	-142	-51	37	13		3		-141
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	-1	6			0		20
Statliga avgifter	-1 919		-393	-113	-20	-179		-2 624
Rörelseresultat	**26 990**	**6 289**	**2 615**	**1 048**	**83**	**-1 082**	**379**	**36 322**
Resultatutdelning	406	52	47	0	-421	-83		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	**27 395**	**6 340**	**2 662**	**1 048**	**-338**	**-1 165**	**379**	**36 322**
Interna intäkter[1)]	5 767	2 999	-8 567	-98	667	-768		
K/I-tal, %	28,2	47,5	44,4	46,8	126,1			37,2
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,03	-0,01	-0,01				0,01
Utlåning till allmänheten	1 600 862	230 692	313 267	97 110	12 467	38 553	-1 142	2 291 808
In- och upplåning från allmänheten	854 313	260 595	90 206	35 945	26 243	31 204	-25	1 298 480
Allokerat kapital	123 899	25 856	23 339	5 177	1 686	6 904	18 224	205 085
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,2	21,2	9,4	16,9	-17,6			15,3
Medelantal anställda	4 695	2 707	828	388	479	2 587		11 683

1) Interna intäkter som ingår i Summa intäkter består av intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment och Övrigt. Eftersom ränteintäkter och räntekostnader redovisas netto som en intäkt innebär det att interna intäkter bland annat innehåller nettot av intern finansieringskostnad mellan segmenten och Övrigt.

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

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

20250520093220

K46 forts.

Intäkter per produktområde

mkr	2024	2023
In- och utlåning privat	20 935	21 554
In- och utlåning företag	27 139	27 956
Betalningar netto	1 802	1 758
Kapitalförvaltning fonder	7 151	6 531
Pension och Försäkring	901	830
Investmentbankstjänster	3 226	1 907
Övrigt	1 192	1 714
Summa	**62 345**	**62 249**

K47 Geografisk information

Geografisk information 2024

mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt	*varav aktuell skatt*	Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar	Anläggnings-tillgångar	*varav materiella anläggnings-tillgångar*
Sverige	40 307	23 330	-4 478	*-4 648*		3 148 069	5 447	*2 805*
Storbritannien	12 710	6 748	-1 882	*-1 877*		425 253	1 692	*999*
Norge	5 837	2 968	-844	*-871*		381 499	1 125	*560*
Nederländerna	2 296	1 072	-397	*-398*		310 052	260	*199*
USA	664	515	-87	*-84*		389 127	81	*81*
Luxemburg	300	134	-31	*-31*		13 319	4	*4*
Danmark	39	28	-10	*-10*		6	0	*0*
Polen	-23	-91	0			209		*0*
Finland					234	100 630	-6	*-43*
Goodwill och övriga koncernövervärden						4 452	4 452	*24*
Elimineringar	216	310	-66	*6*		-1 233 444	174	*174*
Summa	**62 345**	**35 016**	**-7 795**	***-7 913***	**234**	**3 539 173**	**13 228**	***4 803***

Geografisk information 2023

mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt	*varav aktuell skatt*	Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar	Anläggnings-tillgångar	*varav materiella anläggnings-tillgångar*
Sverige	39 928	24 034	-5 256	*-5 127*		3 127 776	6 226	*3 111*
Storbritannien	13 260	7 577	-2 085	*-2 064*		414 494	1 561	*908*
Norge	5 360	2 898	-685	*-807*		362 139	910	*540*
Nederländerna	2 368	1 321	-341	*-341*		230 677	256	*222*
USA	673	540	-80	*-144*		374 811	85	*85*
Luxemburg	320	179	-38	*-38*		14 930	10	*10*
Frankrike	2	-5	2	*2*				
Polen	-75	-172				315	1	*1*
Danmark	9	-4	78	*78*		857		
Finland					1 209	181 766	409	*343*
Goodwill och övriga koncernövervärden						*4 477*	*4 477*	*24*
Elimineringar	405	-47	-12	*-30*		-1 174 452	-590	*-467*
Summa	**62 249**	**36 322**	**-8 417**	***-8 472***	**1 209**	**3 537 792**	**13 344**	***4 777***

Intäkter, rörelseresultat, årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt samt tillgångar som presenteras i den geografiska informationen består av interna och externa intäkter, kostnader och tillgångar i respektive land. Den geografiska fördelningen av intäkter och kostnader är baserad på det land där transaktionen är genomförd och är inte jämförbar med redovisningen av segmentinformationen. Med skatt avses aktuell och uppskjuten skatt. Ytterligare geografisk information lämnas i not M17 avseende koncernföretag och deras säte samt i not K8 avseende medelantal anställda per land. Då Finland redovisas som Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet framgår mer detaljerad information för Finland i not K14.

K48 Tillgångar och skulder i valuta

2024 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 478	203 777	4 160	125 771	132 799	23	530 009
Övrig utlåning till centralbanker		3 352	9 195				12 547
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 930	3 047	10 924	617	2 218	188	18 923
Utlåning till allmänheten	1 567 637	219 856	325 257	249 285	7 583	2 469	2 372 086
varav företag	*598 763*	*155 273*	*185 593*	*179 980*	*7 423*	*1 565*	*1 128 597*
varav hushåll	*967 327*	*64 582*	*139 665*	*69 305*	*160*	*904*	*1 241 943*
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	152 122	8 971	74		11 440		172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34 053	555	12 900		0		47 508
Övriga ej valutafördelade poster	385 493						385 493
Summa tillgångar	**2 204 712**	**439 557**	**362 511**	**375 673**	**154 039**	**2 681**	**3 539 173**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	21 125	34 762	27 340	485	337	479	84 528
In- och upplåning från allmänheten	808 538	100 333	103 939	282 784	21 170	3 718	1 320 481
varav företag	*330 706*	*85 798*	*58 033*	*206 315*	*17 598*	*2 896*	*701 346*
varav hushåll	*477 832*	*14 535*	*45 906*	*76 469*	*3 572*	*822*	*619 136*
Emitterade värdepapper	560 189	447 647	28 294	35 214	456 621	22 062	1 550 027
Efterställda skulder		20 519		6 722	9 814		37 054
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	547 083						547 083
Summa skulder och eget kapital	**1 936 934**	**603 261**	**159 573**	**325 205**	**487 942**	**26 258**	**3 539 173**
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		163 620	-202 929	-50 508	333 936	23 579	
Nettoposition i valuta		-84	8	-40	34	1	-80

2023 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	67 895	128 820	4 776	113 645	160 935	109	476 181
Övrig utlåning till centralbanker		29 326	1 687	1 131			32 145
Utlåning till övriga kreditinstitut	259	5 772	9 671	873	2 299	423	19 297
Utlåning till allmänheten	1 579 316	287 783	319 815	234 892	9 330	3 081	2 434 217
varav företag	*598 485*	*185 869*	*201 140*	*167 456*	*9 171*	*2 016*	*1 164 137*
varav hushåll	*974 083*	*101 914*	*118 675*	*67 436*	*159*	*1 065*	*1 263 332*
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	181 752	7 561	36		9 778	1	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 868	486	12 223		509		50 087
Övriga ej valutafördelade poster	326 737						326 737
Summa tillgångar	**2 192 827**	**459 749**	**348 209**	**350 541**	**182 852**	**3 614**	**3 537 792**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	15 666	50 097	18 093	346	6 835	87	91 124
In- och upplåning från allmänheten	814 008	140 586	110 296	257 177	24 238	3 732	1 350 037
varav företag	*335 161*	*110 747*	*75 871*	*190 553*	*20 797*	*2 801*	*735 931*
varav hushåll	*478 848*	*29 839*	*34 424*	*66 624*	*3 441*	*931*	*614 106*
Emitterade värdepapper	569 595	407 148	27 016	37 930	459 581	22 211	1 523 481
Efterställda skulder	0	22 740		6 258	14 120		43 117
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	530 033						530 033
Summa skulder och eget kapital	**1 929 302**	**620 570**	**155 404**	**301 711**	**504 774**	**26 030**	**3 537 792**
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	160 527	-192 764	-48 850	321 918	22 493		
Nettoposition i valuta	-294	41	-20	-4	77	-200	

Bankens syn på valutarisktagande framgår av not K2.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

20250520003221

K49 Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag

	Innehav i fonder	
mkr	2024	2023
Tillgångar[1]		
Aktier och andelar	6 365	5 928
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	273 071	240 092
Summa innehav i strukturerade företag som inte konsolideras	**279 436**	**246 020**

1) Varav - mkr (9 586) ingår i avyttringsgrupperna i Finland som har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

Ett strukturerat företag är ett företag som har utformats så att röster eller liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn vid avgörandet av vem som har det bestämmande inflytandet i företaget, exempelvis när rösträtten endast avser administrativa uppgifter och relevanta aktiviteter regleras genom avtal. Handelsbankens innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är begränsade och utgörs av fondandelar.

Innehav i fondandelar genom fondförsäkringsavtal

Fondandelar ägs främst genom fondförsäkringsavtal hos Handelsbanken Liv. Försäkringstagaren väljer hur sparandet ska placeras, inom ramen för de villkor som föreligger i försäkringsavtalet, och har risken för fondandelarnas värdeförändring. Av Handelsbanken förvaltade fonder inom fondförsäkring står banken för sina kunders räkning som ägare till 50% eller mer av andelarna i 11 (10) fonder. Den totala fondförmögenheten i dessa fonder uppgår till 211 517 mkr (159 625) där Handelsbanken för sina kunders räkning innehar 132 626 mkr (102 152). Bedömningen är att koncernens innehav i fondandelar till följd av fondförsäkringsavtal med kunder inte medför att koncernen är exponerad mot rörlig avkastning. Dessa innehav exkluderas således i bedömningen av om det föreligger bestämmande inflytande över en fond. Fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal konsolideras således inte och utgör därmed icke-konsoliderade strukturerade företag. Innehaven redovisas som Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken och korresponderande skuld till försäkringstagarna redovisas i balansposten Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. Koncernens totala innehav i fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal presenteras på raden Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken i tabellen ovan.

Andra innehav i fondandelar

Koncernen äger vidare fondandelar som utgör placeringstillgångar i traditionell livförsäkring inom Handelsbanken Liv samt i egenskap av market maker. Fonder för vilka banken är kapitalförvaltare och där banken äger mer än 50% av andelarna konsolideras. Ägande mellan 20 och 50% konsolideras i vissa fall om omständigheterna gör gällande att banken har ett bestämmande inflytande, exempelvis genom att fonden har ett brett förvaltningsmandat och genererar en hög andel variabel avkastning. Bankens innehav i fonden redovisas till verkligt värde på raden Aktier och andelar i balansräkningen. Resterande andel av fondens verkliga värde konsolideras och redovisas i balansposterna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. Det förelåg inga innehav i fondandelar som uppfyllde kriterierna för konsolidering per 2024-12-31 respektive 2023-12-31. Koncernens innehav i fondandelar inom traditionell livförsäkring samt i egenskap av market maker utgjorde således icke-konsoliderade strukturerade företag och presenteras på raden Aktier och andelar i tabellen ovan.

Den maximala exponeringen för förlust hänförlig till innehaven i icke-konsoliderade strukturerade företag är det redovisade värdet på innehaven. De totala tillgångarna för dessa företag anses inte som meningsfull information för att förstå de relaterade riskerna och har därför inte presenterats.

K50 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående

	Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
mkr	2024	2023	2024	2023
Utlåning till allmänheten	434	334		
Övriga tillgångar	23	30	8	13
Summa	**457**	**364**	**8**	**13**
In- och upplåning från allmänheten	919	311	1 214	1 159
Summa	**919**	**311**	**1 214**	**1 159**

Närstående – intäkter och kostnader

	Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
mkr	2024	2023	2024	2023
Räntelntäkter	19	22		
Räntekostnader	-10	-3	-163	-149
Provisionsintäkter	1	1		
Provisionskostnader	-202	-223		
Övriga intäkter			19	18
Övriga kostnader	-205	-177	-179	-182
Summa	**-397**	**-380**	**-323**	**-313**

Siffrorna ovan omfattar total verksamhet.

Specifikation över intresseföretagen och joint ventures samt information om aktieägartillskott till intresseföretag finns i not K20. Intresseföretagens och joint ventures verksamhet består i att utföra olika typer av tjänster som har anknytning till bankens verksamhet. I gruppen Övriga närstående ingår följande företag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalstiftelse och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening (Pensionskassan). Företagen anlitar Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster.

Moderbolagets svenska dotterbolag har betalat pensionspremier avseende förmånsbestämda pensioner till Pensionskassan uppgående till 73 mkr (81). Pensionskassans utfästelser till anställda i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill säga om Pensionskassan inte skulle kunna betala sina åtaganden så är moderbolaget skyldigt att ta över och betala åtagandet. Pensionskassans förpliktelser uppgår till 7 494 mkr (7 000). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 762 mkr (720) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse uppgående till 28 mkr (44) för personalfrämjande åtgärder.
Information om krediter till ledande befattningshavare samt om ledande befattningshavares villkor och ersättningar i övrigt framgår av not K8.

K51 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

20250520003222

K52 Kapitaltäckning

Kapitalpolicy

Banken har som mål att upprätthålla en betryggande kapitalnivå som svarar mot de risker som koncernens verksamhet innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver. En god kapitalnivå behövs för att kunna hantera situationer med finansiell påfrestning, men även andra händelser såsom förvärv och kraftig volymtillväxt.

Kapitalkravsregler

Enligt kapitaltäckningsreglerna, 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 cyklikalitetsbuffert, 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 nedan Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet. Vidare ska resolutionsmyndigheten, som i Sverige är Riksgäldskontoret, fastställa ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för banken, se nedan Minimikravet för nedskrivningsbara skulder. Banken har under 2024, 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. Notera att informationen i denna årsredovisning är framtagen per 31 december 2024 och att per den 1 januari 2025 inträder regelverksändringar i form av nya CRR regler samt det s.k. "bankpaketet".

Beskrivning av konsoliderad situation

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget samt dotter- och intresseföretag som också ingår i koncernens redovisning, se tabell EU LI3 Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet). De bolag som ingår i koncernredovisningen men som inte ingår i den konsoliderade situationen framgår också av tabell EU LI3. Precis som i koncernredovisningen konsolideras intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i den regleringsmässigt konsoliderade situationen. Samtliga dotterbolag som omfattas av regelverket ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken har inga dotterbolag där den faktiska kapitalbasen underskrider föreskriven kapitalbas.

Beskrivning av kapitalbasen för konsoliderad situation

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

Primärkapital
Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital respektive övrigt primärkapital.

Kärnprimärkapital
Kärnprimärkapitalet utgörs till största delen av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i den regleringsmässiga konsolideringen. I och med att koncernens försäkringsbolag inte ingår i konsolideringen, se tabell EU LI3, ingår inte upparbetade vinstmedel i dessa bolag i kärnprimärkapitalet. De poster som ska exkluderas från kärnprimärkapitalet är främst goodwill och andra immateriella tillgångar samt kapitaltillskott till försäkringsbolag i koncernen eller vissa uppskjutna skattefordringar som överstiger 10% av kärnprimärkapitalet. Summan av kapitaltillskott och uppskjutna skattefordringar får heller inte överstiga 15% av kärnprimärkapitalet. Eftersom varken kapitaltillskotten till försäkringsbolagen i koncernen eller de uppskjutna skattefordringarna överstiger tröskelvärdet, belastar dessa inte kärnprimärkapitalet. Neutralitetsjustering görs för påverkan som kassaflödessäkringar har haft på eget kapital. Dessutom ska en prisjustering beräknas och vid behov göras 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 pensionstillgångar. 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, en justering för effekten av förändringar i egen kreditrisk i derivat samt ett avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

K52 forts.

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 11,0 mdkr, emitterades under 2020 och uppfyller kraven enligt CRR. I det fall utdelningsbara medel saknas måste kupongutbetalningar ställas in för primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital
Det supplementära kapitalet utgörs av förlagslån med en löptid om minst fem år.

Kapitalkrav

Kreditrisk
Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden enligt CRR. För internmetoden finns två olika metoder: internmetoden med egen skattning av PD men utan egna skattningar av LGD och KF (den grundläggande internmetoden) och internmetoden med egna skattningar av PD, LGD och KF (den avancerade internmetoden).

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

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

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

Internmetoden omfattade vid årsskiftet 75% (74) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk. För resterande kreditriskexponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Den genomsnittliga riskvikten för exponeringar godkända för internmetoden ökade under året och uppgick till 11,9% (9,7). Den genomsnittliga riskvikten inklusive riskviktsgolven enligt Pelare 1 för bolån i Sverige och Norge samt för företagsexponeringar med pant i fastigheter i Norge blir 19,1% (17,7).

Kreditkvaliteten är god. Av Handelsbankens företagsexponeringar var 96,9% (96,9) kunder med en bedömd återbetalningsförmåga som var normal, eller bättre än normal, det vill säga hade en riskklassificering mellan 1 och 5 i bankens tiogradiga skala för riskklassificering.

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

Operativ risk
Handelsbanken använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Kapitalkravet enligt schablonmetoden beräknas genom att en i regelverket bestämd faktor multipliceras med den genomsnittliga rörelseintäkten under de tre senaste verksamhetsåren. Olika faktorer tillämpas för olika affärssegment.

Det totala kapitalkravet för operativa risker för konsoliderad situation uppgick vid utgången av 2024 till 6 841 mkr (6 017).

Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet

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

Minimikravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

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

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

MREL ska uttryckas som en riskvägd kvot samt en bruttosoliditetskvot. Det kombinerade buffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital (utöver det kärnprimärkapital som används till MREL) och ett obligatoriskt efterställningskrav införs. För att uppfylla kravet på efterställning har en ny typ av skuldinstrument införts i svensk lagstiftning från december 2018. Dessa efterställs nuvarande seniora skuldinstrument, men rankas högre än kapitalbasinstrument vid ett resolutionsförfarande. Handelsbanken har emitterat denna typ av efterställda skuldinstrument sedan 2019. De nya kraven var fullt infasade den 1 januari 2024.

För 2025, uppgår Handelsbankens totala MREL-krav avseende riskvägt belopp till 26,8% och avseende bruttosoliditet till 6,0% på konsoliderad nivå. På motsvarande sätt uppgår efterställningskravet till 19,7% respektive 6,0%. Handelsbanken uppfyller samtliga MREL krav.

K52 forts.

EU LI3 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet)
Tabellen visar konsolideringsgrund för företag som omfattas av den konsoliderade situationen vid årets slut.

2024				Metod för konsolidering enligt tillsynsregler					
	Organisations-nummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redo-visningsregler	Fullständig konsolidering	Proportionell konsolidering	Kapital-andels-metoden	Varken konsoliderad eller avdragen	Avdragen	Beskrivning av enheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	**502007-7862**	**Ej tillämpligt**	**Moderbolag**	**N/A**					**Kreditinstitut**
Handelsbanken Finans AB (publ)	556053-0841	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Stadshypotek AB (publ)	556459-6715	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Svenska Intecknings Garanti AB Sigab (inaktiv)	556432-7285	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
AB Handel och Industri	556013-5336	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Ecster AB (publ)	556993-2311	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Handelsbanken plc	11305395	100	Fullständig konsolidering	X					Kreditinstitut
Handelsbanken Wealth and Asset Management Limited	04132340	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Nominees Limited (inaktiv)	2299877	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Second Nominees Limited (inaktiv)	3193458	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken ACD Limited	4332528	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Svenska Property Nominees Limited (inaktiv)	2308524	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Optimix Vermogensbeheer N.V.	33194359	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Add Value Fund Management B.V.	19196768	80	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Optimix Beheer en Belegging B.V. (inaktiv)	33186584	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Rahoitus Oy	0112308-8	100	Fullständig konsolidering	X					Övriga finansiella företag
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Rådstuplass 4 AS	910508423	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Handelsbanken Ventures AB	556993-9357	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Bidtruster AB	556993-9084	100	Fullständig konsolidering	X					Icke-finansiella företag
Bankomat AB	556817-9716	20	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
BGC Holding AB	556607-0933	25,54	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	28,3	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
USE Intressenter AB	559161-9464	24,48	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
Getswish AB	556913-7382	20	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	20,84	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
Invidem AB	559210-0779	16,7	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
Tibern AB	559384-3542	14,3	Kapitalandels-metoden			X			Icke-finansiella företag
Handelsbanken Liv Försäkring AB (koncern exkl. Handelsbanken Fastigheter AB)	516401-8284	100	Fullständig konsolidering					X	Försäkringsenhet
Svenska Re S.A.	RCS Lux B-32053	100	Fullständig konsolidering					X	Försäkringsenhet
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	100	Fullständig konsolidering					X	Försäkringsenhet
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	2478149-7	100	Fullständig konsolidering				X		Försäkringsenhet
Svenska RKA International Insurance Services AB (inaktiv)	556324-2964	100	Fullständig konsolidering				X		Försäkringsenhet

20250520003723

K52 forts.

2024									
				Metod för konsolidering enligt tillsynsregler					
	Organisations-nummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redo-visningsregler	Fullständig konsolidering	Proportionell konsolidering	Kapital-andels-metoden	Varken konsoliderad eller avdragen	Avdragen	Beskrivning av enheten
Dyson Group plc	00163096	27	Kapitalandels-metoden				X		Icke-finansiella företag
Dyson Industries Ltd	1187031	100					X		Icke-finansiella företag
Beepart Ltd	177682	100					X		Icke-finansiella företag
Pickford Holland & Company Ltd	128414	100					X		Icke-finansiella företag
EFN Ekonomikanalen AB	556930-1608	100	Fullständig konsolidering				X		Icke-finansiella företag

Notera: Dessa bolag är utanför konsoliderad situation: Handelsbanken Liv Försäkrings AB, SHB Liv Försäkringsaktiebolag, Svenska RKA International Insurance Services AB, Handelsbanken Skadeförsäkrings AB, EFN Ekonomikanalen AB, Svenska Re S.A. Dyson Group plc, Dyson Industries Ltd, Beepart Ltd och Pickford Holland & Company Ltd.

EU LI2 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter
Tabellen visar skillnaden mellan bokförda värden enligt konsolideringen enligt tillsynskrav och exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål.

2024						
			Poster som är föremål för			
mkr		Summa	Kreditrisk-ramen	Värdepapper-iseringsramen	Motparts-kreditriskramen	Marknads-riskramen
1	**Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)**	**3 279 370**	**3 085 357**	**117 764**	**337**	**75 912**
2	**Belopp för skulders bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)**	**16 837**				**16 837**
3	**Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav**	**3 262 533**	**3 085 357**	**117 764**	**337**	**59 075**
4	**Belopp utanför balansräkningen**	**480 832**	**480 832**			
5	Skillnader i värderingar					
6	Skillnader på grund av olika nettningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	-41 351		-4 787		-36 564
7	Skillnader på grund av beaktande av avsättningar	1 155	1 155			
8	Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder	-24 954	42 145	-67 099		
9	Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer	-296 793	-296 793			
10	Skillnader på grund av värdepapperisering med risköverföring					
11	Andra skillnader	-12 827		-12 827		
12	**Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål**	**3 368 595**	**3 312 696**	**33 051**	**337**	**22 511**

K52 forts.

EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot

mkr		2024	2023
1	Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp)	12 482	11 559
2	Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)	127,0	128,7

EU KM1 – Mall för nyckeltal

Nyckeltal 2024		2024	2023
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Kärnprimärkapital	155 345	157 576
2	Primärkapital	166 296	172 603
3	Totalt kapital	193 191	200 081
	Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	825 457	836 790
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,8	18,8
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,2	20,6
7	Total kapitalrelation (i %)	23,4	23,9
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,8	2,0
EU 7b	*varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)*	*1,2*	*1,3*
EU 7c	*varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)*	*1,4*	*1,5*
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,8	10,0
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,9
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	3,2	3,2
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,0	1,0
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	8,7	8,6
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	18,5	18,6
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,1	13,1
	Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	3 368 806	3 390 498
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,9	5,1
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)		
EU 14b	*varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)*		
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)		
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0
	Likviditetstäckningskvot		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	962 211	895 982
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat	603 635	617 192
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat	75 835	88 942
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	527 801	528 250
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	183,4	172
	Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 143 849	2 101 503
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 734 333	1 758 065
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	123,6	120

20250520003224

K52 forts.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp
Tabellen visar riskvägda exponeringsbelopp (REA) för kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk per utgången av 2024 och föregående år. Kreditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande internmetoden och den avancerade internmetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
mkr		2024	2023	2024
1	**Kreditrisk (exkl motpartskreditrisk)**	**706 444**	**726 276**	**56 516**
2	*varav schablonmetoden*	*196 867*	*183 549*	*15 749*
3	*varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)*	*51 667*	*53 702*	*4 133*
4	*varav klassificeringsmetoden*			
EU 4a	*varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden*	*2 922*	*2 240*	*234*
5	*varav den avancerade internmetoden (A-IRB)*	*234 160*	*278 625*	*18 734*
5a	*varav riskviktsgolv*	*220 828*	*208 160*	*17 666*
6	**Motpartskreditrisk**	**10 985**	**11 827**	**879**
7	*varav schablonmetoden*	*8 194*	*8 507*	*656*
8	*varav metoden med interna modeller*			
EU 8a	*varav exponeringar mot en central motpart*	*266*	*268*	*21*
EU 8b	*varav kreditvärdighetsjustering*	*2 127*	*2 463*	*170*
9	*varav andra motpartskreditrisker*	*398*	*589*	*32*
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	**Avvecklingsrisk**			
16	**Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)**			
17	*varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering*			
18	*varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)*			
19	*varav schablonmetoden för värdepapperisering*			
EU 19a	*varav 250%/avdrag*			
20	**Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)**	**22 511**	**23 471**	**1 801**
21	*varav schablonmetoden*	*22 511*	*23 471*	*1 801*
22	*varav metoden för interna modeller*			
23	**Operativ risk**	**85 517**	**75 216**	**6 841**
EU 23a	*varav basmetoden*			
EU 23b	*varav schablonmetoden*	*85 517*	*75 216*	*6 841*
EU 23c	*varav internmätningsmetoden*			
24	Belopp under tröskelns för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	**Summa**	**825 457**	**836 790**	**66 037**

20250520003225

K52 forts.

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisker enligt schablonmetoden per utgången av 2024.

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden	Kapitalkrav	
mkr	2024	2023
Direkta produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	277	243
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	1	3
Valutakursrisk	1 514	1 615
Råvarurisk	0	0
Optioner		
Förenklad metod		
Delta-plus-metod		
Scenariometod	9	16
Värdepapperisering (specifik risk)		
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	**1 801**	**1 878**

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)
MREL kravet uttryckts som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringbeloppet respektive bruttosoliditet (SFS 2015:1016). Bankens krav bestäms en gång per år av Riksgälden och slutligt krav har fasats in linjärt under en övergångsperiod från 1 januari 2022 till 1 januari 2024.

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

%	2024	2023
Riskvägt MREL krav	27,1	23,8
Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder	40,9	39,6
Icke-riskvägt MREL krav	6,0	5,5
Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder	12,1	11,9

Krav på kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder (MREL)

%	2024	2023
Riskvägt efterställningskrav	20,0	16,8
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	24,0	22,0
Icke-riskvägt efterställningskrav	6,0	5,5
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	8,0	7,6

Resultaträkning, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter	*M3*	125 879	121 993
Leasingintäkter	*M3*	1 650	1 739
Räntekostnader	*M3*	-102 112	-97 786
Erhållna utdelningar	*M4*	21 673	15 957
Provisionsintäkter	*M5*	6 208	5 955
Provisionskostnader	*M5*	-1 437	-1 382
Nettoresultat av finansiella transaktioner	*M6*	2 880	1 745
Övriga rörelseintäkter	*M7*	3 953	4 230
Summa rörelseintäkter		**58 693**	**52 452**
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	*M8*	-12 865	-11 456
Övriga administrationskostnader	*M9*	-7 745	-7 453
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	*M21, M22*	-2 258	-2 334
Summa kostnader före kreditförluster		**-22 867**	**-21 243**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter		**35 825**	**31 208**
Kreditförluster, netto	*M10*	446	58
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-2 163	-1 524
Statliga avgifter	*M11*	-1 655	-1 633
Rörelseresultat		**32 454**	**28 110**
Bokslutsdispositioner	*M12*	336	
Resultat före skatter		**32 790**	**28 110**
Skatter	*M29*	-5 131	-5 747
Årets resultat		**27 659**	**22 363**

Totalresultat, moderbolaget

mkr	2024	2023
Årets resultat	27 659	22 363
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	198	63
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-39	-11
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-39*	*-11*
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	**159**	**52**
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar	-767	-1 571
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	25
Årets omräkningsdifferens	-219	-1 289
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	*0*	*5*
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	88	522
varav kassaflödessäkringar	*158*	*324*
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-1*	*-5*
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	*0*	*-1*
varav skatt på omräkningsdifferens	*-69*	*204*
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	**-892**	**-2 313**
Summa övrigt totalresultat	**-733**	**-2 262**
Årets totalresultat	**26 926**	**20 100**

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

20250520003226

Balansräkning, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		404 238	362 536
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*M15*	172 606	199 128
Utlåning till kreditinstitut	*M13*	996 917	1 007 992
Utlåning till allmänheten	*M14*	524 171	600 997
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-6 399	-9 657
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*M15*	53 569	50 791
Aktier och andelar	*M16*	8 952	6 170
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	*M17*	67 591	68 986
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		2 087	1 948
Derivatinstrument	*M18*	52 686	39 019
Immateriella tillgångar	*M21*	3 023	3 211
Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	*M22*	5 875	6 673
Aktuella skattefordringar			
Uppskjutna skattefordringar	*M29*	159	374
Övriga tillgångar	*M23*	18 097	20 789
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*M24*	1 481	1 386
Summa tillgångar	*M36*	**2 305 053**	**2 360 344**
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	*M25*	169 394	176 143
In- och upplåning från allmänheten	*M26*	1 050 028	1 109 471
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		2 087	1 948
Emitterade värdepapper m m	*M27*	840 866	806 167
Derivatinstrument	*M18*	30 312	46 269
Korta positioner	*M28*	1 007	2 364
Aktuella skatteskulder		244	831
Uppskjutna skatteskulder	*M29*	55	336
Avsättningar	*M30*	423	624
Övriga skulder	*M31*	10 792	11 374
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*M32*	2 070	2 399
Efterställda skulder	*M33*	37 054	43 117
Summa skulder	*M36*	**2 144 333**	**2 201 046**
Obeskattade reserver	*M34*	**531**	**867**
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Andra fonder	*M35*	8 164	9 063
Balanserad vinst		112 540	115 178
Årets resultat		27 659	22 363
Summa eget kapital		**160 189**	**158 431**
Summa skulder och eget kapital		**2 305 053**	**2 360 344**

Förändring i eget kapital, moderbolaget

20250520003227

	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital				
mkr	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs-fond	Säkrings-reserv[1]	Verkligt värde-reserv[1]	Omräknings-reserv[1]	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2024	**3 069**	**2 682**	**3 140**	**8 758**	**2 284**	**197**	**761**	**137 541**	**158 431**
Årets resultat								27 659	27 659
Övrigt totalresultat					-609	164	-288		-733
varav omklassificering inom eget kapital						*-3*	*-570*		*-573*
Årets totalresultat					**-609**	**164**	**-288**	**27 659**	**26 926**
Omklassificerat till balanserat resultat								573	573
Utdelning								-25 740	-25 740
Fond för internt utvecklad programvara			-155					155	
Utgående eget kapital 2024	**3 069**	**2 682**	**2 984**	**8 758**	**1 675**	**361**	**473**	**140 187**	**160 189**

	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital				
mkr	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs-fond	Säkrings-reserv[1]	Verkligt värde-reserv[1]	Omräknings-reserv[1]	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2023	**3 069**	**2 682**	**3 010**	**8 758**	**3 531**	**126**	**1 847**	**130 864**	**153 887**
Årets resultat								22 363	22 363
Övrigt totalresultat					-1 247	71	-1 086		-2 262
varav omklassificering inom eget kapital							*-284*		*-284*
Årets totalresultat					**-1 247**	**71**	**-1 086**	**22 363**	**20 100**
Omklassificerat till balanserat resultat								284	284
Utdelning								-15 840	-15 840
Fond för internt utvecklad programvara			129					-129	
Utgående eget kapital 2023	**3 069**	**2 682**	**3 140**	**8 758**	**2 284**	**197**	**761**	**137 541**	**158 431**

1) Ingår i fond för verkligt värde.

Kassaflödesanalys, moderbolaget

mkr	2024	2023
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat	32 454	28 110
varav Inbetalda räntor	*125 803*	*117 862*
varav utbetalda räntor	*-102 528*	*-94 660*
varav Inbetalda utdelningar	*21 673*	*15 957*
Justering från löpande verksamhet till investeringsverksamhet	2 602	-335
varav till Likvidation av dotterbolag		*-335*
varav till Avyttring av verksamhet och dotterbolag	*2 602*	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	-427	-4
Orealiserade värdeförändringar	-128	-588
Av- och nedskrivningar	4 079	3 856
Koncernbidrag att erhålla	-8 945	-11 340
Betalda inkomstskatter	-5 627	-5 188
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	11 074	17 672
Utlåning till allmänheten	54 020	29 748
Räntebärande värdepapper och aktier	20 556	-80 961
Skulder till kreditinstitut	-6 749	6 526
In- och upplåning från allmänheten	-44 290	-27 800
Emitterade värdepapper	34 699	154
Derivatinstrument, nettopositioner	-29 536	22 834
Korta positioner	-1 260	209
Fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder	216	7 077
Övrigt	-17 289	5 413
Kassaflöde från löpande verksamhet	**45 449**	**-4 615**
Investeringsverksamhet		
Avyttring av verksamhet och dotterbolag	2 167	
Likvidation av dotterbolag		336
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-175	-53
Försäljning av aktier och andelar	6	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 365	-5 219
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 534	3 263
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-459	-682
Kassaflöde från investeringsverksamhet	**707**	**-2 355**
Finansieringsverksamhet		
Amortering efterställda skulder	-13 371	-8 351
Emission efterställda skulder	5 704	8 635
Utbetald utdelning	-25 740	-15 840
Utdelningar från koncernföretag	11 338	16 249
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	**-22 069**	**692**
Årets kassaflöde	**24 087**	**-6 278**
Likvida medel vid årets början	362 536	376 010
Kassaflöde från löpande verksamhet	45 449	-4 615
Kassaflöde från investeringsverksamhet	707	-2 355
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-22 069	692
Kursdifferens i likvida medel	17 615	-7 196
Likvida medel vid årets slut	**404 238**	**362 536**

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

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

Kassaflödesanalys, moderbolaget, forts.

20250520003228

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

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

Avyttring av verksamhet och dotterbolag

mkr	2024
Köpeskilling	
Total köpeskilling	4 638
Fordran köpare	-2 471
Likvid	**2 167**
Tillgångar och skulder som avyttrats	
Utlåning till allmänheten	19 957
Andra tillgångar	5
Summa tillgångar	**19 963**
In- och upplåning från allmänheten	15 170
Andra skulder	23
Summa skulder	**15 193**
Kassaflöde från löpande verksamhet	**-2 602**

Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.

5-årsöversikt, moderbolaget

Resultaträkning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	25 416	25 946	18 230	13 502	13 456
Erhållna utdelningar	21 673	15 957	16 953	17 611	15 937
Provisionsnetto	4 771	4 573	5 167	5 230	5 692
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 880	1 745	820	1 808	1 869
Övriga rörelseintäkter	3 953	4 230	4 841	3 576	2 790
Summa rörelseintäkter	**58 693**	**52 452**	**46 011**	**41 727**	**39 744**
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-12 865	-11 456	-11 990	-10 242	-11 689
Övriga administrationskostnader	-7 745	-7 453	-7 415	-6 002	-5 684
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 258	-2 334	-2 459	-2 803	-2 672
Summa kostnader före kreditförluster	**-22 867**	**-21 243**	**-21 864**	**-19 047**	**-20 045**
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	**35 825**	**31 208**	**24 148**	**22 680**	**19 699**
Kreditförluster, netto	446	58	-41	-55	-477
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-2 163	-1 524	-2 305	-1 180	-79
Statliga avgifter	-1 655	-1 633	-1 331	-366	-385
Rörelseresultat	**32 454**	**28 110**	**20 471**	**21 079**	**18 758**
Bokslutsdispositioner	336		-160	227	743
Resultat före skatt	**32 790**	**28 110**	**20 311**	**21 306**	**19 501**
Skatter	-5 131	-5 747	-4 856	-4 618	-4 275
Årets resultat	**27 659**	**22 363**	**15 455**	**16 688**	**15 226**
Utdelning för året	29 700[1)]	25 740	15 840	9 900	16 666

1) Enligt styrelsens förslag.

Totalresultat

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Årets resultat	27 659	22 363	15 455	16 688	15 226
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	198	63	41	62	-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-39	-11	-19	-3	11
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-39*	*-11*	*-19*	*-3*	*11*
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	**159**	**52**	**22**	**59**	**-572**
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar	-767	-1 571	3 411	246	-1 677
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6	25	-61	6	7
Årets omräkningsdifferens	-219	-1 289	1 326	1 034	-2 184
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	*0*	*5*	*-83*	*-63*	*-256*
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	88	522	-1 251	-39	420
varav kassaflödessäkringar	*158*	*324*	*-703*	*-51*	*365*
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-1*	*-5*	*6*	*-1*	*-1*
varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet	*0*	*-1*	*17*	*13*	*56*
varav omräkningsdifferens	*-69*	*204*	*-572*		
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	**-892**	**-2 313**	**3 425**	**1 247**	**-3 434**
Summa övrigt totalresultat	**-733**	**-2 262**	**3 447**	**1 306**	**-4 006**
Årets totalresultat	**26 926**	**20 100**	**18 902**	**17 994**	**11 220**

5-årsöversikt, moderbolaget, forts.

20250520003229

Balansräkning

mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	517 772	591 340	621 110	609 948	566 158
Utlåning till kreditinstitut	996 917	1 007 992	1 025 664	986 897	953 650
Räntebärande värdepapper	226 175	249 919	166 117	134 861	145 648
Övriga tillgångar	564 189	511 092	549 998	498 428	459 407
Summa tillgångar	**2 305 053**	**2 360 344**	**2 362 889**	**2 230 134**	**2 124 863**
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 050 028	1 109 471	1 137 272	1 173 172	1 021 130
Skulder till kreditinstitut	169 394	176 143	169 617	153 490	193 054
Emitterade värdepapper	840 866	806 167	806 013	679 808	657 520
Efterställda skulder	37 054	43 117	42 404	32 257	41 082
Övriga skulder	46 990	66 147	52 829	46 481	68 305
Obeskattade reserver	531	867	867	706	933
Eget kapital	160 189	158 431	153 887	144 220	142 839
Summa skulder och eget kapital	**2 305 053**	**2 360 344**	**2 362 889**	**2 230 134**	**2 124 863**

Nyckeltal

%	2024	2023	2022	2021	2020
Kärnprimärkapitalrelation, enligt CRR	31,4	29,8	29,4	30,2	31,7
Primärkapitalrelation, enligt CRR	34,2	33,4	32,9	33,4	34,6
Total kapitalrelation, enligt CRR	41,0	39,9	37,2	37,4	38,8
Räntabilitet på totalt kapital	1,13	0,90	0,63	0,72	0,65

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

Noter, moderbolaget

M1 Väsentliga redovisningsprinciper 199
M2 Risk- och kapitalhantering 201
M3 Räntenetto 206
M4 Erhållna utdelningar 206
M5 Provisionsnetto 207
M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner 207
M7 Övriga rörelseintäkter 207
M8 Personalkostnader 208
M9 Övriga administrationskostnader 209
M10 Kreditförluster 210
M11 Statliga avgifter 215
M12 Bokslutsdispositioner 215
M13 Utlåning till kreditinstitut 215
M14 Utlåning till allmänheten 216
M15 Räntebärande värdepapper 216
M16 Aktier och andelar 217
M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures 217
M18 Derivatinstrument 219
M19 Säkringsredovisning 220
M20 Kvittning av finansiella instrument 223
M21 Immateriella tillgångar 224
M22 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt 224
M23 Övriga tillgångar 226
M24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 226
M25 Skulder till kreditinstitut 226
M26 In- och upplåning från allmänheten 227
M27 Emitterade värdepapper 228
M28 Korta positioner 228
M29 Skatter 229
M30 Avsättningar 230
M31 Övriga skulder 230
M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 231
M33 Efterställda skulder 231
M34 Obeskattade reserver 232
M35 Specifikation av förändringar i eget kapital 232
M36 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder 233
M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde 235
M38 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar 237
M39 Eventualförpliktelser 238
M40 Pensionsförpliktelser 238
M41 Tillgångar och skulder i valuta 240
M42 Upplysningar om närstående 241
M43 Förslag till vinstdisposition 242
M44 Aktieinformation 242
M45 Händelser efter balansdagen 242
M46 Upplysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning 243
M47 Kapitaltäckning 245

20230520003230

M1 Väsentliga redovisningsprinciper

Lag- och föreskriftsenlighet

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

Sambandet mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen i not K1.

Presentation

Moderbolaget tillämpar de uppställningsformer för resultat- och balansräkning som följer av ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär främst följande skillnader i förhållande till den uppställning som tillämpas av koncernen:

- Fordringar på centralbanker som är direkt disponibla på anmodan redovisas i moderbolagets balansräkning som utlåning till kreditinstitut. I koncernens balansräkning redovisas de i posten Övrig utlåning till centralbanker.
- Broker- och börskostnader redovisas i moderbolaget som Provisionskostnader.
- Erhållna utdelningar redovisas på särskild rad i moderbolagets resultaträkning.
- Resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas i moderbolaget som övrig intäkt eller kostnad.
- Obeskattade reserver redovisas i moderbolaget i en egen balanspost. I koncernen delas de upp i egen kapitalandel respektive skatteskuld.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklad verksamhet

Anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden i enligt med Årsredovisningslagen under tiden dessa är klassificerade som att de innehas för försäljning. Någon särredovisning av nettoresultat efter skatt från avvecklad verksamhet sker inte i moderbolagets resultaträkning. I balansräkningen görs inte heller någon särskild uppdelning av tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not M46.

Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag samt joint ventures värderas till anskaffningsvärde. Varje balansdag prövas alla innehav för att bedöma om de behöver skrivas ner. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Eventuella nedskrivningskostnader klassificeras i resultaträkningen som Nedskrivning av finansiella tillgångar. Utdelningar på aktier i dotter- och intresseföretag samt joint ventures redovisas som intäkt i resultaträkningen i posten Erhållna utdelningar.

Säkringsredovisning

Verkligt värde säkring tillämpas med avseende på valutakursrisken hänförlig till aktier i utländska dotterföretag. Den säkrade posten utgörs av den första delen av det nominella beloppet avseende investeringen i aktier i respektive utländskt dotterföretag. Säkringsinstrumenten utgörs av upplåning i moderbolaget som finansierar investeringen. Vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringen av valutakursrisken på den delen av investeringen i dotterföretaget som utgör säkrad post.

Finansiella garantier

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

M1 forts.

Utdelningar

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

Redovisning av pensioner

Moderbolaget tillämpar inte bestämmelserna i IAS 19 om redovisning 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.

M2 Risk- och kapitalhantering

20250520032311

Handelsbankenkoncernens riskhantering beskrivs i not K2. Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras nedan.

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2024

mkr	Not	Sverige	Norge	Finland	Neder-länderna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		63 478	4 160	14	203 650	132 936	404 238
Utlåning till kreditinstitut	*M13*	941 967	9 279	45 175	27	470	996 917
Utlåning till allmänheten	*M14*	192 541	174 513	44 267	104 604	8 246	524 171
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*M15*	172 606					172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*M15*	53 569					53 569
Derivatinstrument	*M18*	52 659				27	52 686
Summa		**1 476 820**	**187 952**	**89 456**	**308 281**	**141 678**	**2 204 187**
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	*M39*	640 350	66 668	5 555	2 970	32 640	748 183
varav ansvarsförbindelser		36 986	9 758	4 408	78	17 121	68 352
varav åtaganden		603 364	56 910	1 147	2 892	15 520	679 832
Summa		**640 350**	**66 668**	**5 555**	**2 970**	**32 640**	**748 183**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**2 117 170**	**254 620**	**95 011**	**311 250**	**174 319**	**2 952 370**

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2023

mkr	Not	Sverige	Norge	Finland	Neder-länderna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		67 895	4 776	10	128 696	161 159	362 536
Utlåning till kreditinstitut	*M13*	916 839	3 889	86 818	24	422	1 007 992
Utlåning till allmänheten	*M14*	224 971	187 290	82 633	97 110	8 993	600 997
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*M15*	199 128					199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*M15*	50 791					50 791
Derivatinstrument	*M18*	38 870				149	39 019
Summa		**1 498 494**	**195 956**	**169 460**	**225 830**	**170 724**	**2 260 463**
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	*M39*	600 656	65 326	25 629	3 094	28 883	723 588
varav ansvarsförbindelser		38 592	7 412	7 406	100	15 266	68 775
varav åtaganden		562 065	57 915	18 223	2 995	13 616	654 813
Summa		**600 656**	**65 326**	**25 629**	**3 094**	**28 883**	**723 588**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**2 099 150**	**261 282**	**195 089**	**228 924**	**199 606**	**2 984 051**

Vid geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

M2 forts.

Utlåning till allmänheten, fördelad per sektor och bransch 2024

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Privatpersoner	82 332	1 722	844	-5	-9	-280	84 604
Bostadsrättsföreningar	12 119	2 473	77	-1	-5	-1	14 662
Fastighetsförvaltning	286 035	13 418	720	-19	-29	-78	300 047
Tillverkningsindustri	25 974	1 517	33	-4	-3	-22	27 495
Handel	20 766	354	77	-6	-6	-67	21 118
Hotell- och restaurangverksamhet	3 593	97	25	-1	-1	-22	3 691
Person- och godstransport till sjöss	222	1	0	0	0	0	223
Övrig transport och kommunikation	3 344	109	17	-1	-1	-15	3 453
Byggnadsverksamhet	9 783	1 911	184	-18	-47	-110	11 703
Elektricitet, gas och vatten	6 712	4	11	0	0	-3	6 724
Jordbruk, jakt och skogsbruk	3 039	78	69	-1	-1	-9	3 175
Övrig serviceverksamhet	7 238	428	30	-3	-3	-16	7 674
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m	18 399	83	5	-3	-1	-3	18 480
Stat och kommun	8 509	86		0	-1		8 594
Övrig företagsutlåning	12 348	158	63	-1	0	-40	12 528
Summa	**500 413**	**22 439**	**2 155**	**-63**	**-107**	**-666**	**524 171**

Utlåning till allmänheten, fördelad per sektor och bransch 2023

	Brutto			Reserver			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto
Privatpersoner	94 920	3 819	1 129	-11	-26	-301	99 530
Bostadsrättsföreningar	17 585	6 076	2	-3	-19	-1	23 640
Fastighetsförvaltning	292 358	26 999	727	-33	-38	-104	319 909
Tillverkningsindustri	15 773	3 568	65	-17	-83	-50	19 256
Handel	26 721	558	77	-10	-7	-62	27 277
Hotell- och restaurangverksamhet	1 647	340	13	-2	-3	-5	1 990
Person- och godstransport till sjöss	1 264	1	0	0	0	0	1 265
Övrig transport och kommunikation	5 435	132	17	-4	-2	-15	5 563
Byggnadsverksamhet	12 966	3 508	232	-47	-203	-94	16 362
Elektricitet, gas och vatten	12 191	20	3	-2	0	-3	12 209
Jordbruk, jakt och skogsbruk	3 148	278	7	-2	-3	-3	3 425
Övrig serviceverksamhet	13 338	280	112	-6	-4	-84	13 636
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m	18 232	747	10	-5	-3	-3	18 978
Stat och kommun	9 219	46		0	0		9 265
Övrig företagsutlåning	28 436	236	82	-1	-1	-61	28 691
Summa	**553 233**	**46 608**	**2 476**	**-143**	**-392**	**-786**	**600 997**

20250520003232

M2 forts.

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2024

mkr	Not	Bostads-fastigheter[1]	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting[2]	Borgen[3]	Finansiella säkerheter	Objekt	Övriga säkerheter	Blanko[4]	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				404 238						404 238
Utlåning till kreditinstitut	*M13*			220 340					776 577	996 917
Utlåning till allmänheten	*M14*	150 723	206 065	64 421	4 685	11 802	4 450	5 967	76 058	524 171
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*M15*			170 604					2 002	172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*M15*			9 845					43 724	53 569
Derivatinstrument	*M18*			1 662		19			51 005	52 686
Summa		**150 723**	**206 065**	**871 110**	**4 685**	**11 821**	**4 450**	**5 967**	**949 366**	**2 204 187**
Poster utanför balansräkningen										
Eventualförpliktelser	*M39*	81 415	51 074	28 156	5 070	10 274	1 651	6 939	563 605	748 183
varav ansvarsförbindelser		*4 591*	*1 034*	*5 856*	*2 482*	*782*	*1 360*	*596*	*51 651*	*68 352*
varav åtaganden		*76 824*	*50 040*	*22 300*	*2 588*	*9 492*	*291*	*6 343*	*511 954*	*679 832*
Summa		**81 415**	**51 074**	**28 156**	**5 070**	**10 274**	**1 651**	**6 939**	**563 605**	**748 184**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**232 138**	**257 139**	**899 266**	**9 755**	**22 095**	**6 101**	**12 906**	**1 512 971**	**2 952 370**

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2023

mkr	Not	Bostads-fastigheter[1]	Övriga fastigheter	Stat, kommun och landsting[2]	Borgen[3]	Finansiella säkerheter	Objekt	Övriga säkerheter	Blanko[4]	Summa
Poster i balansräkningen										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				362 536						362 536
Utlåning till kreditinstitut	*M13*			146 096					861 896	1 007 992
Utlåning till allmänheten	*M14*	174 762	218 542	68 222	9 705	12 470	4 564	7 034	105 697	600 997
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	*M15*			197 348	543				1 237	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	*M15*			4 542	239				46 010	50 791
Derivatinstrument	*M18*			442		43			38 534	39 019
Summa		**174 762**	**218 542**	**779 186**	**10 487**	**12 513**	**4 564**	**7 034**	**1 053 374**	**2 260 463**
Poster utanför balansräkningen										
Eventualförpliktelser	*M39*	68 295	47 250	30 099	5 659	12 705	1 529	7 510	550 541	723 588
varav ansvarsförbindelser		*4 345*	*1 187*	*6 298*	*2 563*	*941*	*1 445*	*802*	*51 194*	*68 775*
varav åtaganden		*63 950*	*46 063*	*23 801*	*3 096*	*11 764*	*84*	*6 708*	*499 347*	*654 813*
Summa		**68 295**	**47 250**	**30 099**	**5 659**	**12 705**	**1 529**	**7 510**	**550 541**	**723 588**
Summa poster i och utanför balansräkningen		**243 057**	**265 792**	**809 285**	**16 146**	**25 218**	**6 093**	**14 544**	**1 603 915**	**2 984 051**

1) 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 971 615 mkr (969 085) och för poster utanför balansräkningen uppgår den till 295 867 mkr (272 990).

Marknadsrisk

Marknadsrisker

mkr	2024	2023[2]
Ränterisk	1 303	1 015
Valutakursrisk[1]	11	21
Aktiekursrisk	66	40
Råvaruprisrisk	1	0

1) Värsta utfall av +/-5% förändring av SEK.
2) Resultatet för Valutakursrisk 2023 skiljer sig från tidigare rapporterat resultat på grund av en metodförändring.

M2 forts.

Likviditetsrisk
Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder 2024

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Ospecificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	416 820							416 820
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	172 606							172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2]	53 569							53 569
Utlåning till kreditinstitut	121 107	192 692	101 814	159 244	272 893	218 597		1 066 347
varav omvända repor	12 681							12 681
Utlåning till allmänheten	60 252	112 400	77 324	88 920	113 920	216 082		668 898
varav omvända repor	*17 995*							*17 995*
Övrigt	12 011						141 541	153 552
varav aktier och andelar	*8 952*							*8 952*
varav fordringar på fondlikvider	*3 059*							*3 059*
Summa tillgångar	**836 364**	**305 093**	**179 138**	**248 163**	**386 813**	**434 679**	**141 541**	**2 531 791**
Skulder till kreditinstitut	57 520	60 930	14 544	9 512	2 782	284	26 955	172 527
varav repor								
varav inlåning från centralbanker		*12 943*					*247*	*13 190*
In- och upplåning från allmänheten	59 735	117 791	5 663	2 047	1 180	80	865 759	1 052 255
varav repor								
Emitterade värdepapper[3]	*87 467*	347 492	199 811	69 342	131 914	33 924		869 950
varav säkerställda obligationer								
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	38 703	*150 653*	53 589					*242 946*
varav företagscertifikat (CP:s) med urspringlig löptid understigande ett år	*48 020*	*158 976*	*142 232*					*349 227*
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år		*2 876*	*684*					*3 560*
varav Senior Non-preffered-obligationer		*918*	*729*	20 937	31 425	32 600		86 609
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	*429*	*32 818*	*2 327*	*47 990*	*99 678*	*1 120*		*184 363*
Efterställda skulder		849	799	1 647	29 918	11 707		44 920
Övrigt	3 854						203 856	207 710
varav korta positioner	*1 007*							*1 007*
varav fondlikvidskulder	*2 847*							*2 847*
Summa skulder	**208 576**	**527 062**	**220 818**	**82 548**	**165 795**	**45 995**	**1 096 570**	**2 347 363**
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	679 832							

Derivat 2024

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inflöde	235 249	494 452	123 672	182 922	317 801	95 749	1 449 845
Summa derivat utflöde	232 889	482 784	123 544	177 014	310 440	90 447	1 417 118
Netto	**2 360**	**11 668**	**128**	**5 908**	**7 361**	**5 302**	**32 727**

M2 forts.

Förfallоanalys för finansiella tillgångar och skulder 2023

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Ospecificerad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	393 647							393 647
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	199 274							199 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2]	51 139							51 139
Utlåning till kreditinstitut	133 126	146 061	109 699	180 809	289 090	200 645		1 059 430
varav omvända repor	12 814							12 814
Utlåning till allmänheten	84 139	120 676	101 812	86 585	130 577	135 960		659 749
varav omvända repor	*17 404*							*17 404*
Övrigt	11 687						127 213	138 900
varav aktier och andelar	*6 170*							*6 170*
varav fordringar på fondlikvider	*5 517*							*5 517*
Summa tillgångar	**873 011**	**266 737**	**211 511**	**267 394**	**419 668**	**336 605**	**127 213**	**2 502 138**
Skulder till kreditinstitut	61 503	61 039	15 566	18 034	1 100	845	23 169	181 256
varav repor								
varav inlåning från centralbanker	*11 741*	*20 288*					*0*	*32 030*
In- och upplåning från allmänheten	49 223	154 131	34 483	5 224	1 813	49	872 513	1 117 435
varav repor								
Emitterade värdepapper[3]	67 987	355 316	188 573	34 198	150 702	35 090		831 866
varav säkerställda obligationer								
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	*22 677*	*97 987*	*43 918*					*164 582*
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	*45 106*	*212 756*	*128 562*					*386 423*
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	*99*	*17 960*	*12 857*					*30 916*
varav Senior Non-preferred-obligationer		*557*	*414*	*970*	*35 826*	*24 236*		*62 003*
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	*105*	*26 056*	*2 823*	*33 228*	*114 876*	*10 855*		*187 942*
Efterställda skulder		14 022	565	1 353	20 192	14 367		50 499
Övrigt	*7 456*						217 991	225 447
varav korta positioner	*2 366*							*2 366*
varav fondlikvidskulder	*5 090*							*5 090*
Summa skulder	**186 169**	**584 507**	**239 187**	**58 809**	**173 808**	**50 352**	**1 113 673**	**2 406 504**
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	654 813							

Derivat 2023

mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inflöde	131 607	475 360	139 129	113 350	325 912	115 717	1 301 075
Summa derivat utflöde	132 193	478 909	142 440	111 676	317 825	109 313	1 292 356
Netto	**-586**	**-3 549**	**-3 311**	**1 674**	**8 087**	**6 404**	**8 719**

1) Av beloppet (exklusive räntor) har 138 235 mkr (169 372) en återstående löptid som understiger ett år.
2) Av beloppet (exklusive räntor) har 6 865 mkr (3 334) en återstående löptid som understiger ett år.
3) Av beloppet (exklusive räntor) har 621 170 mkr (600 589) en återstående löptid som understiger ett år.

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

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

20250520033233

M3 Räntenetto

mkr	2024	2023
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	63 520	53 689
Utlåning till allmänheten	30 160	29 289
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	8 491	8 110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 362	2 076
Derivatinstrument	23 545	32 227
Övriga ränteintäkter	350	843
Summa	**128 428**	**126 235**
Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 550	-4 242
Summa ränteintäkter	**125 879**	**121 993**
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	*105 951*	*96 383*
Leasingintäkter	**1 650**	**1 739**
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-7 030	-7 233
In- och upplåning från allmänheten	-39 102	-34 262
Emitterade värdepapper	-37 968	-34 978
Derivatinstrument	-19 019	-22 409
Efterställda skulder	-1 611	-1 618
Avgift insättningsgaranti	-245	-256
Övriga räntekostnader	-728	-683
Summa	**-105 703**	**-101 440**
Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	3 591	3 654
Summa räntekostnader	**-102 112**	**-97 786**
varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	*-93 705*	*-85 787*
Räntenetto	**25 416**	**25 946**
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal[1)]	-1 330	-1 471
Samlat räntenetto inklusive avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	24 085	24 475

1) Redovisas i posten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

M4 Erhållna utdelningar

mkr	2024	2023
Utdelningar på aktier och andelar	184	41
Utdelningar från intresseföretag		8
Utdelningar från koncernföretag[1)]	12 544	4 568
Erhållna koncernbidrag	8 945	11 340
Summa	**21 673**	**15 957**

1) Varav 1 261 mkr (1 142) avser utdelning på kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

20230520003234

M5 Provisionsnetto

mkr	2024	2023
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	436	421
Fonder	125	109
Depå och övrig kapitalförvaltning	1 060	905
Rådgivning	152	180
Betalningar	2 813	2 686
Ut- och inlåning	785	846
Garantier	191	202
Övriga provisionsintäkter	646	606
Summa provisionsintäkter	**6 208**	**5 955**
Värdepapper	-227	-227
Betalningar	-1 074	-1 042
Övriga provisionskostnader	-136	-113
Summa provisionskostnader	**-1 437**	**-1 382**
Provisionsnetto	**4 771**	**4 573**

Provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder. Intäkter från Courtage och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och Inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Intäkter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2024	2023
Upplupet anskaffningsvärde	30	-66
varav lån	*30*	*-66*
varav räntebärande värdepapper		*0*
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-1
varav räntebärande värdepapper – förväntade kreditförluster	*0*	*0*
varav räntebärande värdepapper – omklassificerat från övrigt totalresultat	*0*	*-1*
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	-112	670
varav räntebärande värdepapper	*-112*	*670*
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	3 013	1 065
Säkringsredovisning	-51	77
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	*-56*	*-7*
varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar	*5*	*84*
Summa	**2 880**	**1 745**

M7 Övriga rörelseintäkter

mkr	2024	2023
Hyresintäkter	8	7
Andra rörelseintäkter[1)]	3 945	4 223
Summa	**3 953**	**4 230**

1) Under 2024 sålde Svenska Handelsbanken AB verksamheten i Finland som omfattar små och medelstora företag till Oma Sparbank Abp, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 96 mkr. Vidare intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till tidigare år under 2024, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 52 mkr. Under 2023 likviderades Handelsbanken fondbolagsförvaltning AB, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 335 mkr under 2023. Vidare intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten under 2023, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 141 mkr. I posten ingår även ersättning för tjänster som moderbolaget sålt till dotterbolag respektive år.

M8 Personalkostnader

mkr	2024	2023
Löner och arvoden	-7 940	-7 115
Socialavgifter	-2 113	-1 914
Pensionskostnader[1)]	-2 267	-1 824
Avsättning till resultatandelssystem	-96	-83
Andra personalkostnader	-449	-520
Summa	**-12 865**	**-11 456**

1) Uppgift om pensionskostnaderna visas i not M40.

Löner och arvoden

mkr	2024	2023
Ledande befattningshavare[1)], 19 personer (24)	-85	-109
Övriga	-7 855	-7 006
Summa	**-7 940**	**-7 115**

1) Ledande befattningshavare inklusive styrelse.

Könsfördelning

	2024		2023	
%	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	54	46	46	54
Ledande befattningshavare exkl styrelse	56	44	53	47

Medelantal anställda

	2024			2023		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	7 132	3 468	3 664	6 899	3 330	3 569
Norge	1 056	557	499	888	460	428
Finland	472	217	255	525	246	279
Nederländerna	422	262	160	380	237	143
USA	50	29	21	50	29	21
Luxemburg	53	29	24	51	27	24
Polen	14	3	11	16	4	12
Övriga länder	2	0	2	4	1	3
Summa	**9 201**	**4 565**	**4 636**	**8 813**	**4 334**	**4 479**

Information om principer avseende ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget finns i not K8.

M9 Övriga administrationskostnader

20250520003235

mkr	2024	2023
Fastigheter och lokaler	-1 359	-1 311
IT-relaterade kostnader	-3 435	-3 383
Kommunikation	-209	-215
Resor och marknadsföring	-222	-209
Köpta tjänster	-1 628	-1 776
Materialanskaffning	-126	-157
Andra kostnader[1]	-766	-402
Summa	**-7 745**	**-7 453**
varav kostnader avseende operationell leasing		
Fasta leasingavgifter och leasingavgifter som följer ett index	*-1 107*	*-1 048*
Variabla leasingavgifter	*-109*	*-100*
Summa	**-1 216**	**-1 148**

1) Under 2024 sålde Svenska Handelsbanken AB verksamheten i Finland som omfattar privatkunder till S-Banken Abp, vilket påverkade andra kostnader med -227 mkr.

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

Avtalade, ej uppsägbara, framtida operationella leasingavgifter fördelade på förfallotidpunkter

mkr	2024	2023
Inom 1 år	-871	-961
Mellan 1 och 5 år	-2 656	-2 873
Senare än 5 år	-2 868	-3 188
Summa	**-6 395**	**-7 022**

Ersättning till revisorer och revisionsbolag[1]

	PricewaterhouseCoopers AB		Deloitte AB	
mkr	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdraget	-10	-11	-7	-7
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1	-2	-2
Skatterådgivning				
Övriga tjänster	-2	-1		

1) Beloppen i tabellen är exklusive moms.

M10 Kreditförluster

mkr	2024	2023
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-215	-278
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	141	237
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	**-74**	**-41**
Årets nettoreservering Steg 2	272	23
Årets nettoreservering Steg 1	82	63
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	**354**	**86**
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	**280**	**45**
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	16	39
Årets nettoreservering Steg 2	114	-47
Årets nettoreservering Steg 1	34	-4
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	**164**	**-13**
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster[1)]	-173	-184
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	156	155
Summa bortskrivningar	**-17**	**-29**
Återvinningar	19	55
Kreditförluster, netto	**446**	**58**
varav utlåning till allmänheten	*284*	*71*

1) Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 33 mkr (44) av efterbevakning.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2024

	Brutto			Reserver		
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	404 231					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
Utlåning till kreditinstitut	996 521	55		-1	-3	
Utlåning till allmänheten	500 413	22 439	2 155	-63	-106	-666
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 259			-2		
Summa	**1 914 424**	**22 494**	**2 155**	**-66**	**-109**	**-666**
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	573 979	5 736	115	-34	-67	-26
varav ansvarsförbindelser	*66 761*	*1 525*	*66*	*-6*	*-9*	*-25*
varav åtaganden	*507 218*	*4 211*	*49*	*-28*	*-58*	*-1*
Summa	**573 979**	**5 736**	**115**	**-34**	**-67**	**-26**

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023

	Brutto			Reserver		
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	362 516					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
Utlåning till kreditinstitut	1 008 104	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	553 233	46 608	2 476	-143	-392	-786
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 709			-2		
Summa	**1 936 562**	**46 619**	**2 476**	**-146**	**-393**	**-786**
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	547 062	10 415	122	-69	-181	-42
varav ansvarsförbindelser	*66 910*	*1 794*	*71*	*-11*	*-41*	*-22*
varav åtaganden	*480 152*	*8 621*	*51*	*-58*	*-140*	*-20*
Summa	**547 062**	**10 415**	**122**	**-69**	**-181**	**-42**

1) Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 1 038 mkr (1 142).

M10 forts.

Nyckeltal kreditförluster, utlåning till allmänheten

%	2024	2023
Kreditförlustnivå ack	-0,05	-0,01
Total reserveringsgrad	0,16	0,22
Reserveringsgrad Steg 1	0,01	0,03
Reserveringsgrad Steg 2	0,47	0,84
Reserveringsgrad Steg 3	30,90	31,74
Andel utlåning i Steg 3	0,28	0,28

Förändringsanalyser

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-146	-393	-786	-1 326	-211	-401	-934	-1 546
Bortbokningar	35	52	97	183	14	60	190	264
Bortskrivningar	0	0	156	156	0	0	155	155
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-26	242	-35	181	7	92	-86	13
Förändringar i modell/riskparametrar					11	16		27
Valutaeffekt m m	4	0	-5	-1	5	5	2	12
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-6	-2	-6	-15	-14	-14	0	-29
Förflyttning till Steg 1	-6	13	0	7	-18	14		-4
Förflyttning till Steg 2	13	-50	3	-34	42	-205	5	-158
Förflyttning till Steg 3	67	29	-90	6	18	40	-117	-59
Reserv vid årets utgång	**-66**	**-109**	**-666**	**-841**	**-146**	**-393**	**-786**	**-1 326**

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-143	-392	-786	-1 321	-207	-400	-934	-1 542
Bortbokningar	35	52	97	183	14	60	190	264
Bortskrivningar	0	0	156	156	0	0	155	155
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-26	239	-35	178	6	91	-86	12
Förändringar i modell/riskparametrar					11	16		27
Valutaeffekt m m	4	0	-5	-1	5	5	2	12
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-6	-2	-6	-15	-14	-14	0	-29
Förflyttning till Steg 1	-6	13	0	7	-18	14		-4
Förflyttning till Steg 2	13	-46	3	-30	42	-204	5	-157
Förflyttning till Steg 3	67	29	-90	6	18	40	-117	-59
Reserv vid årets utgång	**-63**	**-106**	**-666**	**-836**	**-143**	**-392**	**-786**	**-1 321**

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-69	-181	-42	-292	-66	-136	-82	-283
Bortbokningar	11	16		27	9	23		32
Bortskrivningar	0	0	0	0				
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	28	106	16	151	1	8	39	48
Förändringar i modell/riskparametrar					-5	-7		-12
Valutaeffekt m m	2	0		2	1	1		3
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-9	-1		-10	-10	-5		-16
Förflyttning till Steg 1	-2	6		4	-6	6		0
Förflyttning till Steg 2	4	-18		-14	6	-73		-67
Förflyttning till Steg 3	1	4		5	1	2		3
Reserv vid årets utgång	**-34**	**-67**	**-26**	**-127**	**-69**	**-181**	**-42**	**-292**

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt med mera beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.

20250520003236

M10 forts.

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	1 936 562	46 619	2 476	1 985 658	2 017 811	30 717	2 613	2 051 142
Bortbokningar	-63 903	-8 034	-487	-72 425	-408 159	-4 927	-352	-413 437
Bortskrivningar	-3	-3	-166	-172	-2	-1	-180	-183
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-26 449	-8 228	-170	-34 846	-25 648	-6 079	-263	-31 990
Valutaeffekt m m	18 622	164	19	18 805	-11 605	-679	-6	-12 290
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	41 098	924	31	42 053	389 363	3 027	27	392 416
Förflyttning till Steg 1	29 940	-29 930	-9		18 644	-18 636	-8	
Förflyttning till Steg 2	-20 888	21 331	-444		-43 588	43 693	-105	
Förflyttning till Steg 3	-556	-349	905		-254	-497	751	
Volym vid årets utgång	**1 914 424**	**22 494**	**2 155**	**1 939 073**	**1 936 562**	**46 619**	**2 476**	**1 985 658**

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	553 233	46 608	2 476	602 318	605 933	30 716	2 613	639 263
Bortbokningar	-58 856	-8 034	-487	-67 378	-55 518	-4 667	-352	-60 536
Bortskrivningar	-3	-3	-166	-172	-2	-1	-180	-183
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-22 121	-5 925	-170	-28 216	6 937	-7 112	-263	-438
Valutaeffekt m m	-20 713	164	19	-20 530	-11 350	-620	-6	-11 977
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	38 031	924	31	38 986	33 136	3 027	27	36 190
Förflyttning till Steg 1	29 935	-29 925	-9		17 780	-17 773	-8	
Förflyttning till Steg 2	-18 536	18 980	-444		-43 429	43 534	-105	
Förflyttning till Steg 3	-556	-349	905		-254	-497	751	
Volym vid årets utgång	**500 413**	**22 439**	**2 155**	**525 007**	**553 233**	**46 608**	**2 476**	**602 318**

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

	2024				2023			
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	547 062	10 415	122	557 599	561 940	10 002	245	572 187
Bortbokningar	-39 772	-1 467	-16	-41 255	-37 475	-2 684	-129	-40 289
Bortskrivningar	0	0	-1	-2	0	0	-1	-1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	57 586	-1 816	-49	55 721	-17 252	3 524	-31	-13 759
Valutaeffekt m m	-46 434	-33	1	-46 466	-3 253	-88	-1	-3 342
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	53 930	303	0	54 233	40 638	2 163	1	42 802
Förflyttning till Steg 1	5 373	-5 372	-1		9 892	-9 891	0	
Förflyttning till Steg 2	-3 743	3 747	-4		-7 397	7 404	-7	
Förflyttning till Steg 3	-22	-41	63		-30	-16	46	
Volym vid årets utgång	**573 979**	**5 736**	**115**	**579 830**	**547 062**	**10 415**	**122**	**557 599**

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

M10 forts.

Känslighetsanalyser

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makroscenarier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2024.

Makroekonomiska riskfaktorer

	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP-tillväxt									
Sverige	-2,75	0,80	2,81	2,11	2,71	2,16	3,85	3,60	1,96
Norge	-3,45	-0,34	2,25	1,55	1,66	1,60	3,15	2,46	1,40
Finland	-3,50	-0,40	2,05	1,50	1,60	1,40	3,10	2,40	1,20
Euro-området	-3,89	-0,58	2,15	1,11	1,42	1,50	2,71	2,22	1,30
USA	-2,83	0,01	2,45	2,17	2,01	1,80	3,77	2,81	1,60
Arbetslöshet									
Sverige	10,02	10,32	10,54	8,32	7,92	7,54	7,62	6,92	6,84
Norge	3,90	4,60	5,30	2,20	2,20	2,30	1,50	1,20	1,60
Finland	9,70	9,90	10,00	8,00	7,50	7,00	7,30	6,50	6,30
Euro-området	8,38	8,93	9,50	6,68	6,53	6,50	5,98	5,53	5,80
USA	6,08	6,90	7,30	4,38	4,50	4,30	3,68	3,50	3,60
Styrränta									
Sverige	4,50	4,50	3,75	2,25	2,25	2,25	1,50	1,25	1,25
Norge	5,75	5,25	4,00	3,50	3,00	2,50	2,75	2,00	1,50
Finland	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
Euro-området	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
USA	5,88	5,38	4,25	3,63	3,13	2,75	2,88	2,13	1,75
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-4,51	-4,44	4,14	3,24	3,25	3,53	7,06	7,40	4,99
Norge	-0,59	0,55	5,58	9,59	8,14	4,90	11,57	9,50	3,93
Finland	-4,08	-1,48	1,99	1,47	2,07	2,77	5,18	3,54	3,20
Euro-området	0,70	3,92	5,05	3,20	3,42	3,40	3,91	3,52	2,60
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-10,15	-3,37	4,19	1,45	3,88	4,51	8,42	10,22	6,28
Norge	-15,53	-8,28	1,08	-1,93	-1,03	0,65	3,73	4,09	2,00
Finland	-10,56	-5,14	2,13	-1,24	0,62	2,29	3,96	5,60	3,68
Euro-området	-13,40	-6,38	2,60	-0,68	0,67	2,54	4,62	5,85	4,15

Känslighetsanalys makroscenarier

Tabellen nedan visar procentuell ökning/minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

	2024		2023	
%	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario
Sverige	34,36	-13,92	32,00	-18,85
Norge	38,99	-15,32	34,77	-18,92
Finland	23,84	-8,85	17,11	-9,88
Nederländerna	47,07	-18,81	36,85	-22,53
USA	77,81	-28,43	57,50	-36,86
Övriga länder	25,02	-10,66	23,51	-12,04
Totalt	**35,11**	**-13,91**	**30,81**	**-17,78**

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 redovisningstillfället var satt till 0,5 enheter lägre respektive högre än det tillämpade gränsvärdet 2,5. En minskning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle öka antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och också öka reserven för förväntade kreditförluster. En ökning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle ha motsatt effekt. Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma betydande ökning av kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %

Gränsvärde	2024	2023
2	3,70	1,85
2,5	0,00	0,00
3	-1,23	-1,66

Kreditexponeringar som är föremål för nedskrivningsprövning per pd-intervall
Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller

	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	1 736 862	4 800		1 744 372	11 553	
0,15 till <0,25	63 081	827		48 221	3 315	
0,25 till <0,50	65 393	5 591		74 720	7 488	
0,50 till <0,75	12 519	515		25 901	6 757	
0,75 till <2,50	34 226	3 943		39 106	4 142	
2,50 till <10,00	2 265	5 490		3 928	10 047	
10,00 till <100	79	1 328		314	3 316	
100 (fallissemang)			2 155			2 476
Summa	**1 914 424**	**22 494**	**2 155**	**1 936 562**	**46 619**	**2 476**

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller

	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	454 000	4 788		498 329	11 550	
0,15 till <0,25	16 489	825		13 776	3 315	
0,25 till <0,50	17 093	5 578		21 346	7 486	
0,50 till <0,75	3 272	513		7 399	6 756	
0,75 till <2,50	8 946	3 933		11 172	4 141	
2,50 till <10,00	592	5 477		1 122	10 045	
10,00 till <100	21	1 325		90	3 316	
100 (fallissemang)			2 155			2 476
Summa	**500 413**	**22 439**	**2 155**	**553 233**	**46 608**	**2 476**

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller

	2024			2023		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
pd-värde[1)]	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
0,00 till <0,15	390 514	511		411 184	1 666	
0,15 till <0,25	47 418	173		29 689	152	
0,25 till <0,50	76 469	645		77 603	1 095	
0,50 till <0,75	41 147	309		10 839	3 526	
0,75 till <2,50	16 918	1 041		15 960	1 625	
2,50 till <10,00	1 129	2 785		1 726	1 852	
10,00 till <100	385	272		60	500	
100 (fallissemang)			115			122
Summa	**573 979**	**5 736**	**115**	**547 062**	**10 415**	**122**

1) Avser tolvmånaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

mkr	2024	2023
Lös egendom	2	2
Redovisat värde	**2**	**2**

20230520003238

M11 Statliga avgifter

mkr	2024	2023
Riskskatt	-1 240	-1 257
Resolutionsavgift	-415	-375
Summa	**-1 655**	**-1 633**

Riskskatten uppgår till 0,06% (0,06) av beskattningsunderlaget som baseras på summan av kreditinstitutets skulder vid ingången av beskattningsåret.

Resolutionsavgiften uppgår till 0,05% (0,05) av avgiftsunderlaget med tillägg för en riskjusteringsfaktor. Avgiftsunderlaget baseras på institutets skulder två år före avgiftsåret.

M12 Bokslutsdispositioner

mkr	2024	2023
Förändring av överavskrivning inventarier och leasingobjekt	336	
Summa	**336**	

Ingen förändring avseende bokslutsdispositioner gjordes under 2023.

M13 Utlåning till kreditinstitut

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Banker	1 126	238
Övriga kreditinstitut[1)]	766 772	740 628
Summa	**767 898**	**740 866**
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	26 656	46 719
Övriga kreditinstitut	202 367	220 409
Summa	**229 023**	**267 128**
Reservering för förväntade kreditförluster	-4	-2
Summa utlåning till kreditinstitut	**996 917**	**1 007 992**
varav omvända repor	*12 665*	*12 815*
varav ställda kontantsäkerheter	*3 377*	*5 430*
varav efterställda	*73 749*	*77 146*

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut i svenska kronor	464 990	497 218
Utlåning till kreditinstitut i utländsk valuta	546 171	549 519
Summa	**1 011 160**	**1 046 737**
varav omvända repor	*18 767*	*18 717*

1) Varav18 045 mkr (22 079) avser kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

M14 Utlåning till allmänheten

mkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	18 721	19 870
Företag	127 799	143 285
Riksgälden	1 547	6 748
Summa	**148 067**	**169 903**
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	93 460	110 270
Företag	283 480	322 144
Summa	**376 940**	**432 414**
Reservering för förväntade kreditförluster	-836	-1 321
Summa utlåning till allmänheten	**524 171**	**600 997**
varav omvända repor	*17 977*	*17 404*
varav ställda kontantsäkerheter	*1 751*	*13 395*
varav efterställda	*0*	*1 142*

Medelvolymer, exkl Riksgälden

mkr	2024	2023
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	167 905	193 609
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	420 454	453 155
Summa	**588 359**	**646 764**
varav omvända repor	*25 480*	*23 110*

M15 Räntebärande värdepapper

	2024			2023		
mkr	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[1]	53 569	53 569	37 550	50 791	50 791	37 151
Summa	**226 175**	**226 175**	**205 957**	**249 919**	**249 919**	**234 625**

1) Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning uppgår till 13 259 mkr (12 709). Dessa är värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i reserv verkligt värde i eget kapital uppgår till -2 mkr (-2).

Räntebärande värdepapper fördelade på emittent

	2024			2023		
mkr	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat	172 606	172 606	168 407	199 128	199 128	197 474
Kreditinstitut	10 428	10 428	6 662	9 733	9 733	7 856
Bostadsinstitut	37 713	37 713	26 754	35 083	35 083	25 155
Övrigt	5 427	5 427	4 134	5 975	5 975	4 141
Summa	**226 175**	**226 175**	**205 957**	**249 919**	**249 919**	**234 625**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	257 685	258 785
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 973	55 713
Summa	**317 658**	**314 498**

20250520003239

M16 Aktier och andelar

mkr	2024	2023
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	8 258	5 669
Verkligt värde via övrigt totalresultat	694	501
Summa aktier och andelar	**8 952**	**6 170**

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat

mkr	2024	2023
Visa Inc	517	330
VIPPS A/S	58	60
Övriga innehav	119	111
Summa	**694**	**501**

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till 16 mkr (3) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har banken avyttrat 41 st andelar i SWIFT till ett värde av 3 mkr (0) mkr.

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

M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

mkr	2024	2023
Koncernföretag, icke-noterade	67 101	68 674
Intresseföretag, icke-noterade	369	215
Joint ventures, icke-noterade	120	97
Summa	**67 591**	**68 986**

M17 forts.

Koncernföretag

	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr 2024	2023
Handelsbanken Finans AB[1]	556053-0841	Stockholm	1 550 000	100	6 396	6 942
Stadshypotek AB[1]	556459-6715	Stockholm	162 000	100	26 870	26 870
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	Stockholm	15 000	100	2	2
Handelsbanken Liv Försäkrings AB	516401-8284	Stockholm	100 000	100	6 189	6 189
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	2478149-7	Helsingfors		100		
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	Stockholm		100		
Ecster AB	556993-2311	Stockholm	50 000	100	1 750	1 750
Handelsbanken plc[1]	11305395	London	5 050 401	100	25 029	24 520
Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited	04132340	London	1 319 206	100		
Optimix Vermogensbeheer N.V	33194359	Amsterdam	10 209	100	734	712
Add Value Fund Management BV	19196768	Amsterdam		80		
Övriga dotterbolag						
EFN Ekonomikanalen AB	556930-1608	Stockholm	100	100	0	0
AB Handel och Industri	556013-5336	Stockholm	100 000	100	12	12
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	New York	1 000	100	43	39
Handelsbanken Rahoitus Oy	0112308-8	Helsingfors	37 026 871	100		1 561
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	Stockholm	1 500	100	31	31
Rådstuplass 4 AS	910508423	Bergen	40 000	100	0	0
Svenska Re S.A.	RCS Lux B-32053	Luxemburg	20 000	100	35	35
Handelsbanken Ventures AB	556993-9357	Stockholm	50	100	10	11
Summa					**67 101**	**68 674**

1) Kreditinstitut.

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

Intresseföretag

	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr 2024	2023
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	67	67
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	81	81
Dyson Group plc	00163096	Sheffield	74 733 672	27,00	24	22
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	86	24
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	111	21
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					**369**	**215**

Joint ventures

	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr 2024	2023
P27 Nordic Payment Platform AB	559198-9610	Stockholm	12 500	20,84	115	92
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	5	5
Summa					**120**	**97**

M18 Derivatinstrument

20250520003240

	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
mkr	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	6 844	18 668	9 544	35 056	35 267	166	263	238	394
FRA/terminer	752 147	19 300		771 447	397 991	347	255	310	237
Swappar	461 098	1 752 432	429 678	2 643 208	2 421 363	40 477	49 415	41 208	48 983
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	19 498	233	16	19 747	25 693	58	158	89	237
Terminer	*64 075*	*5 523*	*55*	*69 653*	*62 370*	*1 058*	*1 196*	*619*	*1 146*
Swappar	683 933	177 741	26 308	887 982	716 068	24 930	14 827	13 424	23 997
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	4 789	606	32	5 427	4 882	229	194	113	114
Terminer	281			281	215	2	5	2	2
Swappar	7 369	1 391		8 760	5 962	299	101	232	306
Råvarurelaterade kontrakt									
Optioner			19	19	17		5	19	22
Terminer	134	1		135	180	1	6	4	18
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	275	3 836	60	4 171	3 069	164	193	147	82
Summa	**2 000 443**	**1 979 731**	**465 712**	**4 445 886**	**3 673 076**	**67 732**	**66 618**	**56 404**	**75 538**
Derivat för marknadsvärdesäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	63 665	226 507	69 854	360 026	414 502	9 424	11 911	6 970	9 393
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar		1 046		1 046	983	83	25		
Summa	**63 665**	**227 553**	**69 854**	**361 072**	**415 485**	**9 507**	**11 937**	**6 970**	**9 393**
Derivat för kassaflödessäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	20 908	13 727	6 078	40 713	79 813	2 072	2 961	46	78
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	18 530	120 692	24 524	163 746	228 210	17 519	9 724	1 222	6 486
Summa	**39 438**	**134 419**	**30 602**	**204 459**	**308 023**	**19 591**	**12 685**	**1 269**	**6 563**
Summa derivatinstrument	**2 103 546**	**2 341 703**	**566 168**	**5 011 417**	**4 396 584**	**96 830**	**91 240**	**64 643**	**91 494**
varav börshandlade derivat				*133 128*	*70 400*	*155*	*148*	*274*	*419*
varav OTC-derivat clearade via CCP				*3 013 450*	*2 172 236*	*44 503*	*52 627*	*34 664*	*45 845*
varav OTC-derivat ej clearade via CCP				*1 864 839*	*2 153 948*	*52 172*	*38 465*	*29 705*	*45 230*
Kvittade belopp				-2 368 886	-2 310 691	-44 144	-52 221	-34 331	-45 225
Nettobelopp				**2 642 531**	**2 085 893**	**52 686**	**39 019**	**30 312**	**46 269**
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						-295 713	54 626	-40 467	333 073
USD						437 043	-25 673	104 150	-350 125
EUR						178 621	157 332	93 770	73 140
Övriga						-223 121	-95 045	-92 810	35 406
Summa						**96 830**	**91 240**	**64 643**	**91 494**

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Kvittade belopp består av det kvittade 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 nettoredovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

M19 Säkringsredovisning

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde

	2024			2023		
mkr	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	20 694	176 443	40 045	44 464	156 862	42 357
Genomsnittlig fast ränta %	2,45	3,01	2,89	2,21	2,84	2,61
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp		1 046			983	
Genomsnittlig fast ränta %		3,69			3,69	
Summa	**20 694**	**177 489**	**40 045**	**44 464**	**157 845**	**42 357**

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2024

		Redovisat värde säkringsinstrument			
mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Tillgångar	Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	237 182	2 621	6 712	2 993	-71
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 046	83		0	6
Summa	**238 228**	**2 704**	**6 712**	**2 993**	**-65**
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	122 844	6 803	258	-3 248	9
Summa	**122 844**	**6 803**	**258**	**-3 248**	**9**

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023

		Redovisat värde säkringsinstrument			
mkr	Nominellt belopp säkringsinstrument	Tillgångar	Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	243 683	1 811	9 357	7 932	66
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	983	25		54	7
Summa	**244 666**	**1 836**	**9 357**	**7 986**	**73**
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	170 819	10 100	36	-7 034	-80
Summa	**170 819**	**10 100**	**36**	**-7 034**	**-80**

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

20250320032241

M19 forts.

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2024

mkr	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk[1]					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		231 475		-5 727	-3 059
Summa		**231 475**		**-5 727**	**-3 059**
Portföljsäkring av verkligt värde[1]					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-6 399		-6 399		3 257
Summa	**-6 399**		**-6 399**		**3 257**

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2023

mkr	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk[1]					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		233 072		-8 786	-7 913
Summa		**233 072**		**-8 786**	**-7 913**
Portföljsäkring av verkligt värde[1]					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-9 657		-9 657		6 954
Summa	**-9 657**		**-9 657**		**6 954**

1) Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2024-12-31 till 122 844 mkr (170 819 mkr).

Det finns inget upplupet belopp för justeringar av säkring av verkligt värde som kvarstår i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde varken i år eller föregående år.

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring

mkr	2024			2023		
	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp	7 588	12 627	6 078	13 568	16 503	8 645
Genomsnittlig fast ränta %	0,35	0,72	0,77	0,38	0,60	0,67
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	13 321	1 099		26 765	14 332	
Genomsnittlig fast ränta %	3,58	3,98		2,61	3,61	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	2 758	45 538	19 512		35 857	17 514
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1008	0,0958	0,0896		0,0954	0,0728
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp		1 076			989	
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP		1,3157			1,3157	
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	8 923	36 864		2 066	40 077	
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,1065	0,1027		0,0509	0,0958	
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	3 646	11 551	5 011	75 356	14 513	4 776
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,1017	0,1003	0,1105	0,0880	0,0782	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/EUR						
Nominellt belopp	2 872	10 353			13 016	
Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR	1,5287	1,5451			1,5415	
Valutarelaterade derivat övriga valutapar						
Nominellt belopp	331	15 310		8 574	15 473	
Summa	**39 439**	**134 418**	**30 601**	**126 329**	**150 760**	**30 934**

M19 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2024

mkr	Nominellt belopp säkrings-instrument	Redovisat värde säkringsinstrument: Tillgångar	Redovisat värde säkringsinstrument: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkrings-instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkrings-reserven till resultaträkningen
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	26 293	1 779		-695	-689	-6	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	14 420	293	46	97	97		70
Valutakursrisk[1)]							
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	67 808	6 888	39	-280	-293	13	
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	7 490	27	114	-8	-8	0	
Valutarelaterade derivat USD/GBP	1 076	50		6	6		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	45 787	7 249		81	79	2	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	20 208	2 829		95	97	-2	
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	21 376	476	1 069	22	24	-2	9
Summa	**204 458**	**19 591**	**1 268**	**-682**	**-687**	**5**	**79**

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023

mkr	Nominellt belopp säkrings-instrument	Redovisat värde säkringsinstrument: Tillgångar	Redovisat värde säkringsinstrument: Skulder	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkrings-instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkrings-reserven till resultaträkningen
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	38 716	2 580	1	-1 831	-1 917	86	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	41 097	381	77	751	751		80
Valutakursrisk[1)]							
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	53 371	4 335	445	-194	-196	2	
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	15 566	305	310	-12	-12	0	
Valutarelaterade derivat USD/GBP	989	30		8	8		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	42 143	3 133	1 048	-22	-20	-2	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	94 645	1 322	3 951	-103	-103	0	
Valutarelaterade derivat AUD/USD				7	7		-1
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	21 496	599	732	15	17	-2	27
Summa	**308 023**	**12 685**	**6 563**	**-1 381**	**-1 465**	**84**	**106**

1) Vid analys utifrån ett säkringsredovisningssyfte beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivatben imputeras i säkringsrelationerna. De imputerade derivatbenen är inte inkluderade i de nominella volymerna i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.

Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Omklassificering till resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner och avser kassaflödessäkring som avslutats i förtid.

Säkrade poster i kassaflödessäkring

	2024			2023		
mkr	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkrings-reserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkrings-redovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkrings-reserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkrings-redovisning inte längre tillämpas
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	689	1 641		1 917	2 333	
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	-97	329	297	-751	298	366
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper och efterställda skulder EUR samt internlån GBP och NOK	301	-395		208	-107	
Emitterade värdepapper och efterställda skulder USD samt internlån EUR, GBP och NOK	-182	488	58	115	317	68
Emitterade värdepapper AUD		-2	-2	-7	-2	-2
Emitterade värdepapper och internlån övriga valutor	-24	48		-17	37	
Summa	**687**	**2 109**	**353**	**1 465**	**2 876**	**432**

M20 Kvittning av finansiella instrument

2024 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	96 830	34 890	131 720
Kvittade belopp	-44 144	-3 735	-47 879
Redovisat värde i balansräkningen	**52 686**	**31 155**	**83 841**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-4 787		-4 787
Mottagna finansiella säkerheter	-37 378	-31 112	-68 490
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-42 165**	**-31 112**	**-73 277**
Nettobelopp	**10 521**	**43**	**10 564**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	64 643	3 736	68 379
Kvittade belopp	-34 331	-3 735	-38 066
Redovisat värde i balansräkningen	**30 312**	**1**	**30 313**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-4 787		-4 787
Ställda finansiella säkerheter	-3 554	-1	-3 555
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-8 341**	**-1**	**-8 342**
Nettobelopp	**21 971**	**0**	**21 971**

2023 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	91 240	35 332	126 572
Kvittade belopp	-52 221	-4 628	-56 849
Redovisat värde i balansräkningen	**39 019**	**30 704**	**69 723**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7 781		-7 781
Mottagna finansiella säkerheter	-18 880	-30 704	-49 584
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-26 661**	**-30 704**	**-57 365**
Nettobelopp	**12 358**	**0**	**12 358**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	91 494	4 631	96 125
Kvittade belopp	-45 225	-4 628	-49 853
Redovisat värde i balansräkningen	**46 269**	**3**	**46 272**
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7 781		-7 781
Ställda finansiella säkerheter	-17 305	-3	-17 308
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**-25 086**	**-3**	**-25 089**
Nettobelopp	**21 183**	**0**	**21 183**

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera derivat. Det inträffar när banken både har en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettning vid betalningsinställelse, det vill säga nettning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en konkurssituation. Banken har som policy att teckna nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 11 617 mkr (11 268) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 804 mkr (4 272) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.

M21 Immateriella tillgångar

2024 mkr	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	5 478	164	5 643
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	413	45	458
Avyttringar och utrangeringar	-345		-345
Valutaeffekt	-7	0	-7
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**5 538**	**210**	**5 749**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-2 300	-131	-2 433
Avyttringar och utrangeringar	345		345
Årets avskrivningar enligt plan	-597	-40	-637
Årets nedskrivningar	0		0
Valutaeffekt	-2	0	-2
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**-2 554**	**-171**	**-2 726**
Redovisat värde	**2 984**	**39**	**3 023**

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 553 mkr (2 883) kostnadsförts.

2023 mkr	Inkråms-goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	531	5 361	164	6 056
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar		684		684
Avyttringar och utrangeringar	-531	-554		-554
Valutaeffekt		-12		-12
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**0**	**5 478**	**164**	**6 174**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-531	-2 283	-99	-2 913
Avyttringar och utrangeringar	531	554		554
Årets avskrivningar enligt plan		-575	-33	-608
Årets nedskrivningar				0
Valutaeffekt		3		3
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**0**	**-2 300**	**-131**	**-2 964**
Redovisat värde	**0**	**3 178**	**33**	**3 211**

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

M22 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

mkr	2024	2023
Fastigheter	30	26
Inventarier	616	544
Leasingobjekt	5 227	6 101
Egendom övertagen för skyddande av fordran	2	2
Summa	**5 875**	**6 673**

20250520003243

M22 forts.

Fastigheter

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	57	54
Ny- och ombyggnation	6	3
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**63**	**57**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-31	-29
Årets avskrivningar enligt plan	-2	-2
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**-33**	**-31**
Redovisat värde	**30**	**26**

Inventarier

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 383	1 338
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	371	332
Avyttringar och utrangeringar	-328	-277
Valutaeffekt	5	-10
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**1 431**	**1 383**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-839	-861
Årets avskrivningar enligt plan	-288	-253
Avyttringar och utrangeringar	315	270
Valutaeffekt	-3	5
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**-815**	**-839**
Redovisat värde	**616**	**544**

Leasingobjekt

mkr	2024	2023
Anskaffningsvärde vid ingången av året	10 055	10 548
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	1 864	2 669
Avyttringar och utrangeringar	-3 206	-2 986
Valutaeffekt m m	-38	-176
Anskaffningsvärde vid utgången av året	**8 675**	**10 055**
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-3 954	-4 520
Årets avskrivningar enligt plan	-1 332	-1 471
Årets nedskrivningar	11	24
Avyttringar och utrangeringar	1 807	1 940
Valutaeffekt	20	73
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	**-3 448**	**-3 954**
Redovisat värde	**5 227**	**6 101**

Fördelning av framtida leasingavgifter på förfallotidpunkter

mkr	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
2024				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 222	4 015	467	5 704
2023				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 696	4 158	409	6 263

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Summan av räkenskapsårets intäktsförda leasingavgifter uppgår till 317 mkr (268) varav den variabla delen av leasingintäkten uppgår 302 mkr (268).

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar består av fastigheter (rörelsefastigheter), inventarier och leasingobjekt. Dessa värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. För fastigheter och inventarier tillämpas en linjär avskrivningsplan. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 2–10 år. För fastigheter tillämpas separata avskrivningsplaner för olika delkomponenter. För stomme bedöms nyttjandeperioden vara 100 år och resterade delkomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 10 och 35 år. Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Leasingobjekten som huvudsakligen består av fordon och maskiner skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Någon indikation för nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar.

M23 Övriga tillgångar

mkr	2024	2023
Fondlikvidfordringar	3 059	5 517
Övrigt	15 038	15 272
Summa	**18 097**	**20 789**

M24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna intäkter	608	538
Förutbetalda kostnader	873	849
Summa	**1 481**	**1 386**

M25 Skulder till kreditinstitut

mkr	2024	2023
Skulder i svenska kronor		
Banker	13 573	7 222
Övriga kreditinstitut	18 289	19 320
Summa	**31 862**	**26 542**
Skulder i utländsk valuta		
Banker	62 928	73 142
Övriga kreditinstitut	74 605	76 459
Summa	**137 533**	**149 601**
Summa skulder till kreditinstitut	**169 394**	**176 143**
varav repor		*0*
varav erhållna kontantsäkerheter	*32 374*	*20 078*

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	21 411	27 383
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	202 335	233 225
Summa	**223 746**	**260 608**
varav repor	*173*	*177*

M26 In- och upplåning från allmänheten

mkr	2024	2023
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	366 230	361 646
Företag	298 938	291 500
Riksgälden	1	1
Summa	**665 169**	**653 146**
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	58 748	60 310
Företag	134 534	155 898
Summa	**193 283**	**216 207**
Summa inlåning från allmänheten	**858 451**	**869 353**
Upplåning i svenska kronor	160 641	176 759
Upplåning i utländsk valuta	30 936	63 360
Summa upplåning från allmänheten	**191 577**	**240 119**
Summa in- och upplåning från allmänheten	**1 050 028**	**1 109 471**
varav repor	*1*	*2*
varav erhållna kontantsäkerheter	*3 708*	*4 924*

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	631 708	691 097
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	211 316	235 155
Summa	**843 024**	**926 252**
Upplåning från allmänheten		
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	209 103	175 907
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	210 737	191 818
Summa	**419 840**	**367 725**
varav repor	*7 042*	*8 978*

20250520003244

M27 Emitterade värdepapper

mkr	2024 Redovisat värde	2024 Nominellt belopp	2023 Redovisat värde	2023 Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	536	509	1 099	1 055
varav verkligt värde obligatoriskt	*536*	*509*	*1 099*	*1 055*
Certifikat i utländsk valuta	591 217	351 863	578 821	391 189
varav upplupet anskaffningsvärde	*591 140*	*351 790*	*578 414*	*390 799*
varav ingår i säkring av verkligt värde	*0*	*0*	*15 500*	*15 745*
varav verkligt värde obligatoriskt	*77*	*73*	*407*	*391*
Summa	**591 753**	**352 372**	**579 920**	**392 244**
Obligationslån				
Obligationslån i svenska kronor	2 951	2 834	2 668	2 622
varav upplupet anskaffningsvärde	*2 951*	*2 834*	*2 668*	*2 622*
Obligationslån i utländsk valuta	246 162	248 676	223 578	229 835
varav upplupet anskaffningsvärde	*246 162*	*248 676*	*223 578*	*229 835*
varav ingår i säkring av verkligt värde	*196 755*	*199 455*	*185 172*	*191 582*
Summa	**249 113**	**251 511**	**226 247**	**232 457**
Summa emitterade värdepapper	**840 866**	**603 883**	**806 167**	**624 701**

mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper vid årets ingång	806 167	806 013
Emitterade	873 882	1 004 310
Återköpta	-4 101	-2 103
Förfallna	-881 213	-985 938
Valutaeffekter m m	46 131	-16 115
Emitterade värdepapper vid årets utgång	**840 866**	**806 167**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Emitterade värdepapper i svenska kronor	-2 996	-8 378
Emitterade värdepapper i utländsk valuta	872 771	860 275
Summa	**869 775**	**851 897**

M28 Korta positioner

mkr	2024	2023
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	621	520
Räntebärande värdepapper	386	1 844
Summa	**1 007**	**2 364**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Korta positioner i svenska kronor	15 433	15 301
Korta positioner i utländsk valuta	220	209
Summa	**15 653**	**15 510**

M29 Skatter

20250520003245

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Aktuell skatt	-4 961	-6 004
Uppskjuten skatt	-158	270
Skatt hänförlig till tidigare år	-12	-13
Summa	**-5 131**	**-5 747**

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

mkr	2024	2023
Resultat före skatt	32 789	28 110
Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats	-6 755	-5 791
Bokförd skatt	**-5 131**	**-5 747**
Skillnad	**1 624**	**44**
Skillnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-36	2
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	-515	-583
Ej skattepliktiga reavinster och utdelningar	2 584	941
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-446	-314
Övrigt	37	-2
Summa	**1 624**	**44**

Uppskjutna skattefordringar 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittning	Utgående balans
Pensioner	291	113			404
Övrigt	422	-239			183
Kvittning	-339			-89	-428
Summa	**374**	**-126**		**-89**	**159**

Uppskjutna skatteskulder 2024

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittning	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	9	1	0		10
Säkringsinstrument	593		-159		434
Övrigt	73	-35			38
Kvittning	-339			-89	-428
Summa	**336**	**-35**	**-159**	**-89**	**54**

Uppskjutna skattefordringar 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittning	Utgående balans
Pensioner	304	-13			291
Övrigt	313	109			422
Kvittning				-339	-339
Summa	**617**	**96**		**-339**	**374**

M29 forts.

Uppskjutna skatteskulder 2023

mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Kvittning	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	11	-2			9
Säkringsinstrument	915		-322		593
Övrigt	267	-204	10		73
Kvittning				-339	-339
Summa	**1 193**	**-206**	**-312**	**-339**	**336**

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar och underskott
Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och andra framtida avdragsgilla temporära skillnader redovisas enbart om det är sannolikt att de kan nyttjas inom en överskådlig framtid. Skatt på underskottsavdrag i utländska filialer har en begränsad livstid på 5 år och uppgår till 50 MSEK, underskottet saknar värde då underskottet även beskattats i huvudkontorslandet.

M30 Avsättningar

Avsättningar 2024

mkr	Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen[1)]	Omstruktureringsreserv[2)]	Övriga avsättningar[3)]	Summa
Avsättningar vid årets ingång	292	22	310	624
Avsatt under året			154	154
Ianspråktaget		-5	-156	-161
Återfört			-29	-29
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	-165			-165
Avsättningar vid årets utgång	**127**	**17**	**279**	**423**

Avsättningar 2023

mkr	Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen[1)]	Omstruktureringsreserv[2)]	Övriga avsättningar[3)]	Summa
Avsättningar vid årets ingång	283	158	204	646
Avsatt under året			191	191
Ianspråktaget		-136	-57	-193
Återfört			-28	-28
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	9			9
Avsättningar vid årets utgång	**292**	**22**	**310**	**624**

1) För ytterligare information, se not M10 och M39.
2) Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning.
3) Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

M31 Övriga skulder

mkr	2024	2023
Fondlikvidskulder	2 847	5 090
Övrigt	7 945	6 285
Summa	**10 792**	**11 374**

M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2024	2023
Upplupna kostnader	1 477	1 444
Förutbetalda intäkter	593	955
Summa	**2 070**	**2 399**

M33 Efterställda skulder

Förändring av efterställda skulder

mkr	2024	2023
Efterställda skulder vid årets ingång	43 117	42 404
Emitterade	5 673	8 753
Förfallna	-13 369	-8 326
Valutaeffekter m m	1 633	286
Efterställda skulder vid årets utgång	**37 054**	**43 117**

Medelvolymer

mkr	2024	2023
Efterställda skulder i utländsk valuta	35 603	42 200

Specifikation, efterställda skulder

Emissionsår	Förfall	Ursprunglig förfallodag	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Konvertibelt/ Ej konvertibelt	Räntesats, %	Utestående belopp
2020	Evigt[1), 2)]		2027-03-01	USD	500	Konvertibelt[3)]	4,375	5 229
2020	Evigt[1), 2)]		2031-03-01	USD	500	Konvertibelt[3)]	4,750	4 584
2022	Tidsbunden[4)]	2033-06-01	2028-06-01	EUR	500	Ej konvertibelt	3,250	5 748
2022	Tidsbunden[4)]	2032-08-23	2027-08-23	GBP	500	Ej konvertibelt	4,625	6 722
2023	Tidsbunden[4)]	2034-08-16	2029-08-16	EUR	750	Ej konvertibelt	5,000	9 053
2024	Tidsbunden[4)]	2036-11-04	2031-11-04	EUR	500	Ej konvertibelt	3,625	5 718
Summa								**37 054**

1) Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställa skulder.
2) Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.
3) Skulderna konverteras till stamaktier i Svenska Handelsbanken AB om Svenska Handelsbanken AB:s kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens kärnprimärkapitalrelation understiger 8,0%.
4) Efterställt samtliga seniora skulder.

20250520033246

M34 Obeskattade reserver

mkr	2024	2023
Ackumulerade överavskrivningar inventarier och leasingobjekt	531	867
Summa	**531**	**867**

M35 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv

mkr	2024	2023
Säkringsreserv vid årets ingång	2 284	3 531
Kassaflödessäkring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	-592	-1 165
Valutakursrisk	-96	-299
Omklassificerat till resultaträkningen[1]	-79	-106
Skatt	158	324
Säkringsreserv vid årets utgång	**1 675**	**2 284**

Förändring av verkligt värdereserv

mkr	2024	2023
Verkligt värdereserv vid årets ingång	197	126
Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	159	51
Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	3	0
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	5	19
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument[2]	-3	0
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument[3]	0	0
Verkligt värdereserv vid årets utgång	**361**	**197**

Förändring av omräkningsreserv

mkr	2024	2023
Omräkningsreserv vid årets ingång	761	1 847
Förändring av omräkningsdifferens	282	-811
Omklassificerat till resultaträkningen[4]	0	9
Omklassificerat till balanserade vinstmedel[5]	-570	-284
Omräkningsreserv vid årets utgång	**473**	**761**

1) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 16 mkr (22).
2) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (0).
3) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (0).
4) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (-2).
5) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 8 mkr (19).

20250520032447

M36 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2024	Verkligt värde via resultaträkningen						
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkrings-instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					404 237	404 237	404 237
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	4 862	167 745				172 606	172 606
Utlåning till kreditinstitut	18 045				978 872	996 917	996 629
Utlåning till allmänheten					524 171	524 171	520 796
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-6 399	-6 399	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16 389	23 920		13 259		53 569	53 569
Aktier och andelar	8 258			694		8 952	8 952
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	2 087					2 087	2 087
Derivatinstrument	34 946		17 740			52 686	52 686
Övriga tillgångar	13				18 084	18 097	18 097
Summa	**84 599**	**191 665**	**17 740**	**13 954**	**1 918 965**	**2 226 924**	**2 229 660**
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures						67 591	
Icke finansiella tillgångar						10 539	
Summa tillgångar						**2 305 053**	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					169 394	169 394	169 459
In- och upplåning från allmänheten					1 050 029	1 050 028	1 049 999
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		2 087				2 087	2 087
Emitterade värdepapper	614				840 253	840 866	841 682
Derivatinstrument	29 088		1 225			30 312	30 312
Korta positioner	1 007					1 007	1 007
Övriga skulder	12				10 780	10 792	10 790
Efterställda skulder					37 054	37 054	38 263
Summa	**30 721**	**2 087**	**1 225**		**2 107 510**	**2 141 540**	**2 143 599**
Icke finansiella skulder						2 792	
Summa skulder						**2 144 332**	

M36 forts.

2023	Verkligt värde via resultaträkningen						
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkrings-instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					362 536	362 536	362 536
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	3 534	195 594				199 128	199 128
Utlåning till kreditinstitut	22 079				985 913	1 007 992	1 007 967
Utlåning till allmänheten					600 997	600 997	600 369
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-9 657	-9 657	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 255	23 827		12 709		50 791	50 791
Aktier och andelar	5 669			501		6 170	6 170
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	1 871				78	1 948	1 948
Derivatinstrument	29 183		9 836			39 019	39 019
Övriga tillgångar	27				20 762	20 789	20 789
Summa	**76 618**	**219 421**	**9 836**	**13 210**	**1 960 629**	**2 279 713**	**2 288 717**
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures						68 986	
Icke finansiella tillgångar						11 645	
Summa tillgångar						**2 360 344**	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					176 143	176 143	176 307
In- och upplåning från allmänheten					1 109 471	1 109 471	1 109 002
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		1 871			78	1 948	1 948
Emitterade värdepapper	1 506				804 661	806 167	806 692
Derivatinstrument	39 781		6 489			46 269	46 269
Korta positioner	2 364					2 364	2 364
Övriga skulder	27				11 347	11 374	11 374
Efterställda skulder					43 117	43 117	43 227
Summa	**43 678**	**1 871**	**6 489**		**2 144 817**	**2 196 853**	**2 197 183**
Icke finansiella skulder						4 193	
Summa skulder						**2 201 046**	

20250520003248

M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	4 778	84		4 862
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	167 745			167 745
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Utlåning till kreditinstitut		18 045		18 045
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	15 671	719		16 389
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 920			23 920
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 752	1 507		13 259
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	7 671	586		8 258
Verkligt värde via övrigt totalresultat	439	94	161	694
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	2 069		17	2 087
Derivatinstrument	52	52 634		52 686
Summa	**234 097**	**73 669**	**179**	**307 945**
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	2 069		17	2 087
Emitterade värdepapper		614		614
Derivatinstrument	39	30 272		30 312
Korta positioner	992	15		1 007
Summa	**3 101**	**30 901**	**17**	**34 020**

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	3 498	36		3 534
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	195 594			195 594
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Utlåning till kreditinstitut		22 079		22 079
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	13 950	305		14 255
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	23 827			23 827
Verkligt värde via övrigt totalresultat	11 158	1 551		12 709
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 166	503		5 669
Verkligt värde via övrigt totalresultat	210	135	156	501
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	1 794		77	1 871
Derivatinstrument	92	38 925	2	39 019
Summa	**255 289**	**63 534**	**235**	**319 058**
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	1 794		77	1 871
Emitterade värdepapper		1 506		1 506
Derivatinstrument	47	46 221	2	46 269
Korta positioner	2 364			2 364
Summa	**4 205**	**47 727**	**79**	**52 010**

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not K42.

M37 forts.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2024

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	**156**	**2**	**-2**	**77**	**-77**
Nyanskaffningar					
Återköp/avyttrat	-5				
Förfallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-3	-2	2	-60	60
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	13				
Förflyttning från nivå 1 eller 2					
Förflyttning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid årets utgång	**161**	**0**	**0**	**17**	**-17**

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023

mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	**152**	**39**	**-39**	**525**	**-525**
Nyanskaffningar					
Återköp/avyttrat					
Förfallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	4	0	0	-448	448
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat					
Förflyttning från nivå 1 eller 2					
Förflyttning till nivå 1 eller 2		-37	37		
Redovisat värde vid årets utgång	**156**	**2**	**-2**	**77**	**-77**

En förändring i icke observerbara indata bedöms ej föranleda betydande högre eller lägre värdering av innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys ej lämnas.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2024

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	404 237			404 237
Utlåning till kreditinstitut	16 802	961 420	362	978 584
Utlåning till allmänheten	27 977	1 137	491 681	520 795
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken				
Summa	**449 016**	**962 557**	**492 043**	**1 903 616**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	39 763	129 695		169 458
In- och upplåning från allmänheten	1 042 371	7 628		1 049 999
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken				
Emitterade värdepapper	243 710	597 359		841 069
Efterställda skulder		38 263		38 263
Summa	**1 325 844**	**772 945**		**2 098 789**

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2023

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	362 536			362 536
Utlåning till kreditinstitut	36 854	948 676	358	985 888
Utlåning till allmänheten	42 262	828	557 279	600 369
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Summa	**441 730**	**949 504**	**557 637**	**1 948 871**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	31 857	144 449		176 307
In- och upplåning från allmänheten	1 101 553	7 449		1 109 002
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	78			78
Emitterade värdepapper	194 404	610 782		805 186
Efterställda skulder		43 227		43 227
Summa	**1 327 892**	**805 907**		**2 133 800**

20250320m03249

M38 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter

mkr	2024	2023
Kontanter	6 961	20 707
Statspapper och obligationer	2 401	5 691
Aktier	129	143
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	17	
Övrigt	779	737
Summa	**10 287**	**27 278**
varav panter som fritt kan återkallas av banken	*15*	*18*

Övriga ställda säkerheter

mkr	2024	2023
Kontanter	256	239
Statspapper och obligationer	87 535	63 619
Aktier	2 546	4 411
Övrigt	508	399
Summa	**90 845**	**68 667**
varav panter som fritt kan återkallas av banken	*77 724*	*52 056*

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

Mottagna säkerheter
Som en del av ingångna omvända återköpsavtal och värdepapperslån har koncernen accepterat säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av sådana accepterade säkerheter uppgick till 45 637 mkr (46 389) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 9 250 mkr (15 721) var sålda eller pantsatta till tredje part.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

	2024		2023	
mkr	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
Aktier, värdepappersutlåning	2 674	106[1)]	4 237	112[1)]
Statspapper och obligationer, repor	1 077	0	4 464	2
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	17	17	159	159
Summa	**3 768**	**123**	**8 860**	**273**

1) Mottagen kontantsäkerhet.

M39 Eventualförpliktelser

mkr	2024	2023
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	15 898	15 688
Garantiförbindelser, övriga	51 333	52 885
Oåterkalleliga remburser	665	203
Övrigt	455	
Summa	**68 351**	**68 775**
varav föremål för nedskrivningsprövning	*68 352*	*68 775*
Åtaganden		
Kreditlöften	291 399	284 120
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	97 846	96 781
Övrigt[1)]	290 587	273 912
Summa	**679 832**	**654 813**
varav föremål för nedskrivningsprövning	*511 478*	*488 824*
Summa eventualförpliktelser	**748 183**	**723 588**
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not M30.	127	292

1) I raden Övrigt ingår interna likviditetsgarantier till dotterbolag på 282 918 mkr (260 581).

Ansvarsförbindelser
Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskottsbetalningar, garantier under ansvarstiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkalleliga importremburser och bekräftade exportremburser. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Tvister
Handelsbanken är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bankens polska verksamhet har en portfölj av bolån som är utställda i schweizerfranc respektive euro, vilken uppgick till ca 100 mkr vid årets utgång. Det föreligger en osäkerhet i polsk rätt avseende tillämpningen av olika kreditvillkor som involverar utländsk valuta. Nämnda rättsutveckling kan leda till att vissa avtalsvillkor i bankens polska verksamhet inte kan tillämpas såsom avsett och att vissa kunder ska ersättas. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på banken eller sannolikheten för olika utfall och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

Bedömningen är att de övriga tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

M40 Pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	34 475	33 580
Pensionsförpliktelser	30 028	29 377
Pensionsnetto[1)]	**4 447**	**4 203**

1) Vid negativt Pensionsnetto redovisas inte underskott som en skuld i balansräkningen eftersom överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening kan nyttjas för att täcka moderbolagets pensionsförpliktelser, samt att delar av utfästelsen är villkorad. I Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår pensionsförpliktelserna till 7 494 mkr (7 000) och marknadsvärdet av tillgångarna till 16 718 mkr (16 323). Överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår således till 9 224 mkr (9 324).

Förvaltningstillgångarna innehas av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse och liknande juridiska personer avseende utländska utfästelser. Pensionsförpliktelser har beräknats enligt Finansinspektionens föreskrifter, vilket innebär att skuld i Sverige är beräknad enligt tryggandelagen, och motsvarande utländska pensionsförpliktelser har beräknats utifrån lokal reglering.

Av det verkliga värdet på förvaltningstillgångarna i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avser 6 666 mkr (7 355) avsättningar som gjorts under åren 1989–2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I förpliktelserna ingår utfästelse avseende SKP med samma belopp som förvaltningstillgångarnas verkliga värde.

En del av denna utfästelse, 5 150 mkr (5 650), är villkorad.

Pensionskostnader

mkr	2024	2023
Utbetalda pensioner	-1 813	-1 600
Pensionspremier	-840	-667
Socialavgifter	-376	-276
Ersättning från pensionsstiftelse	762	720
Summa pensionskostnader	**-2 267**	**-1 823**

Nästa års förväntade utbetalda pensioner avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 200 mkr. Kostnaderna för pensionspremier innehåller premier för BTPK (premiebestämd pension) med 141 mkr (147).

20250520003250

M40 forts.

Förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Ingående balans	33 580	31 667
Avkastning	1 657	2 633
Ersättning från pensionsstiftelse	-762	-720
Utgående balans	**34 475**	**33 580**
Procentuell avkastning på förvaltningstillgångar	5%	8%

Pensionsförpliktelser

mkr	2024	2023
Ingående balans	29 377	31 616
Teknisk avgift	784	792
Ränta	649	367
Värdesäkring[1)]	1 293	2 361
Förtida pensionering	32	230
Utbetalda pensioner	-1 778	-1 633
Ändrade antaganden[2)]	-97	-4 671
Värdeförändring villkorad förpliktelse	432	622
Annan förändring av kapitalvärdet	-664	-307
Utgående balans	**30 028**	**29 377**

1) Effekten av värdesäkring av pensioner har sjunkit eftersom indexeringen sänkts från 10,84% per den 1 januari 2023 till 6,48% per den 1 januari 2024.
2) Minskningen avseende ändrande antaganden avser främst höjd diskonteringsränta under 2023 jämfört med oförändrad diskonteringsränta under 2024.

Fördelning av förvaltningstillgångar

mkr	2024	2023
Aktier och fondandelar[1)]	32 937	31 919
Räntebärande värdepapper	1 409	1 499
Övriga förvaltningstillgångar[2)]	129	162
Summa	**34 475**	**33 580**

1) Fondandelarna är till största del placerade i räntefonder och uppgår till 20 898 mkr (20 270).
2) I övriga förvaltningstillgångar ingår både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.

I Sverige gäller från och med den 1 mars 2020 att alla nyanställda och anställda då yngre än 25 år tjänar in pension i en premiebestämd pensionsplan.

Anställda före den 1 mars 2020 påverkas inte utan omfattas fortsatt av den förmånsbestämda pensionsplanen som följer pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet/SACO-förbunden. Ålderspension från och med 65 års ålder utgår med 10% av årslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel i intervallet 7,5–20 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 65% och i intervallet 20–30 inkomstbasbelopp med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

Avseende den svenska pensionsförpliktelsen beräknas värdet av pensionsförpliktelserna per balansdagen enligt Tryggandelagens försäkringstekniska grunder. De mest väsentliga beräkningsantagandena är dödligheten och diskonteringsräntan. Diskonteringsräntan är 1,8% (1,8) efter avdrag för skatt och omkostnader.

Utländska pensionsförpliktelser är beräknade enligt lokala redovisningskrav.

M41 Tillgångar och skulder i valuta

2024 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 478	203 777	4 160	0	132 799	23	404 238
Utlåning till kreditinstitut	767 895	54 290	103 585	67 840	3 090	218	996 917
Utlåning till allmänheten	147 696	184 436	178 195	4 556	6 889	2 399	524 171
varav företag	*127 518*	*121 090*	*149 366*	*4 555*	*6 730*	*1 498*	*410 757*
varav hushåll	*18 631*	*63 346*	*28 829*	*1*	*160*	*901*	*111 867*
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	152 122	8 971	74		11 440		172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 114	555	12 900		0		53 569
Övriga ej valutafördelade poster	153 552						153 552
Summa tillgångar	**1 324 855**	**452 029**	**298 915**	**72 396**	**154 218**	**2 640**	**2 305 053**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	31 862	54 230	36 262	41 027	5 331	682	169 394
In- och upplåning från allmänheten	825 810	97 993	103 480	2 829	16 438	3 478	1 050 028
varav företag	*348 126*	*84 749*	*57 649*	*2 263*	*14 282*	*2 771*	*509 840*
varav hushåll	*477 684*	*13 244*	*45 831*	*566*	*2 156*	*707*	*540 188*
Emitterade värdepapper	3 487	353 013	*47*	5 637	456 621	22 062	840 866
Efterställda skulder		20 519		6 722	9 814		37 054
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	207 710						207 710
Summa skulder och eget kapital	**1 068 869**	**525 754**	**139 789**	**56 215**	**488 204**	**26 222**	**2 305 053**
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		73 752	-159 117	-16 205	334 007	23 582	
Nettoposition i valuta		27	8	-23	21	1	33

Bankens syn på valutarisktagande framgår av not K2.

2023 mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	67 895	128 820	4 776	0	160 935	109	362 536
Utlåning till kreditinstitut	740 864	98 670	77 867	87 385	2 859	347	1 007 992
Utlåning till allmänheten	169 249	222 221	192 392	5 383	8 753	2 999	600 997
varav företag	*142 718*	*139 758*	*166 117*	*5 331*	*8 594*	*1 945*	*464 463*
varav hushåll	*19 783*	*82 463*	*26 275*	*52*	*159*	*1 053*	*129 785*
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	181 752	7 561	36		9 778	1	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 572	486	12 223		509		50 791
Övriga ej valutafördelade poster	138 900						138 900
Summa tillgångar	**1 336 232**	**457 758**	**287 294**	**92 768**	**182 835**	**3 456**	**2 360 344**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	26 542	54 242	25 438	58 238	11 103	580	176 143
In- och upplåning från allmänheten	829 905	140 722	110 182	5 153	20 062	*3 449*	1 109 471
varav företag	*351 212*	*112 056*	*75 816*	*4 535*	*17 668*	*2 677*	*563 964*
varav hushåll	*478 693*	*28 666*	*34 366*	*618*	*2 394*	771	*545 508*
Emitterade värdepapper	3 767	310 003	0	10 604	459 581	22 211	806 167
Efterställda skulder	0	22 740		6 258	14 120		43 117
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	225 445						225 445
Summa skulder och eget kapital	**1 085 659**	**527 707**	**135 619**	**80 253**	**504 865**	**26 240**	**2 360 344**
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		69 794	-151 632	-12 536	322 019	22 856	
Nettoposition i valuta	-155	43	-21	-11	72	-72	

M42 Upplysningar om närstående

20250320032351

Fordringar på och skulder till närstående

	Dotterbolag		Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
mkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	965 998	959 034				
Utlåning till allmänheten		1 142	434	334		
Derivat	5 617	8 909				
Övriga tillgångar	9 020	13 361	23	30	8	13
Summa	**980 635**	**982 446**	**457**	**364**	**8**	**13**
Skulder till kreditinstitut	84 975	85 791				
In- och upplåning från allmänheten	18 726	20 145	919	311	1 214	1 159
Derivat	14 356	12 060				
Övriga skulder	98	83				
Summa	**118 155**	**118 079**	**919**	**311**	**1 214**	**1 159**
Eventualförpliktelser	295 867	272 990			7 494	7 000
Derivat, nominella värden	461 984	438 479				

Närstående – intäkter och kostnader

	Dotterbolag		Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
mkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter	34 559	28 525	19	22		
Räntekostnader	-4 842	-5 129	-10	-3	-163	-149
Provisionsintäkter			1	1		
Provisionskostnader			-202	-223		
Övriga intäkter	3 673	3 566			19	18
Övriga kostnader	-410	-452	-205	-177		
Summa	**32 980**	**26 510**	**-397**	**-380**	**-144**	**-131**

Specifikation över dotterbolagen, intresseföretagen och joint ventures finns i not M17. Intresseföretagens och joint ventures verksamhet består av att utföra olika typer av tjänster i anknytning till de finansiella marknaderna. I gruppen övriga närstående ingår följande företag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalstiftelse och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening (Pensionskassan). Företagen anlitar Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster. Upplysningar om aktieägartillskott till koncern- och intresseföretag lämnas i not M17.

Pensionskassans utfästelser till anställda i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill säga om Pensionskassan inte skulle kunna betala sina åtaganden så är moderbolaget skyldigt att ta över och betala åtagandet. Pensionskassans förpliktelser uppgår till 7 494 mkr (7 000). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 762 mkr (720) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse uppgående till 28 mkr (44) för personalfrämjande åtgärder.

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

M43 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 15 kronor varav 7,50 kronor i ordinarie utdelning (13 kronor för 2023, varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning). Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 58.

M44 Aktieinformation

Aktieslag

31 december 2024	Antal	% av kapital	% av röster	Aktiekapital	Kvotvärde
Serie A	1 944 777 165	98,22	99,82	3 014 404 606	1,55
Serie B	35 251 329	1,78	0,18	54 639 560	1,55
	1 980 028 494	**100,00**	**100,00**	**3 069 044 166**	

M45 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

M46 Upplysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två olika avyttringsgrupper. Under det tredje kvartalet 2024 genomfördes en delavyttring av den första avyttringsruppen till Oma Sparbank Abp, vilken utgörs av den finska verksamheten som avser små och medelstora företag. Under det sista kvartalet 2024 avyttrades den resterande delen av den första avyttringsgruppen, vilken omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna samt livförsäkringsrörelsen, till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Den verksamhet som därefter kvarstår i Finland utgör den andra avyttringsgruppen. Följande enheter i Finland ingår i den andra avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki, Stadshypotek AB (publ) filial i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

mkr	2024	2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14	10
Övrig utlåning till centralbanker		25 863
Utlåning till övriga kreditinstitut	1	3
Utlåning till allmänheten	44 267	82 633
varav hushåll	*792*	*22 325*
varav företag	*43 475*	*60 307*
Immateriella tillgångar	37	66
Fastigheter och inventarier	6	18
Övrigt	2 645	135
Summa	**46 969**	**108 727**
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	247	980
In- och upplåning från allmänheten	9 742	51 556
varav hushåll	*236*	*17 434*
varav företag	*9 507*	*34 122*
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		
Avsättningar	182	187
Övrigt	268	968
Summa	**10 440**	**53 692**

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 443 mkr (832) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, se Förändring i eget kapital Koncernen.

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

M46 forts.

Avvecklad verksamhet
Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet
Finland

mkr	2024	2023
Räntenetto	3 169	3 504
Provisionsnetto	306	324
Nettoresultat av finansiella transaktioner	15	29
Försäkringsnetto		
Övriga intäkter	4	9
Summa intäkter	**3 493**	**3 866**
Personalkostnader	-779	-830
Övriga kostnader	-623	-510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-39	-35
Summa kostnader	**-1 440**	**-1 375**
Kreditförluster, netto	54	44
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	-1
Statliga avgifter	-102	-70
Årets resultat hänförligt till Finland före skatt	**2 004**	**2 464**
Skatter	-79	-81
Årets resultat hänförligt till Finland efter skatt	**1 925**	**2 384**
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet[1)]	-11	-73
Skatter	2	15
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt	**1 916**	**2 326**
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt	-131	
Skatter	26	
Realisationsresultat efter skatt	**-105**	
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	**1 811**	**2 326**
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är elimínerade och inte ingår i ovanstående resultatposter[2)]:		
Intäkter	-12	0
Kostnader	-117	-115

1) Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.
2) Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är elimínerade i redovisningen. Elimínering av interna transaktioner hänförliga till räntenettot mellan avvecklad verksamhet i Finland och Treasury justeras och därmed presenteras interna räntelntäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet.

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

mkr	2024	2023
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 168	3
Kassaflöde från investeringsverksamhet	2 172	-8
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	**4**	**-4**

M47 Kapitaltäckning

20250520003233

EU KM1 – Mall för nyckeltal

	Nyckeltal	2024	2023
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Kärnprimärkapital	123 977	125 618
2	Primärkapital	134 928	140 644
3	Totalt kapital	161 824	168 123
	Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	394 451	421 681
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	31,4	29,8
6	Primärkapitalrelation (i %)	34,2	33,4
7	Total kapitalrelation (i %)	41,0	39,9
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,2	1,2
EU 7b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7	0,7
EU 7c	varav ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9	0,9
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2	9,2
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,9
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)		
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)		
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,4
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	13,7	13,6
12	Tillgängligt ämprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	26,2	24,6
	Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	1 544 065	1 609 855
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,7	8,7
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)		
EU 14b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)		
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)		
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0
	Likviditetstäckningskvot		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	842 356	790 916
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat	578 624	595 524
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat	154 650	174 788
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	423 974	420 736
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	201,6	192
	Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	1 306 165	1 320 193
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 159 673	1 211 510
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	112,6	109

M47 forts.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp
Tabellen visar riskvägda exponeringsbelopp (REA) för kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk per utgången av 2023 och föregående år. Creditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande internmetoden och den avancerade internmetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
mkr		2024	2023	2024
1	**Kreditrisk (exkl motpartskreditrisk)**	**327 669**	**359 282**	**26 214**
2	*varav schablonmetoden*	*145 115*	*148 672*	*11 609*
3	*varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)*	*45 550*	*47 163*	*3 644*
4	*varav klassificeringsmetoden*			
EU 4a	*varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden*	*2 905*	*2 182*	*232*
5	*varav den avancerade internmetoden (A-IRB)*	*106 076*	*139 864*	*8 486*
5a	*varav riskviktsgolv*	*28 023*	*21 401*	*2 243*
6	**Motpartskreditrisk**	**10 980**	**11 827**	**878**
7	*varav schablonmetoden*	*8 189*	*8 507*	*655*
8	*varav metoden med interna modeller*			
EU 8a	*varav exponeringar mot en central motpart*	*266*	*268*	*21*
EU 8b	*varav kreditvärdighetsjustering*	*2 127*	*2 463*	*170*
9	*varav andra motpartskreditrisker*	*398*	*589*	*32*
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	**Avvecklingsrisk**			
16	**Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)**			
17	*varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering*			
18	*varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)*			
19	*varav schablonmetoden för värdepapperisering*			
EU 19a	*varav 1 250%/avdrag*			
20	**Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)**	**9 224**	**11 003**	**738**
21	*varav schablonmetoden*	*9 224*	*11 003*	*738*
22	*varav metoden för interna modeller*			
23	**Operativ risk**	**46 577**	**39 569**	**3 726**
EU 23a	*varav basmetoden*			
EU 23b	*varav schablonmetoden*	*46 577*	*39 569*	*3 726*
EU 23c	*varav internmätningsmetoden*			
24	Belopp under tröskelna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	**Summa**	**394 451**	**421 681**	**31 556**

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden
Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisker enligt schablonmetoden per utgången av 2024.

	Kapitalkrav	
mkr	2024	2023
Direkta produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	277	243
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	1	3
Valutakursrisk	451	618
Råvarurisk	0	0
Optioner		
Förenklad metod		
Delta-plus-metod		
Scenariometod	9	16
Värdepapperisering (specifik risk)		
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	**738**	**880**

Styrelsens och VD:s underskrifter

20250520063234

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

STOCKHOLM DEN 20 FEBRUARI 2025

Pär Boman
styrelseordförande

Fredrik Lundberg
vice ordförande

Jon Fredrik Baksaas
styrelseledamot

Hélène Barnekow
styrelseledamot

Stina Bergfors
styrelseledamot

Hans Biörck
styrelseledamot

Kerstin Hessius
styrelseledamot

Anna Hjelmberg
styrelseledamot

Louise Lindh
styrelseledamot

Lena Renström
styrelseledamot

Ulf Riese
styrelseledamot

Michael Green
verkställande direktör

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidan 15 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 10–247 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57 och hållbarhetsrapporten på sidan 15.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har 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 revisorssed 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 behandlas inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

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

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Reservering för förväntade kreditförluster	
Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K2. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not K10. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not M2 och M10. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K1, avsnitt 6 och avsnitt 13. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.	
Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten till 2 297 878 mkr (524 171) i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 65% (23%) av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 699 017 mkr (2 952 370). Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 1 609 mkr (836) varav 538 mkr (169) baseras på modell- och expertbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 1 071 mkr (666) på manuella beräkningar (Steg 3). Banken utför expertbaserade justeringar för modellberäknade reserver i Steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen. Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig 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.	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 behörighetshantering. Vidare har vi granskat bankens initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har granskat och rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har även bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive add-ons, som utförts av Banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört. Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående reservering för förväntade kreditförluster är ändamålsenliga.

20250520003255

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Värdering av finansiella instrument där marknadspriser saknas	

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Finansiella instrument värderade till verkligt värde beskrivs i not K42 för koncernen och M37 för moderbolaget. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K1, avsnitt 5 på sid 72. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Banken har finansiella instrument där aktuella marknadspriser saknas varför verkligt värde *bestäms utifrån värderingsmodeller som bygger på marknadsdata. Dessa finansiella instrument* kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki. Svenska Handelsbanken har även i viss omfattning finansiella instrument vars värdering till verkligt värde bestäms utifrån värderingsmodeller där värdet påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter. Dessa finansiella instrument kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.

Koncernen (moderbolaget) har finansiella tillgångar och finansiella skulder i nivå 2 om 52 852 mkr (73 669) respektive 19 390 mkr (30 901). Finansiella tillgångar och skulder i nivå 3 uppgår till 194 mkr (179) respektive 17 mkr (17).

Finansiella instrument i nivå 2 utgörs främst av derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, fondandelar, samt räntebärande instrument. Dessa instrument värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser. Finansiella instrument i nivå 3 utgörs främst av onoterade aktier i gemensamägda bolag och placeringstillgångar i försäkringsrörelsen. Givet komplexiteten vid beräkningar och att det kräver att Banken gör bedömningar med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värdering av finansiella instrument där marknadspriser saknas bedömts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat huruvida Bankens metod för värdering av finansiella instrument där marknadspriser saknas inklusive klassificering i värderingshierarki är i enlighet med IFRS 13.

Vi har testat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande bankens fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av datakvalitet samt förändringshantering avseende interna värderingsmodeller. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering.

Vidare har vi bedömt de metoder och antaganden som används vid värdering av finansiella instrument där marknadsvärden saknas. Vi har jämfört värderingsmodellerna mot värderingsriktlinjer och branschpraxis. Vi har jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor och undersökt betydande avvikelser. Vi har kontrollerat rimligheten i beräkningarna genom att stickprovsvis utföra egna oberoende värderingar. I revisionen har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i utvalda granskningsåtgärder.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående värdering av finansiella instrument till verkligt värde är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–9 och 254–382. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2024 utgör annan information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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 koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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, förfalskning, 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 koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens 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 koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna 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 koncernredovisningen. 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 eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, 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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

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

20250520003256

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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av 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

Uttalanden
Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar
Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esefrapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretagen tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företagen utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

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

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sida 15 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 20 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 29 mars 2017.

Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 57 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 20 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 22 mars 2023.

Stockholm den 26 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB	Deloitte AB
Magnus Svensson Henryson Auktoriserad revisor	Malin Lüning Auktoriserad revisor

4.0

Hållbarhet i Handelsbanken

20250520032558

4.0	**Hållbarhet i Handelsbanken**	**254**
4.1	**Inledning**	**256**
	Hållbarhetsredovisning	**259**
4.2	**Allmän information**	**260**
	ESRS 2 Allmänna upplysningar	261
	Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning	280
4.3	**Miljöinformation**	**284**
	ESRS E1 Klimatförändringar	285
	EU-taxonomin	293
	ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem	296
4.4	**Social information**	**298**
	ESRS S1 Den egna arbetskraften	299
	ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan	308
	ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare	313
	Företagsspecifik – Bidra till samhället	316
4.5	**Bolagsstyrningsinformation**	**318**
	ESRS G1 Ansvarsfullt företagande	319
	Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet	322
	Företagsspecifik – Finansiell stabilitet	324
4.3 forts.	**EU-taxonomin – fortsättning**	**326**
4.6	**Revisors rapport över översiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB:s (publ) hållbarhetsredovisning**	**372**

4.1

Inledning

Nya regelverk för hållbarhet

Ny hållbarhetslagstiftning har succesivt implementerats på olika områden, främst – men inte bara – kopplade till EU:s ambition att göra Europa till den första klimatneutrala kontinenten. Handelsbanken erbjuder sina kunder finansiella produkter, tjänster och rådgivning som skapar förutsättningar för dem att göra hållbara val, förhålla sig till gällande regelverk och förbereda sig för kommande lagstiftning. Handelsbankens Hållbarhetsredovisning för 2024 återfinns på sidorna 259–370 och har upprättats i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen. Delar av redovisningen utgör även bankens lagstadgade hållbarhetsrapport.

Handelsbanken har länge integrerat hållbarhet som en naturlig del av sin verksamhet, med fokus på långsiktigt ansvarstagande och nära kundrelationer. De fem koncernövergripande hållbarhetsmålen, som togs fram baserat på FNs globala initiativ Principles for Responsible Banking (PRB), har spelat en viktig roll i att driva bankens hållbarhetsarbete framåt. Vi är stolta över hur dessa mål har bidragit till att stärka vårt arbete, affärsutveckla produkter och tjänster, bygga processer och arbetssätt och positionera oss som en ansvarsfull aktör. Med nya lagar och regler inom hållbarhetsområdet ser banken nu ett behov av att ännu mer anpassa målsättningarna till sina kärnvärden och unika arbetssätt.

Bankens mål är att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för banker på våra hemmamarknader. För att nå detta mål används två medel: lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter. Genom att integrera hållbarhetsarbetet ytterligare i dessa grundpelare kan banken bidra till en långsiktigt stabil och ansvarsfull utveckling som gagnar kunder, samhället och miljön.

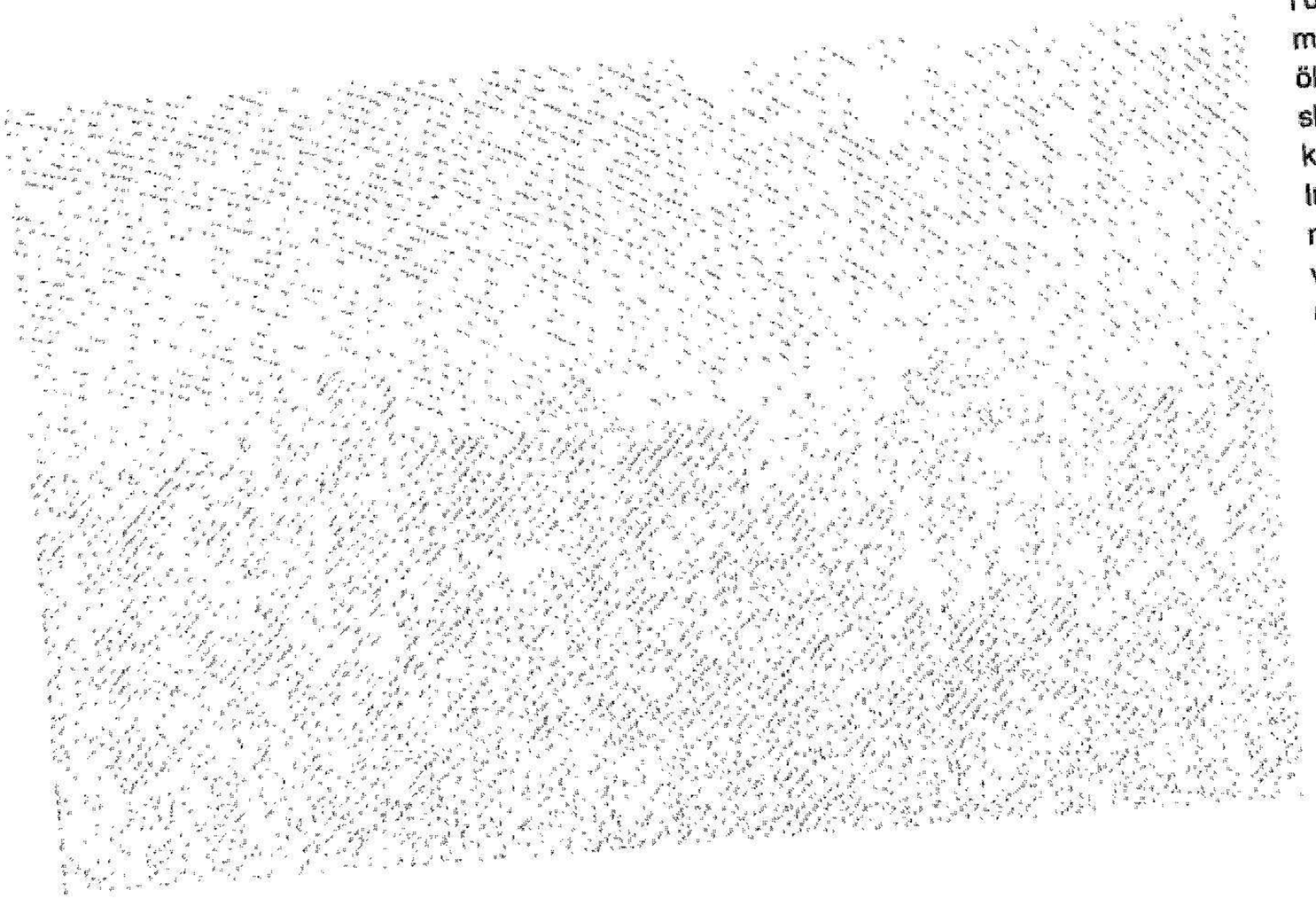
Bankens ambition är att säkerställa att verksamheten fullt ut kan stödja våra kunder i deras omställning i linje med rådande vetenskap och klimatmålen i våra hemmamarknader och EU. Vårt mål är att tillhandahålla kapital och likviditet för att möta kundernas finansieringsbehov samt erbjuda produkter, tjänster och rådgivning som skapar förutsättningar för en hållbar omställning. Handelsbanken ska därmed stärka möjligheten att integrera hållbarhet i alla kundmöten, oavsett var och hur våra kunder väljer att möta oss.

Science Based Targets initiative (SBTi) är ett fristående initiativ som hjälper företag att sätta vetenskapligt baserade klimatmål i linje med Parisavtalet. Enligt deras generella metod är bedömningen i nuläget att våra kunders fastigheter som banken har pant i ska uppnå en schablonmässigt indikerad utsläppsminskning om 56 procent för bostadsfastigheter och 53 procent för kommersiella fastigheter tom 2030 (basår 2021), baserat på portföljens marknads- och fastighetsfördelning. Banken följer utvecklingen på pantportföljen kontinuerligt för att säkerställa en för banken effektiv finansieringsstruktur och för att utvärdera taken mot en klimatneutral portfölj. Handelsbanken har en hög ambition för att möjliggöra finansiering till kreditvärdiga fastighetsägare och därigenom stödja deras omställning. Genom ändamålsenliga produkter, tjänster och rådgivning samt genom att säkerställa tillräckligt kapital och likviditet säkerställer banken sin förmåga att främja nödvändig energieffektivisering och utsläppsminskningar. Banken fokuserar framåt på att förbättra både analys och erbjudande för att löpande kunna bidra ännu mer till kundernas omställning.

Fastighetssektorn står dock inför betydande utmaningar för att uppnå önskad omställning. Handelsbanken är i en god position att vara ledande i att stödja deras utveckling.

Bankens tidigare hållbarhetsmål kommer inte längre stå som separata prioriteringar utan istället integreras i bankens kärnverksamhet. Fokus i arbetet ligger precis som tidigare på att stödja kunderna i deras omställningsresa genom tre centrala områden: utlåning, kapitalförvaltning och betalningstjänster. Det innebär att vårt hållbarhetserbjudande, såsom bland annat ansvarsfull kreditgivning och jämställd rådgivning, integreras fullt ut i bankens verksamhet – i kundmötet, i vår produktutveckling, i olika lokala initiativ och i vår kunskapsförmedling. Genom rådgivning och information ökar vi våra kunders finansiella kunskap och skapar därmed förutsättningar för att de ska kunna fatta välgrundade ekonomiska beslut. Integrationen ökar därmed bankens förutsättningar att ännu bättre möta våra kunders individuella behov. Genom att vara nära marknaden och kunderna stärker Handelsbanken sitt hållbarhetsarbete, samtidigt som banken upprätthåller sina unika egenskaper – långsiktiga relationer, stark kostnadsmedvetenhet och lågt risktagande. Handelsbanken ser det som en naturlig förflyttning som ytterligare stärker rollen som långsiktig och stabil partner i en föränderlig värld.

Förutom att banken har att beakta de regelverk som omfattar finanssektorn vill Handelsbanken också höja de egna ambitionerna på hållbarhetsområdet, inte minst vad gäller verksamhetens egna direkta klimatpåverkan.



20250520003259

Ett hållbart arbetssätt

En hörnsten i Handelsbankens affärsmodell är att genom ett kundnära, mycket decentraliserat arbetssätt hantera kreditansökningar. Efter noggrann bedömning och analys, där lokal förankring och god marknadskännedom väger tungt, beslutar det lokala bankkontoret om krediten kan beviljas eller inte. Bankens finansiering sker med hjälp av upplåning och eget kapital. Utöver detta erbjuder banken sina kunder att köpa och förvärva värdepapper och sparprodukter av olika slag. Slutligen sköter banken betalningsförmedling, framför allt i *Sverige. Handelsbankens värdekedja beskrivs* närmare på sidan 267.

I bankverksamhet uppstår en rad olika risker. En bank som hanterar dessa risker bristfälligt blir snabbt ett problem för sina kunder och ägare. Historiskt har detta ofta skett med så omfattande konsekvenser att samhälle, centralbanker och i förlängningen skattebetalarna tvingats gå in med betydande belopp för att återställa ett fungerande banksystem. Handelsbanken har aldrig varit i behov av stöd från vare sig centralbanker eller skattebetalare. Vi vill vara en långsiktig, stabil och tillgänglig aktör – inte en del av problemet, utan alltid en del av lösningen. Handelsbankens robusta motståndskraft mot kriser har uppnåtts över lång tid, genom låg risktolerans och stabila finanser, tillsammans med hög kunskap och kompetens inom kredithantering och stark företagskultur.

Lång erfarenhet av utlåning

Handelsbanken har över 150 års erfarenhet av att hantera förändringar i kreditriskens karaktär, exempelvis vid teknologiskiften. Det sker på lokal nivå, men inom ramen för en bankgemensam kreditpolicy.

När en kredit beviljas utgår banken från att relevanta tillståndsgivande myndigheter har fattat beslut i enlighet med gällande regelverk och att de utfärdar tillstånd och licenser så att offentligt uppsatta målsättningar på hållbarhetsområdet uppfylls. Förutom att bedöma kreditrisken säkerställer banken att nödvändiga tillstånd finns på plats och beaktar hur länge de gäller. Bankens roll är inte att granska lagstiftning eller myndighetsbeslut eftersom det skulle innebära en konfliktrisk med demokratiskt stiftade lagar och regler. Banken integrerar idag klimatrisker i kreditbedömningen och den övergripande riskhanteringen, i enlighet med krav från Finansinspektionen, läs mer i K2 noten på sidorna 119–121. Handelsbanken bedriver också utlåning till offentliga aktörer såsom kommuner, län och regioner, stater och centralbanker och bidrar också därigenom till byggandet av starka och stabila samhällen.

Handelsbanken redovisar också, i enlighet med Taxonomiförordningen (EU 2020/852), hur verksamheter och finansiering bidrar till de sex miljömålen i taxonomin, exempelvis begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar. Bankens taxonomirapportering återfinns på sidorna 293–295 samt 326–370.

Ett omfattande sparerbjudande

Handelsbanken erbjuder sina kunder möjlighet att investera i ett stort utbud av obligationer, aktier och fonder. Bankens egna produkter, i huvudsak fonder, har tagits fram baserat på vad banken ser som de mest efterfrågade investeringsmöjligheterna, vilket innebär att utbudet primärt styrs av kundernas behov och önskemål. Samma princip som vid utlåning – att förhålla sig till gällande lagar och regler – gäller också för inlåning och andra investeringstjänster. Precis som alltid i Handelsbanken utformas utbudet av produkter och tjänster utifrån kundernas behov. Alla värdepapper som erbjuds handlas på reglerade marknadsplatser, som Nasdaq. Banken har löpande kontakt med olika börser för att säkerställa att noteringsavtalen är utformade så att kunder kan känna sig trygga med att deras investeringar motsvarar en faktisk tillgång, och att relevant information om emittenter finns tillgänglig för att fatta välgrundade investeringsbeslut.

Snabba och säkra betalningar

Idag sker betalningar huvudsakligen elektroniskt, vilket är både snabbt och resurseffektivt. En av bankens viktigaste prioriteringar är att säkerställa att betalningssystemen är skyddade från att utnyttjas i kriminella syften. Detta inkluderar att arbeta proaktivt för att förhindra att betalningsflöden används för penningtvätt, finansiering av terrorism eller andra illegala aktiviteter.

Framåtblick

Handelsbanken står väl rustad att stötta sina kunder i deras arbete med att anpassa sig och sin verksamhet till både nuvarande och kommande lagstiftning. I enlighet med kraven i ESRS har banken genomfört en dubbel väsentlighetsanalys (DVA) som finns att läsa på sidorna 273–277. Sammanfattningsvis så ser Handelsbanken som sitt samhällsansvar att säkerställa god kreditförsörjningskapacitet samt att erbjuda kunder relevanta investeringsmöjligheter och motverka kriminellas åtkomst till betaltjänster. Samtidigt är det naturligt för banken att stödja sina kunder i deras omställningsarbete genom nära dialog och rådgivning i frågor som rör EU:s mål om nettonollutsläpp. Det är en naturlig förlängning av bankens affärsmodell, där långsiktighet och kundnytta står i fokus.

Vårt samhällsengagemang

Vårt mångåriga samhällsengagemang, med stöd till oberoende kunskapsspridning, forskning om ekonomi och stöd till lokala initiativ och aktiviteter inom föreningslivet, är en del av vårt annorlunda sätt att driva bank, baserat på långa personliga kundrelationer och en stark lokal förankring. Vi vill bidra till styrka och stabilitet i de samhällen där vi är verksamma. Det är där förutsättningarna är mest gynnsamma för oss.

Kunskap kärnan i Handelsbankens samhällsengagemang

Handelsbankens verksamhet vilar på en djup och bred kunskap om ekonomi. Banken ser att kunder med goda ekonomikunskaper oftare tar genomtänkta och bättre beslut och därmed utgör en lägre kreditrisk. Därför är det naturligt att Handelsbanken vill bidra till att stärka kunskapen inom ekonomi genom utbildning och forskning.

Det är också viktigt för banken att dessa kunskaper, tillsammans med andra insikter och analyser om ekonomi och samhälle, når ut brett och opartiskt – utan påverkan från banken eller andra intressen. I såväl stiftelseform som i sitt dagliga arbete stödjer Handelsbanken forskning och spridning av kunskap. Mer än 1 200 forskare med minst doktorsnivå finansieras på olika sätt inom ramen för dessa initiativ.

Ett oberoende mediahus har också byggts upp för att sprida nya kunskaper, insikter och analyser genom böcker, tidskrifter, TV och poddar. Samarbeten sker med relevanta kunskapscenter för att skapa fler plattformar för generera och sprida kunskap. Vetenskaplig undervisning är ett område som banken satsar extra resurser på de kommande åren, och flera pågående projekt kommer att resultera i olika former av läromedel. Under 2024 uppgick forskningsanslagen från de av Handelsbanken stödda stiftelserna till 265 miljoner kronor, med fokus främst på forskning inom företags- och nationalekonomi.

Handelsbanken ser en stor möjlighet att göra skillnad i samhället inom forskning och spridning av ny kunskap. Handelsbanken avser därför att koncentrera sitt samhällsengagemang till forskning, med ambitionen att sprida nya insikter som kan nå och gynna många. Det är så banken skapar störst värde för sina kunder och bidrar samtidigt till betydande samhällsnytta. Samtidigt är Handelsbanken en starkt decentraliserad organisation, djupt förankrad på sina lokala marknader. Det är kontoren som bäst känner till lokala behov, bäst vet hur de stöttar utvecklingen på sina orter och väljer hur deras samhällsengagemang bäst kanaliseras lokalt.

Handelsbanken som skattebetalare

Handelsbanken är en ansvarsfull skattebetalare som bidrar till samhällen i de länder där banken är verksam. Detta sker genom att innehålla, betala och redovisa skatt för egen del, för medarbetare samt för kunders räkning, i enlighet med nationella och internationella lagar och regler. Dessa intäkter till det offentliga har folkvalda beslutsfattare sedan att fördela till gemensamma nyttigheter.

En av Sveriges största skattebetalare

Handelsbankens resultat före skatter och statliga avgifter uppgick 2024 till 38,2 mdkr.

Detta skapade värde fördelades enligt följande:

- 7,9 mdkr i totala skatter, vilket gör Handelsbanken till en av de största betalarna av bolagsskatt i Sverige
- 2,9 mdkr i resolutionsavgift och övriga statliga avgifter
- 29,7 mdkr i föreslagen utdelning till aktieägarna

Transparent och ansvarsfull skattebetalare

Handelsbanken följer OECD:s Transfer Pricing Guidelines, vilket innebär att koncernens resultat beskattas där värde skapas. Som ett led i detta upprättar banken en land-för-land-rapport som bland annat innehåller information om resultat och betald skatt per land. Denna rapport lämnas in till skattemyndigheten i Sverige som därefter delar rapporten med skattemyndigheterna i de övriga länder där banken bedriver verksamhet. Som finansiellt institut under Finansinspektionens tillsyn är Handelsbanken ålagd att publicera geografisk information per land uppställt i enlighet med FFFS 2008:25. Denna publika redovisning ger i allt väsentligt motsvarande information som den land-för-land-rapport ovan som delas med skattemyndigheter.[1)]

I samtliga länder där Handelsbanken är etablerad bedriver banken reell verksamhet och har vinster från lokal affärsverksamhet för vilka banken beskattas lokalt enligt normala lokala skatteregler. Detta gäller även för bankens verksamhet i Luxemburg, som således inte omfattas av sådana lokala luxemburgska skatteregimer som ger rätt till lägre skatt.

Ramverk för Handelsbankens hantering av skatter

Handelsbankens ramverk för hantering av skatter består av Handelsbankens policy för hållbarhet, Handelsbankens policy för etik samt Handelsbankens VD-riktlinje för hantering av skatter. Dessa utgör en viktig utgångspunkt för bankens arbete med skattefrågor och finns publicerad på bankens externa hemsida.

Enligt ramverket tar Handelsbanken avstånd från skatteflykt och bankens hantering av skatt ska följa lokala och internationella lagar och regler på skatteområdet samt dess ändamål. En grundläggande princip är att de transaktioner banken genomför inom ramen för sin egen verksamhet samt de transaktioner som banken genomför eller medverkar i gentemot kunder alltid ska ha ett affärsmässigt syfte. Banken ska inte, vare sig inom ramen för den egna verksamheten eller gentemot kunder, genomföra eller medverka i konstlade transaktioner där något av de huvudsakliga syftena är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål. Vid tveksamhet ska banken avstå från att medverka.

Innehållna skatter för kunder och anställda 2024, 11 492 mkr

	%
Innehållen skatt för kunder	63
Innehållen skatt för anställda	37

Bolagsskatt och avgifter 2024, 14 829 mkr

	%
Bolagsskatt	53
Socialavgifter	18
Resolutionsavgift, insättningsgaranti, riskskatt	20
Ej avdragsgill ingående moms	10

1) Årsredovisningen, not K47.

20230520013260

Hållbarhets-redovisning

Allmän information

Upplysningskrav

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Grund för utarbetande 261

BP-1: Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering 261

BP-2: Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter 261

Styrning 262

GOV-1: Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll 262

GOV-2: Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av Handelsbankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan 264

GOV-3: Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem 265

GOV-4: Förklaring om tillbörlig aktsamhet 265

GOV-5: Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering 265

Strategi 266

SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja 266

SBM-2: Intressenters intressen och synpunkter 268

SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 268

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 273

IRO-1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter 273

ESRS 2 IRO-1 E1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter 274

ESRS 2 IRO-1 E4: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem 277

IRO-2: Upplysningskrav i ESRS som omfattas av Handelsbankens hållbarhetsredovisning 277

Mått och mål 278

Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning

Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning 280

Allmän information

20250520003261

Handelsbankens Hållbarhetsredovisning 2024 har utgått från European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och syftar till att skapa insikt om bankens påverkan inom områdena miljö, sociala frågor och bolagsstyrning, och hur dessa aspekter kan påverka bankens utveckling.

I detta avsnitt redovisas grunden för hur hållbarhetsarbetet är strukturerat samt de styrningsprocesser och strategier som stödjer bankens roll på finansmarknaden. Bankens hållbarhetsarbete är integrerat i samtliga delar av verksamheten, inklusive utlåning, kapitalförvaltning och rådgivning och styrs av Handelsbankens övergripande principer och strategi kring långsiktighet, tilltro till människan, lokal förankring och låg risktolerans.

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Grund för utarbetande

BP-1: Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024 återfinns på sidorna 259–370 och har upprättats i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är bankens verkställande ledning som är ansvarig för upprättandet. Delar av redovisningen utgör även bankens lagstadgade hållbarhetsrapport, vilket även inkluderar Taxonomirapporteringen, och definieras i tabellen på sidan 11. Hållbarhetsredovisningen syftar till att stärka bankens hållbarhetsarbete, förbättra rapporteringen och säkerställa ökad transparens gentemot externa intressenter.

Hållbarhetsredovisningen har sammanställts på koncernnivå i enlighet med de finansiella rapporterna. De dotterbolag som ingår i koncernen och som hänvisar upp till koncernens hållbarhetsredovisning är Handelsbanken Finans AB, Stadshypotek AB, Handelsbanken Fonder AB, Ecster AB och Handelsbanken Liv Försäkring AB. Rapporten täcker både Handelsbankens egna verksamhet och uppströms- och nedströmsaktiviteter i värdekedjan. Mer information om värdekedjan finns i avsnittet SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 266.

Ingen information om immateriella rättigheter, know-how eller innovationsresultat har utelämnats. Detta gäller även information om eventuella framtida utvecklingar eller pågående förhandlingar.

BP-2: Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

En av förändringarna från tidigare år är att hållbarhetsredovisningen upprättats i enlighet med ESRS, med undantaget att hållbarhetsredovisningen presenteras utanför förvaltningsberättelsen. Detta har inneburit nya processer för utarbetandet av hållbarhetsredovisningen och även kopplat till framtagandet utav bankens väsentliga hållbarhetsfrågor och målsättningar, se mer information på sidan 278.

De koncernövergripande hållbarhetsmålen, baserade på FN:s Principles for Responsible Banking (PRB), har varit viktiga för bankens hållbarhetsarbete. Med nya regelverk ser banken ett ökat behov av att anpassa målsättningarna till sina kärnvärden och arbetssätt. Detta innebär ingen förändring i bankens grundläggande arbetssätt utan snarare en ytterligare integrering av hållbarhetsarbetet i bankens affärsstrategi. Tidigare koncerngemensamma hållbarhetsmål behandlas inte längre separat utan vävs samman med bankens övergripande företagsmål: att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna, vilket ska nås genom lägre kostnader och nöjdare kunder. Läs mer om de tidigare hållbarhetsmålen på sidan 278.

De tidsperspektiv som har använts är i linje med ESRS definitioner, kort sikt är ett år, medellång sikt mellan ett till fem år, och lång sikt mer än fem år. I de fall där uppskattningar av värdekedja och/eller osäkerheter i mätetal eventuellt förekommer, framgår det vid den information som presenteras. Det gäller även eventuella förändringar i jämförande information. Följande information införlivas genom hänvisning till andra delar av förvaltningsberättelsen:

- Bidra till samhället (ESRS 2 MDR-M)
- Finansiell stabilitet (ESRS 2 MDR-M).

Bankens rapportering enligt Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), är för 2024 en del av hållbarhetsredovisningen, det innebär att viss information under avsnittet E1 klimatförändringar härrör från TCFD. En del av informationen under avsnittet E4 biologisk mångfald kommer från bankens *Nature and Biodiversity Progress report* som publicerades för första gången under 2024, delvis vägledd

av Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD). Handelsbanken har tidigare hållbarhetsrapporterat i enlighet med GRI och vissa mätetal enligt ESRS motsvarar tidigare använda GRI indikatorer. Taxonomirapporteringen är en del av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Information som har koppling till andra EU-lagstiftningar presenteras i tabellen Förhållande till annan EU lagstiftning på sidorna 280–283.

Styrning

GOV-1: Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

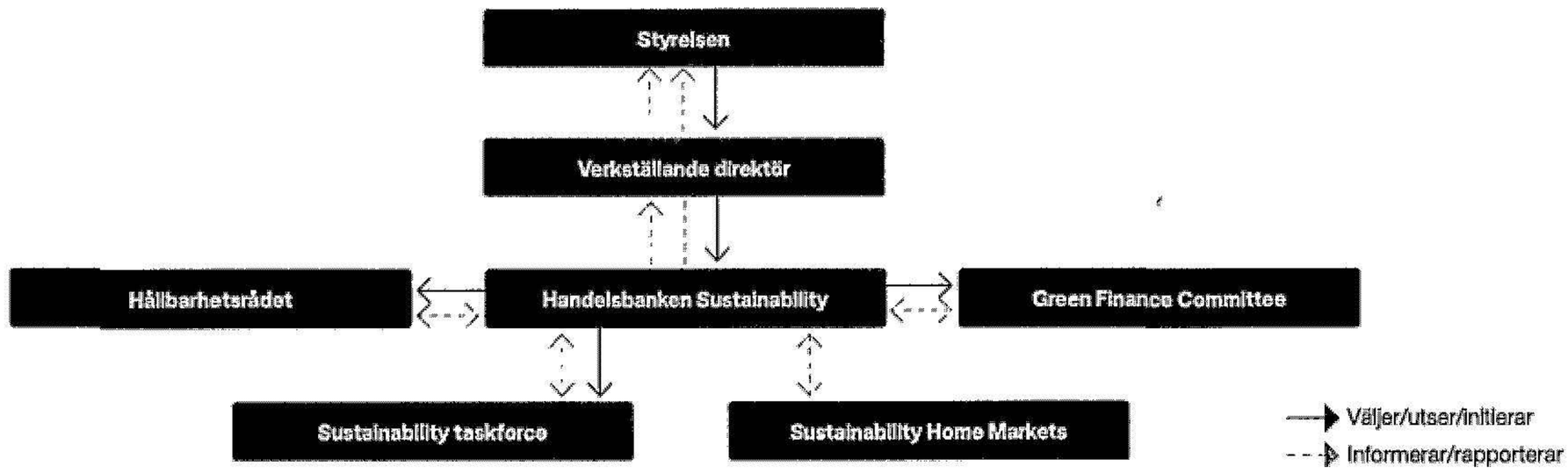
Styrelsen är Handelsbankens högsta förvaltningsorgan och ansvarar för att fastställa övergripande mål och strategi för banken. Styrelsen har under 2024 bestått av nio stämmovalda ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter som representerar arbetstagarna, i enlighet med svensk lag. Samtliga ledamöter är icke-verkställande. Flera ledamöter har arbetat i bankens styrelse under lång tid och är väl förtrogna med bankens verksamhet. Strukturen för bolagsstyrning i Handelsbanken inklusive styrelsens roller och tidigare erfarenheter beskrivs ytterligare i Bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57. Under räkenskapsåret 2024 uppgick andelen kvinnor i bankens styrelse till 44 procent av de stämmovalda ledamöterna medan andelen stämmovalda ledamöter med annat geografiskt ursprung än Sverige uppgick till elva procent. Andelen av de stämmovalda ledamöterna som var oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare uppgick till 78 procent. Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet från näringslivet. Flera av ledamöterna är eller har varit verkställande direktörer eller CFO i större företag och flertalet har uppdrag som ledamöter i styrelser för större företag. Styrelsen har tillgång till relevant hållbarhetsexpertis genom de specialister som är anställda i organisationen, inklusive en dedikerad enhet för hållbarhet och klimat. Därmed har styrelsen förståelse för affärsverksamhetens strategiska och operativa utmaningar och kan fatta informerade beslut i hållbarhetsfrågor. Kompetensen och expertisen som finns tillgänglig för att hantera hållbarhetsfrågor är direkt relaterad till bankens verksamhet och väsentliga risker och möjligheter inom hållbarhetsområdet. Bankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) ingår i den verkställande ledningen och rapporterar kvartalsvis till styrelsen och VD om hållbarhetsarbetets framsteg och utveckling, inklusive frågor som är av särskild angelägenhet för banken.

Urval av styrdokument

Styrdokument	Fastställd av	Publik	Klimatförändringar	Biologisk mångfald	Den egna arbetskraften	Arbetstagare i värdekedjan	Konsumenter och slutanvändare	Bidra till samhället	Ansvarsfullt företagande	Motverka finansiell kriminalitet	Finansiell stabilitet
Kreditpolicy för Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej	•			•					•
Policy för ersättning i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej			•						
Policy för etik i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Ja			•			•	•	•	
Policy för Handelsbankenkoncernen om åtgärder mot finansiell kriminalitet	Styrelsen	Ja								•	
Policy för hantering av intressekonflikter i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Ja							•		
Policy för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Ja	•	•	•	•			•	•	
Policy för klagomålshantering i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej					•				
Policy för operativa risker i Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej					•				•
Policy mot korruption	Styrelsen	Ja							•	•	
Handelsbankens riktlinje – Miljö och klimatförändring	VD	Ja	•	•							
Mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden – Handelsbankens riktlinjer	VD	Ja			•	•	•				
Riktlinjer för arbetsmiljö i Handelsbankenkoncernen	VD	Ja			•						
Riktlinjer för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk	VD	Ja		•							
Riktlinjer för leverantörsavtal i Handelsbankenkoncernen	VD	Nej				•					
Riktlinjer för säkerhet och dataskydd i Handelsbankenkoncernen	VD	Nej					•				
Riktlinjer för åtgärder mot finansiell kriminalitet i Handelsbankenkoncernen	VD	Nej								•	
Policy om styrning och styrdokument	Styrelsen	Nej						•			•
Finanspolicy för Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej									•
Kapitalpolicy för Handelsbankenkoncernen	Styrelsen	Nej									•

20250320003762

Hållbarhetsstyrning i Handelsbanken



Styrelsen utfärdar övergripande policyer som styr hela koncernens verksamhet, och fungerar som ramverk för både ledningens och anställdas arbetsprocesser. Dessa policyer revideras årligen, men kan vid behov uppdateras oftare för att säkerställa att banken snabbt kan reagera på förändrade omvärldsförhållanden eller nya risker.

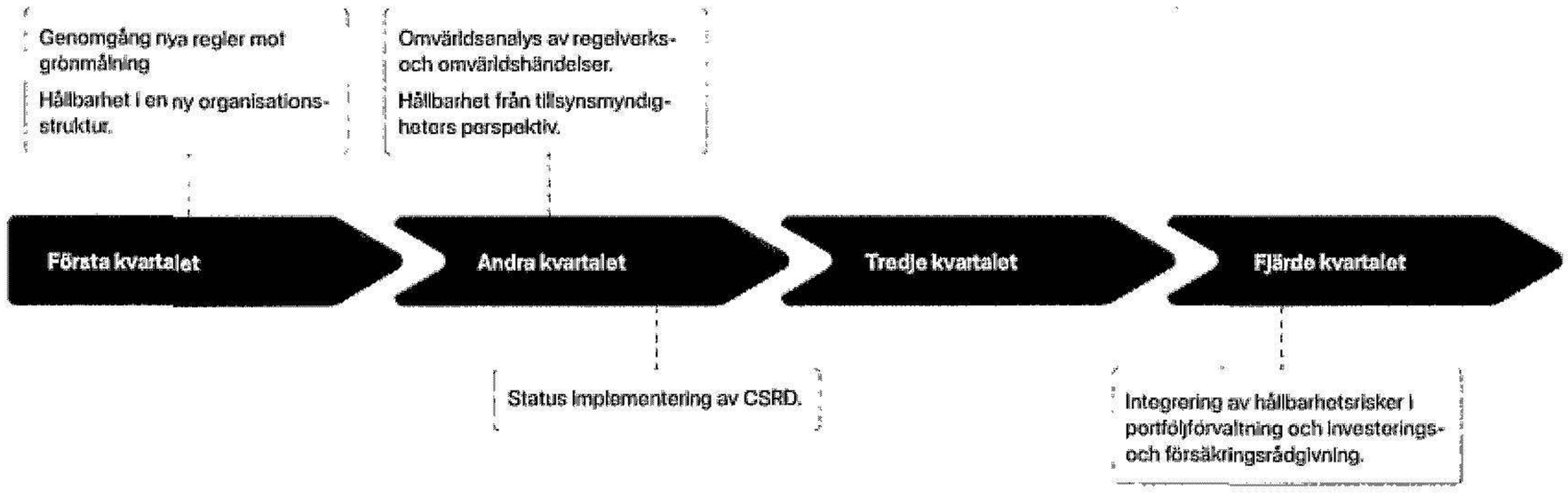
Till exempel beskriver **Handelsbankens kreditpolicy** bankens risktolerans och bankens riskstrategi avseende kreditrisker. Genom denna policy säkerställs att bankens låga risktolerans för kreditförluster upprätthålls över tid. Policyn tydliggör bland annat att hållbarhetsrisker och relaterade miljö- och klimatmässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer ska vara en integrerad del av bedömningen av kreditrisken. I kreditpolicyn framgår att Handelsbankens kreditgivning ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik och att banken sätter kunden i centrum – inte bankens produkter och tjänster. Bankens uppgift är att tillfredsställa kundens behov och inte att sälja enskilda tjänster.

Riskhanteringen stärks ytterligare genom **policyn för riskkontroll**, där de grundläggande principerna för oberoende övervakning och kontroll av koncernens riskhantering fastställs. Denna policy betonar att alla väsentliga risker som banken exponeras för, eller kan förväntas exponeras för, måste identifieras och hanteras på ett systematiskt och transparent sätt. Detta återspeglas i hur affärsenheterna är ansvariga för att övervaka sina respektive risker och hur detta följs upp genom bankens interna kontrollfunktioner.

Policy för etik fastslår att alla anställda i Handelsbanken ska agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet för banken. All verksamhet inom koncernen ska präglas av en hög etisk standard. Diskriminering, kränkande särbehandling, sexuella trakasserier eller andra former av trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder eller på annan grund får inte förekomma inom banken, vare sig internt mot och mellan anställda eller gentemot kunder, leverantörer och andra externa parter. Policyn beskriver även hur anställda och andra intressenter ska agera vid misstanke om oegentligheter eller andra missförhållanden. Handelsbanken har ett etablerat visselblåsarsystem, där anmälningar kan göras anonymt. Identitet och personuppgifter ska alltid skyddas, och ingen form av missgynnande behandling av den som rapporterat missförhållanden får förekomma.

Handelsbankens policy mot korruption betonar vikten av att förebygga och aldrig acceptera korruption i någon form. Policyn omfattar alla typer av korrupt beteende, inklusive mutor, trolöshet mot huvudman och otillbörlig användning av sin ställning för att uppnå fördelar för sig själv eller andra. Alla anställda inom koncernen, liksom andra som representerar banken, förväntas i all sin verksamhet agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet

Hållbarhetsrådets arbete 2024



för Handelsbanken och ska undvika att delta i handlingar som kan innebära otillbörlig påverkan eller korruption.

Banken följer rekommendationerna i Näringslivskoden, som utgivits av Institutet mot mutor, och regelverken om mutor och otillbörlig påverkan gäller i alla sammanhang, inklusive gåvor, representation och evenemang.

Gemensamma godkännandeprocessen för nya och förändrade produkter styrs av bankens **Policy för produkter och tjänster** och sker i enlighet med en fastställd checklista, där produktens egenskaper, risker och övrig relevant information specificeras. Denna process är utformad för att säkerställa att bankens hållbarhetsfrågor beaktas i produktutvecklingen.

Policyn för hållbarhet fastställer inriktningen på bankens hållbarhetsarbete och förtydligar bankens syn på hållbarhet. Policyn omfattar all verksamhet i förhållande till såväl medarbetare, kunder som leverantörer och andra samarbetspartners. Den fastslår att hållbarhetsfrågor ska integreras i hela bankens verksamhet och att banken ska sträva efter att minimera negativ påverkan på miljö och samhället. Denna policy återspeglar bankens strävan att bedriva en verksamhet som stöder en övergång till en växthusneutral ekonomi. Policyn beskriver även att Handelsbanken ska värna mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter och inte medverka till överträdelser av dessa. Jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur ska vara en del av Handelsbankens grundläggande värderingar. Handelsbanken ska inte acceptera korruption, penningtvätt eller finansiering av terrorism och intressekonflikter ska hanteras.

Syftet med **Policy om styrning och styrdokument** är att tydliggöra den övergripande organisationen och beskriva de mål, styrdokument och ansvarsfördelningar som ligger till grund för styrningen i koncernen. Policyn lyfter fram Handelsbankens mål, idé och företagskultur, där tilltro till människan, stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt är centrala delar. Banken strävar efter att skapa värde genom personliga möten och långsiktiga kundrelationer. Detta kompletteras av ett arbetssätt och ersättningssystem som stödjer en ansvarsfull och riskmedveten verksamhet.

Genom att bedriva bankverksamheten ansvarsfullt, hållbart och med stabila finanser bygger Handelsbanken förtroende bland kunder, aktieägare och övriga intressenter. Nöjda kunder är en förutsättning för uthållig lönsamhet och förmågan att utveckla bankens affär och kunderbjudande, oavsett förändringar i omvärldsläget. Policyn fungerar därmed som ett ramverk för en välfungerande styrning och en grund för att skapa värde, och bidra till det samhälle där banken verkar.

Bankens VD utfärdar också riktlinjer och anvisningar för att komplettera styrelsens policyer. Dessa styrdokument omfattar många områden, från åtgärder mot finansiell kriminalitet till riktlinjer inom mänskliga rättigheter, miljö- och klimatförändringar.

Sammanfattningsvis visar dessa policyer och riktlinjer hur styrelsens och ledningens ansvar för att hantera påverkan, risker och möjligheter är integrerat i Handelsbankens styrningsstruktur. Genom ett omfattande ramverk av policyer, riktlinjer och instruktioner säkerställs att alla delar av organisationen har tydliga och effektiva processer för att övervaka, hantera och rapportera risker och möjligheter. En sammanfattning av bankens styrdokument finns att läsa på handelsbanken.com. Vissa policyer och riktlinjer finns även tillgängliga i sin helhet där.

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Handelsbankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) leder hållbarhetsarbetet och rapporterar direkt till VD. CSO ansvarar för att säkerställa att hållbarhetsarbetet bedrivs enligt interna och externa regler och att identifierade hållbarhetsrisker hanteras. Funktionen rapporterar även hållbarhetsfrågor till styrelsens revisionsutskott och samordnar bankens hållbarhetsarbete via Hållbarhetsrådet.

CSO är ordförande i bankens Hållbarhetsråd, vilket etablerades 2010. Rådets uppgift är att analysera och, vid behov, samordna koncernens hållbarhetsarbete. Inom ramen för Hållbarhetsrådets arbete identifieras och adresseras potentiella problemställningar samt affärsmöjligheter proaktivt. Rådet består av beslutsfattare från både affärsverksamheten och centrala avdelningar, varav flera även ingår i bankens verkställande ledning. Hållbarhetsrådet sammanträder minst tre gånger per år och oftare vid behov.

Under 2024, i samband med implementeringen av CSRD, har en styrgrupp etablerats som komplement till Hållbarhetsrådet. Styrgruppen består av bankens CSO, CFO samt bankens tidigare Chief Strategy Officer, numera Head of Financial Crime Prevention. Styrgruppen har det övergripande ansvaret för att fatta gränsdragnings-, prioriterings- och inriktningsbeslut i implementeringen av CSRD. CSO har vid ett flertal tillfällen rapporterat till styrelsens revisionsutskott, både gällande identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor och de hållbarhetsmål som tagits fram i linje med rapporteringskraven.

Hanteringen av hållbarhetsfrågor och risker är integrerad i bankens riskhantering, som följer en struktur med tre försvarslinjer. Detta beskrivs ytterligare i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48–49 och omfattar affärsverksamhetens ansvar (första linjen), riskkontroll (andra linjen), samt oberoende granskning (tredje linjen). För mer information om hanteringen av hållbarhetsrisker se not K2 på sidorna 119–121, samt i bankens rapport *Risk and Capital Information according to Pillar* 3.

CSO rapporterar löpande till styrelsen eller relevanta utskott om framstegen i bankens hållbarhetsarbete, hur väl de hållbarhetsmål som har upprättats i linje med ESRS uppnås och de strategiska frågor som aktualiseras av dessa. Revisionsutskottet har en central roll i att övervaka implementeringen av CSRD och anpassning och utveckling av hållbarhetsmål för styrelsens räkning. Dessa mål och framsteg övervakas regelbundet för att säkerställa att de är i linje med bankens övergripande affärsmål och riskhantering.

GOV-2: Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av Handelsbankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

Rapportering gällande bankens övergripande hållbarhetsarbete, inklusive viktiga frågor relaterade till regelverk, policyer och åtgärder sker kvartalsvis till styrelsen, eller det utskott som styrelsen anvisar, och till VD av CSO. Eventuella väsentliga avvikelser rapporteras också, vilket bland annat avser framsteg i hållbarhetsarbetet. Under 2024 har inga väsentliga avvikelser rapporterats.

Handelsbankens styrelse tar hänsyn till påverkan, risker och möjligheter inom ett antal centrala hållbarhetsområden primärt genom de styrdokument som utfärdas av styrelsen, bland annat gällande övergripande strategi, transaktioner och riskhantering. I dessa styrdokument framgår de grundläggande principerna för verksamheten, och de sätter ramarna för bankens hållbarhetsarbete inklusive hur banken ska hantera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter. Dessa styrdokument kompletteras med mer detaljerade interna regler som ger instruktioner och vägledning kring hur hållbarhetsarbetet ska bedrivas i praktiken.

Följande punkter har behandlats av Handelsbankens styrelse eller relevanta utskott under 2024:

- **Styrning:** Bankens policyer, riktlinjer och organisation har utvärderats, och styrelsen har informerats om bankens klimatomställningsplan.
- **CSRD och dubbel väsentlighetsanalys:** Handelsbanken har genomfört en dubbel väsentlighetsanalys för att identifiera vilka hållbarhetsfrågor som är av största vikt för banken.
- **Hållbarhetsmål enligt CSRD:** Definition av mål och intern beredning, inklusive tidplan, i samband med nya krav enligt CSRD.

20250520003263

- **Hållbarhetsmål enligt PRB:** Rapportering och uppfyllnad av de hållbarhetsmål bankens VD antog 2021 med anledning av Handelsbankens anslutning till Principles for Responsible Banking (PRB).
- **Jämställd ekonomi:** Uppdaterade mål kring jämställd rådgivning, särskilt i fråga om finansiell hälsa och upplevd kunskap.
- **Externa initiativ och åtaganden:** Betydande externa initiativ och åtaganden som påverkar bankens hållbarhetsarbete.
- **Åtaganden avseende fossila bränslen:** Bankens åtaganden kopplat till att minska exponeringen mot fossila bränslen.
- **Grönmålning:** Risker relaterade till att banken beskriver sina verksamheter och produkter som mer hållbara än de faktiskt är.

GOV-3: Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Handelsbankens ersättningssystem är utformat med syftet att främja en sund och hållbar verksamhet och är kopplat till bankens affärsmål och kultur. Det omfattar fast ersättning, pension, samt vissa löneförmåner. Rörlig ersättning tillämpas generellt med stor försiktighet i Handelsbanken och tillämpas inte för ledamöter i bankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan. Därför finns det ingen betydande andel av den rörliga ersättningen som är direkt kopplad till hållbarhetsmål. Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar bankens verkställande ledning på samma villkor som alla övriga anställda och syftar till att belöna långsiktig, stabil och hållbar verksamhet.

I bankens ersättningspolicy betonas vikten av hållbarhet genom att anpassa ersättningen till bankens affärsstrategi och policyn är utformad för att säkerställa att hållbarhetsaspekter är en integrerad del av företagets affärsmodell. Det finns inte specifika hållbarhetsmål som är kopplade till rörlig ersättning, utan fokus är att främja långsiktiga intressen och en hållbar affärsmodell genom att tillämpa fasta ersättningar som huvudregel. Eftersom ersättningen utgörs av fasta ersättningar, och rörlig ersättning tillämpas mycket försiktigt, bedöms hållbarhetsrelaterade resultat huvudsakligen genom bankens allmänna principer för sund och hållbar verksamhet snarare än specifika prestationsmått eller referensvärden.

Beslutsprocessen för ersättningssystemet sker genom bankens ersättningsutskott, som är ansvarigt för att bereda förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen beslutar om eventuella ändringar i riktlinjerna och ska minst vart fjärde år upprätta nya riktlinjer om det finns behov av väsentliga förändringar. Utskottet utvärderar även hur riktlinjerna följs och ser över ersättningsstrukturer och nivåer. Vid behov kan styrelsen besluta om att avvika från riktlinjerna för att säkerställa Handelsbankens långsiktiga intressen.

Läs mer om Handelsbankens syn på rörlig ersättning och bankens ersättningspolicy i Bolagsstyrningsrapporten på sidan 49 och i Handelsbankens Ersättningsrapport på handelsbanken.com.

GOV-4: Förklaring om tillbörlig aktsamhet

I tabellen Tillbörlig aktsamhet presenteras en kartläggning över hur de ingående delarna i tillbörlig aktsamhet för miljön och människor hanteras i Handelsbanken samt var i hållbarhetsrapporten dessa upplysningar återfinns.

Tillbörlig aktsamhet

Grundläggande delar i tillbörlig aktsamhet	Upplysningskrav	Sida
a) Tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	ESRS 2 GOV-2	264
	ESRS 2 GOV-3	265
	ESRS 2 SBM-3	268
b) Samarbete med påverkade intressenter	ESRS 2 SBM-2	268
	ESRS 2 IRO-1	273
	ESRS 2 MDR-P	301, 309, 313
c) Identifiera och bedöma negativa konsekvenser för miljön och människor	ESRS 2 IRO-1	273
	ESRS 2 SBM-3	268
d) Åtgärder för att behandla negativa konsekvenser för miljö och människor	Miljö:	287, 297
	Social:	302, 314, 316
	Bolagsstyrning:	320, 322, 324
e) Uppföljning av åtgärdernas ändamålsenlighet	Miljö:	289, 297
	Social:	304, 311, 315, 316
	Bolagsstyrning:	321, 323, 325

GOV-5: Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Handelsbanken Sustainability har det övergripande ansvaret för hållbarhetsrapporteringen inkluderat ansvar för att det finns ändamålsenliga processer för de identifierade riskerna. För att minimera riskerna och öka kvaliteten samt spårbarheten i bankens hållbarhetsrapportering har Handelsbanken förbättrat sina processer i samband med övergången till rapportering enligt ESRS. Ansvarsfördelningen har förtydligats för de interna intressenterna som bidrar med information, och striktare krav på spårbarhet har införts för datakällor och dokumenterade underlag, inklusive utökade krav på interna kontroller av inrapporterad information där så bedömts som lämpligt. För exempelvis information hänförlig till taxonomirapporteringen har det införts krav på dualitet för avstämning av information, vilken i sin tur är hämtad från system med sedan tidigare etablerade kontrollfunktioner. Handelsbankens interna kontrollprocess för hållbarhetsrapportering bygger på en tydligt definierad ansvarsfördelning och styrdokument, där beslutsvägar, befogenheter och ansvar inom hållbarhetsområdet är noggrant fastställda och kommunicerade. Handelsbanken Sustainability och Handelsbanken Finance ansvarar för att identifiera och utvärdera operativa kontrollaktiviteter kopplade till hållbarhets- och taxonomirapporteringen, där kontroller inom affärsprocesser och system bedöms som väsentliga för att minska risken för betydande fel i hållbarhetsrapporteringen. Största risken för betydande fel är att operativa fel begås vid framtagandet av information till rapporteringen.

Strategi

SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja

Handelsbankens verksamhet bygger på en grundläggande respekt för och tilltro till den enskilda individen. Kundrelationen utgör kärnan i verksamheten, där banken följer kunderna genom olika livsskeden och utformar sina affärsmodeller utifrån deras behov. Bankens strategi innebär att hållbarhet integreras i ett decentraliserat arbetssätt med ett fokus på riskbegränsning och ett långsiktigt perspektiv på kundrelationer. Detta omfattar att tillhandahålla produkter och tjänster inom utlåning, investeringar och rådgivning som är anpassade till kundernas hållbarhetskrav.

Bankens mål är att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för banker på våra hemmamarknader. För att nå detta mål används två medel: lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter. Genom att integrera hållbarhetsarbetet ytterligare i dessa grundpelare kan banken bidra till en långsiktigt stabil och ansvarsfull utveckling som gagnar kunder och samhället. Att hållbarhetsarbetet leder till nöjda kunder styrks i kundundersökningar utförda av EPSI/SKI, där hållbarhet och samhällsansvar lyfts fram som en viktig faktor. Samtidigt bidrar en god hantering av hållbarhetsrisker till lägre kostnader genom att motverka exempelvis kreditförluster.

Ett hållbart samhälle förutsätter ett finansiellt system som är skyddat från missbruk. Därför ingår bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism som centrala delar av Agenda 2030 och de Globala målen. Handelsbanken betraktar det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet som en grundläggande förutsättning för att säkerställa en trygg och stabil bankverksamhet.

Handelsbankens hemmamarknader är Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna. Banken har också verksamhet i Luxemburg och USA. Vid utgången av 2024 hade Handelsbanken 424 kontor och mötesplatser.

Uppgifter om Handelsbankens anställda, inklusive antalet anställda per hemmamarknad presenteras i avsnitt S1-6 Uppgifter om Handelsbankens anställda, se sidan 305.

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

Handelsbankens kunder är både privatpersoner och företag, med särskilt fokus på fastighetsbolag samt ägarledda bolag. Handelsbanken erbjuder främst utlåning, kapitalförvaltning och betalningslösningar av olika slag och utvecklar kontinuerligt sina hållbara produkter och tjänster för att ha ett konkurrenskraftigt erbjudande och därmed förbättra lönsamheten med bibehållen låg risk.

Inom finansiering erbjuder Handelsbanken bland annat:

- **Gröna lån till företag:** Riktade främst till fastighetsbolag och företag som finansierar projekt med tydliga miljöfördelar, exempelvis energieffektiva byggnader, förnybar energi eller miljöförbättrande åtgärder.
- **Hållbarhetslänkade lån:** Dessa lån är anpassade för företag där lånevillkoren är kopplade till att kunden uppnår specifika hållbarhetsmål. Dessa lån är särskilt relevanta för större företag som aktivt arbetar med att integrera hållbarhet i sin affärsmodell.
- **Klimat- och energilån:** Anpassade för investeringar som syftar till att minska energiförbrukning eller implementera lösningar som minskar klimatpåverkan. Dessa lån riktar sig både till företag och privatpersoner.
- **Gröna bolån:** För privatpersoner som äger en bostad som uppfyller höga miljökrav.

Handelsbanken har ett stort utbud av fonder för kunder att välja bland. För kunder som vill investera i fonder med hållbarhetsfokus erbjuder Handelsbanken bland annat:

- **Artikel 9-fonder:** Fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål, och som riktar sig till privat- och företagskunder som efterfrågar en tydlig hållbarhetsprofil i sina investeringar.
- **Artikel 8-fonder:** Fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och vänder sig till både privat- och företagskunder.

Handelsbanken har den största påverkan på hållbar utveckling, både i en positiv och negativ riktning, via sin affärsverksamhet: genom att finansiera kunders projekt och verksamhet samt genom att förvalta deras kapital.

Handelsbanken ser att i frågor som miljö, klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och inkludering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Genom att bistå kunderna, såväl stora som mindre företag och privatkunder att bli mer hållbara, blir Handelsbanken hållbar. Den decentraliserade arbetsmodellen och den lokala förankringen ger Handelsbanken möjlighet att anpassa sig till hållbarhetsrelaterade krav och förändringar på marknaden.

Banken står inför en fortsatt omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Detta omfattar att hantera risker kopplade till både klimatförändringar och den globala omställningen mot hållbar energianvändning. Banken måste säkerställa att finansieringen av fastighetssektorn, som står för en stor del av dess utlåning, sker i linje med kommande krav på energieffektivisering och klimatanpassning.

Handelsbanken vill möta kundernas ökade förväntningar på finansbranschens hållbarhetsarbete. Handelsbanken ser en fortsatt stark efterfrågan på gröna och hållbarhetslänkade finansieringsprodukter, samt hållbara investeringsalternativ.

För att genomföra detta har Handelsbanken intensifierat sitt arbete med att erbjuda gröna lösningar och investeringsmöjligheter genom att utveckla och utöka sitt gröna erbjudande.

Utlåning till allmänheten, sektor- och branschfördelade

31 december 2024	mdkr	Andel av total utlåning, %
Privatpersoner	1 172	49,4
Bostadsrättsföreningar	283	11,9
Fastighetsförvaltning	730	30,8
Tillverkningsindustri	32	1,3
Handel	25	1,1
Hotell- och restaurangverksamhet	8	0,3
Person- och godstransport till sjöss	0	0,0
Övrig transport och kommunikation	6	0,3
Byggnadsverksamhet	16	0,7
Elektricitet, gas och vatten	10	0,4
Jordbruk, jakt och skogsbruk	22	0,9
Övrig serviceverksamhet	15	0,6
Holding-, investment-, försäkringsbolag, fonder m m	28	1,2
Stat och kommun	2	0,1
Övrig företagsutlåning	25	1,1
Summa	2 372	100

Utlåning till allmänheten 2024 – Geografisk fördelning

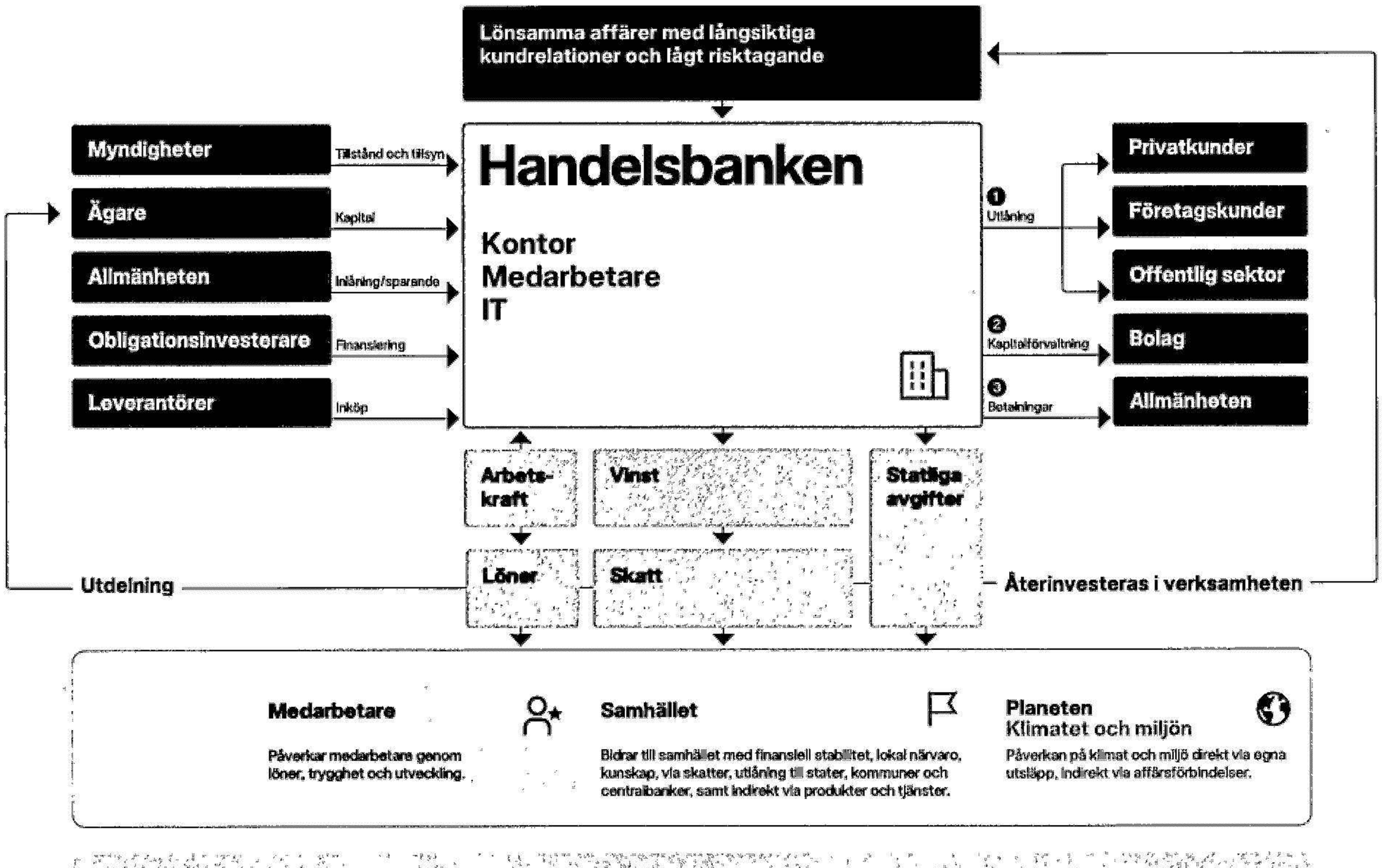
	%
Sverige	68,1
Storbritannien	10,4
Norge	13,5
Finland	3,2
Nederländerna	4,4
Övriga länder	0,3
Summa	100

Utlåning till allmänheten 2024 – Sektor

	%
Privatpersoner	49,4
Företag	38,6
Bostadsrättsföreningar	11,9
Stater och kommuner	0,1
Summa	100

20250520003264

Handelsbankens värdekedja



1 Utlåning

Utlåning uppströms omfattar de finansieringskällor som möjliggör bankens kreditgivning. Detta inkluderar emitterade obligationer och inlåning från allmänheten. Utlåning nedströms omfattar de konsekvenser och effekter som uppstår från bankens utlåning hos kunderna och i samhället, som stater, kommuner och centralbanker. Produkter som bolån, fastighetsutlåning och övrig utlåning till företag och offentlig sektor är exempel på utlåning nedströms i värdekedjan.

2 Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningen uppströms inkluderar kundernas sparande och insättningar i olika sparprodukter, såsom fonder. Kapitalet investeras vidare nedströms genom till exempel fondernas köp av aktier, obligationer och andra tillgångar i olika bolag. Här blir bankens roll att erbjuda kunder rådgivning och investeringar där kunden genom sitt val av produkt har möjlighet att beakta hållbarhetsaspekter samt påverkan på samhället.

3 Betalningar

Betalningar uppströms består av insättningar av kunders medel på betalningskonton, samt tekniska infrastruktur och tjänsteleverantörer som möjliggör transaktionsflödena och bankens anslutning till betaltjänsteleverantörer och kortnätverk. Nedströms består det av genomförande av betalningar för kunders köp och fakturor, där banken förmedlar transaktioner med fokus på säkerhet och effektivitet.

Att kartlägga och förstå företagets värdekedja är avgörande i ett hållbarhetssammanhang, särskilt inom ramen för det dubbla väsentlighetsperspektivet enligt CSRD. Här identifieras påverkan, risker och möjligheter både uppströms, nedströms och i egen verksamhet, samt de effekter detta har på företagets intressenter.

Handelsbankens värdekedja kan delas in i tre huvudsakliga värdekedjor; utlåning, kapitalförvaltning och betalningar vilka tillsammans utgör bankens samlade affärsverksamhet. Utlåning uppströms avser de finansieringskällor som möjliggör bankens kreditgivning, där insatsvaran främst består av emitterade obligationer och inlåning från allmänheten. Nedströms utgörs utlåningen av de produkter som erbjuds kunderna, såsom bolån, privatlån, fastighetsutlåning och övrig företagsutlåning. Utlåningen består vidare av utlåning till kunder inom den offentliga sektorn, såsom kommuner, län och regioner samt stater och centralbanker. Kapitalförvaltning omfattar uppströms aktiviteter där kundernas sparande och insättningar i sparprodukter, såsom fonder utgör grunden. Dessa medel investeras sedan nedströms genom till exempel fondernas köp av aktier, obligationer och andra tillgångar i företag över hela världen. När det gäller betalningar inkluderar den uppströms insättningar på betalningskonton samt den teknisk infrastruktur och de tjänsteleverantörer som möjliggör transaktionsflöden och bankens anslutning till betaltjänstleverantörer och kortnätverk. Nedströms handlar betalningarna om genomförandet av transaktioner för kunders köp och fakturor där banken agerar förmedlare. Bankens egna verksamhet utgörs av interna processer, rutiner och IT-system som stödjer affärsflöden och relaterade aktiviteter. Dessa hanteras av bankens medarbetare med fokus på stabilitet, effektivitet, låg risk och långsiktiga kundrelationer. De affärsaktiviteter som utförs inom denna värdekedja skapar värde som fördelas mellan bankens aktieägare och samhället genom skatter och statliga avgifter, samtidigt som en del av värdet kommer medarbetare till godo i form av ersättning, och en annan del återinvesteras i verksamheten för att stödja dess långsiktiga utveckling.

Detta omfattar produkter såsom gröna lån, som finansierar projekt med miljöfördelar, och hållbarhetslänkade lån, där villkoren kopplas till låntagarens uppfyllnad av specifika hållbarhetsmål. Inom kapitalförvaltningen erbjuder Handelsbanken ett brett utbud av fonder, inklusive fonder som redovisas som artikel 9, fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål eller artikel 8, fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Handelsbanken har också utvecklat digitala verktyg, exempelvis Energikollen, som hjälper kunder att energieffektivisera sina fastigheter och Hållbarhetskollen som ger bankens företagskunder möjlighet att automatiskt räkna ut sina koldioxidutsläpp utifrån sin bokföring. Bankens exponering mot fossila bränslen är sedan länge minskade och utgör idag en ytterst begränsad andel av bankens totala utlåning. Banken arbetar kontinuerligt med att fortsätta minska exponeringen och har minskat sin utlåning till fossilsektorn med 87 procent sedan 2021. För mer information om bankens utlåning, se tabell Utlåning (brutto) till TCFD sektorer under avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 276.

Genom att kombinera en långsiktig affärsstrategi med ansvarsfulla lösningar bidrar Handelsbanken till att påskynda den hållbara omställningen inom de sektorer och marknader som är mest kritiska för att nå bankens klimat- och hållbarhetsambition.

SBM-2: Intressenters intressen och synpunkter

Handelsbankens huvudsakliga intressenter är kunder, medarbetare, ägare och investerare, fackliga organisationer samt det övriga samhället, vilket innefattar exempelvis intresseorganisationer, myndigheter och lagstiftande organ. Dessa intressentgrupper har identifierats utifrån deras betydande påverkan på, eller påverkan av, bankens verksamhet. Banken upprätthåller även en kontinuerlig dialog med andra intressentgrupper, såsom aktieanalytiker, branschorganisationer, hållbarhetsanalytiker, ideella organisationer, internationella organisationer, kommuner och regioner, leverantörer, press och media, studenter samt utbildningsinstitutioner, inklusive skolor och universitet. För information om hur Handelsbanken hanterar synpunkter från arbetstagare i värdekedjan se avsnitt S2-2 på sidan 309. För Handelsbanken innebär ansvarsfullt företagande att banken uppfyller förväntningarna hos dessa intressenter och agerar på ett sätt som upprätthåller deras fortsatta förtroende. Utifrån de dialoger som förs med nyckelintressenter bildar Handelsbanken sig en djupare förståelse av deras synpunkter och förväntningar på bankens hållbarhetsarbete. Dessa insikter vävs in i bankens strategi och affärsmodell, där hållbarhet integreras i det decentraliserade arbetssättet och styrs av en långsiktig omsorg om kunderna och fokus på låga risker. Genom att aktivt lyssna på kunder, investerare och andra samhällsaktörer kan banken anpassa sina erbjudanden, riktlinjer och processer för att möta både affärsmässiga och hållbarhetsrelaterade utmaningar. Genom att integrera intressenternas perspektiv i den löpande strategiutvecklingen kan banken säkerställa att dess affärsmodell är anpassad till förändrade förutsättningar, kundpreferenser och regulatoriska krav. I de fall där påverkade intressenter har synpunkter eller när andra externa faktorer som har bäring på koncernens hållbarhetsarbete och affärsverksamhet framkommer, ingår det i den ordinarie rapporteringsprocessen att CSO informerar bankens styrelse.

SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

13 hållbarhetsfrågor, som presenteras i tabell IRO definitioner och beskrivningar, har identifierats som väsentliga för Handelsbanken genom den dubbla väsentlighetsanalysen, läs mer om processen bakom resultatet i avsnittet IRO-1 på sidan 273. Dessa frågor kommer att behandlas i avsnitten E1 klimatförändringar, E4 biologisk mångfald, S1 den egna arbetskraften, S2 arbetstagare i värdekedjan, S4 konsumenter och slutanvändare, G1 ansvarsfullt företagande samt de företagsspecifika frågorna Bidra till samhället, Motverka finansiell kriminalitet och Finansiell stabilitet.

Sammanfattningsvis har banken både en direkt och indirekt påverkan på miljön, människor och samhället inom dessa områden. En välskött och ansvarsfull bank kan ha en betydande positiv påverkan på samhällsekonomin, inte bara genom direkta ekonomiska effekter

Intressentdialoger

Intressenter	Hur intressenter engageras och dialoger sker	Syfte med dialoger
Medarbetare	• Årlig verksamhetsplan som kopplas till medarbetarens mål genom planerings- och utvecklingssamtal (PLUS). Koncernövergripande arbetsmiljöundersökning. • Medarbetarerepresentanter i styrelsen. • Arbetsmiljö- och säkerhetsforum bestående av arbetsgivar- och personalrepresentanter.	• Att varje anställd ska ha en individuell handlingsplan som följs upp under året och som ligger till grund för löneförhandlingar. • Säkerställa att medarbetarnas perspektiv och intressen beaktas vid strategiska beslut på högsta nivå. • Främja en säker och hälsosam arbetsmiljö genom kontinuerlig dialog och uppföljning mellan arbetsgivare och medarbetare.
Kunder	• Dagliga möten, både rådgivning och kundsupport. Möten sker fysiskt på kontoren, via telefon, digitalt och på sociala medier. • Löpande kundundersökningar.	• Ha nöjdare kunder än jämförbara konkurrenter. • Upprätthålla en nära relation med kunderna och anpassa tjänsterna efter deras behov. • Säkerställa att kundernas behov och frågor hanteras snabbt och effektivt i samtliga kanaler. • Samla in feedback för att bättre förstå kundernas förväntningar och förbättra bankens produkter och tjänster.
Ägare och investerare	• Årsstämma. • Kvartals- och årsrapporter presenteras med efterföljande investerarsamtal. • Enskilda investerarmöten.	• Presentera finansiella resultat och låta aktieägarna rösta om viktiga frågor. • Informera om företagets resultat och strategi, följt av samtal med investerare för att svara på frågor. • Möjlighet att diskutera specifika frågor, som hållbarhet.
Myndigheter och lagstiftare	• Löpande dialog med till exempel tillsynsmyndigheter, centralbanker och regelverksorgan.	• Säkerställa efterlevnad av lagar och regler samt bidra till utvecklingen av nya regelverk för en stabil och hållbar finanssektor.
Fackliga organisationer	• Löpande dialog med fackliga organisationer på nationell nivå samt via European Works Council om gemensamma gränsöverskridande frågor. • Regelbundna möten för att diskutera arbetsmiljöfrågor och genomföra riskbedömningar.	• Säkerställa samarbete om arbetsvillkor, arbetsmiljö och strategiska frågor, både på nationell och internationell nivå. • Främja en trygg arbetsmiljö.
Samhälle	• Samarbete kring lokala samhällsprojekt. • Partnerskap med NGO:er. • Bidrag till forskning via stiftelser. • Erbjuda oberoende journalistik genom dotterbolaget EFN.	• Stödja och bidra till samhällsutveckling genom lokala initiativ. • Samarbeta med ideella organisationer för att driva sociala och miljömässiga frågor framåt. • Främja forskning och högre utbildning inom ekonomi och samhälle genom bidrag från bankens stiftelser. • Sprida kunskap om ekonomi för att ge människor bättre förutsättningar att fatta välgrundade ekonomiska beslut och därigenom förbättra deras ekonomiska och sociala situation.
Leverantörer	• Kontinuerlig dialog. • Implementering av uppförandekod. • Övervakning av nyckeltal.	• Stärker hållbarhetsarbetet hos banken och deras leverantörer. • Säkerställer efterlevnad av bankens höga etiska och sociala standarder.

20250520003265

såsom inbetalning av bolagsskatt, utan även genom indirekta effekter. Till vem och under vilka förutsättningar banken lånar ut pengar kan göra skillnad, både för individen och samhället. Handelsbanken ser att i frågor som miljö, klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och inkludering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Därför bedriver Handelsbanken ett aktivt arbete för att stötta och accelerera sina kunders hållbara utveckling. Det sker genom dialog och rådgivning, inom ramen för finansiering, i diskussioner kring sparande och i byggandet av kundrelationer.

Även om bankverksamhet har en relativt liten direkt påverkan på miljö och klimat, arbetar banken kontinuerligt med att effektivisera energianvändningen, minska onödig pappersförbrukning och minska resor med bil och flyg, och satsar istället på digitala lösningar och distansmöten för att reducera klimatavtrycket. Dessa digitala lösningar hjälper även kunderna att minska sin klimatpåverkan.

Handelsbanken ser i nuläget inga väsentliga förändringar i affärsmodellen, värdekedjan, strategin eller beslutsfattandet som ett resultat av identifierade positiva och negativa påverkan, risker och möjligheter. Dessa aspekter hanteras kontinuerligt inom ramen för det dagliga arbetet, där löpande bedömningar och anpassningar sker vid behov. Banken vidtar åtgärder för att hantera de identifierade positiva och negativa påverkan, risker och möjligheter inom olika områden, men ser för närvarande inget behov av större strategiska förändringar. De åtgärder som har identifierats för respektive ESRS område och de företagsspecifika frågorna presenteras mer ingående i de senare avsnitten av hållbarhetsredovisningen.

Banken har en robust strategi och affärsmodell som är väl positionerad för att hantera väsentlig påverkan och risker samt dra nytta av identifierade möjligheter. Genom att arbeta med långsiktiga affärsrelationer, ett lågt risktagande och kostnadsmedvetenhet kan banken hantera de utmaningar som uppstår i samband med hållbarhetsfrågor, såsom klimatförändringar och sociala risker. Handelsbanken ser förebyggande av direkta och indirekta risker som en del av hållbarhetsarbetet. Banken är medveten om att sociala och miljömässiga frågor kan öka kredit-, investerings- och anseenderisker avsevärt. Därför integreras hållbarhetsrisker i vanliga processer och rutiner.

För mer information om den kvantitativa resiliensen inom ramen för arbetet med klimatförändringar se avsnittet ESRS 2 SBM-3 E1 Klimatförändringar på sidan 286.

I tabellen IRO definitioner och beskrivningar presenteras resultatet av den dubbla väsentlighetsanalysen och visar var i Handelsbankens affärsmodell de identifierade frågorna finns. Det klargör om påverkan, risker och möjligheterna relaterade till hållbarhetsfrågorna återfinns i bankens egna verksamhet eller om de är uppströms eller nedströms i bankens värdekedja.

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

ESRS	Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Uppströms (U) Nedströms (N)[1]	Tidshorisont
E1	**Anpassning till klimatförändringar**	Potentiell positiv påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Potentiell negativ påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Risk	Utlåning	N	Lång
		Möjlighet	Utlåning	N	Kort/medel/lång
E1	**Begränsning av klimatförändringar**	Faktisk positiv påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Faktisk negativ påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Risk	Utlåning	N	Lång
		Möjlighet	Utlåning	N	Lång
E1	**Energi**	Potentiell positiv påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Faktisk negativ påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
E4	**Direkta påverkansfaktorer som leder till biologisk mångfald**	Faktisk negativ påverkan	Kapitalförvaltning	N	Lång
S1	**Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)**	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
		Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
S1	**Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften)**	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
		Potentiell negativ påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
S2	**Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan**	Potentiell positiv påverkan	Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning	U & N	Medel/lång
		Potentiell negativ påverkan	Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
S4	**Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare**	Potentiell positiv påverkan	Betalning & utlåning	N	Kort/medel/lång
		Potentiell negativ påverkan	Betalning & kapitalförvaltning	U & N	Kort/medel/lång
		Risk	Betalning, kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
-	**Företagsspecifik Bidra till samhället**	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Möjlighet	Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
G1	**Företagskultur**	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
		Möjlighet	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
G1	**Korruption och mutor**	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
		Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet		Kort/medel/lång
-	**Företagsspecifik Motverka finansiell kriminalitet**	Faktisk positiv påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning	N	Kort/medel/lång
		Potentiell negativ påverkan	Betalning & egen verksamhet	N	Kort/medel/lång
		Risk	Betalning & utlåning	N	Kort/medel/lång
-	**Företagsspecifik Finansiell stabilitet**	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet & utlåning	U & N	Kort/medel/lång
		Möjlighet	Egen verksamhet & utlåning	U & N	Kort/medel/lång

1) U = uppströms och N = nedströms.

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar

Anpassning till klimatförändringar

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Informera och stötta kunderna gällande fysisk klimatrisk	Potentiell positiv påverkan	Banken kan positivt bidra till kundernas anpassning till klimatförändringen genom produkter, tjänster och rådgivning, såväl inom finansiering och investering.
Finansiera/investera i projekt med hög klimatrisk	Potentiell negativ påverkan	Banken kan potentiellt ha negativ påverkan genom att finansiera verksamheter eller investera i bolag som har verksamhet på platser som visar sig olämpliga på grund av ett förändrat klimat.
Ej hanterad klimatrisk kan utgöra en finansiell risk	Finansiell risk	På framförallt lång sikt kan klimatförändringar innebära nya och ökade risker för geografiska områden, branscher och sektorer som är relevanta för banken, inte minst översvämningsrisk kopplad till bankens säkerheter i fastigheter.
Sänkt fysisk klimatrisk kräver investeringar	Finansiell möjlighet	För att bibehålla eller reducera risker kopplat till ett förändrat klimat kan investeringar komma att krävas, vilka kan finansieras av Handelsbanken vilket normalt medför en affärsmöjlighet.

Begränsning av klimatförändringar

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Möjliggöra omställning	Faktisk positiv påverkan	Banken kan via sina produkter och tjänster snabba på och effektivisera kundernas omställning, genom att stötta kunderna i att fatta långsiktigt hållbara investeringsbeslut och finansiera klimatsmarta lösningar.
Finansiera/investera i företag med alltför hög klimatpåverkan	Faktisk negativ påverkan	Banken kan ha negativ påverkan genom att finansiera verksamheter eller investera i bolag som inte reducerar sin klimatpåverkan i den takt som krävs.
Ej hanterad omställningsrisk kan utgöra en finansiell risk	Finansiell risk	Omställningen till nettonollutsläpp av växthusgaser kommer kräva investeringar och reducerade utsläpp. Om bankens kunder är oförmögna att ställa om, eller inte kan bära kostnaderna för nödvändiga investeringar, så kan omställningen innebära finansiell risk för banken på framförallt lång sikt.
Finansiera klimatsmarta investeringar	Finansiell möjlighet	Omställningen till nettonollutsläpp av växthusgaser kommer i många fall kräva ökade investeringar, inte minst i fastighetssektorn där banken har många kunder, vilket kan medföra ökade affärsmöjligheter för banken.

Energi

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Energiomställning	Potentiell positiv påverkan	Energiomställning omfattar både energieffektivisering och användandet av förnybar energi. Uppströms och i egen verksamhet kan det t.ex. handla om köp av förnybar energi. Nedströms kan det t.ex. handla om att erbjuda finansieringslösningar som möjliggör eller uppmuntrar till kunders energiomställning, eller att investera i bolag som bidrar med lösningar för energiomställning.
Energianvändning	Faktisk negativ påverkan	Energianvändning i hela bankens värdekedja riskerar att ha negativ påverkan. Särskilt fossil energianvändning bidrar till klimatförändring, geopolitiska spänningar och förlust av natur och biologisk mångfald.

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Investera i bolag med aktiviteter där den biologiska mångfalden påverkas negativt	Faktisk negativ påverkan	Handelsbankens negativa påverkan sker främst indirekt i värdekedjan. Det kan ske genom investering i verksamheter som bidrar negativt till klimatförändringar, förändrad markanvändning, direkt exploatering, invasiva främmande arter, miljöföroreningar, och andra påverkansfaktorer.

20250520003266

Social information

S1 Den egna arbetskraften

Arbetsvillkor för egna anställda

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Trygga arbetsvillkor och god arbetsmiljö	Faktisk positiv påverkan	Banken strävar efter att vara en trygg arbetsgivare genom att erbjuda marknadsmässiga villkor och förmåner för att främja långsiktig anställning. Grunden för villkor utgår från kollektivavtal, lagar, regler eller andra lokala överenskommelser. Banken skapar förutsättningar för en god arbetsmiljö där medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt i sitt arbete samt ha balans i livet.
Risk för arbetsmiljörelaterade incidenter	Faktisk negativ påverkan	I bankens verksamhet finns det risk för att arbetsmiljörelaterade incidenter uppstår.

Likabehandling och möjligheter för alla

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Kompetensutveckling	Faktisk positiv påverkan	Banken skapar förutsättningar för varje medarbetare att utveckla sin kompetens i takt med verksamhetens behov och önskemål.
Främjar mångfald	Faktisk positiv påverkan	Handelsbanken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där banken verkar samt att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av banken. Genom att ha en inkluderande kultur kan banken på bästa sätt ta tillvara fördelarna som jämställdhet och mångfald innebär.
Osakliga löneskillnader	Potentiell negativ påverkan	Osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män är en orättvisa och kan påverka anställdas ekonomiska ställning nu och i framtiden. Detta kan även påverka arbetsmiljön och medarbetarnas engagemang negativt. Dessutom kan osakliga löneskillnader skada bankens rykte, minska attraktiviteten som arbetsgivare och leda till svårigheter att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, vilket i sin tur kan påverka bankens långsiktiga framgång.

S2 Arbetstagare i värdekedjan

Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Främja goda arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan	Potentiell positiv påverkan	Banken kan verka för att främja arbete för goda arbetsvillkor i värdekedjan. Påverkan kan ske genom ett strukturerat arbetssätt i förhållande till bankens leverantörer och de företag banken finanslerar och investerar i.
Affärsförbindelser med bolag där bristande hantering av arbetsvillkor kan förekomma	Potentiell negativ påverkan	Banken kan potentiellt även ha negativ påverkan genom att finansiera verksamheter, investera i bolag eller ingå avtal med leverantörer som brister i sin hantering av arbetsvillkor för sina arbetstagare.

S4 Konsumenter och slutanvändare

Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Aktivt och dynamiskt säkerhetsarbete	Potentiell positiv påverkan	Ett aktivt och dynamiskt säkerhetsarbete svarar upp mot eventuella hot som identifieras och säkerställer att det finns rutiner för att hantera förändringar i IT-miljön så att inga brister uppstår och möjliggör genomförande av olika transaktioner.
Störning i tjänsteleverans	Potentiell negativ påverkan	Störningar i tjänsteleveransen för kund kan orsakas antingen direkt eller indirekt som en följd av en cyberattack eller bristande rutiner vid införande av förändringar i IT-miljön.
Läckage av kunduppgifter	Potentiell negativ påverkan	Läckage av kunduppgifter, såsom personuppgifter, kan orsakas som en följd av till exempel en cyberattack eller bristande rutiner.
Böter eller sanktioner	Finansiell risk	Om det skulle uppstå brister i hanteringen av kunduppgifter, eller väsentliga störningar i tjänsteleveransen, kan det leda till böter eller sanktioner.

Företagsspecifik Bidra till samhället

Bidra till samhället

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Ansvarsfull och lokal bankverksamhet skapar värde och tillväxt genom tillgång till god rådgivning och kapital	Faktisk positiv påverkan	Banken bidrar positivt genom ansvarsfull riskhantering, rådgivning och kreditgivning som främjar ekonomisk tillväxt. Den lokala närvaron ger en djupare kundförståelse, vilket möjliggör stöd i olika företagande- och livsfaser. Dessutom stärker banken samhällsekonomin genom skatter och avgifter.
Ansvarsfull bankverksamhet med närhet till kunder skapar kundnöjdhet, distributionskraft och affärsmöjligheter och därmed intäkter	Finansiell möjlighet	Genom att bidra med ansvarsfulla banktjänster och lokal närvaro kan banken attrahera och behålla kunder, stärka sitt varumärke, skapa långsiktiga affärsmöjligheter och ha en stark grund för att distribuera våra produkter och tjänster.

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande

Företagskultur

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Stark företagskultur	Faktisk positiv påverkan	Vårt decentraliserade arbetssätt med tilltro och respekt för individen genomsyrar hela vår företagskultur. Våra medarbetare ges stort ansvar och stora befogenheter att ta beslut i alla typer av frågor som rör kunden. Den starka företagskulturen skapar delaktighet, en tydlig struktur för utveckling och ger varje medarbetare möjlighet att påverka bankens verksamhet.
Attraherar talanger	Finansiell möjlighet	Bankens starka företagskultur kan vara en stark bidragande faktor till att fler talanger söker sig till Handelsbanken som arbetsgivare och till en låg personalomsättning. Genom intern rekrytering sprids vårt arbetssätt, och kulturen stärks i alla delar av verksamheten. När medarbetarna utvecklas, utvecklas banken. Det kan leda till finansiella möjligheter.

Korruption och mutor

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Motverkar korruption och mutor	Faktisk positiv påverkan	Handelsbanken värnar om en hög etisk standard, vilket inkluderar aktivt arbete med att förhindra mutor och korruption.
Risk för incidenter kopplade till korruption och mutor	Faktisk negativ påverkan	I Handelsbankens verksamhet finns det risk för incidenter kopplade till korruption och mutor, där vissa specifika roller är mer riskutsatta.

Företagsspecifik Motverka finansiell kriminalitet

Motverka finansiell kriminalitet

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Bidrar till att motverka finansiell kriminalitet i samhället	Faktisk positiv påverkan	Finansiell kriminalitet är fortsatt ett stort problem för samhället och det behövs mer samarbete och utbyte av information för att bekämpa det. Som en del av finanssektorn har banken en möjlighet tillsammans med andra aktörer att motverka den negativa påverkan som finansiell kriminalitet innebär.
Risk för incidenter kopplat till finansiell kriminalitet	Potentiell negativ påverkan	Risken för incidenter där bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet.
Risk för intäktsbortfall och/eller böter	Finansiell risk	Minskat förtroende för banken med färre kunder och eventuella böter i de fall banken brister i sitt arbete.

Företagsspecifik Finansiell stabilitet

Finansiell stabilitet

Definition	Påverkan, risk, möjlighet	Beskrivning
Bidra till finansiell stabilitet	Faktisk positiv påverkan	Genom att ha stabila finanser och bedriva bankverksamhet med låg risktolerans och långsiktighet bidrar Handelsbanken till finansiell stabilitet.
Finansiell stabilitet möjliggör affärer med befintliga och nya kunder	Finansiell möjlighet	Med stabila finanser, låga kreditförluster och solid hantering av sin verksamhet skapar banken förutsättningar att göra affärer med våra kunder och stödja dem oavsett omvärldsläge och långsiktigt. Det ger också möjlighet att attrahera kunder och investerare som värdesätter en bank med en affärsmodell som präglas av låg risktolerans och stabilitet.

20230520003267

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Under hösten 2023 påbörjade Handelsbanken en dubbel väsentlighetsanalys och det slutliga resultatet av analysen fastställdes under 2024. Metodiken och genomförandet baserades på kraven i ESRS och den implementeringsguide som EFRAG tillhandahöll, som vid tidpunkten för genomförandet av väsentlighetsanalysen var i utkastformat[1]. Syftet med analysen var att identifiera och förstå vilka hållbarhetsfrågor som är väsentliga för banken, baserat på påverkan, risker och möjligheter.

Den dubbla väsentlighetsanalysen utgår från två dimensioner: väsentlig påverkan samt finansiell väsentlighet. Väsentlig påverkan innebär att bedöma hur företagets verksamhet och hantering av hållbarhetsfrågor påverkar omvärlden, inklusive samhället, människor och klimatet. Denna bedömning täcker både faktisk och potentiell, positiv och negativ påverkan. Finansiell väsentlighet syftar till att analysera hur olika hållbarhetsfrågor påverkar företagets finansiella ställning och resultat, med fokus på risker och möjligheter över kort, medel och lång sikt.

Metoden för analysen byggde i huvudsak på en kvalitativ ansats. Detta motiverades dels av bristen på fullständig och tillförlitlig data samt avsaknaden av vedertagna modeller för att bedöma olika hållbarhetsfrågors karaktär, i motsats till mer etablerade modeller för exempelvis bedömning och monitorering av finansiella risker. Metoden för den dubbla väsentlighetsanalysen kommer att utvecklas över tid i takt med att bland annat kvaliteten på modeller och data förbättras.

Den dubbla väsentlighetsanalysen tog avstamp i de hållbarhetsfrågor som tidigare rapporterats enligt principerna i Global Reporting Initiaive (GRI), samt de väsentliga frågor som definieras i ESRS på underämnesnivå. Därutöver inkluderades sektorspecifika hållbarhetsfrågor identifierade av bland andra Sustainability Accounting Standards Board (SASB) och andra hållbarhetsfrågor av relevans för banksektorn.

Väsentlighetsanalysen omfattade samtliga värdekedjor inom Handelsbanken, vilket innebär att aspekter beaktades i bankens utlåning i olika sektorer, investeringar av kunders sparande, betalningsförmedling, leverantörer samt den påverkan som uppstår i bankens egna verksamhet på samtliga hemmamarknader. Dessa aspekter beaktades även vid bedömningen av affärsetiska frågor. Bedömningen av påverkan, risker och möjligheter uppströms och nedströms avgränsades till ett första led då bankens främsta möjligheter till påverkan i allt väsentligt sker i relationen i det första ledet, dvs i direkt dialog med kunder och leverantörer, men också då tillgången till relevant data bedömdes inte var tillräcklig för analys i flera led. Detsamma gäller ur ett risk- och möjlighetsperspektiv. Väsentlighetsanalysen har inte resulterat i att banken har identifierat någon förhöjd risk kopplat till geografiska aspekter eller affärsförbindelser. Däremot är finansiell kriminalitet ett område som generellt sett är förknippat med förhöjd risk inom banksektorn. Banken har sedan länge etablerade rutiner och processer på plats för att motverka detta.

En del av analysen var att bedöma hållbarhetsfrågorna utifrån de delar i bankens affärsmodell som speglar långsiktighet, låg risktolerans och nöjda kunder. Banken har även beaktat sin egna verksamhet och var den bedrivs. Den verksamhet banken bedriver innebär liten direkt påverkan i jämförelse med den indirekta påverkan banken har via exempelvis utlåning till kunder. Därför beaktades inte Handelsbankens verksamhetsställen med avseende på direkt påverkan på miljön med avseende på upplysningskraven i ESRS E2, E3 samt E5. Inte heller bankens kunders verksamhetsställen har beaktats med avseende på dessa upplysningskrav då tillgången till relevant och fullständig information inte var tillgänglig för att kunna genomföra någon sådan analys.

För att skapa en kvantitativ grund för bedömningen av eventuella väsentliga hållbarhetsfrågor användes data om bankens utlåning till allmänheten, med sektors- och branschspecifik fördelning per geografiskt område. För bankens huvudsakliga kapitalförvaltningsvolymer användes portföljdata för att kartlägga investeringssektorer och geografisk spridning. För värdekedjan betalningar användes inte någon motsvarande kvantitativ grund utan bedömningen baserades på bankens affärsmodell och geografiska närvaro i allmänhet.

Arbetet med väsentlighetsanalysen har letts av Handelsbanken Sustainability och beaktar hela bankens verksamhet och dess olika värdekedjor och utgör grunden för Handelsbankens hållbarhetsrapportering 2024. Ett flertal centrala staber, stödfunktioner och produktägare har involverats för att säkerställa att flera perspektiv på hållbarhetsfrågorna, både utifrån risk- och påverkansperspektiv samt affärsmöjligheter beaktades. Den styrgrupp som ansvarar för implementeringen av CSRD har också varit delaktig i analysprocessen. Bankens interna kontrollfunktioner har granskat metodiken, antaganden och processen för väsentlighetsbedömningen. Det slutliga resultatet av analysen fastställdes under 2024.

Genom att bankens CSO deltog i väsentlighetsanalysen säkerställdes att de möjligheter som identifierats som väsentliga vid behov kan vidarebefordras till relevanta affärsutvecklingsenheter och till bankens verkställande ledning för vidare beredning och åtgärder.

I samband med den dubbla väsentlighetsanalysen genomfördes ett flertal intressentdialoger med olika intressentgrupper som påverkas av bankens verksamhet. Dessa dialoger omfattade intressenter, såsom kunder, anställda, ägare och icke-statliga organisationer (NGO). Syftet med dialogerna var dels att validera resultatet av analysen, men också att samla in synpunkter och åsikter kring de hållbarhetsfrågor som identifierats som väsentliga. Sekventiellt genomfördes intressentdialogerna efter grundarbetet med att identifiera bankens väsentliga hållbarhetsfrågor varför utgångspunkten för dialogerna i huvudsak var en validering av resultatet. Resultatet av dialogerna ledde inte till några förändringar av vilka hållbarhetsfrågor som ansågs vara väsentliga för banken att rapportera på. De synpunkter som inkom under dialogerna kommer att användas som underlag i arbetet med att uppdatera väsentlighetsanalysen inför framtida hållbarhetsrapportering.

Väsentlig påverkan

Bedömningen av väsentlig påverkan på människor och miljö i Handelsbankens dubbla väsentlighetsanalys genomfördes för att identifiera både faktisk och potentiell påverkan av bankens verksamhet i olika delar av värdekedjan. För denna bedömning användes de befintliga processerna för tillbörlig aktsamhet inom respektive värdekedja.

För faktisk positiv påverkan bedömdes skala och omfattning. Vid bedömningen av negativ påverkan bedömdes även allvarlighetsgraden, som baserades på skala, tillämpningsområde och återställbarhet. Potentiell påverkan bedömdes utifrån sannolikheten för att de skulle inträffa, där positiv påverkan graderades enligt skala, omfattning och sannolikhet, medan negativa konsekvenser bedömdes utifrån sannolikhet i kombination med allvarlighetsgrad.

Samtliga faktorer användes för att beräkna ett samlat värde av bedömningen för varje hållbarhetsfråga, som sedan jämfördes mot tröskelvärden för att avgöra väsentlig påverkan. De faktorer som graderades enligt femgradiga kvalitativa och kvantitativa skalor var:

1) Draft ESRG 1 Double materiality conceptual guidelines for standard-setting Working paper, January 2022.

- **Skala:** Bedömning av omfattningen av bankens påverkan, graderat från minimal till absolut påverkan.
- **Tillämpningsområde:** Bedömning av i vilken utsträckning bankens intressenter påverkas, inklusive spridning och frekvensen av händelsen, graderat från minimal till global påverkan.
- **Sannolikhet:** Bedömning av sannolikheten för att en påverkan ska ske, graderat från väldigt osannolik till väldigt hög sannolikhet.
- **Återställbarhet:** För negativ påverkan bedömdes hur enkelt det var att åtgärda eller återställa skadan, graderat från mycket lätt att åtgärda till icke-återställbar.

Finansiell väsentlighet

Den dubbla väsentlighetsanalysen tog hänsyn till det ömsesidiga beroendet mellan väsentlig påverkan och finansiell påverkan genom att först bedöma väsentlig påverkan och därefter utföra en analys av risker och möjligheter. På så sätt säkerställdes att den väsentliga påverkan blev en central del av bedömningen av eventuella finansiella risker och möjligheter.

Bedömningen av finansiell väsentlighet gjordes med fokus på hur hållbarhetsrisker och affärsmöjligheter kan påverka bankens finansiella ställning och resultat, samt sannolikheten för att dessa inträffar. Bedömningen skedde med både kvalitativa och kvantitativa skalor. För att stärka kopplingen till den finansiella rapporteringen tillämpades monetära tröskelvärden som grund för att kvantifiera den finansiella påverkan. Detta innebar att varje hållbarhetsfråga som bedömdes åsattes en poäng baserad på en multiplikation av den bedömda finansiella påverkan och sannolikheten för att den skulle inträffa, vilket därefter ställdes mot ett tröskelvärde för att avgöra väsentlighet.

De använda faktorerna graderades enligt följande:

- **Sannolikhet:** Sannolikheten för att påverkan ska ske graderades på en femgradig skala, från väldigt osannolik till väldigt hög sannolikhet.
- **Finansiell påverkan:** Den finansiella påverkan bedömdes på en femgradig skala, där minimal påverkan till kritisk påverkan graderades utifrån monetära tröskelvärden kopplade till bankens balans- och resultaträkning samt riskhanteringsprocesser.

För att fastställa lämpliga beloppsgränser för Handelsbanken i bedömningen av finansiell väsentlighet, kopplades de till begreppsapparat för väsentlighetsnivåer som beskrivs i EFRAGs guide[1]. Banken använde sig av redan etablerade monetära tröskelvärden, som till exempel de som används för att bestämma vad som utgör väsentlig påverkan på balans- och resultaträkningen. Dessutom användes beloppsgränser som tillämpas i koncerns riskkontrollfunktion för att mäta risker inom olika riskslag.

Dessa beloppsgränser kopplades sedan till bankens resultaträkning för att avgöra vad som är väsentligt för den finansiella ställningen på koncernnivå. Informationen sammanställdes för att fastställa de slutliga monetära beloppsnivåerna som graderades på en skala, vilket sedan användes vid bedömningen av finansiella risker och möjligheter.

Bankens koncernriskkontrollfunktion deltog i väsentlighetsanalysen för bedömning av påverkan, risker och möjligheter. Genom deras deltagande säkerställdes att analysen av risker kopplat till finansiell väsentlighet anknöt till bankens befintliga riskhanteringsprocesser och att bankens låga risktolerans beaktades i bedömningen. I denna bedömning utvärderades hållbarhetsrisker i ett bredare perspektiv där dessa risker ses som integrerade i andra riskslag, såsom kreditrisk, finansiella risker och regelefterlevnadsrisker. Bankens arbete med att hantera hållbarhetsrisker sker inom ramen för bankens decentraliserade modell, där affärsverksamheterna ansvarar för att identifiera och hantera hållbarhetsrisker genom etablerade riskhanteringsprocesser och tillhörande verktyg. För mer information om bankens riskhantering, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80.

För att säkerställa att väsentlighetsbedömningen fortsätter att vara relevant planeras den årliga uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen genomföras inför 2025 års rapportering.

Den dubbla väsentlighetsanalysen resulterade i identifieringen av de 13 väsentliga hållbarhetsfrågor som presenteras under avsnittet SBM-3, se sidan 269. De övriga hållbarhetsfrågorna som omfattas av resterande ESRS har inte bedömts som väsentliga då Handelsbanken inte har någon väsentlig direkt påverkan, via den egna verksamheten eller i värdekedjan, på dessa.

ESRS 2 IRO-1 E1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter

Fastställandet av väsentlig påverkan, risker och möjligheter avseende klimatförändringar har följt samma process och metod som övergripande arbetsgång för att fastställa övriga hållbarhetsfrågor. Se avsnitt IRO-1 på sidan 273.

Utlåning

För en bank ligger den huvudsakliga klimatrisken i affärsledet, snarare än i leverantörsledet eller den interna verksamheten. Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och en stor andel av den totala utlåningen är säkerställd med fastigheter. Handelsbanken har därför valt att främst fokusera analysen av fysiska klimatrisker och omställningsrisker på risker relaterade till fastigheter inom kreditriskområdet. Fysisk klimatrisk kan orsaka skador på fastigheter vilket kan minska värdet på fastigheten eller minska de intäkter som genereras från fastigheten om den används för uthyrning eller annan verksamhet. På liknande sätt kan omställningsrisk, orsakad av exempelvis nya regleringar med krav på energieffektivisering av fastigheter, medföra anpassningskostnader eller minska säkerheternas värde om investeringar uteblir. I båda fallen av klimatrisk skulle kreditrisken potentiellt kunna försämras genom påverkan på återbetalningsförmågan eller säkerhetens värde.

Bedömningen av potentiell negativ finansiell påverkan på banken kopplad till klimatrisker i den dubbla väsentlighetsanalysen baserades på en intern analys av översvämningsrisker i Sverige. Under 2024 har ytterligare klimatscenarioanalyser genomförts vars resultat bekräftat utfallet av den dubbla väsentlighetsanalysen och därmed inte föranlett någon förändring avseende väsentliga hållbarhetsfrågor. För definitioner av kort, medel och långt tidsperspektiv som har använts se BP-1 – Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering på sidan 261.

Fysisk klimatrisk kan härröra från flera olika faktorer, såsom översvämningar, stormar, torka, bränder, jordskred och sättningar. För att bedöma dessa risker kan stresstester genomföras med utgångspunkt i klimatscenarier. På grund av brist på relevant scenariodata och viss fastighetsspecifik data är det för närvarande inte möjligt att göra kvantitativa bedömningar av alla identifierade risker. Den sammanlagda exponeringen, för icke-finansiella företag, mot de faktorer som analyserats finns tillgänglig i bankens rapport *Risk and Capital Information according to Pillar 3*, tabell ESG 5.

Banken har fokuserat sin analys av fysiska klimatrisker på översvämningsrisk. En uppskattning av översvämningsrisken från både vattendrag och havsnivåhöjning samt i vissa fall ytvatten har genomförts på bankens fyra hemmamarknader för utlåning till allmänheten, varav en hög andel är säkerställd med fastighet. Den baseras på klimatscenariodata med målsättning att komma så nära RCP 8.5 som möjligt och med långa tidshorisonter fram till 2050–2100. De scenarier för fysisk klimatrisk som använts i analysen för respektive hemmamarknad beskrivs i tabellen Applicerade scenarier – Utlåning på sidan 275. Till exempel beräknas översvämningsrisken från hav i Sverige genom att fastställa den högsta havs-

1) Draft ESRG 1 Double materiality conceptual guidelines for standard-setting Working paper, January 2022.

20250320032268

nivån som historiskt inträffat med 100 års mellanrum. Denna nivå justeras därefter utifrån klimatscenariot RCP 8.5 för år 2100, samtidigt som landhöjningen beaktas. Data från SMHI används för att uppskatta framtida havsnivåhöjning, medan data från MSB används för att identifiera de geografiska områden som skulle påverkas av den nya havsnivån.

Tabellen Fysisk risk- Utlåning på sidan 275 visar Handelsbankens totala utlåning till allmänheten i de fyra hemmamarknaderna, följt av vilken andel av exponeringen som har en fastighetssäkerhet som är utsatt för översvämningsrisk från vattendrag och havsnivåhöjning. Beroende på skillnader i scenariodata, bedöms de två riskerna separat i Sverige och Norge medan de bedöms tillsammans i Storbritannien och Nederländerna.

Osäkerheten i denna analys bedöms generellt vara stor, främst på grund av osäkerheter i indatamaterialet, såsom klimatscenarier och översvämningsdata för olika geografiska områden. De scenariodata som Handelsbanken har använt härrör dessutom från flera olika leverantörer och innehåller delvis varierande antaganden och modeller. Därmed är de kvantitativa bedömningarna inte helt enhetliga mellan länderna och bör därför ses som indikativa snarare än direkt jämförbara. Analysen gör inte heller någon åtskillnad mellan olika nivåer av översvämning.

Analysen indikerar att bankens fastighetssäkerheter i Sverige har begränsad exponering mot översvämningsrisk från både vattendrag och hav, delvis för att landhöjningen kompenserar för havsnivåhöjningen. För Norge är exponeringen mot översvämningsrisk från hav något större men fortfarande begränsad. Nederländerna har utbyggda skyddsanordningar mot översvämningar och analysen visar på en begränsad exponering, trots att stora delar av landet ligger under havsnivån. Risken för översvämning är generellt sett större i Storbritannien än i övriga hemmamarknader, vilket även reflekteras i Handelsbankens exponeringar. Risken för översvämningar är större redan i dag och förväntas öka ytterligare som en följd av klimatförändringarna. Det är den klimatrelaterade ökningen som visas i tabellen för Storbritannien. Risken kan dock vara överskattad, eftersom analysen för Storbritannien bygger på postnummerområden för fastigheters placering, till skillnad från de övriga hemmamarknaderna där enskilda fastigheters koordinater används.

Analysen visar storleken på exponeringen mot översvämningsrisk, men uppskattar inte risken för kreditförluster, då dessa beror på låntagarens finansiella ställning, fastighetens sårbarhet och försäkringsskydd. Handelsbanken bedömer kreditrisken för enskilda motparter genom en intern rating. En analys över hur exponeringarna med översvämningsrisk fördelar sig mellan ratingstegen visar att volymerna är små för de sämre ratingstegen. Risken för kreditförluster med anledning av översvämningsrisk bedöms därför som begränsad.

I samband med samhällets omställning till en hållbar ekonomi kan regleringar avseende exempelvis energiprestanda och utsläpp av växthusgaser samt ny teknik och allmänhetens preferenser medföra finansiella risker, så kallade omställningsrisker.

Handelsbanken bedömer att banken inte har någon väsentlig exponering mot verksamheter som är direkt oförenliga med omställningen till en klimatneutral ekonomi. Banken har en relativt begränsad exponering mot sektorer som ofta anses vara svåra att ställa om, så som stål, cement och petrokemi. För mer information om bankens sektorexponering avseende utlåning, se tabell på sidan 266. Banken har dock exponering mot sektorer där betydande investeringar kommer att krävas för att uppnå klimatneutralitet, exempelvis fastighetssektorn. Bankens utlåning till privatpersoner består till övervägande del av bostadslån med fastighet som säkerhet.

Omställningsrisker från fastighetsfinansiering bedöms därför vara centralt i utvärderingen av Handelsbankens exponering mot omställningsrisker. För att utvärdera dessa omställningsrisker har Handelsbanken utfört scenarioanalyser för både tvingande energieffektivisering av fastighetssäkerheter samt för hur klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin kan komma att påverka bankens kunder.

EU:s omarbetade direktiv om byggnaders energiprestanda, Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), ställer krav på energieffektivisering av kommersiella fastigheter samt genomförande av landspecifika planer för bostäder. De investeringar som krävs för att öka byggnadens energiprestanda kan finansieras av Handelsbanken, vilket medför en affärsmöjlighet. I vissa undantagsfall, där kunden har en ansträngd ekonomi, kan kreditrisken öka genom att värdet på fastigheten som utgör säkerheten för lånet försämras om investeringen uteblir.

Fysisk risk – Utlåning

SEK m	Sverige	Norge	Storbritannien	Nederländerna
Utlåning	1 614 796	320 219	260 363	104 739
varav säkerställd med fastighet	*1 480 946*	*300 751*	*241 200*	*104 049*
Översvämning vattendrag	10 582	525		
	0,7%	0,2%	7 040	477
Översvämning havsnivåhöjning	7 832	5 322	2,7%	0,5%
	0,5%	1,7%		

Applicerade scenarier – Utlåning

Risktyp	Hemmamarknad	Klimatscenario	Tidshorisont	Datakälla	Geografisk position	Frekvens
Översvämning från vattendrag	Sverige	Förväntat klimat vid slut av tidshorisont	2100	MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap)	Geografiska koordinater	1/200
Havsnivåhöjning	Sverige	RCP 8.5	2100	MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap) SMHI (Sveriges meteorologiska och hydrologiska institut)	Geografiska koordinater	1/100
Översvämning från vattendrag	Norge	Förväntat klimat vid slut av tidshorisont	2100	NVE (The Norwegian Water Resouces and Energy Directorate)	Geografiska koordinater	1/200
Havsnivåhöjning	Norge	RCP 8.5	2080–2100	Kartverket	Geografiska koordinater	1/200
Översvämning från vattendrag, havsnivåhöjning och ytvatten	Storbritannien	RCP 8.5	2100	JBA Risk Management	Postnummer	Flera
Översvämning från vattendrag, havsnivåhöjning	Nederländerna	Warm High (WH)	2050	Klimaat effect atlas (Climate Impact Atlas)	Geografiska koordinater	1/300

Utlåning (brutto) till TCFD sektorer 31 december 2024	SEK m
Energi	**7 649**
Olja och gas	367
Kol	0
Elkraft	7 283
Transport	**3 188**
Lufttransport, godstrafik och rymdfart	12
Lufttransport, passagerartrafik	0
Sjötransport	324
Järnvägstransport	638
Vägtransport, lastbilar, bussar och arbetsmaskiner	1 946
Bilar och komponenter	268
Material och byggnader	**747 018**
Metaller och gruvverksamhet	1 652
Kemikalier	1 859
Byggmaterial (utom träprodukter)	397
Kapitalvaror	64
Fastighetsförvaltning och byggnadsverksamhet	743 046
Jordbruk, livsmedel, skogsbruk och skogsprodukter	**29 728**
Drycker	678
Jordbruk	12 881
Livsmedel	3 786
Papper, trä och skog	12 383
Totalt	**787 584**

Scenarioanalyser för att uppskatta effekterna av regelverksförändringar relaterade till energieffektivisering av fastigheter har gjorts för utlåning till svenska och norska fastighetsbolag samt svenska hushåll. Analyserna indikerar låga kreditförluster med anledning av omställningsrisker. Analyserna baseras på scenarier med 5-års tidshorisont där varje motpart analyseras, baserat på dess individuella resultat- och balansräkning, för att undersöka om den nya ekonomiska situationen orsakar fallissemang och vilken eventuell kreditförlust som då skulle uppstå. Analyserna utgår från ett förväntat eller stressat makroscenario framtaget av Handelsbanken. Det förväntade makroscenariot baseras på bankens publicerade ekonomiska prognoser medan det stressade makroscenariot motsvarar ett kraftigt recessionsscenario. För att utvärdera omställningsrisken antas att investeringar behöver göras i motpartens fastigheter för att uppnå energiklasser i linje med regelverkets krav på energiprestanda. Analyserna undersöker effekten av att fastighetssäkerhetens värde minskar med ett belopp motsvarande investeringskostnaden. Analyserna indikerar låga kreditförluster i både det förväntade och stressade scenariot.

Data om energiklasser för enskilda fastigheter kommer från genomförda energideklarationer. Energiklassificeringen varierar beroende på tidpunkt och land där den genomförts. Fastigheter som saknar energiklass tilldelas modellerade energiklasser baserat på bankens övriga fastighetssäkerheter. De investeringskostnader per kvadratmeter som antagits för olika fastighetstyper baseras på expertmyndigheters bedömningar.

Scenarioanalysen för att utvärdera klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin och i förlängningen bankens kunder, baseras på ett makroekonomiskt scenario framtaget av Network for the Greening of the Financial System (NGFS). Scenariot benämns Net Zero 2050 och baseras på införandet av en klimatpolitik där världen förbinder sig att nå netto noll växthusgasutsläpp till 2050 och begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C. I scenariot är införandet av kostnader för växthusgasutsläpp centralt och i analysen antas att motparter betalar för de växthusgasutsläpp som dess fastigheter ger upphov till. Data för utsläpp hämtas från energideklarationer och estimat från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Baserat på samma omfång och metodik med påverkan på motpartens resultat- och balansräkning samt med 5-års tidshorisont som tidigare beskrivits, förväntas låga kreditförluster uppstå i detta scenario.

Vid utlåning genomför banken en individuell kreditprövning av varje kund baserat på kundens förutsättningar. Denna metod, som benämns Affärsbedömning, inkluderar en kreditriskbedömning där återbetalningsförmåga och säkerheter utvärderas. I kreditriskbedömningen integreras även relevanta hållbarhetsrisker, vilka analyseras och bedöms eftersom de kan påverka både återbetalningsförmågan och säkerhetens värde. Klimatscenarier eller scenarioanalyser används inte i kreditprocessen. Klimatrelaterade fysiska risker och klimatrelaterade omställningsrisker som kan påverka kunder i bankens kreditportfölj på olika tidshorisonter beskrivs i bankens instruktioner för kreditriskbedömning. Vilka risker som är relevanta för kreditrisken hos en enskild kund beror på den bransch kunden verkar inom samt övriga förhållanden i kundens verksamhet. Det kundansvariga kontoret ansvarar för att identifiera och analysera de risker som är relevanta för kreditriskbedömningen. En kund kan vara mer eller mindre exponerad för en risk och även mer eller mindre känslig för dess påverkan. En avstämning sker mot de riktlinjer som VD fastställer avseende affärsrelationer med vissa branscher.

Klimatrelaterade fysiska risker och omställningsrisker är viktiga hållbarhetsaspekter som beaktas vid kreditriskbedömning av olika kunder, exempelvis fastighetsbolag. Vid bedömningen analyseras bland annat risken för klimatrelaterade skador på fastigheter samt krav på energieffektivisering av byggnader i fastighetsbeståndet. Hur omfattande dessa risker är för kunden och kundens förmåga att hantera dem är centrala faktorer i bankens kreditriskbedömning för varje enskilt fall. Banken har använt underlag från expertmyndigheter och omvärldsbevakning för att identifiera de möjligheter som banken har i samband med klimatomställningen.

Vid utvärderingen av de affärsmöjligheter som omställningen innebär har banken undersökt förändringar i klimatregleringar och policyer, med fokus på områden som berör användning av fossila bränslen, förnybar energi och fastighetssektorn. Banken har även analyserat potentiella teknologiska framsteg inom förnybar energi, energieffektivitet och koldioxidinfångning, vilka skapar möjligheter att finansiera innovativa projekt. Vidare har banken beaktat marknadsförändringar, såsom förändrade konsument- och investerarpreferenser mot hållbara metoder, som kan skapa finansiella möjligheter för företag som övergår till en lågutsläppsekonomi.

Ett exempel är EU-direktivet Renovation Wave och Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), som skapar affärsmöjligheter för banker inom fastighetssektorn. EPBD syftar till att förbättra byggnaders energiprestanda och minska växthusgasutsläppen genom att sätta minimistandarder och mål för både nya och befintliga byggnader. Enligt Europeiska kommissionen uppskattas årliga investeringar om mer än 300 miljarder euro att krävas för att nå energieffektiviseringsmålen för 2030, inklusive målen för byggnadsrenovering. Ökade investeringar i energieffektivitet i fastigheter kan leda till ökade affärsvolymer för banken, tack vare dess starka marknadsposition, med en betydande andel utlåning till sektorn, i kombination med goda och långsiktiga kundrelationer.

Fastighetsbranschen är generellt sett exponerad för klimatrelaterade fysiska risker. Branschen är även exponerad för omställningsrisker, bland annat drivna av EPBD som påverkar lagstiftningen kring minimistandarder för energiprestanda (MEPS). Det är dock mycket få kunder i bankens portfölj där kreditrisken bedöms som hög på grund av dessa typer av hållbarhetsrisker.

Handelsbanken integrerar scenarioanalys för att utvärdera de potentiella effekterna av omställningshändelser på verksamheten. Banken använder scenarier utvecklade av bland annat Internationella Energy Agency (IEA) och ramverk som Net Zero Banking Alliance (NZBA) för att bedöma hur väl dess portfölj överensstämmer med 1,5-gradersmålet samt för att identifiera risker och möjligheter kopplade till klimatomställningen.

Kapitalförvaltning

Den dubbla väsentlighetsanalysen beaktade primärt analyser från ISS ESG för Handelsbanken Fonders investeringsportfölj avseende såväl fysisk risk som omställningsrisk. För

20250320032769

fysiska klimatrisker analyseras nuvarande och framtida riskexponering för sex av de mest kostsamma fysiska klimathoten: kustöversvämningar, torka, värmeböljor, flodöversvämningar, tropiska cykloner och skogsbränder. Framtida riskexponering sträcker sig till 2050 och bedöms för både ett sannolikt scenario, Representative Concentration Pathway (RCP) 4,5, motsvarande en temperaturökning på 1,7-3,2°C till 2100 och ett värsta fall-scenario RCP 8,5, motsvarande en temperaturökning på 3,2-5,4°C till 2100, baserat på två scenarier från IPCC:s femte utvärderingsrapport (AR5). De potentiella effekterna av klimathoten i varje scenario simuleras med hjälp av avancerade vetenskapliga klimatmodeller. Riskerna bedöms sedan med avseende på företagsspecifik geografisk exponering av både intäktsströmmar och tillgångar. Detta kvantifieras i termer av operativa risker, exempelvis affärsavbrott och reparationskostnader, samt marknadsrisker. Den finansiella risken som härrör från dessa operativa risker och marknadsrisker används i en framåtblickande värdering för att härleda företagets fysiska värde vid risk, det vill säga den uppskattade förändringen i aktiekursen till följd av påverkan av fysiska klimatrisker (Physical Value at Risk, PVaR). I ett troligt scenario förutspås en ökning av PVaR från 0,08 procent till 0,50 procent för Handelsbanken Fonders samlade portfölj, jämfört med 0,55 procent för ett globalt brett jämförelseindex. I ett värsta-fall scenario kan PVaR för Handelsbanken Fonders portfölj stiga till 0,76 procent, vilket fortfarande är lägre än det globala riktmärket på 0,84 procent. Denna uppskattning fångar inte alla viktiga klimatrelaterade fysiska risker, och ett verkligt värsta fallscenario skulle sannolikt ha en större påverkan på portföljerna än vad som uppskattas.

Analysen visar varierande risknivåer över portföljens exponering mot olika sektorer där tillverkande sektorer visar den högsta potentiella riskexponeringen, med en nuvarande PVaR på 0,04 procent som kan öka till 0,40 procent i värsta fall-scenariot. De sektorsspecifika resultaten möjliggör för Handelsbanken Fonder att identifiera områden med högre klimatriskexponering och ta hänsyn till detta i sina riskhanteringsstrategier.

Omställningsrisker och möjligheter identifieras också genom en modell från ISS ESG utifrån Net Zero 2050-scenariot (NZE2050) från International Energy Agency's World Energy, vilket motsvarar en temperaturökning på 1,5°C. Risker och möjligheter bedöms utifrån ett långsiktigt (2050) scenario, även om effekterna förväntas realiseras gradvis både på kort och medellång sikt. Genom förändringar i efterfrågan och kostnader uppskattar modellen den finansiella effekten och härleder företagets övergångsvärde vid risk, TVaR, till följd av omställningsrelaterade händelser. Modellen omfattar tre typer av övergångsrisker:

- **Politiska övergångsrisker:** Förändringar i kostnader och intäkter till följd av förändrade politiska miljöer.
- **Marknadsrisker:** Effekter av koldioxidpriser för relevanta sektorer.
- **Teknologiska risker:** Förändringar i relativa priser och efterfrågan på fossila bränsleteknologier samt koldioxidsnåla teknologier.

Analysen visar att Handelsbanken Fonders Transition Value at Risk (TVaR) för investeringsportföljen uppgår till 2,41 procent. Detta är lägre än motsvarande värde 4,57 procent för det oscreenade globala jämförelseindexet, vilket indikerar att Handelsbanken Fonders portfölj potentiellt är mindre utsatt för övergångsrisker jämfört med den bredare marknaden vid övergången till en lågutsläppsekonomi. Likt för fysiska risker utgörs den största delen av riskexponeringen av bolag inom tillverkning, totalt sett 1,73 procent. Sektorn för el-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning visar ett negativt TVaR (-0,21 procent), vilket indikerar möjligheter i omställningen och att bolagen som utgör sektorexponeringen skulle påverkas positivt med en värdeökning. Läs mer i fondbolagets klimat- och naturrapport som årligen publiceras på handelsbankenfonder.se.

ESRS 2 IRO-1 E4: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem

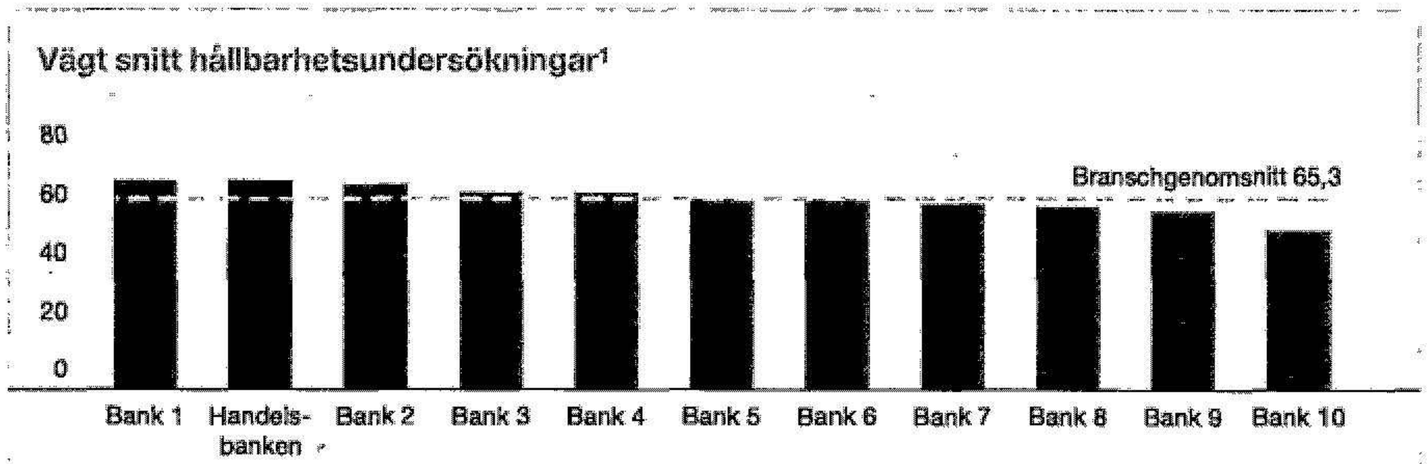
Fastställandet av påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem grundar sig på den kvalitativa analys som genomförts inom ramen för bankens dubbla väsentlighetsanalys. Mer information om processen för att ta fram och bedöma Handelsbankens påverkan, risker och möjligheter beskrivs i avsnittet IRO-1 på sidan 273.

Handelsbanken har identifierat att de direkta påverkansfaktorerna som leder till förlust av biologisk mångfald utgör ett väsentligt ämne utifrån ett påverkansperspektiv i den dubbla väsentlighetsanalysen. Detta baseras på den indirekta påverkan från bankens investeringsaktiviteter i dess nedströms värdekedja, samt insikten om den brådskande biologiska mångfaldskrisen och behovet av att företag, inklusive finansiella institutioner som Handelsbanken, spelar en proaktiv roll i att skydda och återställa den naturliga miljö som är grundläggande för ekonomier, samhällen och för stabilitet. De fysiska platser, där Handelsbanken bedriver egen verksamhet, är huvudsakligen belägna i sedan länge utvecklade stadsområden vilka kan antas vara platser som inte är belägna i eller i närheten av områden som är känsliga för biologisk mångfald varför den egna verksamheten inte bedömts som väsentlig. De direkta drivkrafterna bakom förlusten av biologisk mångfald är: markanvändning, klimatförändringar, resursanvändning, föroreningar och invasiva arter.

Det bör noteras att metoder för att bedöma och utvärdera natur och biologisk mångfald i finansiella termer fortfarande utvecklas. Detta gör det utmanande att kvantifiera risker och möjligheter vid bedömningen av den potentiella finansiella väsentligheten av biologisk mångfald. Detsamma gäller för bedömningen av beroenden, övergångs- och systematiska risker i värdekedjan som inte fullt ut kan bedömas innan bättre metoder finns tillgängliga, till exempel för att bedöma värdekedjans beroenden av naturresurser och ekosystemtjänster. Baserat på Handelsbankens fokus på låga risker, samt att påverkan och beroendet av biologisk mångfald huvudsakligen är indirekt genom bankens utlåning och investeringar, drogs slutsatsen att finansiella konsekvenser inom detta område är osannolika för Handelsbanken inom de tidsperspektiv som har bedömts, och därför ansågs detta inte vara väsentligt ur ett finansiellt perspektiv. Berörda samhällen har inte konsulterats i bedömningen.

IRO-2: Upplysningskrav i ESRS som omfattas av Handelsbankens hållbarhetsredovisning

En förteckning över de upplysningskrav som hållbarhetsredovisningen innehåller, baserat på resultatet av Handelsbankens dubbla väsentlighetsanalys och väsentlighetsbedömningen på datapunktsnivå, återfinns under inledningen av respektive ämnesområde. Se sidan 260 för ESRS 2, sidan 284 för E1 och E4, sidan 298 för S1, S2 och S4 och den företagsspecifika frågan Bidra till samhället, samt sidan 318 för G1 och de företagsspecifika frågorna Motverka finansiell kriminalitet och Finansiell stabilitet. En beskrivning av bankens fastställande av väsentlig information som ska lämnas avseende IRO:er presenteras i avsnittet IRO-1, se sidan 273. Väsentlighetsbedömningen på datapunktsnivå utgick ifrån regelverket och innebar bland annat en bedömning av väsentligheten av respektive datapunkt för användaren. Förteckning över datapunkter som tillhandahålls från annan EU-lagstiftning återfinns på sidorna 280–283.



1) Utifrån ett vägt snitt av hållbarhetsbetygen för jämförbara konkurrenter på våra hemmamarknader i fyra globala hållbarhetsundersökningar omräknat till en skala 0–100 för alla fyra undersökningar.

sen har enbart involverat interna intressenter och utförts i nära samarbete med olika verksamhetsspecialister, vilket har säkerställt att målen både är relevanta för banken och genomförbara, med hänsyn till relevanta ESRS.

Arbetet bygger på utfallet av bankens dubbla väsentlighetsanalys, och processen inleddes med en genomgång av de befintliga hållbarhetsmålen. Utifrån detta togs förslag på hållbarhetsmål fram, som därefter itererades i verksamheten för att möjliggöra en bredare diskussion och insamling av synpunkter från olika avdelningar.

Mått och mål

I samband med arbetet att rapportera enligt ESRS, avslutar Handelsbanken att rapportera på de hållbarhetsmål som antogs 2021, och tidigare styrde bankens hållbarhetsarbete. Dessa mål har spelat en viktig roll i bankens hållbarhetsstrategi för att styra och mäta bankens påverkan inom affärsområdena; investering, finansiering och rådgivning.

För att säkerställa transparens och följa principen om väsentlighet rapporterar Handelsbanken här det slutgiltiga utfallet av de tidigare målen. Denna information ger en bild av framsteg under 2024, samt skapar en brygga till de nya målen. Handelsbanken anser att denna slutrapportering är av vikt för bankens intressenter då den ger en överblick av prioriteringar och prestationer under 2024, och den ligger till grund för bankens utveckling framåt. Informationen kompletterar rapporteringen av de nya målen och förstärker Handelsbankens ambition att upprätthålla transparens och ansvarstagande i sitt hållbarhetsarbete.

Handelsbankens tidigare hållbarhetsmål har varit att vara och uppfattas som den mest hållbara aktören bland jämförbara konkurrenter. Därutöver har Handelsbanken haft hållbarhetsmål inom tre områden; investering, finansiering och rådgivning, samt ett mål för nettonollutsläpp av växthusgaser för Handelsbankens verksamhet inklusive relevanta delar av utlånings- och investeringsportföljen. Banken har utvecklat flertalet nya produkter och tjänster för att möta kundernas behov. Se avsnitt SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 266 för exempel på produkter och tjänster. Jämfört med föregående år ökade volymen gröna lån[1)] med 42 procent till 123,4 miljarder kronor (87,2), varav gröna bolån ökade med 16 procent till 40,6 miljarder kronor (35,0). Därutöver uppgick de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 144,0 miljarder kronor (105,4), varav dragna lån 66,2 miljarder kronor. Vad gäller det nettonollmål och delmål för 2030 som banken har jobbat utifrån se tabeller på sidan 291 för Handelsbankens totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3, samt för finansierade utsläpp.

Handelsbanken Fonder kommer även fortsättningsvis att följa investeringsportföljernas linjering med Parisavtalets klimatmål i form av nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040 samt hur fonderna bidrar till Agenda 2030. Utöver tabellen Minskningsmål för växthusgasutsläpp på sidan 289, rapporterar Handelsbanken Fonder även framstegen i sin Hållbarhets- och påverkansrapport som är tillgänglig på handelsbankenfonder.se

För bankens mål inom rådgivning återfinns en slutrapport, Spargapet – här är vi nu, på bankens hemsida, handelsbanken.com. Inom området rådgivning går Handelsbanken vidare och kommer att satsa på att öka kunskapen hos bankens kunder inom området finansiell hälsa. Under 2024 har webinarier och kundevent arrangerats kring ämnet. Under 2025 avser banken att fortsätta stärka rådgivarnas kunskap kring ämnet samt publicera ytterligare information till kunderna.

Under 2024 har Handelsbanken arbetat med att se över och anpassa de befintliga hållbarhetsmålen till gällande regelverk och rapporteringskrav liksom till bankens affärsmodell och arbetssätt. I Handelsbankens strävan att integrera hållbarhet i alla aspekter av verksamheten har banken arbetat systematiskt med att ta fram och fastställa hållbarhetsmål och rapportera i linje med kraven i ESRS. Mer detaljerad information om de nya målen återfinns under respektive väsentlig hållbarhetsfråga. Proces-

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

Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning

Tabellen förhållande till annan EU-lagstiftning visar på de datapunkter i hållbarhetsredovisningen som härrör från annan EU-lagstiftning. Hänvisningar görs till SFDR, Pelare III, Referensvärdesförordningen, och EU:s klimatlag.

Förhållande till annan EU-lagstiftning

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar[1]	Referens i tredje pelaren[2]	Referens i referensvärdesförordningen[3]	Referens i EU:s klimatlag[4]	Väsentlig / Ej väsentlig	Sida
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816[5], bilaga II		Väsentlig	262
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	262
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	265
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453[6], tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818[7], bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Väsentlig	285
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		Väsentlig	285
ESRS E1-4 Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		Väsentlig	289
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och Indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				Väsentlig	290
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig	

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhets-upplysningar[1]	Referens i tredje pelaren[2]	Referens i referens-värdesförordningen[3]	Referens i EU:s klimatlag[4]	Väsentlig / Ej väsentlig	Sida
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		Väsentlig	291
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		Väsentlig	292
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	a. Ej väsentlig b. Väsentlig	292
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk			Ej väsentlig	
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser punkt 67 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Ej väsentlig	
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig	
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej väsentlig	
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m³ per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 Punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig	

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhets-upplysningar[1]	Referens i tredje pelaren[2]	Referens i referens-värdesförordningen[3]	Referens i EU:s klimatlag[4]	Väsentlig / Ej väsentlig	Sida
ESRS 2 – IRO 1 – E4 Punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 Punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E4-2 Hållbara mark-/ jordbruksmetoder/-policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Väsentlig	296
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Väsentlig	297
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Väsentlig	296
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Väsentlig	300
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	301
ESRS S1-1 Processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	301
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S1-3 Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	302
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig	
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	307
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	307
ESRS S1-17 Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	307
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig	

20250520003272

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhets-upplysningar[1]	Referens i tredje pelaren[2]	Referens i referens-värdesförordningen[3]	Referens i EU:s klimatlag[4]	Väsentlig / Ej väsentlig	Sida
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och Indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Väsentlig	308
ESRS S2-1 Policyer för medarbetare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	308
ESRS S2-1 Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Väsentlig	308
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Väsentlig	308
ESRS S2-4 Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	310
ESRS S3-1 Människorättsåtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S3-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig	
ESRS S3-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Väsentlig	313
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Väsentlig	313
ESRS S4-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig	
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Väsentlig	321
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	321

1) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar) (EUT L 317 9.12.2019, s. 1).
2) 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 (kapitalkravsförordningen, CRR) (Text av betydelse för EES) (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).
3) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1).
4) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119 av den 30 juni 2021 om inrättande av en ram för att uppnå klimatneutralitet och om ändring av förordningarna (EG) nr 401/2009 och (EU) 2018/1999 (europeisk klimatlag) (EUT L 243, 9.7.2021, s. 1).
5) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 av den 17 juli 2020 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 vad gäller redogörelsen i referensvärdesdeklarationen för hur faktorer som rör miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning beaktas i alla referensvärden som tillhandahålls och offentliggörs (EUT L 406, 3.12.2020, s. 1).
6) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 av den 30 november 2022 om ändring av de tekniska genomförandestandarder som fastställs i genomförandeförordning (EU) 2021/637 vad gäller offentliggörande av miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsrisker (EUT L 324,19.12.2022, s. 1.).
7) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818 av den 17 juli 2020 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 vad gäller minimistandarder för EU-referensvärden för klimatomställning och EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet (EUT L 406, 3.12.2020, s. 17).

Miljöinformation

Upplysningskrav

ESRS E1 Klimatförändringar

Strategi 285

E1-1: Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna 285

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 286

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 287

E1-2: Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna 287

E1-3: Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer 287

Mått och mål 289

E1-4: Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna 289

E1-5: Energianvändning och energimix 290

E1-6: Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp 290

E1-7: Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter 292

E1-8: Intern koldioxidprissättning 292

EU-taxonomin

Taxonomirapportering 293

Metodbeskrivning Bankverksamhet 293

Metodbeskrivning Kapitalförvaltning 294

Metodbeskrivning Försäkringsverksamhet 295

ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Strategi 296

E4-1: Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell 296

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 296

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 296

E4-2: Policyer för biologisk mångfald och ekosystem 296

E4-3: Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem 297

Mått och mål 297

E4-4: Mål för biologisk mångfald och ekosystem 297

Miljöinformation

20250520003273

Handelsbanken arbetar systematiskt för att minska sin klimatpåverkan och bidra till den globala omställningen mot en koldioxidsnål ekonomi, samtidigt som banken utvecklar sitt arbete för att minska negativ påverkan på biologisk mångfald.

I detta avsnitt redovisas hur Handelsbanken påverkar och påverkas av klimat- och naturrelaterade förändringar. Utöver det presenteras bankens hantering och framsteg gällande miljö- och klimatfrågor, inklusive minskning av utsläpp från den egna verksamheten samt bankens indirekta påverkan genom finansierade utsläpp, investeringsportföljernas påverkan, och åtgärder för att förebygga, mildra och hindra den negativa påverkan på biologisk mångfald. Genom att integrera klimat och miljö i affärsbeslut och riskhantering stärker Handelsbanken sin roll som en långsiktig och hållbar aktör på finansmarknaden.

ESRS E1 Klimatförändringar

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Anpassning till klimatförändringar	Potentiell positiv påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång
	Potentiell negativ påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång
	Risk	Utlåning	Lång
	Möjlighet	Utlåning	Kort/medel/lång
Begränsning av klimatförändringar	Faktisk positiv påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång
	Faktisk negativ påverkan	Kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång
	Risk	Utlåning	Lång
	Möjlighet	Utlåning	Lång
Energi	Potentiell positiv påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning	Kort/medel/lång
	Faktisk negativ påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning	Kort/medel/lång

Strategi

E1-1: Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

Under 2023 publicerade Handelsbanken sin Omställningsplan, som kommer att uppdateras under 2025. Omställningsplanen bygger på bankens unika företagskultur och ambition att bidra till uppfyllandet av EU:s klimatmål, nationella klimatmål i respektive hemmamarknad samt Parisavtalets mål att begränsa uppvärmningen till nära 1,5°C. Omställningsplanen beskriver hur Handelsbanken ska arbeta med klimatfrågan. Den fokuserar främst på att banken ska samarbeta och stödja sina kunder och portföljbolag i deras omställning mot nettonollutsläpp av växthusgaser, vilket blir avgörande för Handelsbankens bidrag till samhällets omställning. Banken har utvecklat flera produkter och kan erbjuda sina kunder incitament i lånevillkor och praxis samt kontakter till både tekniska och lokala experter inom teknisk rådgivning och supporttjänster. Handelsbanken använder dessa verktyg för att driva positiv förändring och kommer att fortsätta arbeta för att öka deras effektivitet i framtiden. Arbetet med att implementera bankens omställningsplan bedrivs decentraliserat och kan komma att kräva ytterligare resurser, baserat på de behov som eventuellt identifieras. Detta är en del av den pågående verksamhetsutveckling som kommer att fortgå under de kommande åren.

Med utgångspunkt i bankens decentraliserade arbetssätt ska samtliga hemmamarknader och berörda affärsområden arbeta i linje med koncernens hållbarhetsarbete och omställningsplanen ska integreras i de årliga verksamhetsplaneringarna. Ambitionen är att prioritera aktiviteter som ger störst positiva effekter i den reala ekonomin, såsom minskade utsläpp av växthusgaser.

Varje hemmamarknad har en styrkommitté som samlar relevanta beslutsfattare och lokala hållbarhetsexperter. Dessa kommittéer utvecklar de nationella färdplanerna samt styr och samordnar genomförandet av aktiviteterna. Precis som på koncernnivå ska de nationella färdplanerna ha ett effektfokus. De nationella färdplanerna fastställer bland annat vilka aktiviteter, affärsutvecklingar, utbildningar och kundgrupper som kommer att prioriteras under omställningsprocessen. Framgångsrik omställning för Handelsbanken bygger på lokal implementering, affärsintegration och decentraliserad utveckling och ägande. De aktiviteter som identifieras i de nationella färdplanerna ska integreras i relevanta enheters affärsplaner. Färdplanerna kommer att uppdateras regelbundet.

Implementeringen av de nationella färdplanerna koordineras av Handelsbanken Sustainability genom den koncerngemensamma Task force on Climate, som samlar representanter från varje hemmamarknad. Arbetsgruppen leds av Chief Sustainability and Climate Officer (CSO), som ingår i verkställande ledningen och regelbundet rapporterar om utvecklingen till Handelsbankens styrelse, VD och verkställande ledning.

Handelsbankens aktie är inkluderad i EU Paris-aligned Benchmarks.

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Handelsbankens strategi, affärsmodell och sätt att bedriva bank, bygger på en kombination av lokal förankring, långsiktiga kundrelationer, lågt risktagande, ett decentraliserat arbetssätt, fokus på stabila finanser och hållbarhet. Klimatförändringar och omställningen till en koldioxidsnål ekonomi innebär nya risker och möjligheter för banken. Detta innebär att banken fortsatt behöver utveckla verksamheten, till exempel i form av ökad kompetens, nya produkter och tjänster, fördjupade kunddialoger och förbättrade processer för att fånga, mäta och hantera risker och möjligheter kopplade till klimatförändringen. Detta är inget nytt för Handelsbanken utan ett arbete som pågått och utvecklats under många år och som kommer att fortsätta. Banken gör bedömningen att grundstenarna i dess sätt att bedriva bank är väl lämpade för att hantera de nya risker och möjligheter som klimatförändringar och omställningen medför samt att den verksamhetsutveckling som kommer behöva ske kan göras inom ramen för bankens etablerade arbetssätt.

Utlåning
Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och en stor del av den totala utlåningen är säkerställd med fastigheter. Banken har därför valt att huvudsakligen fokusera sin analys av fysiska klimatrisker och omställningsrisker på risker relaterade till fastigheter inom kreditriskområdet.

Bankens motståndskraft mot klimatrisker analyseras bland annat genom stresstester, vilka har genomförts per 31 december 2024. För fysiska klimatrisker har exponeringen mot främst översvämningsrisk från vattendrag och stigande havsnivåer undersökts. Detta har gjorts för samtliga fyra hemmamarknader, Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna, under klimatscenarios och med långa tidshorisonter fram till 2050–2100. För omställningsrisk har den förändrade risken för kreditförluster per motpart undersökts med anledning av att EU:s omarbetade direktiv om byggnaders energiprestanda, Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), ställer krav på energieffektivisering av fastigheter. Detta har gjorts för fastighetsbolag i Sverige och Norge samt hushåll i Sverige under ett recessionsscenario framtaget av Handelsbanken och med en medellång tidshorisont på 5 år. Ett stress-test har även genomförts för hur klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin kan komma att påverka bankens kunder. Det utgår från Network for Greening the Financial System (NGFS) makroscenario Net Zero 2050 och inkluderar även kostnader för de växthusgasutsläpp som kundens fastigheter ger upphov till. För en utförligare beskrivning av stresstesterna och deras resultat, se ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274 om processen för att identifiera och bedöma klimatrisker.

Kapitalförvaltning
Handelsbanken har, som en del av det finansiella systemet och förvaltare av kunders besparingar, en roll i att möjliggöra samhällets omställning till en hållbar utveckling. Handelsbankens kapitalförvaltning består av fondbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Wealth & Asset Management (HWAM) och Optimix, livbolaget Handelsbanken Liv samt diskretionär förvaltning. HWAM är sedan 2013 ett helägt dotterbolag till Handelsbanken i Storbritannien. Det har varit ägt av Handelsbanken plc sedan 2018 och bedriver förmögenhetsförvaltning åt dotterbolagets kunder. Optimix Vermogensbeheer NV är ett holländskt förvaltningsbolag och ett helägt dotterbolag till Handelsbanken. Optimix verkar under eget varumärke och ansvarar för all kapitalförvaltning som bedrivs för Handelsbankens räkning i Nederländerna.

Handelsbanken Fonder, HWAM och Optimix förvaltar sammanlagt cirka 1 107 miljarder kronor, vilket utgör cirka 93 procent av det totala förvaltade kapitalet inom Handelsbanken. Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens diskretionära förvaltning, vilket gör att mycket av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör också blir en del av dessa verksamheters värdekedja.

Här presenteras risker och möjligheter kopplat till klimatförändringar i förhållande till strategi och affärsmodell, med fokus på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder. Handelsbanken Fonder förvaltar drygt 1 058 miljarder kronor, vilket utgör cirka 89 procent av det totala förvaltade kapitalet inom Handelsbanken.

Som ett verktyg för att identifiera och bedöma klimatrelaterade risker och möjligheter använder Handelsbanken Fonder scenarioanalys för att stresstesta investeringsportföljerna med avseende på olika framtida klimatscenarier. Analyserna har genomförts per 31 december 2024. Analysen för fysiska klimatrisker beräknar nuvarande och framtida riskexponering för sex av de mest kostsamma fysiska klimatriskerna utifrån både ett sannolikt scenario (Representative Concentration Pathway (RCP) 4,5), och ett värsta-fall scenario (RCP 8,5) och långa tidshorisonter fram till 2050. Riskerna bedöms sedan med avseende på företagsspecifik geografisk exponering för både intäktsströmmar och tillgångar. Detta kvantifieras i termer av operativa risker och marknadsrisker. Handelsbanken Fonders samlade investeringsportfölj uppvisar en stark motståndskraft, och står sig väl jämfört med ett oscreenat globalt jämförelseindex. Analysen visar varierande risknivåer över portföljens exponering mot olika sektorer. Dessa sektorsspecifika insikter gör det möjligt för Handelsbanken Fonder att identifiera områden med högre klimatriskexponering och anpassa riskhanteringsstrategierna därefter. En stresstest fångar dock inte alla väsentliga klimatrelaterade fysiska risker, och ett faktiskt värsta fallscenario skulle sannolikt ha en större påverkan på Handelsbanken Fonders portföljer än vad som uppskattas. För mer detaljerad beskrivning av stresstesterna för fysisk klimatrisk, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274.

Omställningsrisker och möjligheter bedöms mot ett långsiktigt scenario fram till 2050, även om effekterna förväntas realiseras gradvis både på kort och medellång sikt. Analysen sker utifrån Net Zero 2050-scenariot (NZE2050) från International Energy Agency's World Energy Outlook-serie, vilket motsvarar en temperaturökning på 1,5°C. Analysen för omställningsrisker identifierar tre typer av omställningsrisker: politiska risker, marknadsrisker och teknologiska risker. Genom förändringar i efterfrågan och kostnader uppskattas den finansiella effekten, vilket resulterar i en bedömning av företagets omställningsrisk. Handelsbanken Fonders investeringsportfölj uppvisar i stresstesterna en stark motståndskraft, alternativt låg exponering, mot omställningsrisker – både sett till den bedömda risken som helhet och i jämförelse med ett globalt oscreenat jämförelseindex. För mer detaljerad beskrivning av stresstesterna för omställningsrisk, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274.

En nyckelfaktor för Handelsbanken Fonders motståndskraft mot omställningsrisker är exkluderingsstrategin avseende fossila bränslen. Handelsbanken Fonder exkluderar företag som är involverade i prospektering, produktion och raffinering av fossila bränslen, med en övre gräns på fem procent av intäkterna för sådan verksamhet. Handelsbanken Fonder utesluter också företag där mer än 50 procent av intäkterna kommer från tjänster relaterade till fossila bränslen. För kraftgenerering baserat på fossila bränslen har fondbolaget en restriktiv hållning och tillämpar specifika omställningskriterier för bolag verksamma inom denna sektor.

20250520003274

Därför utgör andra sektorer, såsom tillverkning, den största exponeringen mot övergångsrisker i Handelsbanken Fonders portfölj.

Handelsbanken Fonder integrerar scenarioanalysen i sina investeringsprocesser för att bygga motståndskraft i portföljerna, stödja övergången till en koldioxidsnål ekonomi och leverera långsiktigt värde till kunderna. De resultat som erhålls från scenarioanalysen för fysiska- och omställningsrisker kan integreras i investeringsbeslutsprocesser på flera sätt, exempelvis inom riskhantering där resultaten från scenarioanalysen används för att identifiera och kvantifiera de potentiella klimatrelaterade riskerna i investeringsportföljerna. Denna information används för att utveckla riskreduceringsstrategier och justera portföljallokeringar vid behov. Sektoruteslutning är den första försvarslinjen i riskhanteringsprocessen. Handelsbanken Fonder tillämpar exkludering främst när en sektor har höga hållbarhetsrisker, inte är förenlig med en långsiktigt hållbar kapitalförvaltning, och när förmågan att påverka ett företag att anpassa sig till en hållbar utveckling bedöms som begränsad. Handelsbanken Fonder för dialoger med bolag för att förstå deras strategier för hantering av klimatrisker, uppmuntra antagandet av bästa praxis och stödja deras övergångsarbete.

Integreringen sker på olika sätt beroende på förvaltningsinriktning. Inom aktiv förvaltning integreras analysen av hållbarhetsrisker, men också bedömningen och hanteringen därutav, i investeringsprocesserna. Inom passiv förvaltning sker klimatriskhantering i produktutvecklingen och genom ägarstyrning. Givet den regelbaserade naturen i passiva investeringar är det valet av index i produktutvecklingen som inkluderar hållbarhetsfaktorer. Att välja Paris Aligned Benchmarks är ett verktyg för att identifiera och hantera högutsläppande portföljbolag, vilket i sin tur är en strategi för att hantera klimatrisker. Inom den aktiva allokeringsförvaltningen sker hantering av klimatrelaterade risker i urvalsprocessen av portföljförvaltare genom att integrera klimatrelaterade risker och möjligheter tillsammans med bredare hållbarhetsmått i utvärderingsprocessen för portföljförvaltare.

Handelsbanken Fonder bedriver en aktiv ägarstyrning för såväl aktivt som passivt förvaltade fonder, till exempel genom att rösta på bolagsstämmor, där hållbarhetsrelaterade frågor ofta behandlas. I Norden, men främst i Sverige deltar Handelsbanken Fonder även i ett stort antal valberedningar. Fondbolaget är av uppfattningen att respektive styrelse ska vara väl insatt i och kunna etablera strategier för bolaget som innebär långsiktigt hållbar verksamhet.

Handelsbanken Wealth and Asset Management och Optimix har ännu inte genomfört klimatbaserade resiliensanalyser.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

E1-2: Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

De styrdokument som främst adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor kopplat till klimatförändringar och energi är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Kreditpolicy, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för miljö- och klimatförändring.

Bankens policy for hållbarhet, antagen av bankens styrelse, kompletteras av VD:s riktlinjer avseende miljö- och klimatförändring. Riktlinjerna omfattar hela Handelsbankenkoncernen och ska fungera som vägledning för beslutsfattande. Riktlinjerna och policyn för hållbarhet publiceras på bankens hemsida. Enligt Handelsbankens Riktlinje gällande miljö och klimatförändring ska bankens utsläpp av växthusgaser minska över tid i linje med 1,5-gradersmålet. Handelsbanken har utvecklat specifika kriterier för affärsrelationer med bolag inom fossil energi, i linje med International Energy Agency's (IEA) Net Zero 2050-scenario. Enligt dessa kriterier ska banken bland annat inte inleda nya affärsrelationer med, finansiera eller investera kunders medel i företag verksamma inom kolbrytning, eller finansiera ny utvinning av olja och gas. För mer information om bankens kriterier och definition av omställningsbolag, se *Sektorramverk – Fossil energi* på handelsbanken.com. Handelsbanken ska vidare i sin affärsverksamhet ta hänsyn till risker kopplade till omställningen och fysisk klimatförändring, där sådana risker bedöms som relevanta. Handelsbanken förväntar sig att företag med vilka banken har affärsrelationer driver sin verksamhet i linje med de långsiktiga målen i Parisavtalet, exempelvis genom att övergå till förnybar energiproduktion och förbättra energieffektiviteten.

I Riktlinje för miljö- och klimatförändringar hänvisas till flera internationella initiativ som exempelvis UN Global Compact, Ekvatorprinciperna, Principles for Responsible Banking som banken beaktar i sitt arbete kring klimatanpassning och energi.

Utöver de koncerngemensamma styrdokumenten finns, för Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Fonder, en policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn syftar till att fastställa riktlinjer för både fondbolagets ägarstyrning och dess arbete med ansvarsfulla investeringar. För mer information om policyn se avsnitt S2-1 sidan 308.

E1-3: Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer

Handelsbanken arbetar för att stödja sina kunder och portföljbolag i deras resa mot nettonollutsläpp av växthusgaser. En viktig del i detta arbete är att utveckla och anpassa produkter som underlättar och stöttar deras omställning. Detta, i kombination med Handelsbankens egna insatser för att minska sin klimatpåverkan, är centralt för bankens bidrag till klimatomställningen.

Detta avsnitt redogör för de aktiviteter som Handelsbanken har genomfört under året samt för planerade insatser med målet att stötta kunderna i deras klimatomställning. Dessa aktiviteter bedöms vara bland de mest centrala i bankens klimatarbete och deras effekt utvärderas på en aggregerad nivå. För att säkerställa fortsatt relevans ses aktiviteterna regelbundet över och vidareutvecklas.

Egen verksamhet

Arbetet med energieffektivisering är en avgörande faktor för att minska bankens egna utsläpp. Banken har under året genomfört ett antal åtgärder för att minska energikonsumtionen, till exempel genom att påbörja utbytet av lysrör och lågenergilampor mot LED där omkring 1 600 armaturer ska återbrukas genom ombyggnad till LED. Under året har banken etablerat en hållbarhetsgrupp för systemförvaltning och utveckling som ska arbeta med att ta fram åtgärder för att effektivisera IT-systemen, vilket ska leda till ett minskat behov av hårdvara och lägre energiförbrukning. Banken har genomfört utbildningar för IT-avdelningens medarbetare för att öka medvetenheten om digitalt och elektroniskt avfall samt hur hanteringen av detta kan bidra till att minska klimatavtrycket.

Som en del av bankens omställningsplan kommer banken under nästa år att arbeta med att samla sitt stöd för att identifiera och genomföra aktiviteter inom den egna verksamheten. Detta arbete har delvis redan inletts genom en översyn av befintliga aktiviteter och processer.

I Norge har arbetet med att certifiera bankkontoren med den norska miljömärkningen Miljøfyrtårn fortsatt och under året har totalt 23 kontor certifierats. Det innebär att miljö- och klimatarbetet ska följas upp och integreras i styrningen. Målet är att samtliga 39 bankkontor i Norge ska vara certifierade till 2027.

Under året har banken fastställt ett mål om att minska energianvändningen per kvadratmeter med i genomsnitt minst 2,5 procent per år på bankens huvudkontor och interna avdelningar. Utfallet för 2024, och genomsnittet per år hittills, var en ökning med 1,9 procent. Banken har sedan 2018 köpt 100 procent förnybar el för bankens verksamhet. Målet är att fortsatt upprätthålla den nivån.

Utlåning

Som finansiell institution kan Handelsbanken påverka sina kunders affärsbeslut, inklusive hur de tar sig an omställningen till nettonollutsläpp. Banken har tillgång till flera verktyg, såsom rådgivning, utbildning och incitament kopplade till lånevillkor. Som en del av detta arbete lanserades under 2024 nya produkter för att stödja kundernas omställning. I Norge och Storbritannien introducerades gröna omställningslån, med syftet att förbättra energieffektiviteten i fastigheter. Dessutom lanserades i Norge ett grönt lån för byggnation av fastigheter som uppfyller kriterierna för grön finansiering enligt bankens finansieringsramverk för gröna obligationer.

För att möjliggöra en mer strukturerad bedömning av kunders hållbarhetsarbete lanserade banken i Storbritannien under året ett digitalt verktyg för att samla in information om kunders planer, framsteg och risker kopplade till hållbarhet. Verktyget används i kundmöten med både befintliga och nya kunder och riktar sig initialt till fastighetskunder, med planer på att utvidga användningen till övriga företagskunder framöver.

I Sverige lanserades under året tjänsten Hållbarhetskollen, som hjälper företag att beräkna sina koldioxidutsläpp baserat på bokföringen. Tjänsten stödjer företag i att möta de ökade kraven på att redovisa sitt klimatavtryck och ger samtidigt en tydlig översikt över var utsläppen uppstår. Dessutom erbjuder tjänsten konkreta förslag på åtgärder för att minska utsläppen.

För att ytterligare stärka stödet till kunder i deras omställning har banken lagt stort fokus på kunskapshöjande insatser för kontorsanställda. Dessa åtgärder syftar till att förbättra rådgivningen och öka medarbetarnas förmåga att hantera hållbarhetsfrågor i kundmöten. I Storbritannien har detta inkluderat införandet av hållbarhetsrådgivare som stödjer kontorsrådgivare i att hantera mer komplexa hållbarhetsfrågor i kunddialoger. I Sverige har månadsmöten för hållbarhetsansvariga inom kontorsrörelsen införts. Dessa möten syftar till att sprida kompetenshöjande information, ge inspiration samt etablera kunskaper om regelverk och aktuella omvärldsfrågor.

Som en bank med betydande utlåning till fastighetssektorn lägger Handelsbanken stor vikt vid att erbjuda verktyg som stödjer fastighetskunder i arbetet med energieffektivisering. Ett exempel är den digitala tjänsten Energikollen, som Handelsbanken Sverige erbjuder sina bolånekunder och sedan 2024 även ägare av flerbostadshus. Tjänsten hjälper kunder att identifiera energieffektiviserande åtgärder anpassade efter bostadens specifika förutsättningar.

I samarbete med ett svenskt teknikkonsultbolag har banken genomfört utbildningar om fysiska klimatrisker, vilket har ökat den interna kompetensen och möjliggjort mer kvalificerade samtal med större fastighetskunder kring klimatutmaningar och möjliga lösningar. Genom partnerskapet erbjuds även fördjupad expertis till kunder som behöver ytterligare vägledning.

Med dessa insatser strävar Handelsbanken efter att minska utsläppen kopplade till fastighetsrelaterad utlåning och samtidigt stödja kunderna i att uppfylla regelverk som Energy Performance of Buildings Directive (EPBD).

Under året har banken även ytterligare förtydligat instruktioner kring bedömningen av klimatrisker, fysiska- och omställningsrisker, i kreditprocessen för företag. Syftet är att vägleda organisationen i arbetet med att identifiera, analysera och på ett enhetligt sätt bedöma de hållbarhetsrisker som är relevanta för kreditriskbedömningen. I Nederländerna har banken även uppdaterat den lokala kreditinstruktionen för att säkerställa att ny fastighetsutlåning bidrar till bankens omställningsplan.

Under det kommande året planerar banken att fortsätta utveckla produkter och tjänster som stödjer kundernas omställning samt vidareutveckla ordinarie processer för att följa upp och engagera kunder i hållbarhetsfrågor. Ett viktigt fokusområde framöver är att uppmuntra och stödja kunder i att ta fram trovärdiga och ambitiösa omställningsplaner. Sådana planer kommer i allt högre grad att krävas, särskilt från kunder och portföljbolag inom sektorer där banken kan ha störst påverkan.

Banken avser också att ytterligare integrera klimatfrågor i sina ordinarie processer för fastighetsrelaterad utlåning, med särskilt fokus på byggnaders energiklass. Dessa initiativ är en del av bankens arbete för att identifiera möjligheter, utvärdera färdriktningen och bidra till klimatomställningen.

Kapitalförvaltning

Handelsbanken Fonder integrerar uppsatta klimatmål och dess utfall i investeringsprocessen och utvecklar och erbjuder produkter som är i linje med sina utsläppsmål, som till exempel indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks. Handelsbanken Global Index Criteria som tillhör denna kategori av fonder, blev i maj 2024 uppmärksammad av Bloomberg som världens största artikel 9 fond[1]. Per årsskiftet uppgick det förvaltade kapitalet i fonden till drygt 108 miljarder kronor. Handelsbanken Fonder för dialoger med portföljbolag om deras klimatmål och omställningsplaner.

Även inom bankens kapitalförvaltning tillämpas koncernens miljö- och klimatriktlinje gällande bland annat kol, vilket innebär att inga nya affärsförbindelser eller investeringar görs i företag som bedriver kolbrytning eller bygger nya kolkraftverk.

Utöver det som fondbolaget enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar väljer bort, erbjuder fondbolaget fonder i två olika nivåer av exkludering; bas respektive utökad nivå (Criteria). Läs mer under "Följ vårt arbete" på handelsbankenfonder.se. Handelsbanken Fonder tillämpar utökade exkluderingskriterier på 99,4 procent av fondbolagets förvaltade kapital, vilket begränsar investeringar i företag som är involverade i utvinning, produktion eller distribution av fossila bränslen, inklusive kol, olja och naturgas. Fondbolagets riskkontrollfunktion övervakar dagligen att exkluderingskriterier efterlevs i fondbolagets investeringar.

Företag där mer än 5 procent av intäkterna kommer från produktion eller distribution av fossila bränslen och mer än 50 procent från relaterade tjänster exkluderas, undantaget de bolag som klassas som omställningsbolag, läs mer om omställningsbolag under "Följ vårt arbete" på handelsbankenfonder.se.

Nivån av hållbara investeringar framgår av fondbestämmelserna för respektive fond och återrapporteras årligen i enlighet med SFDR-regelverket, vilket bidrar till transparens gentemot kunderna och redovisar fondens investeringar och den eventuella hållbarhetsinriktningen.

Under året har Handelsbanken Fonder identifierat de bolag som står för 70 procent av fondbolagets finansierade utsläpp och som ännu inte uppvisar att de är i linje med nettonoll utsläpp. Av dessa bolag har Handelsbanken Fonder under 2024 fört klimatdialog med 13 stycken.

Handelsbanken Fonder har under 2024 varit med i olika internationella klimatdialoginitiativ.

1) Det totala förvaltade kapitalet var vid utmärkelsen i maj 120 miljarder kronor och vid årsskiftet cirka 145 miljarder kronor. Denna volym avser det totala förvaltade fondkapitalet, inte rensad volym för egna innehav som anges i texten ovan.

20250520003275

Handelsbanken Fonder bedriver en aktiv ägarstyrning avseende såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Det mest direkta sättet att bedriva ägarstyrning är att rösta på bolagsstämmor. Under stämmosäsongen 2024 har fondbolaget röstat på 1275 stämmor. Inför stämmorna 2024 deltog fondbolaget i 66 valberedningar. Genom sitt deltagande i valberedningar har fondbolaget en påverkan på vilka styrelser som stämmorna väljer.

Inom Handelsbanken Wealth and Asset Management pågår arbete med att vidareutveckla bolagets hållbarhetsstrategi vilket innefattar exkluderingskriterierna i bolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Arbetet med detta bedöms vara klart under 2025. Under året har Handelsbanken Wealth and Asset Management höjt minimigränsen i sina Ansvarsfulla Fonder, så att dessa ska investera minst 70 procent (65 procent i en av fonderna) av sin portfölj i tillgångar som uppvisar positiva miljömässiga och/eller sociala teman.

Inom Optimix pågår arbete med att vidareutveckla bolagets hållbarhetsstrategi.

Mått och mål

E1-4: Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

För att bidra till uppfyllandet av EU:s klimatmål, bankens hemmamarknaders respektive nationella klimatmål samt Parisavtalets mål att begränsa uppvärmningen till nära 1,5°C fordras att bankens kunder reducerar sina utsläpp i linje med uppställda mål för respektive bransch inom EU och i dessa länder. Handelsbankens ambition är att genom produkter, tjänster och rådgivning stötta sina kunder i deras omställningsresa.

Handelsbanken har som mål att minska sina absoluta Scope 1 och 2-utsläpp med 50 procent till 2030 från 2021 års nivå. Basåret har valts utifrån rekommendationer från the Science Based Targets initiative (SBTi) för hur basår bör sättas. Utöver det absoluta reduktionsmålet har banken också satt mål för elupphandling, vilket innebär att 100 procent förnybar el ska fortsätta att köpas fram till 2030.

Att arbeta med energieffektivisering är avgörande för att Handelsbanken ska minska sin klimatpåverkan i den egna verksamheten, vilket innebär att använda mindre energi för att uppnå samma resultat. Målsättningen är att minska energianvändningen per kvadratmeter i huvudkontoret och interna avdelningar med i genomsnitt minst 2,5 procent per år under perioden 2023 till 2030. Genom att minska energiförbrukningen i byggnader och anläggningar kan Scope 1- och Scope 2-utsläpp reduceras. Målet är anpassat till nationella och internationella mål, och överstiger EU:s energibesparingskrav för offentliga byggnader och nivån som fastställts i Sveriges nationella bidrag. Målet är inte vetenskapligt baserat, men energieffektivisering är en erkänd metod för att minska klimatutsläpp. Intressenter har inte deltagit i fastställandet av målet, som antogs 2024 och kommer att följas upp årligen.

Handelsbanken har även satt ett strävansmål för klimatanpassning, där banken aktivt bidrar till att sprida kunskap om klimatanpassningsåtgärder. Informationsspridning kan ske genom utskick och dialog med kunder om klimatanpassning.

Utlåning

Handelsbanken kommer under 2025 genomföra en djupare analys av verksamhetsområdet utlåning utifrån de förutsättningar som gäller för respektive hemmamarknad. Analysen ska resultera i en beskrivning av hur bankens affärsmodell stödjer klimatomställningen och hur bankens tillgångsmassa förväntas utvecklas över tid. Banken strävar efter att ytterligare integrera klimatriskfaktorer i nuvarande metoder och processer för riskhantering. För mer information, se avsnitt IRO-1 på sidan 273 samt K2 på sidan 119. Handelsbanken avser att i hållbarhetsredovisningen för 2025 redovisa hur bankens omställningsplan är i linje med EU:s klimatlag i samband med att hållbarhetsredovisningen inkluderas i förvaltningsberättelsen i enlighet med kraven i ESRS. Uppföljning av de klimatmål för utlåning som har varit gällande under 2024 rapporteras i avsnittet Allmän information på sidan 278.

Bankens viktigaste verktyg för att reducera finansierade utsläpp är att stötta kunder och portföljbolag i deras omställningsresa. Detta inkluderar produkter, tjänster och stöd till kunder och portföljbolag för att uppmuntra ambitiösa omställningsstrategier och planer anpassade för att uppnå nettonollutsläpp.

Handelsbanken har strikta kriterier för utlåning till högutsläppande sektorer som olja, gas och kol. Banken finansierar inte nya kolgruvor, olje- eller gasutvinningsprojekt eller företag starkt involverade i fossilbränsleinfrastruktur, då sådan verksamhet inte anses vara i linje med en global minskning av koldioxidutsläpp i linje med 1,5-gradersmålet. Undantag kan göras för bolag som klassificeras som omställningsbolag, vilket bland annat kräver tydliga och trovärdiga planer för koldioxidminskning.

Kapitalförvaltning

För att möta våra kunder med relevanta produkter som stödjer en omställning samt beaktande av väsentliga hållbarhetsrisker i investeringsbesluten har Handelsbanken Fonder utvecklat ett delmål att minska koldioxidavtrycket för investeringsportföljen mätt i tCO_2e per EVIC (Enterprise value including cash) för portföljbolagen, med 50 procent till år 2030, baserat på 2020 års nivå. Målet omfattar samtliga utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga Scope 1, 2 och 3. Basåret har valts utifrån datatillgång, där 2020 är det tidigaste möjliga året där uppdaterad Scope 3 data från fondbolagets dataleverantör finns tillgängligt.

Handelsbanken Fonder rapporterar finansierade växthusgasutsläpp, koldioxidavtryck och växthusgasintensitet för investeringar i aktier och företagsobligationer, inklusive både direkta och indirekta investeringar via fond-i-fond strukturer.

Handelsbanken Fonder genomför en översyn av sina utsläppsmål vart femte år, vilket påbörjades 2024. Fondbolaget fortsätter att löpande utveckla och säkerställa ett relevant produkterbjudande utifrån kundefterfrågan samt att arbeta mot sina utsläppsmål i linje med Handelsbankens övergripande omställningsplan. Som en del av detta fortsätter fondbolaget se över exkluderingskriterierna i produkterbjudandet för att säkerställa att de är anpassade efter kunders behov och önskemål samt möjliggör en effektiv hantering av hållbarhetsrisker.

Minskningsmål för växthusgasutsläpp

	Basår	Målår	Metric	Target	Inkluderade scope	Förändring sedan föregående år	Förändring sedan basår
Scope 1 + 2 – Egen verksamhet	2021	2030	tCO_2e	-50%	Scope 1 + 2	-4%	-23%
Scope 3.15 – Kapitalförvaltning							
Investeringar	2020	2030	tCO_2e/EVIC	-50%[1)]	Scope 1 + 2 + 3	-18%	-31%

1) Målet omfattar förvaltat kapital inom Handelsbanken Fonder, vilket motsvarar 89% av totalt förvaltat kapital.

E1-5: Energianvändning och energimix

Energianvändning och energimix

	2023	2024
Total användning av fossil energi (MWh)	42 791	39 539
Andel fossila källor i total energianvändning (%)	60	59
Bränsleförbrukning för förnybara energikällor, inbegripet biomassa (inklusive industriavfall och kommunalt avfall av biologiskt ursprung, biogas, förnybar vätgas osv) (MWh)	436	317
Förbrukning av inköpt eller förvärvad elektricitet, värme, ånga och kylning från förnybara källor (MWh)	27 533	26 594
Förbrukning av egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi (MWh)[1]	55	61
Total användning av förnybar energi (MWh)	28 024	26 973
Andel förnybara källor i total energianvändning (%)	40	41
Total energianvändning (MWh)	70 815	66 512

1) Avser egenproducerad solenergi.

Handelsbanken har inte tecknat några avtal om att köpa kärnenergi på någon av sina marknader. Kärnenergi kan dock ingå i den lokala energimix som Handelsbanken förbrukar, men andelen har inte beräknats separat utan ingår i den totala energivolymen. På samma sätt kan förnybar energi, främst i form av förnybar fjärrvärme, ingå i den energi som köps på den lokala marknaden. Så länge energin inte är ursprungsmärkt som förnybar, har den i redovisningen klassats som fossil.

E1-6: Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Handelsbanken beräknar och redovisar utsläpp från sina fyra hemmamarknader, uppdelat på egen verksamhet, utlåning och investeringar inom kapitalförvaltning. Den övervägande majoriteten av utsläppen ligger i värdekedjan genom bankens finansierade utsläpp.

Egen verksamhet
Utsläpp från aktiviteter inom den konsoliderade koncernen sorteras under tre olika scope, beroende på bankens operativa kontroll över de specifika aktiviteterna. Scope 1 omfattar direkta utsläpp från läckage av kylmedel, stationär förbränning av bränslen som används för värmeproduktion och reservgeneratorer, samt mobila utsläpp från servicefordon. Scope 2 omfattar indirekta utsläpp från inköpt el, värme och kyla i både ägda och leasade anläggningar. Scope 3 omfattar indirekta utsläpp från delar av koncernens försörjningskedja, läs mer i tabellen innehåll Scope 3 på sidan 290.

Klimatberäkningarna baseras på GHG-protokollet, en internationellt erkänd standard. I första hand används primärdata direkt från leverantören. Om primärdata saknas, beräknas resultatet utifrån angränsande enheters utsläpp eller, om data helt saknas, baserat på genomsnittliga uppgifter eller estimat. Underliggande data, till exempel energiförbrukning i kWh, multipliceras med en emissionsfaktor för att få fram en utsläppssiffra. Emissionsfaktorerna kan komma från nationella myndigheter, branschorgan eller licenserade datakällor.

Innehåll Scope 3

Scope 3-kategori	Inkluderad?	Andel primärdata	Motivering och metod
3.1 Inköpta varor och tjänster	Delvis[1]	90%	Omfattar de mest väsentliga leverantörerna inom områdena IT-utrustning, pappersförbrukning och vattenförbrukning. Utsläpp från molntjänster är utelämnade på grund av databrist.
3.2 Kapitalvaror	Nej	n/a	Handelsbanken driver eller kontrollerar inte några kapitalvaror i någon betydande utsträckning ur ett GHG-redovisningsperspektiv.
3.3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter	Delvis[1]	66%	Omfattar överförings- och distributionsförluster från elkonsumtion. Uppskattas med hjälp av emissionsfaktorer. Andra källor inom denna kategori, t.ex. WTT-utsläpp (Well-to-Well), är hittills utelämnade.
3.4 Transport och distribution uppströms	Delvis[1]	88%	Omfattar post- och transporttjänster internt och till kund.
3.5 Avfall som genereras i verksamheten	Nej	n/a	Som leverantör av finansiella tjänster genererar banken inte betydande avfall. För det avfall som uppstår i det dagliga arbetet finns det få praktiska sätt att mäta detta, och resultatet skulle sannolikt inte vara väsentligt för banken.
3.6 Tjänsteresor	Ja	98%	Omfattar tjänsteresor med tåg, bil och flyg samt hotellvistelser. Taxiresor och andra tjänsteresor ingår inte.
3.7 Anställdas pendling	Nej[1]	n/a	Denna kategori är väsentlig men banken har ännu inte antagit en metod för att estimera den.
3.8 Leasade tillgångar uppströms	Nej	n/a	Handelsbanken leasar inte tillgångar uppströms i någon större utsträckning ur ett GHG-redovisningsperspektiv.
3.9 Transport i senare led	Nej	n/a	Alla distributionstjänster för att kommunicera med kunder redovisas under transport och distribution uppströms. Utsläpp från kunders transport till kontoren ingår inte, då detta är svårt att mäta och majoriteten av kundaktiviteterna sker digitalt.
3.10 Bearbetning av sålda produkter	Nej	n/a	Handelsbanken säljer inte fysiska produkter som behöver bearbetas i någon betydande utsträckning ur ett GHG-perspektiv.
3.11 Användning av sålda produkter	Nej	n/a	Handelsbanken säljer inte fysiska produkter i någon betydande utsträckning ur ett GHG-perspektiv.
3.12 Slutbehandling av sålda produkter	Nej	n/a	Handelsbanken säljer inte fysiska produkter som behöver slutbehandling i någon betydande utsträckning ur ett GHG-perspektiv.
3.13 Tillgångar som leasas i senare led	Nej[1]	n/a	Den här kategorin kan komma att inkluderas framöver i takt med att utsläppsberäkningarna för investering och finansiering utvecklas.
3.14 Franchiseavtal	Nej	n/a	Handelsbanken har inte några franchiseavtal.
3.15 Investeringar	Delvis[1]	59%	Utsläpp från utlåning beräknas för bankens fastighetsrelaterade utlåning, vilket representerar 88% av bankens totala utlåning. För investeringar beräknas utsläpp på 94% av den del av totalt förvaltat kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95% av totalt förvaltat kapital inom kapitalförvaltningen. Banken avser utöka beräkningarna för att täcka en större del av låneportföljen, med fokus på högutsläppande sektorer.

1) Handelsbanken har som ambition att fortsätta utveckla sin Scope 3-redovisning.

20250520003276

Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3

	Retroaktivt				År för delmål och mål			
	2021	2023	2024	% 2024/2023	2025	2030	2040	Årligt mål i % / Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO_2e)	339	154	143	-7		-50% för Scope 1+2.		
Procentandel scope 1- växthus-gasutsläpp från reglerade utsläpps-handelssystem (%)	0	0	0	0				
Scope 2-växthusgasutsläpp								
Platsbaserade bruttoväxthusgas-utsläpp inom scope 2 (tCO_2e)	5 567	4 644	4 468	-4				
Marknadsbaserade bruttoväxthus-gasutsläpp scope 2 (tCO_2e)	2 718	2 295	2 205	-4		-50% för Scope 1+2.		
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO_2e)	41 775 535	43 351 634	46 059 746	6				
1 Inköpta varor och tjänster	3 764	3 149	2 714	-14				
2 Kapitalvaror								
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	650	665	669	1				
4 Transport och distribution i tidigare led	119	83	119	42				
5 Avfall genererat i verksamheter								
6 Tjänsteresor	417	3 024	2 489	-18				
7 Anställdas pendling								
8 Tillgångar som leasas i tidigare led								
9 Transport i senare led								
10 Bearbetning av sålda produkter								
11 Användning av sålda produkter								
12 Slutbehandling av sålda produkter								
13 Tillgångar som leasas i senare led								
14 Franchiseavtal								
15 Investeringar	41 770 585[1]	43 344 713[2]	46 053 756[3]	6		För mål inom Scope 3.15, se tabell Minskningsmål för växthus-gasutsläpp under avsnitt E1-4.		
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO_2e)	**41 781 441**	**43 356 431**	**46 064 357**	**6**				
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO_2e)	**41 778 592**	**43 354 082**	**46 062 094**	**6**				

1) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2021 inkluderar utlåning samt Handelsbanken Fonder.
2) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2023 inkluderar utlåning, Handelsbanken Fonder, Optimix och HWAM.
3) Utsläppsberäkningar inom kapitalförvaltningen per 2024 omfattar all kapitalförvaltning.

Finansierade utsläpp

					Utsläppsintensitet			
	Exponering (m SEK)[1]	Täckninggrad[2]	Andel primärdata	Totalt finansierade utsläpp (tCO_2e)	2021	2023	2024	% 2024 /2023
Scope 3.15 Investeringar								
Utlåning (Scope 1, 2)								
Bolån	1 150 961	100%	57%	302 972	9,6 $kgCO_2e/m^2$	8,5 $kgCO_2e/m^2$	8,2 $kgCO_2e/m^2$	-4%
Kommersiella fastigheter	932 492	100%	81%	486 815	14,1 $kgCO_2e/m^2$	12,0 $kgCO_2e/m^2$	12,0 $kgCO_2e/m^2$	0%
Investeringar (Scope 1, 2, 3)	**1 192 000**	**94%**	**44%**	**45 263 969**	**45,1 tCO_2e/ m SEK[3]**	**44,8 tCO_2e/ m SEK[4]**	**38,0 tCO_2e/ m SEK[5]**	**-15%**
Beräknat genom dataleverantör[6]				39 509 895				
Estimerat[6]				5 754 074				
Totala utsläpp av växthusgaser i Scope 3.15 Investeringar				**46 053 756**				

1) Exponering avser on-balance för utlåning samt assets under management (AUM) inom kapitalförvaltningen.
2) Täckningsgraden inom kapitalförvaltning beräknas utifrån den del av totalt förvaltat kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95% av totalt förvaltat kapital inom kapitalförvaltningen.
3) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2021 inkluderar utlåning samt Handelsbanken Fonder.
4) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2023 inkluderar utlåning, Handelsbanken Fonder, Optimix samt HWAM.
5) Utsläppsintensiteten per 2024 omfattar all kapitalförvaltning.
6) Majoriteten av de rapporterade utsläppen har beräknats med data från Kapitalförvaltningens dataleverantörer. För en mindre del av portföljen där data har saknats har utsläppen estimerats baserat på den mest granulära datan som Handelsbanken har tillgänglig för den beräknade delen av portföljen.

För mål kopplat till bankens Scope 3.15, se tabell Minskningsmål för växthusgasutsläpp i avsnitt E1-4.

Växthusgasintensitet baserad på nettointäkter[1]

Växthusgasintensitet per nettointäkt	2023	2024	Förändring sedan föregående år
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (ton CO_2e/m SEK)	247,44	245,45	-1%
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt (ton CO_2e/m SEK)	247,42	245,44	-1%

1) Uppgift om total nettointäkt anges för konsoliderad situation med definition baserat på 4a§ Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Handelsbanken använder förnybar energi avseende sin elkonsumtion genom att köpa 92 procent ursprungsgarantier från vattenkraft, 4 procent från solenergi och 4 procent från vindkraft.

Bankens biogena utsläpp kommer främst från två källor: Scope 1-utsläpp från användning av förnybar gas, genom inköp av biogas, samt Scope 2-utsläpp från inköp av fjärrvärme som eldas med organiska material. Endast biogena utsläpp från biogas redovisas, då den emissionsfaktor som används för fjärrvärme i Scope 2-beräkningarna inte separerar biogena och fossila utsläpp. Eventuella biogena utsläpp i Scope 3 är inte beräknade. De biogena utsläppen inom Scope 1 uppgick till 63 ton CO_2e år 2024.

Redovisning av egenproducerad solenergi är nytt för 2024 vilket även har ändrat jämförelsedata för 2023 avseende platsbaserade utsläpp inom Scope 2 (+ 3 ton).

Utlåning

Utsläpp från utlåning beräknas för bankens fastighetsrelaterade utlåning, vilket representerar 88 procent av bankens totala utlåning. Banken avser utöka beräkningarna för att täcka en större del av låneportföljen, med fokus på högutsläppande sektorer. Beräkningen av finansierade utsläpp för utlåningsportföljen täcker fastighetsportföljen, det vill säga utlåning säkerställd med fastighetssäkerhet. Utsläppsberäkningen för basåret och efterföljande beräkningar har utförts i enlighet med metodologin från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) vilket ger en standardiserad metod och bidrar till transparens och jämförbarhet av redovisade finansierade utsläpp. Beräkningarna baseras på energideklarationer (EPCs) där dessa finns tillgängliga. I avsaknad av energideklarationer används estimat från PCAF baserat på land- och byggnadstypnivå.

Emissionsfaktorer hämtas från publika och pålitliga källor, och i de fall där uppgifter om en byggnads energimärkning eller specifika uppvärmningskällor saknas används estimat från PCAF. För fullständig metod, vänligen se Metoddokument finansierade utsläpp – utlåning på handelsbanken.com.

Kapitalförvaltning

För investeringar beräknas utsläpp på 94 procent av den del av totalt förvaltat kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95 procent av totalt förvaltat kapital inom kapitalförvaltningen. Majoriteten av de rapporterade utsläppen har beräknats med data från fondbolagens olika dataleverantörer.

För Handelsbanken Fonder sker dessa beräkningar genom data och metoder från ISS ESG och omfattar investeringsobjektens Scope 1, 2 och 3-utsläpp. Utsläppsberäkningarna baseras på ägarandelen i varje investering, beräknat genom att jämföra investeringens storlek med företagets företagsvärde inklusive kassa (EVIC). Dessa metoder är i linje med definitionerna av Principal Adverse Impact Indicators 1, 2 och 3 i tabell 1 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). De växthusgaser som Handelsbanken Fonder använder i sina beräkningar är de som finns definierade i Kyotoprotokollet. Utsläppen för HWAM och Optimix beräknas genom data och metoder från Morningstar respektive Clarity AI och omfattar investeringsobjektens Scope 1, 2 och 3-utsläpp.

För en mindre del av portföljen där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder men där data från dataleverantörerna har saknats har utsläppen estimerats baserat på den mest granulära datan som Handelsbanken har tillgänglig för den beräknade delen av portföljen.

Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens diskretionära förvaltning, vilket gör att mycket av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör också blir en del av dessa verksamheters värdekedja. För resterande del av förvaltat kapital inom Handelsbanken Liv och Handelsbankens diskretionära förvaltning har utsläppen estimerats utifrån den beräknade utsläppsintensiteten i Handelsbanken Fonder.

De totala rapporterade utsläppen inom kapitalförvaltning, inklusive utsläpp beräknade genom dataleverantörer och därutöver estimerade utsläpp, uppgår till 45 263 969 tCO_2e.

E1-7: Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

För att uppnå målen i Parisavtalet räcker det inte att de globala utsläppen minskar kraftigt; koldioxid måste också avskiljas från atmosfären och lagras (Carbon Capture and Storage, CCS). Detta kallas ibland för kolkrediter, negativa utsläpp eller upptagsprojekt. För att stötta utvecklingen av CCS har Handelsbanken investerat i kolkrediter från Puro.earth enligt Puro-standarden. Certifikaten kallas för CORCs.

Under 2024 köpte och annullerade banken 172 ton koldioxid från olika biokolsleverantörer i Europa. Kolkrediterna har inte avräknats från bankens totala utsläpp eller koldioxidmål. Biokol är en biogen kolsänka som binder koldioxid från atmosfären genom en pyrolysprocess, där biomassa omvandlas till biokol vid höga temperaturer utan syre. Enligt Puro-standarden resulterar detta i en mycket långvarig kolbindning med en varaktighet på över 100 år, vilket minimerar risken för icke-permanens. Generellt anses biokol vara en naturbaserad lösning, särskilt om det tillverkas av organiskt material och används för att förbättra jordens bördighet och vattenhållande förmåga. Banken gjorde inga andra köp av kolkrediter, vilket innebär att 100 procent köptes från upptagsprojekt inom EU och från en erkänd standard. Projektet räknas inte som justeringar enligt artikel 6 i Parisavtalet.

Till en mindre del bidrog Handelsbanken indirekt till finansiering av kolkrediter genom ett lokalt energiavtal i Sverige där leverantören klimatkompenserar för levererad fjärrvärme. Klimatkompenserad volym för 2024 var inte tillgänglig vid rapportens färdigställande, men uppskattat på volymen för 2023 handlar det om mindre än 80 ton. Klimatkompensationen sker genom erkända standarder.

Handelsbanken har ännu inte en utvecklad strategi för hur banken ska neutralisera de utsläpp som är oundvikliga. Banken har inte heller några befintliga planer, innehav eller avtal som omfattar koldioxidkrediter som ska annulleras.

E1-8: Intern koldioxidprissättning

Handelsbanken tillämpar inte intern koldioxidprissättning inom något av sina verksamhetsområden.

20230520003277

EU-taxonomin

Taxonomirapportering

EU:s taxonomiförordning är ett klassificeringssystem som definierar vilka aktiviteter som anses vara miljömässigt hållbara. Taxonomin utgör ett gemensamt ramverk och medför informationskrav på både bolags- och produktnivå för att underlätta för investerare att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. Handelsbanken omfattas av EU:s taxonomi och använder den som ett av flera verktyg för att utvärdera miljömässig hållbarhet i bankens verksamhet.

I linje med Parisavtalet och målet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader, arbetar Handelsbanken för en omställning till en växthusgasneutral ekonomi. Arbetet sker via bankens kunder, genom att stötta dem i deras omställning med hjälp av de produkter och rådgivningstjänster som banken erbjuder. Genom att fortsätta utveckla produkter och tjänster som bidrar till denna omställning, arbetar banken för att möta taxonomins krav och syfte. Detta skapar också goda förutsättningar att framöver öka andelen taxonomilinjerade tillgångar ur ett strategiskt perspektiv.

Handelsbanken har redan anpassat sitt finansieringsramverk för gröna obligationer, vilket möjliggör finansiering av fler projekt som främjar energieffektivisering och klimatanpassning. Ramverket är baserat på EU:s taxonomi och följer i hög grad taxonomins tekniska screeningkriterier för att väsentligt bidra till miljömålen. Under året har Handelsbanken lanserat produkter och incitamentsstrukturer som syftar till att öka andelen tillgångar som uppfyller kraven i finansieringsramverket vilket i sin tur ökar volymen av taxonomiförenliga tillgångar.

För att ytterligare stötta kundernas klimatarbete har banken utvecklat verktyg som ger fastighetsägare information om energiförbättrande åtgärder för att minska klimatpåverkan. Banken erbjuder även små och medelstora företag möjligheten att mäta sina utsläpp och få rekommendationer om hur dessa kan minskas.

Enligt Non-financial reporting directive (NFRD) ska företag av allmänt intresse, med fler än 500 anställda, rapportera i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852. I sin lagstadgade hållbarhetsrapport ska finansiella institutioner rapportera i vilken omfattning tillgångarna finansierar ekonomiska aktiviteter som är förenliga med EU:s taxonomi. Handelsbanken är ett finansiellt konglomerat med verksamhet inom ett flertal affärsområden. Banken ska enligt regelverket och svar från EU-kommissionen redovisa andelen gröna tillgångar i de olika delarna av gruppens verksamhet. För att öka läsbarhet, transparens samt ge en god överblick över andelen gröna tillgångar har Handelsbanken valt att redovisa förenlighet med taxonomin för bankverksamhet inom konsoliderad situation, separat för affärssegmentet försäkring samt sammanräknat för koncernen. En sammanfattande tabell har placerats inom detta avsnitt. För detaljerad information om i vilken grad taxonomikraven uppfylls per miljömål och affärssegment genom rapportering i de mallar som föreskrivs av förordningen hänvisas till avsnitt 4.3 forts. EU taxonomin – fortsättning på sidan 326. Genom att rapportera enligt konsoliderad situation ges en rättvisande bild av koncernens tillgångar samtidigt som dubbelräkning undviks. Övriga tillgångar, från icke-finansiell verksamhet, är minimala och ger ingen påverkan på bankens sammanräknade gröna tillgångar.

Handelsbankens andel gröna tillgångar beräknas utifrån energiprestanda för hushållsexponeringar mot fastighet inom banken och utifrån andelen gröna tillgångar hos våra företagsmotparter i kreditportfölj och kapitalförvaltning inom banken samt inom livförsäkringsverksamheten. Beräkningarna är beroende av tillförlitlig data, såsom energideklarationer och bedömning av fysisk risk för finansierade fastigheter och publicerade nyckeltal från våra företagsmotparter. Banken arbetar kontinuerligt för att förbättra tillgång och kvalitet på data, i syfte att öka andelen gröna tillgångar. Arbetet består bland annat av att öka tillgången på information i form av energideklarationer för fastigheter på bankens samtliga marknader så att förenlighet med taxonomin kan bedömas fullt ut. Bankens rapporterade nyckeltal för året innebär en ökning av andelen gröna tillgångar jämfört med räkenskapsåret 2023.

För avtal i balansräkningen inom bankverksamheten beror ökningen framförallt på att byggnadsår nu i större utsträckning finns tillgängligt för fastigheter i Nederländerna, vilket gör det möjligt att beräkna taxonomiförenlighet för dessa, samt att andelen fastigheter som bedöms utsatta för fysisk risk har minskat med mer granulär data från en ny leverantör. Dessutom finns i år publicerade nyckeltal för taxonomiförenlighet för finansiella motparter tillgängliga och kan användas i beräkningen. Även hos våra icke-finansiella motparter har taxonomiförenligheten generellt ökat under året.

Innehaven i portföljerna som bidrar mest till kapitalförvaltningens hållbarhetsbidrag har bedömts med hjälp av innehavs- och flödesanalys där årets nivåer jämförts med föregående år. Mellan åren har förändringar i totala portföljens bidrag påverkats av dels inflöden i större indexfonder som investerar i stora börsnoterade nordiska och europeiska bolag inom fastighetssektorn såväl som industrisektorn och kraftförsörjning. Dels av att försäkringsverksamhetens volymer särredovisade i egna tabeller vilket medför lägre total portfölj och lägre hållbarhetsnivåer. Totala nivåerna på hållbarhetsbidragen rimmar med totala portföljens värden som också motsvarar en diversifierad portfölj med bred exponering. Bolagsinnehaven med störst bidrag återfinns i våra största fonder och portföljer och går igen i såväl aktiva som passiv förvaltning.

Två sammanvägda nyckeltal för koncernen, en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad KPI, beräknas genom att vikta respektive affärssegments KPI med dess andel av koncernens totala intäkter.

Definitionen av olika tillgångsslag i taxonomirapporteringen utgår från den delegerade rapporteringsakten (EU) 2021/4987 samt regelverket för finansiell rapportering (EU) 2021/451.

Metodbeskrivning Bankverksamhet

Bankverksamhetens föreskrivna nyckeltal redovisas för avtal i balansräkningen, finansiella garantier och kapitalförvaltning. Andelen tillgångar vid periodens slut, samt inflödet av nya tillgångar under året som omfattas av och uppfyller EU-taxonomins tekniska granskningskriterier för alla sex miljömål redovisas i de föreskrivna mallarna för kreditinstitut. Rapporteringen avseende tillgångar i handelslagret samt avgifter och kommission för investeringsaktiviteter som uppfyller taxonomins kriterier kommer, i enlighet med regelverkskraven, att redovisas först för räkenskapsåret 2025.

Handelsbankens huvudsakliga KPI är Green Asset Ratio (GAR), som visar andelen täckta tillgångar vid periodens slut som uppfyller taxonomins kriterier. För kreditexponeringar i balansräkningen innebär det att redovisningen av andelen gröna tillgångar omfattar den proportion av täckta tillgångar (nämnaren) som finansierar ekonomiska aktiviteter som är förenliga med de kriterier som fastställs i EU:s taxonomi (täljaren).

Beräkningen av andelen hållbara tillgångar för Handelsbankens företagsportfölj baseras på både finansiella och icke-finansiella motparters rapporterade siffror från föregående räkenskapsår (2023). Icke-finansiella företag som omfattas av rapporteringsskyldighet i enlighet med NFRD redovisar hur stor andel av deras verksamhet som omfattas av och är förenlig med EU:s taxonomikrav, både som en andel av omsättningen och som andel av kapitalutgifter. Dessa båda nyckeltal används i rapporteringen av finansiella företag, vilket innebär att andelen hållbara tillgångar beräknas och redovisas två gånger.

För första gången redovisade icke-finansiella företag under 2023 även andelen av deras verksamhet som täcks av taxonomins fyra sista miljömål, som inkluderar vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, föroreningar samt biologisk mångfald och ekosystem. Förenlighet med taxonomins kriterier för dessa miljömål kommer att redovisas för första gången av icke-finansiella företag för räkenskapsåret 2024, vilket finansiella institut sedan använder i sin rapportering året därpå.

I årets rapportering inkluderar banken även bolag med rapporteringsskyldighet enligt NFRD i EES-länder, vilket har en mycket liten effekt.

Exponeringsbelopp för allmän finansiering multipliceras med de rapporterade nyckeltalen från motparter. För obligationer och finansiering med ett känt syfte ska uppgifter baserade på de specifika underliggande tillgångarna användas och erhållas direkt från motparten. Redovisningen av gröna obligationers överenstämmelse med EU-taxonomins kriterier är fortfarande under utveckling och därför viktas säkerställda obligationer med motpartens nyckeltal, vilket innebär en konservativ bedömning.

Bankens portfölj med finansiering med känt syfte omfattar exponeringar där de finansierade ekonomiska aktiviteterna är kända och där specifika kriterier för hållbar finansiering regleras i avtalet. Tillgångarna inkluderar specialutlåning och vissa tillgångar i bankens gröna register, som är i linje med bankens gröna ramverk för obligationer. Om uppgifter från motparten saknas, inkluderas dessa exponeringar endast i nämnaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Finansiering av lokala myndigheter, utom bostadsfinansiering och specialutlåning, ingår inte i täljaren i beräkningen av andelen gröna tillgångar. Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet och finansiering av motorfordon bedöms enligt gällande kriterier i taxonomin. Andra typer av hushållsfinansiering bedöms inte täckas av eller vara förenliga med taxonomin.

Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet bedöms vara taxonomiförenliga baserat på byggnadens energiprestanda, samt om de inte bedöms vara utsatt för fysisk risk orsakad av klimatförändringar. Bedömningen av fysisk risk görs med samma tröskelvärden och externa klimatdata som används i Pelare 3 för rapportering av fysisk risk. Säkerheter som är utsatta för fysisk risk bedöms inte vara förenliga med taxonomin, vilket är en konservativ bedömning. Denna bedömning tar inte hänsyn till eventuella anpassningsplaner eller andra mitigerande åtgärder, då tillgängligheten till kvalitativ information avseende dessa faktorer är begränsad.

I Sverige är byggnader taxonomiförenliga om de är byggda innan 2021 med energiklass A samt de som är energideklarerade enligt BBR 29, vars energiprestanda understiger de nationella tröskelvärden som motsvarar de bästa 15 procenten. Dataunderlag för bedömning av byggnader byggda innan 2021, som inte är energideklarerade enligt BBR 29, finns tillgängligt hos Boverket, men är för närvarande inte tillgängligt för kreditinstitutioner. För övriga länders hushållsexponeringar mot fastigheter byggda innan 2021 saknas underlag och studier som uppfyller regelverkskriterierna för att beräkna den bästa energiprestandan. Därför kan endast byggnader med energiklass A användas i dessa fall. Detta medför att en betydande del av kreditportföljen inte kan bedömas fullt ut i enlighet med taxonomins gränsvärde för topp 15 procent.

Hushållsexponeringar mot fastigheter byggda efter 2021, där energiprestanda ska vara minst 10 procent lägre än de nationella tröskelvärden för nära nollenergibyggnader, kan endast bedömas i Sverige. I övriga länder saknas tillräcklig information för att bedöma taxonomiförenligheten. Sammantaget leder dessa databrister till en mycket konservativ rapportering från banken, vilket innebär att andelen gröna tillgångar rapporteras lägre än de faktiska förhållandena skulle motivera. Banken arbetar aktivt för att få tillgång till nödvändig data för att kunna beräkna en mer rättvisande andel av gröna tillgångar.

Inga estimat är tillåtna i den obligatoriska rapporteringen, vilket innebär att exponeringar mot företag som inte är skyldiga att rapportera inte kan bedömas utifrån taxonomin. Exponeringar mot företag som inte har rapporterat, inom och utanför EU, inkluderas därför endast i nämnaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar. Tillgångar som innehas för försäljning inkluderas i kategorin "övriga tillgångar" och ingår därmed också enbart i nämnaren.

Flöde för finansiella garantier och tillgångar i balansräkningen definieras som de avtal som har tecknats under det gångna året. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt att bedöma andelen hållbara tillgångar i ny finansiering som tillkommit under året, utan påverkan av amorterings- eller valutaeffekter. Redovisningen av tillgångar som omfattas av taxonomin per sektor utgör en summering av exponeringar mot alla icke-finansiella företag som har rapporterat inom ramen för NFRD och EU:s taxonomi, summerat på motpartens huvudsakliga NACE-kod.

Bankens rapportering som kreditinstitut baseras på den konsoliderade situationen enligt definitionen i CRR, vilket beskrivs närmare i not K21 på sidan 183. Handelsbankens livbolag ingår inte i den konsoliderade situationen, men tas upp här i enlighet med kapitalandelsmetoden, se not K1 på sidan 69. För att undvika dubbelräkning inkluderas tillgångar i balansräkningen mot livbolaget enbart i nämnaren. Andelen gröna tillgångar i livbolaget redovisas separat i nästa avsnitt på sidan 366.

Taxonomirapporteringen för finansiella garantier och tillgångar i balansräkningen baseras på data från Bankens interna system, som även används för kapitalkravsrapportering samt för flera tabeller i årsrapporten. Dessa uppgifter är av god kvalitet, utan kända brister, och används även i annan rapportering. Uppgifter om företags rapporteringsskyldighet enligt NFRD och deras rapporterade nyckeltal erhålls från externa leverantörer, och informationen om rapporteringsskyldighet stäms av mot uppgifter i bankens interna system. En process för insamling av information kring taxonomikriterier för finansiering med känt syfte kommer att implementeras nästa år. Därför ingår dessa exponeringar inte i täljaren i årets beräkning av andelen gröna tillgångar.

Metodbeskrivning Kapitalförvaltning

Redovisning och beräkning av andelen hållbara tillgångar inom det förvaltade kapitalet omfattar kapitalförvaltningens fonder och diskretionära volymer exklusive försäkringsverksamhetens volymer som i år redovisas i separat.

20250520003278

Beräkningen görs genom genomlysning av innehaven till värdepappersnivå vilket innebär att fondinnehav klassificeras utifrån underliggande tillgångar. Andelen hållbara tillgångar baseras på företagens redovisade nyckeltal, andel av omsättning och kapitalutgifter, och aggregeras sedan på portföljnivå. Rapporteringen bygger på data från bankens interna portföljsystem, vilka används för övrig finansiell rapportering och bedöms ha god kvalitet. Uppgifter om fond- och portföljinnehavens rapporterade nyckeltal inhämtas från en extern dataleverantör och bolagsdata som är tillgängliga för marknaden vid portföljdatumet används vid beräkningen av de aggregerade värdena.

Metodbeskrivning Försäkringsverksamhet

Handelsbanken Livs resultatindikatorer baseras på bolagets balansräkning per årsskiftet. Innehav i värdepappersfonder har genomlysts i så stor utsträckning som det är praktiskt genomförbart. Handelsbanken Livs utgångspunkt har varit att klassificera fondinnehaven baserat på fondernas underliggande tillgångar.

Upplysningarna i tabellerna har baserats på siffror från föregående räkenskapsår (2023) som har publicerats av företag som omfattas av upplysningskravet enligt taxonomins artikel 8. Då taxonomin har ett succesivt ikraftträdande kommer det att dröja ett antal år innan samtliga resultatindikatorer är implementerade fullt ut. Handelsbanken Liv tar i det löpande implementeringsarbetet hänsyn till utgivna vägledningar från EU-kommissionen. Externa dataleverantörer har primärt använts för att ta fram upplysningar till tabellerna. Handelsbanken Liv har i de fall där extern data saknats använt sig av egen analys baserad på övriga externa datakällor. I delar av tabellen där datatillgängligheten inte varit fullgod pågår ett arbete till nästa års rapportering med att komplettera med ytterligare information om portföljens gröna investeringar.

Handelsbankens nyckeltal i enlighet med EU:s taxonomi, koncern

Affärssegment	Intäkt		Centrala resultatindikatorer i enlighet med EU-taxonomin, 2024-12-31				
	MSEK	Andel %	Central resultatindikator (KPI)	Omsättnings-baserad KPI	Omsättnings-baserad KPI, viktad	Kapitalutgifts-baserad KPI	Kapitalutgifts-baserad KPI, viktad
Bankverksamhet							
Kreditportfölj	179 336	95,5	Andel gröna tillgångar (GAR)	3,4	3,2	3,5	3,3
Finansiella garantier	94	0,1	Andel gröna tillgångar (GAR)	0,6	0,0	0,5	0,0
Kapitalförvaltning	5 381	2,9	Andel gröna tillgångar (GIR)	1,5	0,0	2,0	0,1
Försäkring	2 921	1,6	Andel gröna tillgångar (GIR)	3,2	0,1	0,2	0,0
Konsoliderat, koncern	**187 732**	**100,0**	**Konsoliderat nyckeltal (KPI), koncern**		**3,3**		**3,4**

Förteckning taxonomitabeller

Konsoliderad taxonomiredovisning koncern enligt artikel 8 i taxonomiförordningen		Sida
Handelsbankens centrala resultatindikatorer i enlighet med EU:s taxonomi, koncern	Omsättning och kapitalutgift	326
Taxonomiredovisning kreditinstitut enligt artikel 8 i taxonomiförordningen		
Sammanställning av centrala resultatindikatorer		328
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar	Omsättning och kapitalutgift	330
Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation	Omsättning och kapitalutgift	338
Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken	Omsättning och kapitalutgift	346
Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet	Omsättning och kapitalutgift	354
Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen	Omsättning och kapitalutgift, i stocken och flöde	358
Centrala resultatindikatorer för avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och kapitalförvaltning	Redovisning räkenskapsår 2025	
Centrala resultatindikatorer för handelslagerportföljen	Redovisning räkenskapsår 2025	
Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter kreditinstitut, i enlighet med (EU) 2022/1214		
Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning	360
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning	360
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning	362
Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin	Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning	364
Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen		
Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar		366
Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter livbolaget, i enlighet med (EU) 2022/1214		
Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter	Omsättning och kapitalutgift	368
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)	Omsättning och kapitalutgift	368
Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)	Omsättning och kapitalutgift	369
Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin	Omsättning och kapitalutgift	370

ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Direkta påverkansfaktorer som leder till biologisk mångfald	Faktisk negativ påverkan	Kapitalförvaltning	Lång

Strategi

E4-1: Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell

Motståndskraften i den egna verksamheten för att hantera bankens negativa påverkan på biologisk mångfald bedöms vara hög eftersom bankens huvudsakliga egna verksamhet inte är beroende av naturresurser. I bankens värdekedja, där negativ påverkan på biologisk mångfald har identifierats nedströms inom kapitalförvaltningen, är strategin att aktivt stödja och accelerera hållbar utveckling. Detta, i kombination med bankens låga och integrerade risktolerans, utgör en solid utgångspunkt för motståndskraft mot förlust av biologisk mångfald.

Motståndskraften bedömdes som en del av *Handelsbankens Nature och Biodiversity Progress Report 2023*, publicerad under 2024. Mer exakta modeller för att kunna bedöma fysiska risker, omställningsrisker och systemrisker i värdekedjan över olika tidshorisonter är under utveckling. Handelsbanken samarbetar med andra intressenter, bland annat genom forskningsprogrammet Mistra BIOPATH som arbetar för att utveckla metoder för att integrera natur och biologisk mångfald i finansiell planering.

Handelsbanken har ännu inte definierat en detaljerad övergångsplan för biologisk mångfald men eftersom klimatförändringarna är en väsentlig drivkraft bakom förlusten av biologisk mångfald är bankens klimatomställningsplan en central del av arbetet inom detta område. Läs mer om bankens omställningsplan för klimat i avsnittet E1-1 – Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna på sidan 285.

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den huvudsakliga påverkan på biologisk mångfald och ekosystem härrör från bankens kapitalförvaltning som främst görs via bankens fondbolag. En utmaning är att platsspecifikt bedöma var den faktiska påverkan sker. Till exempel kan ett företags huvudkontor vara beläget i ett enskilt land medan produktionen är spridd över hela världen. Leveranskedjorna är ofta globala och svåra att kartlägga utan mer specifika upplysningar från varje enskilt företag, men bedömningen är att det föreligger en negativ påverkan på biologisk mångfald genom investering i verksamheter som bidrar negativt till klimatförändringar, förändrad markanvändning, direkt exploatering, invasiva främmande arter, miljöföroreningar, och andra påverkansfaktorer.

För mer övergripande information om kopplingen mellan bankens identifierade hållbarhetsfrågor se avsnitt SBM-3 på sidan 269.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

E4-2: Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor för de direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Riktlinjer för miljö och klimatförändring
- Riktlinjer för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk.

Innehållet i dessa styrdokument betonar hur biologisk mångfald är ett viktigt ämne för Handelsbanken att integrera i sin verksamhet inklusive kapitalförvaltning. De beskriver den nära kopplingen mellan biologisk mångfald och miljö- och klimatförändringar, samt hållbar utveckling i samhället. I riktlinjerna för miljö- och klimatförändring uttrycker banken sin strävan att minimera de negativa effekterna på miljö och klimat. Bidrag till direkta påverkansfaktorer benämns inte i riktlinjerna, men klimat och resursanvändning är två områden som särskilt berörs. Där beskrivs även att banken genom sina affärsförbindelser vill uppmuntra till hållbara affärsmodeller som tar hänsyn till biologisk mångfald och som strävar efter att minimera skada och bidrag till negativ utveckling. I miljö- och klimatriktlinjen adresseras även de sociala konsekvenserna av negativ påverkan på biologisk mångfald. I takt med att biologisk mångfald minskar, bland annat som en konsekvens av ökat användande av jordens begränsade naturresurser, ökar riskerna för såväl miljö och klimat som för människor, företag och samhällen. När ekosystemtjänster hotas till följd av denna negativa påverkan kan samhällseffekter uppstå, till exempel genom påverkan på livsmedelsförsörjningen. Som stöd för arbetet med biologisk mångfald hänvisar banken i sin riktlinje för miljö- och klimatförändringar till flera internationella initiativ som exempelvis UN Global Compact, Ekvatorprinciperna, Principles for Responsible Banking (PRB), Principles for Responsible Investment (PRI), Principles for Sustainable Insurance (PSI) och Konventionen om biologisk mångfald (CBD). Den sistnämnda syftar till att naturresurser ska användas på ett hållbart sätt.

I riktlinjerna för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk beskrivs specifikt hur dessa sektorer globalt är en av de främsta orsakerna till förlust av biologisk mångfald. Förändrad markanvändning, som är en av de påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, utgör även en av de största källorna till globala utsläpp av växthusgaser. Ett långsiktigt hållbart skogs- och lantbruk är därför en möjliggörare för att främja biologisk mångfald och ett stabilt klimat.

Riktlinjerna för skogs- och lantbruk omfattar förväntningar avseende mark- och jordbruksmetoder inom detta affärsområde, men riktlinjerna omfattar inte specifikt avskogning.

20250520003279

Hållbara metoder för havsrelaterad hållbarhet nämns inte uttryckligen, men bankens allmänna riktlinje för miljö och klimat omfattar även förväntningar som är applicerbara för marina verksamheter.

E4-3: Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

Under 2024 har Handelsbanken genomfört ett antal nyckelåtgärder för att förebygga, mildra och avhjälpa den negativa påverkan banken kan antas ha på biologisk mångfald. Kompensering för förlust av biologisk mångfald har inte implementerats i Handelsbankens åtgärder men kan förekomma indirekt i bankens värdekedja. De åtgärder som hittills vidtagits har inte inkluderat ursprunglig och traditionell kunskap eller naturbaserade lösningar.

Här följer ett utdrag av de mest relevanta åtgärderna och aktiviteterna som genomfördes under 2024.

För att mäta och bidra till positiv förändring samarbetar Handelsbanken med olika delar av samhället och värdekedjan i arbetet med biologisk mångfald. Mistras forskningsprojekt BIOPATH, där Handelsbanken är lead-partner, samlar inflytelserika aktörer från näringslivet tillsammans med forskare inom ekonomi och ekologi, med syfte att gemensamt verka för att stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Nya och befintliga tillvägagångssätt kartläggs, utvärderas och utvecklas för att kunna integrera biologisk mångfald i finansiella beslutsprocesser. Banken är också medlem i Business@Biodiversity Sweden, en kunskapsplattform för utbildning och erfarenhetsutbyte kring biologisk mångfald.

Handelsbanken Fonder har varit medlem i Nature Action 100+ sedan 2023. Initiativet syftar till att påverka de 100 företag globalt som anses vara mest systemviktiga för att vända trenden av natur- och biodiversitetsförlust till 2030. Dessa företag påverkar förlusten av livsmiljöer, överexploatering av mark samt förorening av mark och vatten. Några av de sektorer som initialt är i fokus inkluderar bioteknik och läkemedel, kemikalier samt livsmedelsindustrin. Handelsbankens strategi att engagera sig i initiativ och forskning, som till exempel Mistra BIOPATH och Nature Action 100+, är en kontinuerlig åtgärd.

Under 2024 har Handelsbanken arbetat med att utveckla sin rapporteringsförmåga avseende naturrelaterade upplysningar. I augusti 2024 publicerade banken sin första fristående rapport om natur och biologisk mångfald med vägledning från Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD:s) rekommendationer. Ambitionen är att rapporten ska användas för att vidareutveckla och fördjupa analysen av negativ och positiv påverkan på biologisk mångfald och ekosystem, även inom affärsområden och sektorer som idag inte är väsentliga inom ramen för bankens väsentlighetsanalys men som på sikt skulle kunna bli viktiga för banken och dess kunder.

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder både ett ansvar och en möjlighet att engagera sig med företag för att påverka dem att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Under 2024 har Handelsbanken Fonder adresserat biologisk mångfald i flera dialoger. Syftet har varit att uppmuntra företag att öka sin kunskap, rapportering och transparens kring frågor som rör aktiviteter med potentiellt negativ påverkan på biologisk mångfald, både inom deras direkta verksamhet och i deras värdekedjor. I sin senaste Klimat- och naturrapport har Handelsbanken Fonder för första gången rapporterat vägledd av rekommendationerna från TNFD med syfte att integrera naturrelaterade risker och möjligheter i sina investeringsbeslut.

Mått och mål

E4-4: Mål för biologisk mångfald och ekosystem

Mått för biologisk mångfald, och natur, är ännu inte lika etablerade som koldioxidavtrycksmått inom klimatrapportering vilket än så länge gör det svårt att kvantifiera och målsätta ett exakt bidrag till förlusten av biologisk mångfald, särskilt på portföljnivå. Därför har banken definierat ett delmål som baseras på påverkansdialog vilket är ett av de viktigaste hållbarhetsverktygen finansiella aktörer kan använda för att arbeta med sin indirekta påverkan i värdekedjan. Målet är att mellan år 2025 och år 2030 årligen genom bankens kapitalförvaltning bedriva 20 påverkansdialoger om biologisk mångfald med utvalda portföljbolag i prioriterade sektorer. Genom detta mål vill Handelsbanken minska sin indirekta påverkan på biologisk mångfald och ekosystem, vilket är i linje med bankens förväntning i riktlinjen för miljö och klimatförändring.

Delmålet är absolut och omfattar hela bankens investerarverksamhet på alla marknader. Basåret för målet är 2025 varför baslinjevärde hittills saknas. Målet kommer att följas upp årligen för att säkerställa att antalet dialoger som är målsatta kommer att hållas. Bankens metod för att säkerställa målets efterlevnad från att det träder ikraft, vilket sker år 2025, är att dokumentera varje påverkansdialog för att i slutet av varje rapporteringsperiod under målets löptid kunna mäta om bankens framsteg är i linje med den planerade målsättningen.

Dialogerna kan omfatta alla nivåer av begränsningshierarkin (undvika, minimera, återställa och kompensera). Kompensering för biologisk mångfald är inte relevant för att uppnå målet. Påverkansdialog är ett etablerat verktyg, men målet har inte en direkt vetenskapligt baserad koppling till biologisk mångfald. Bankens nya målsättning inom biologisk mångfald och ekosystem är framtagen för att utveckla sitt arbete, sprida kunskap, och skapa förutsättningar för att bidra till att uppfylla de målsättningar som presenteras i det globala Kunming-Montreal-ramverket antaget av FN för att stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Ekologiska tröskla har inte använts vid framtagandet av målet, men bankens ambition är att påverkansdialogerna med utvalda motparter ska ge stöd i arbetet med att minska bankens bidrag till påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, samt att skapa en grund för hur banken fortsatt ska fokusera sitt arbete kopplat till ämnet tillsammans med sina motparter.

Social information

Upplysningskrav

ESRS S1 Den egna arbetskraften

Strategi 299

ESRS 2 SBM-3: Väsentliga påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 299

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 300

S1-1: Policyer för den egna arbetskraften 300

S1-2: Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan 301

S1-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem 302

S1-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet 302

Mått och mål 304

S1-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas, och väsentliga risker och möjligheter hanteras 304

S1-6: Uppgifter om Handelsbankens anställda 305

S1-7: Uppgifter om icke-anställda i Handelsbankens egna arbetskraft 305

S1-8: Kollektivavtalstäckning och social dialog 305

S1-9: Mångfaldsindikatorer 306

S1-10: Tillräckliga löner 306

S1-11: Socialt skydd 306

S1-13: Mått för utbildning och kompetensutveckling 306

S1-14: Mått för arbetsmiljö 307

S1-15: Mått för balans mellan arbete och fritid 307

S1-16: Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning) 307

S1-17: Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter 307

ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan

Strategi 308

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 308

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 308

S2-1: Policyer för arbetstagare i värdekedjan 308

S2-2: Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan 309

S2-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem 309

S2-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan för arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet 309

Mått och mål 311

S2-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras 311

ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare

Strategi 313

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell 313

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 313

S4-1: Policyer för konsumenter och slutanvändare 313

S4-2: Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan 313

S4-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem 314

S4-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet 314

Mått och mål 315

S4-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras 315

Företagsspecifik – Bidra till samhället

Strategi 316

Hantering av påverkan, risker och möjligheter 316

Mått och mål 316

Social information

20250520003280

Handelsbanken strävar efter att skapa en inkluderande och hållbar arbetsmiljö med lika möjligheter för alla medarbetare. Samtidigt tar banken ansvar för arbetstagare i värdekedjan genom att integrera dessa frågor i sina affärsbeslut och genom riktlinjer för mänskliga rättigheter samt en uppförandekod för leverantörer.

I detta avsnitt redovisas påverkan, risker och möjligheter som banken har på den sociala hållbarheten, via egna medarbetare, arbetstagare i värdekedjan och bankens kunder, inbegripet uppsatta mål och hur banken styr och hanterar detta för att förstärka positiv påverkan och minimera negativ påverkan och risker. För konsumenter och slutanvändare säkerställer banken skydd av personuppgifter och datasäkerhet genom strikta riktlinjer och tekniska lösningar. Handelsbanken arbetar kontinuerligt med att skydda kunders uppgifter, transaktioner och IT-miljö, i enlighet med internationella standarder och lagstiftning.

ESRS S1 Den egna arbetskraften

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång
	Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång
Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften)	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång
	Potentiell negativ påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång

Strategi

ESRS 2 SBM-3: Väsentliga påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur är av central betydelse för bankens framgång och utgör en grundförutsättning för att banken ska förbli en attraktiv arbetsgivare. Bankens verksamhetsidé bygger på tilltro och respekt för individen – såväl kund som medarbetare. Det decentraliserade arbetssättet skapar delaktighet, ger varje medarbetare ett stort ansvar och möjlighet att påverka. Genom att samarbeta, utvecklas, och skapa lösningar tillsammans, främjas bankens förmåga att nå sitt övergripande mål. En väsentlig del i denna samverkan är Handelsbankens traditionellt goda relationer med fackliga parter, som är en del av företagskulturen. Banken främjar alla anställdas[1] rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer.

Handelsbankens styrka bygger på alla medarbetares[2] samlade kompetens. Medarbetarnas utveckling är en förutsättning för bankens fortsatta framgång och är avgörande för bankens förmåga att ha nöjda kunder. Alla medarbetare erbjuds kontinuerlig kompetensutveckling i takt med verksamhetens, kundernas och omvärldens förändrade behov, i enlighet med gällande policyer och regelverk.

Givet att banken är en stor arbetsgivare och verkar på flera marknader kan bankens verksamhet innebära att medarbetare riskerar att utsättas eller påverkas av händelser som kan skapa otrygghet eller brist på respekt på arbetsplatsen. Handelsbanken arbetar aktivt för att säkerställa att alla medarbetare upplever trygghet och respekt. En god och inkluderande arbetsmiljö är avgörande för medarbetarnas hälsa och välbefinnande och är en förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrunder, perspektiv och erfarenheter stärker banken sin förmåga att förstå och möta kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Handelsbanken har en långsiktig syn på anställningar och strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare genom att erbjuda marknadsmässiga anställningsvillkor för samtliga anställda.

Osakliga löneskillnader utgör en del av ett större samhällsproblem, där strukturella utmaningar vad gäller löneskillnader mellan könen kräver ett långsiktigt åtagande från både företag och samhället i stort. Banken bedriver ett aktivt och systematiskt arbete i hela organisationen för att identifiera och åtgärda osakliga löneskillnader, som utgör en del i arbetet med att uppnå jämställda löner.

Sammantaget bedömer banken att identifierad positiv och negativ påverkan som kopplats till arbetsvillkor samt lika behandling och lika möjligheter för alla, inte beror på Handelsbankens strategi eller affärsmodell, utan att banken är en stor arbetsgivare och verkar på flera marknader.

1) Med anställda avses alla bankens anställda exklusive externa konsulter. Mer information om bankens anställda, se S1-6 på sidan 305.
2) Med medarbetare avses alla bankens anställda samt externa konsulter. Mer information om externa konsulter, se S1-7 på sidan 305.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S1-1: Policyer för den egna arbetskraften

De styrdokument som hanterar den positiva och negativa påverkan som Handelsbanken har för arbetsvillkor samt likabehandling och möjligheter för alla medarbetare är:

- Policy för ersättning
- Riktlinjer för arbetsmiljö
- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden.

Dessa, tillsammans med det övergripande Ramverket för jämställdhet, mångfald och inkludering i Handelsbanken, utgör grunden för bankens styrdokument som stödjer medarbetarnas arbetsprocesser och bankens arbete för att minimera den negativa påverkan och förstärka den positiva påverkan. Samtliga styrdokument gäller alla medarbetare i Handelsbankenkoncernen. För mer information om styrdokumenten, se tabell "Urval av styrdokument" på sidan 262.

Det huvudsakliga innehållet i de styrdokument som hanterar påverkan på Handelsbankens medarbetare visar att banken har till syfte att skapa en sund, god och trygg arbetsplats som ska präglas av tilltro och respekt och där alla medarbetare ska få möjlighet att må bra och utvecklas.

Handelsbanken arbetar aktivt för att främja goda arbetsvillkor för bankens medarbetare. Av policy för ersättning framgår att Handelsbankens ersättningssystem ska vara ändamålsenligt och i linje med bankens affärsmål och affärskultur, som vilar på en sund och hållbar verksamhet där hög etik, god ordning och regelefterlevnad är centralt för medarbetarnas agerande. Ersättningar ska även utformas för att främja en sund och effektiv hantering av hållbarhetsrisker. Handelsbanken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning, och ersättningar ska vara marknadsanpassade, jämställda, könsneutrala samt möjliggöra för banken att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare. Dessutom ska ersättningssystemet säkerställa god chefsförsörjning och därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål.

Handelsbanken har generellt en låg risktolerans, vilket återspeglas i bankens syn på ersättningar. Fast ersättning anses bidra till en sund verksamhet och ska därför tillämpas som huvudregel. Den fasta ersättningen består huvudsakligen av grundlön, sedvanliga löneförmåner och pension. Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. För mer information om ersättning till ledande befattningshavare se avsnitt GOV-3 på sidan 265.

Handelsbanken är i vissa länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor och pensionsvillkor. Policyn påverkar inte rättigheter och skyldigheter enligt kollektivavtal eller andra avtals- och arbetsrättsliga bestämmelser.

Group HR säkerställer att ersättningar inom Handelsbanken tillämpas i enlighet med såväl externa som interna regelverk. De oberoende kontrollfunktionerna övervakar och analyserar ersättningssystemet och rapporterar väsentliga risker och brister till styrelsens ersättningsutskott och riskutskott.

Riktlinjer för arbetsmiljö beskriver de övergripande målen, ansvaret och processen för Handelsbankens arbetsmiljöarbete. Det övergripande målet för arbetsmiljöarbetet i Handelsbanken är att säkerställa att medarbetarna mår bra, utvecklas och fungerar optimalt. En god och inkluderande arbetsmiljö bidrar till medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket i sin tur är en nödvändig förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Alla medarbetare inom Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på arbetsplatsen.

Riktlinjen belyser att arbetsmiljöarbetet ska bedrivas systematiskt och baseras på ett antal friskfaktorer, grundade i Handelsbankens kultur och värderingar: respekt, trygghet, stolthet, kompetens, balans, kommunikation, säkerhet och fysisk arbetsmiljö. Detta arbete säkerställs genom regelbundna undersökningar, riskbedömningar, åtgärdsplaner, kontroller av genomförda åtgärder, uppföljning samt rapportering.

De identifierade åtgärderna för att upprätthålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt motverka risker för ohälsa ska följas upp löpande och integreras i arbetsmiljöplanen, som utgör en del av den årliga verksamhetsplanen.

VD har, på uppdrag av styrelsen, det övergripande ansvaret för bankens arbetsmiljö och delegerar specifika arbetsmiljöuppgifter till ansvariga chefer som säkerställer att arbetsmiljöarbetet genomförs i det dagliga arbetet. Chefen för Group HR ansvarar för att utfärda de instruktioner som ska följas av de chefer som ålagts arbetsmiljöuppgifter. Alla medarbetare har ett ansvar att delta i arbetsmiljöarbetet och ta ansvar för sin egen hälsa. En kontinuerlig dialog mellan chef och medarbetare är också central för att tidigt upptäcka signaler på ohälsa och säkerställa att medarbetarnas arbetssituation är hållbar över tid.

Handelsbanken strävar efter att skapa en hälsosam och säker arbetsmiljö, vilket är en central del av bankens åtaganden för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden. Banken framhåller vikten av långsiktiga affärsrelationer och lågt risktagande, vilket indirekt bidrar till trygg anställning genom att skapa stabila och hållbara arbetsförhållanden. Handelsbanken erkänner medarbetarnas rätt att själva besluta om de vill representeras av fackföreningar och respekterar deras rätt att förhandla om kollektivavtal.

För att hantera den positiva och negativa påverkan inom ramen för likabehandling och lika möjligheter för alla medarbetare belyser styrdokumenten att Handelsbanken strävar efter att skapa en inkluderande kultur med tilltro och respekt för varje individ.

Policy för etik fastslår att alla anställda i Handelsbanken ska agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet för banken. All verksamhet inom koncernen ska präglas av en hög etisk standard, och all ekonomisk rådgivning ska alltid utgå från kundens behov. Vid osäkerhet om vad som är etiskt godtagbart ska frågan tas upp med närmaste chef. Diskriminering, kränkande särbehandling, sexuella trakasserier eller andra former av trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder eller på annan grund får inte förekomma inom banken, vare sig internt mot och mellan anställda eller gentemot kunder, leverantörer och andra externa parter.

Policyn beskriver även hur anställda och andra intressenter ska agera vid misstanke om oegentligheter eller andra missförhållanden. Handelsbanken har ett etablerat visselblåsarsystem, där anmälningar kan göras anonymt. Identitet och personuppgifter ska alltid skyddas, och ingen form av missgynnande behandling av den som rapporterat missförhållanden får förekomma.

Det är varje chefs ansvar att säkerställa att policyn följs i den dagliga verksamheten och att den beaktas i interna instruktioner inom respektive verksamhetsområde. Anställda ska ges möjlighet att löpande diskutera etiska frågor, och etiska aspekter ska integreras i interna utbildningar som ett naturligt inslag. Det är även varje chefs ansvar att säkerställa att utomstående uppdragstagare informeras om och förbinder sig att följa denna policy.

Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden kompletterar och förtydligar förhållningssättet vad gäller mänskliga rättigheter och grundläggande arbetsvillkor och betonar vikten av ansvarsfullt agerande som en grund för långsiktigt värdeskapande, så väl för den egna arbetskraften som för arbetstagare i värdekedjan samt även i övriga affärsrelationer, inklusive konsumenter och slutanvändare. Banken åtar sig att följa FN:s

20250520032281

vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt nationella handlingsplaner och arbetar strukturerat för att värna om mänskliga rättigheter och goda arbetsförhållanden som en naturlig del av såväl den egna verksamheten som Handelsbankens affärsrelationer. Banken strävar efter kontinuerliga förbättringar inom detta område och ska undvika och åtgärda negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Det görs utifrån bankens rutiner, som *utgår från riktlinjer och policyer, som beskrivs i* S1-3, se sidan 302. Riktlinjen belyser bankens ställningstagande avseende bland annat diskriminering, kränkande särbehandling, jämställdhet och mångfald för alla medarbetare. Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel inom koncernen eller via affärsförbindelser och verkar aktivt för att förhindra förekomsten av sådana företeelser i koncernen samt hos företag med vilka banken har affärsrelationer. Handelsbanken stödjer ett antal internationella initiativ, däribland FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och ILO:s kärnkonventioner för att främja hållbar utveckling. Information om samtal och dialog med bankens medarbetare finns i S1-2 och S1-4 på sidorna 301 och 302.

Ramverket för jämställdhet, mångfald och inkludering är centralt för Handelsbankens arbete i strävan efter att vara en jämställd arbetsplats, ta tillvara på mångfaldens fördelar och skapa en inkluderande kultur. Ramverket fastställs av Chief Human Resources Officer och gäller för hela koncernen och är ett komplement till övriga styrdokument.

Arbetet med jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur är en del av Handelsbankens grundläggande värderingar och företagskultur, vilket ska vara en självklar och integrerad del av det dagliga arbetet. Samtliga verksamhetsplaner innehåller mål och aktiviteter som främjar jämställdhet, mångfald och en inkluderande kultur och följs upp löpande. Dessa aktiviteter utgår från bankens roll som arbetsgivare, men också ur ett kund- och samhällsperspektiv. Genom att främja mångfald kan banken bättre möta sina kunders olika förväntningar och behov.

Jämställdhet i Handelsbanken innebär att alla medarbetare i banken, oavsett kön, ska ha samma rättigheter, möjligheter och förutsättningar att utvecklas och bidra till bankens utveckling. Målsättningen är att på bästa sätt tillvarata och respektera varje medarbetares kompetens, erfarenhet och värde så att de kan utvecklas både som individer och i sin yrkesroll. Handelsbanken eftersträvar att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av banken.

Mångfald inom Handelsbanken omfattar individers olika kompetenser och arbetslivserfarenheter, olika sätt att tänka och lösa problem, socioekonomisk bakgrund, utseende och personliga förutsättningar. Det inkluderar även olikheter relaterade till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, ålder, etnisk bakgrund, sexuell läggning, funktionsnedsättning, religion eller annan trosuppfattning samt annan diskrimineringsgrund.

Banken ska spegla mångfalden i de samhällen där banken verkar i. Handelsbanken har som målsättning att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika *bakgrund och perspektiv. Mångfald är en viktig* del av bankens framgång och är nära sammankopplad med lönsamhet. Genom att främja en inkluderande kultur kan Handelsbanken på bästa sätt ta tillvara de fördelar som jämställdhet och mångfald innebär.

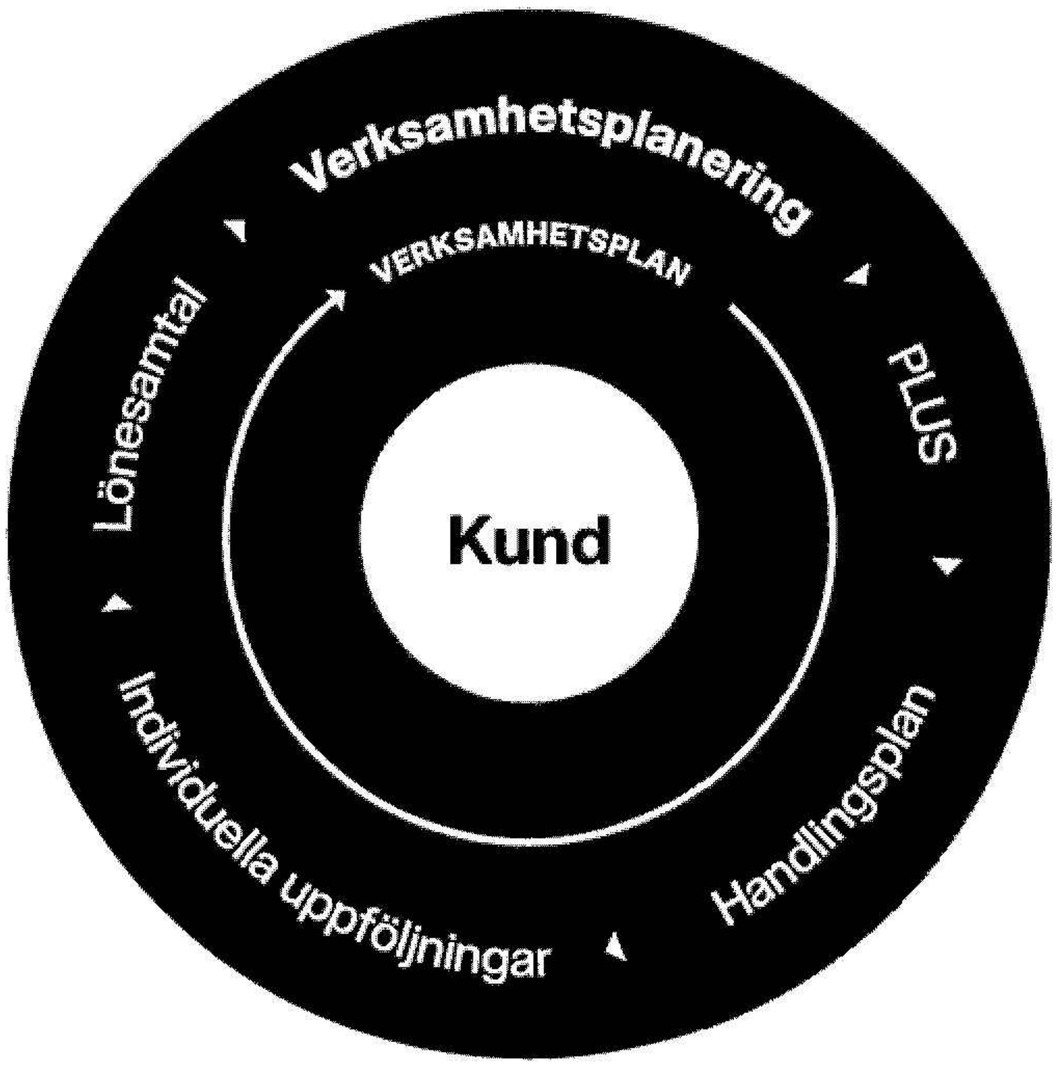
För att uppnå bankens mål för jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur, lägger banken extra fokus på chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt lika lön mellan kvinnor och män.

S1-2: Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt skapar delaktighet och ger varje medarbetare ett stort eget ansvar samt möjlighet att påverka *verksamheten. Varje chef ansvarar för att föra* en nära och regelbunden dialog med sina medarbetare samt med fackliga representanter eller personalrepresentanter i den dagliga verksamheten. Genom denna kontinuerliga dialog skapas möjlighet att identifiera tidiga signaler, exempelvis rörande arbetsmiljön, och säkerställa att medarbetarna mår bra och utvecklas i sina roller.

Utöver den nära dialogen i vardagen har Handelsbanken en etablerad struktur för att utveckla verksamheten och medarbetarna med utgångspunkt från kund och affär. Denna process kallas för Hjulet och innebär att samtliga anställda aktivt deltar i att ta fram sin enhets mål och aktiviteter för det kommande året i en gemensam verksamhetsplan. Som en del av Hjulet ska varje anställd regelbundet, minst en gång per år, ha ett individuellt planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) med sin chef, vilket resulterar i en individuell handlingsplan.

Hjulet – samspelet mellan verksamheten och bankens anställda



Hjulet speglar samspelet mellan verksamheten och utveckling av bankens anställda. Chefer och anställda arbetar gemensamt för att skapa den egna enhetens verksamhetsplan varje år. Därefter genomförs planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) som utgör länken mellan verksamhetsplanen och den anställdes mål. Resultatet blir att alla har en individuell handlingsplan som följs upp kontinuerligt under året och ligger till grund för årets lönesamtal mellan chef och anställd.

PLUS-samtalet omfattar en genomgång av nuläget, arbetsmiljön, verksamhetsplanen samt den anställdes arbete och utveckling i nuvarande arbetsroll och framtida karriärmöjligheter. Genom samtalet kring nuläge och arbetsmiljö får den anställda och chefen en gemensam bild av den aktuella arbetssituationen, inklusive en diskussion om enhetens arbetsmiljö i enlighet med bankens kultur och värderingar. Målet är att säkerställa att alla medarbetare mår bra, utvecklas och fungerar optimalt samt upprätthåller en god balans mellan yrkesliv och privatliv.

Som en del av den fortlöpande dialogen med medarbetare och arbetstagarföreträdare har varje chef ansvar för att, i samverkan med sina medarbetare och facklig representant eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som baseras på bankens friskfaktorer. För en av dessa friskfaktorer, avseende kommunikation, som inkluderar frågor om den nära och kontinuerliga dialogen mellan chef och medarbetare, visar resultatet att 92 (92) procent av medarbetarna svarar positivt på frågorna. Mer information om det systematiska arbetsmiljöarbete och bankens koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning finns beskrivet i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Handelsbankens traditionellt goda relationer och samverkan med fackliga parter är en värdefull del av bankens kultur och en integrerad del av bankens arbetssätt. Utöver de frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer på nationell nivå i respektive land, finns även Handelsbankens European Works Council (EWC). Mer information om EWC återfinns i avsnitt S1-8 på sidan 305.

Bankens kontakter med medarbetarna sker både direkt med dem och med arbetstagarrepresentanter i den dagliga verksamheten. Det förs även en ständigt pågående och nära dialog mellan chefer och fackliga företrädare eller personalrepresentanter. Dialogen, som ofta är informell och som sker på ett tidigt stadium som utgångspunkt, baseras på nationell lagstiftning eller de processer som regleras i ingångna lokala avtal om formerna för samverkan och omfattar bland annat organisationsförändringar, personal- och rehabiliteringsärenden, nya produkter och rutiner samt chefstillsättningar. I Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna finns även landsspecifika forum för samverkan och som träffas minst varje kvartal. Syftet med samverkansdialogerna är att säkerställa medbestämmande på alla nivåer inom banken samt att nationell lagstiftning tillika centrala och lokala kollektivavtal efterföljs. Genom arbetstagarrepresentanterna i styrelsen säkerställs även dialog och kunskapsutbyte i alla skeden av beslutsprocessen, och att den egna arbetskraftens perspektiv beaktas på styrelsenivå.

S1-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem

En god och inkluderande arbetsmiljö är avgörande för medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket i sin tur utgör en förutsättning för Handelsbankens långsiktiga lönsamhet.

Den koncernövergripande arbetsmiljöundersökningen, som är en del av bankens systematiska arbetsmiljöarbete och omfattar samtliga medarbetare, mäter medarbetarnas upplevelse av arbetsmiljön. I undersökningen ingår bland annat frågor om medarbetarnas kännedom om hur man ska agera vid kränkande särbehandling, diskriminering, trakasserier eller sexuella trakasserier samt vid hot- eller våldssituationer. I årets undersökning svarar 96 (96) procent av medarbetarna att de har god kännedom om hur man ska agera vid sådana händelser. För mer information om hur det systematiska arbetsmiljöarbetet följs upp i respektive land, se avsnitt S1-4 på sidan 302.

Banken har tydliga rutiner och riktlinjer för att hantera ohälsa, sjukdom och andra arbetsmiljöincidenter. Alla anställda omfattas av lokal företagshälsovård eller motsvarande och det finns samarbetsavtal med externa leverantörer för att tillhandahålla expertis inom arbetsmiljöområdet.

Samtliga arbetsmiljöincidenter ska rapporteras i bankens interna system, WEIN. Detta inkluderar arbetsskador, olycksfall, arbetssjukdomar, tillbud, kränkande särbehandling eller trakasserier, samt hot mot person. Incidenter rapporteras gärna i samråd med personalrepresentant och ansvarig chef eller överställd chef, som utreder orsakerna och vidtar åtgärder för att förhindra att händelserna upprepas. Om möjligt ska den drabbade delta i utredningen och dennes synpunkter beaktas. WEIN är tillgängligt för alla medarbetare via bankens intranät.

Alla medarbetare genomgår årligen en obligatorisk säkerhetsutbildning som omfattar fysisk säkerhet och information om WEIN.

Handelsbanken värnar om en respektfull kultur, hög etisk standard och ett klimat där alla kan diskutera, reagera och agera om något strider mot bankens värderingar. Alla medarbetare i Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på sin arbetsplats. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är en viktig del av bankens kultur.

För att upprätthålla förtroendet för banken uppmuntras medarbetare och andra intressenter att rapportera misstänkta oegentligheter eller missförhållanden, exempelvis ekonomisk brottslighet, penningtvätt eller allvarliga missförhållanden i arbetsmiljön.

Primärt ska medarbetaren rapportera till närmaste chef eller till högre chef inom egen eller annan enhet. Om detta inte är lämpligt kan Handelsbankens visselblåsarsystem, som hanteras av en extern part med garanterat identitetsskydd så långt det är lagligt möjligt, användas. Visselblåsarsystemet följer extern lagstiftning och skyddar den som rapporterar från repressalier, i enlighet med bankens policy för etik. Handelsbankens visselblåsarsystem och relaterade rutiner är beskrivna i bankens policy för etik och systemet är tillgängligt både via intranätet och bankens publika hemsida för både interna och externa intressenter. Det innebär både medarbetare i Handelsbanken och i värdekedjan, leverantörer, kunder och andra intressenter. En uppföljning av medarbetarnas kännedom om och förtroende för visselblåsarsystemet planeras att inkluderas i den koncernövergripande arbetsmiljöundersökningen.

Genom den kontinuerliga dialogen i den dagliga verksamheten och i PLUS-samtalet mellan chef och medarbetare skapas förutsättningar att fånga synpunkter från medarbetare gällande hantering av eventuell negativ påverkan.

S1-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Handelsbanken strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga anställningsvillkor för alla anställningsformer, både för visstids- och tillsvidareanställningar. Under året uppgick andelen tillsvidareanställda till 94 procent. Utöver lagstadgade krav och kollektivavtal, tillhandahåller banken förmåner som syftar till att främja långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i bankens resultat.

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta medarbetarnas behov under olika faser i livet. Kollektivavtal utgör grunden för de villkor banken erbjuder för både visstids- och tillsvidareanställda. Mer information om ersättningar till bankens anställda finns i avsnitt S1-10 på sidan 306.

Banken erbjuder olika typer av marknadsmässiga förmåner till både visstids- och tillsvidareanställda inom koncernen, vilka varierar mellan länder beroende på lokala förutsättningar.

Handelsbanken ska underlätta för alla anställda att förena förvärvsarbete med föräldraskap. Utöver de regler som gäller för föräld-

20250520032382

raledighet enligt nationella socialförsäkringssystem bidrar Handelsbanken på de flesta av sina marknader med kompletterande ersättning. Detta innebär att anställda i samband med föräldraledighet även erhåller ersättning i enlighet med lokala bestämmelser (utöver den allmänna föräldraförsäkringen) under en viss tidsperiod. Anställda som är föräldralediga har även rätt till lönesamtal på samma sätt som övriga anställda.

Handelsbanken erbjuder också krediter till särskilda villkor för anställda, främst för bostadsfinansiering. Villkoren för dessa krediter varierar mellan länderna beroende på lokala omständigheter och utgör i flera fall en beskattningsbar förmån.

Pensioner är en central del av den totala ersättningen till anställda i Handelsbanken. Pensionsvillkoren är konkurrenskraftiga och anpassade till gällande lagstiftning och regelverk i de länder där banken är verksam. Inom ramen för tjänstepensionsplaner kan det ingå ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. De pensionslösningar som erbjuds anställda kan vara förmånsbestämda, premiebestämda eller en kombination av båda.

Oktogonen är Handelsbankens system för kollektiv vinstdelning, som bygger på ett gemensamt företagsmål där alla anställda bidrar till bankens framgångar. Handelsbankens företagsmål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. En förutsättning för avsättning till resultatandelssystemet är att Handelsbanken uppfyller sitt företagsmål. Avsättning sker efter styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker direkt till den enskilde anställde antingen kontant, till ett pensionssparande, en sparplan eller en kombination av dessa.

Handelsbanken främjar samtliga anställdas rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer. Information om andelen anställda som omfattas av kollektivavtal finns i avsnitt S1-8 på sidan 305.

Utöver kollektivavtal förekommer även andra former av avtal och samverkan med lokala arbetstagarorganisationer. I Storbritannien, Norge och Nederländerna finns exempelvis så kallade Work Councils. De frågor som diskuteras i samverkan med dessa parter på nationell nivå omfattar bland annat uppföljning av verksamheten, arbetsmiljö, kompetensutveckling och ersättningar.

Handelsbanken bedriver ett systematiskt arbetsmiljöarbete som omfattar både den fysiska, organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Detta arbete bygger på en årlig process som utgår från ett antal friskfaktorer baserade på bankens kultur och värderingar. Arbetsmiljöarbetet är en naturlig del av den dagliga verksamheten och omfattar regelbundna undersökningar av arbetsmiljön, riskbedömningar, åtgärder av identifierade brister samt uppföljning av att genomförda åtgärder har fått önskad effekt. Arbetsmiljöarbetet bedrivs i enlighet med lokal lagstiftning och regelverk i respektive land där banken är verksam och omfattar samtliga medarbetare. Varje chef har ansvar för att, i samverkan med sina medarbetare och facklig representant eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som bygger på bankens friskfaktorer. Dessa friskfaktorer är respekt, trygghet, stolthet, kompetens, balans, kommunikation, säkerhet och fysisk arbetsmiljö samt inkludering och engagemang som två tillhörande kategorier. Baserat på arbetsmiljöundersökningens resultat och en gemensam riskbedömning utformas en arbetsmiljöplan med aktiviteter som blir en del av enhetens verksamhetsplan för aktuellt år. Dessa aktiviteter följs upp löpande under aktuellt år för att bibehålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt motverka risker för ohälsa. Identifierade risker hanteras genom anpassade förbättringsåtgärder.

Varje land följer upp det systematiska arbetsmiljöarbetet genom arbetsmiljö- och säkerhetsforum som inkluderar både arbetsgivar- och personalrepresentanter. Forumet utvärderar bland annat resultaten från genomförda arbetsmiljöundersökningar på aggregerad nivå, sjukfrånvaro samt inrapporterade arbetsmiljöincidenter. Identifierade risker hanteras under aktuellt år genom anpassade åtgärder som följs upp regelbundet.

Den koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning för 2024 visade ett resultat på 5,1 (5,1) på en skala mellan 1–6, där ett är lägst och sex är högst.

Handelsbanken erbjuder bidrag till friskvårds- och fritidsaktiviteter samt organiserar hälsofrämjande initiativ löpande.

Handelsbanken arbetar aktivt och systematiskt för att säkerställa jämställda löner och åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i alla delar av verksamheten. Detta arbete sker såväl löpande som vid specifika tillfällen såsom rekryteringar, i samband med lönerevision och vid återkomst från föräldraledighet. Inom den svenska, norska och nederländska verksamheten genomförs årliga lönekartläggningar för att åtgärda eventuella skillnader. I samband med den årliga lönerevisionen genomförs även informationsinsatser för lönesättande chefer i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna där bland annat jämställda löner är ett centralt område som diskuteras. Vid de årliga lönesamtalen har lönesättande chef möjlighet att göra lönejusteringar inte bara baserat på prestation, utan även för att säkerställa att lönenivåer är jämställda och rättvisa ur ett könsperspektiv. I Sverige och Norge har arbetet med jämställd lönesättning bedrivits i nära samarbete med de fackliga organisationerna under en längre tid.

Mer information om löneskillnader mellan män och kvinnor återfinns i avsnitt S1-16 på sidan 307.

Handelsbankens styrka bygger på medarbetarnas samlade kompetens. När medarbetarna utvecklas, utvecklas även banken. En väl inarbetad struktur säkerställer att varje anställd, i dialog med sin chef, ges förutsättningar att utveckla sin kompetens i linje med verksamhetens och kundernas behov och önskemål. Kompetensutvecklingsaktiviteter baseras på gällande policyer, regelverk samt med beaktande av förändringar i omvärlden. Detta bidrar till att medarbetarna kontinuerligt växer och aktivt medverkar till Handelsbankens långsiktiga framgång. En central del av medarbetarnas utveckling är lärandet i det dagliga arbetet, där alla medarbetare tar ansvar för både sin egen och verksamhetens utveckling.

Handelsbanken erbjuder ett brett utbud av utbildningar och program på olika nivåer för att stärka medarbetarnas kompetens. Bankens digitala lärandeplattform används för att följa upp och spåra deltagandet i formella kurser och program. Utöver dessa erbjuds medarbetarna möjlighet att delta i kurser via externa utbildningsplattformar, anpassade utifrån individuella mål och handlingsplaner.

Handelsbanken tillhandahåller ett flertal koncerngemensamma utbildningar. För att säkerställa efterlevnad av regelverk och branschstandarder har flera utbildningar under 2024 varit obligatoriska för samtliga medarbetare, exempelvis:

- **Utbildning om finansiell kriminalitet,** med fokus på åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och relaterade brott som skatteflykt och bedrägeri.
- **Säkerhetsutbildning** som omfattar **fysisk säkerhet** och **cybersäkerhet.**
- **Utbildning om Dataskyddsförordningen** (GDPR).

Resultat för utbildningen om finansiell kriminalitet, se bolagsstyrningsinformation i G1 på sidan 321. Programmet "Handelsbanken Leadership" erbjuds ledare som varit chef i ett till två år och syftar till att skapa en gemensam grund för ledarskap och ledarskapsutveckling. Under året har 183 ledare genomfört programmet.

Alla nya chefer i Sverige, Storbritannien och Norge tilldelas en studieplan för kompetensutveckling under sitt första år som chef eller ledare, med fokus på bland annat lönesamtal, arbetsrätt och kompetensbaserad rekrytering. I Nederländerna genomgår samtliga nya chefer ett särskilt utbildningsprogram och erbjuds även individuell ledarskapsutbildning.

Utbildningen Hållbarhet i finansbranschen fungerar som en grundstomme för att utbilda olika yrkesroller inom bank, finans och försäkringsbranschen om hållbarhet. Det övergripande målet med utbildningen är att skapa kännedom och medvetandegöra de aktiviteter som krävs för att uppnå en omställning till en hållbar framtid. Utbildningen innehåller exempelvis områden kring internationella och europeiska initiativ och regelverk, klimatrisker, taxonomi- och disclosureförordningen samt regler om rådgivning och produktstyrning. I Handelsbanken är utbildningen obligatorisk för samtliga medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader. Utbildningen lanserades under 2021 och sedan dess genomförts av 96,2 procent av alla anställda.

I Sverige har 3 990 rådgivare genomfört en kunskapsuppdatering inom hållbarhet under året. Ämnen som ingick var hållbarhetsrapportering, mångfald och inkludering samt grönmålning.

Handelsbanken eftersträvar en god och inkluderande arbetsmiljö. Inom ramen för det systematiska arbetsmiljöarbetet genomförs regelbundna undersökningar av den fysiska, organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Alla potentiella risker i verksamheten bedöms och resultaten från arbetsmiljöundersökningarna utgör underlag för dessa riskbedömningar. Vidare bedöms risker som uppmärksammas i det dagliga arbetet, liksom risker som identifieras i samband med arbetsmiljöincidenter. Alla identifierade risker och planerade åtgärder dokumenteras i den årliga arbetsmiljöplanen.

Handelsbanken tolererar inte någon form av kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier, inklusive sexuella trakasserier. Sådant beteende strider mot bankens kultur och grundläggande värderingar. Varje individ har rätt att bli bemött och behandlad med tilltro och respekt, och samtliga medarbetare har ett ansvar att förhindra och agera mot alla former av oacceptabelt beteende som de observerar eller får kännedom om.

Varje enhet och land följer regelbundet upp rapporterade incidenter som dokumenteras och utreds via bankens interna system för arbetsmiljöincidenter, WEIN, i syfte att förbättra rutinerna och förhindra framtida incidenter.

Jämställdhet, mångfald och inkludering utgör centrala delar av Handelsbankens grundläggande värderingar. Mångfald är en viktig faktor för bankens framgång och utgör en nyckel till nytänkande och innovation, vilket i sin tur är nära kopplat till bankens lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund, perspektiv och erfarenheter stärker Handelsbanken sin förmåga att förstå kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Banken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där den verkar och att uppnå eller bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av verksamheten. En inkluderande kultur är avgörande för att tillvarata de fördelar som jämställdhet och mångfald innebär. För att uppnå målen inom jämställdhet, mångfald och inkludering läggs extra fokus på områden som chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt jämställd lönesättning.

Under hösten 2024 genomfördes en internationell satsning i att utbilda bankens Talent Acquisition-partners på samtliga hemmamarknader i kompetensbaserad rekrytering, vilket är ett viktigt verktyg för att främja mångfald. Detta tillvägagångssätt syftar till att skapa en strukturerad rekryteringsprocess där varje kandidats kompetens utvärderas objektivt i förhållande till uppsatta krav, vilket bidrar till att utmana stereotypa föreställningar och stärka transparensen och rättvisan i rekryteringsprocessen.

För att samordna och driva frågorna om jämställdhet, mångfald och inkludering inom koncernen har ett Diversity Council etablerats, där representanter från olika delar av organisationen deltar. Dessutom finns lokala kommittéer och forum för mångfald i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna som arbetar för att främja dessa frågor på respektive marknad. Handelsbanken i Sverige är även medlem i nätverket Diversity Charter Sweden för att ytterligare fokusera på mångfald inom arbetslivet.

Andelen kvinnor av alla anställda i Handelsbanken uppgick till 49 procent, och andelen kvinnor av samtliga chefer var 44 procent.

Handelsbanken i Norge och Storbritannien har anslutit sig till Women in Finance Charter, vilket innebär ett åtagande att främja en jämnare könsfördelning inom den finansiella sektorn. Målet i Storbritannien är att 40 procent av cheferna ska vara kvinnor senast år 2026. Som en del av detta arbete har banken utvecklat ett program för att öka representationen av kvinnor i ledande roller, särskilt inriktat på kvinnor som tagit längre karriäruppehåll. I Norge har banken under året fokuserat på mångfald och inkludering inom ramen för ledarskaps- och medarbetarutbildningar. I Storbritannien uppgick andelen chefer som är kvinnor 2024 till 30 procent och i Norge till 42 procent.

Mer information om könsfördelningen inom banken finns i avsnitten S1-5 och S1-9 på sidorna 304 och 306.

Mått och mål

S1-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas, och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Handelsbanken ska vara en arbetsplats där samtliga medarbetare har likvärdiga rättigheter, möjligheter och förutsättningar att utvecklas och aktivt bidra till bankens utveckling och framgång. En god och inkluderande arbetsmiljö är en grundläggande förutsättning för att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt.

Samtliga mått och mål är satta av Handelsbanken och processen har enbart involverat interna intressenter och utförts i nära samarbete med olika verksamhetsspecialister. Den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte involverats i målformuleringarna. Måtten i tabellen har rapporterats i tidigare hållbarhetsredovisning, men inte formulerats

Mål – den egna arbetskraften

Mål	Målnivå och mätetal	2024[1]
Jämställda löner – Banken strävar efter att uppnå jämställda löner inom alla delar av banken.	Genomsnittlig lön, män i relation till kvinnor, samtliga anställda, %[2]	
	Sverige	17
	Storbritannien	25
	Norge	13
	Nederländerna	19
	Totalt	**20**
God och inkluderande arbetsmiljö – Arbetsmiljön i banken ska upplevas som god och inkluderande av minst 90% av medarbetarna, mätt i årlig arbetsmiljöundersökning.	Samtliga medarbetare, %	93[3]
Jämn könsfördelning – Bankens målsättning är att ha en personalstyrka med jämn könsfördelning, där minst 40% är kvinnor eller män, för samtliga anställda och chefer. Målsättningen är att uppnå och/eller bibehålla jämn könsfördelning inom dessa roller till år 2026.	Fördelning kvinnor/män, %	
	Samtliga anställda	49/51
	Chefer	44/56

1) Uppgifter är framtagna utifrån ny beräkningsgrund i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och därmed saknas jämförelsesiffror, då tidigare uppgifter inte ger en jämförbarhet med innevarande år.
2) Objektiva faktorer som förklarar löneskillnader (som komplexitet i arbetsuppgifter och erfarenhet) har inte beaktats.
3) Resultatet för 2023 uppgick till 93%.

För mer information om målprocessen, se sidan 278.

20250520032283

som mål. Följande mål har nu satts upp för att hantera bankens påverkan, risker och möjligheter. Framsteg mäts därmed från år 2024 som basperiod och därefter kommer banken genomföra analys, utvärdera trender och eventuella lärdomar eller om förbättringar bör göras. Målet för god och inkluderande arbetsmiljö mäts årligen och målet för jämn könsfördelning är satt till år 2026.

Strävansmålet för jämställda löner syftar till att följa upp den ambition som återges i bankens policy för ersättning. Detta är inte satt som ett mätbart mål, då arbetet med att uppnå jämställda löner kräver långsiktiga åtaganden från både företag och samhället i stort. Därmed är den sammanlagda bedömningen att det är mer ändamålsenligt att arbetet sker med kontinuerlig uppföljning och utvärdering, men samtidigt är anpassningsbart i enlighet med kollektivavtal samt gällande och kommande lagstiftning. Mer information om hur banken arbetar med att uppnå jämställda löner finns i S1-4, se sidan 302.

S1-6: Uppgifter om Handelsbankens anställda

Antal anställda uppdelat i män och kvinnor

Könstillhörighet	Antal anställda (antal personer)
Män	6 713
Kvinnor	6 578
Annat	-
Ej angivet	-
Totalt anställda	**13 291**

Antal anställda är antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Beräkning är ett genomsnitt under året. Könstillhörighet är utifrån juridisk tillhörighet.

Antalet anställda på hemmamarknader

Land	Antal anställda (antal personer)
Sverige	7 851
Storbritannien	3 184
Norge[1)]	1 098
Nederländerna[1)]	508

1) Representerar färre än 10% av Handelsbankens totala antalet anställda.

Antal anställda är antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Beräkning är ett genomsnitt under året.

Anställda efter avtalstyp uppdelat i män och kvinnor

	Kvinna	Man	Övriga[1)]	Uppgift saknas	Totalt
Antal anställda[2)]	6 320	6 480	-	-	**12 800**
Antal tillsvidareanställda[2)]	5 980	6 175	-	-	**12 155**
Antal tillfälligt anställda[2)]	88	68	-	-	**156**
Antal behovsanställda[2)]	252	237	-	-	**489**

1) Kön enligt vad som anges av de anställda själva.
2) Antal anställda avser antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Antal tillfälligt anställda avser antal visstidsanställda med månadslön. Antal behovsanställda avser antal visstidsanställda med timkontrakt. Uppgifter är per 2024-12-31.

Under 2024 uppgick personalomsättningen i koncernen till 7,5 procent och 993 anställda avslutade sin anställning i Handelsbanken. I antal anställda som avslutade sin anställning ingår inte 272 avgångar avseende avyttrad verksamhet i Finland under 2024.

För mer information se not K8 i Årsredovisningen på sidan 126.

S1-7: Uppgifter om icke-anställda i Handelsbankens egna arbetskraft

Medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda

	2024	2023
Antal externa konsulter[1)]	960	1 161

1) Majoriteten av externa konsulter arbetar med IT-relaterade aktiviteter.

Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda sammanställs varje månad av respektive land och avser konsulter som är kontrakterade per den sista dagen i föregående månad. Konsulter beräknas som heltidsekvivalenter vilket definieras som FTE baserat på kontraktets omfattning- och informationen sammanställs av bankens konsultupphandling i Sverige. När samtliga siffror för föregående år är inrapporterade tas ett medelvärde fram som gäller antalet medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda inom koncernen.

S1-8: Kollektivavtalstäckning och social dialog

Andelen av alla anställda i banken som omfattas av kollektivavtal uppgick till 70 procent, vilket avser anställda i Sverige, Norge, Finland och Luxemburg. Även anställda som inte är fackligt anslutna omfattas av kollektivavtalets villkor, men de företräds inte av arbetstagarorganisationen i individuella frågor. Kollektivavtalen utgör grunden för de villkor banken erbjuder både visstids- och tillsvidareanställda.

Förutom frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer eller work councils på nationell nivå i respektive land, antingen utifrån samverkansavtal eller nationell lagstiftning, finns också Handelsbankens European Works Council (EWC). EWC har sedan 1990-talet fungerat som forum för information och dialog kring bankens gemensamma och gränsöverskridande frågor, exempelvis arbetsmiljö och framtida utveckling. Arbetet är formaliserat genom ett samverkansavtal för EWC och består av representanter från verkställande ledning och personalrepresentanter från Sverige, Norge, Storbritannien, Nederländerna, Finland och Luxemburg. Forumet sammanträder som huvudregel vid fyra ordinarie möten per år och mellan de ordinarie mötena pågår även dialog mellan banken och personalrepresentanterna, utifrån en upprättad process för interaktion som säkerställer informationsflödet mellan verksamheten och EWC.

Kollektivavtalstäckning och social dialog på hemmamarknaderna

	Kollektivavtalstäckning		Social dialog
Täckningsgrad	Anställda i EES (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda)	Anställda – utanför EES (uppskattning för regioner med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda)	Företrädare på arbetsplatsen (endast EES) (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda)
0–19%	Nederländerna[1]	Storbritannien	
20–39%			
40–59%			
60–79%			
80–100%	Sverige, Norge[1]		Sverige, Norge[1], Nederländerna[1]

1) Representerar färre än 10% av Handelsbankens totala antalet anställda.

S1-9: Mångfaldsindikatorer

Mångfaldsindikatorer

	2024
Fördelning kvinnor/män, antal	
Verkställande ledning[1]	4/5
Fördelning kvinnor/män, %	
Verkställande ledning[1]	44/56
Fördelning ålder, antal	
Samtliga anställda	
< 30 år	2 005
30–50 år	5 903
> 50 år	4 892
Chefer	
< 30 år	31
30–50 år	961
> 50 år	846
Verkställande ledning[1]	
< 30 år	0
30–50 år	2
> 50 år	7
Fördelning ålder, %	
Samtliga anställda	
< 30 år	15,7
30–50 år	46,1
> 50 år	38,2
Chefer	
< 30 år	1,7
30–50 år	52,3
> 50 år	46
Verkställande ledning[1]	
< 30 år	0
30–50 år	22,2
> 50 år	77,8

1) Bankens högsta ledning är verkställande ledning, som ersatt tidigare koncernledning, som löpande koordinerar den strategiska styrningen av koncernen, behandlar operativa koncernövergripande frågor och övriga frågor av stor vikt ur ett koncernperspektiv. Inför beslut av verkställande direktören eller andra befattningshavare i sådana frågor sker regelmässigt behandling i verkställande ledning. För mer information om medlemmar i verkställande ledning och tidigare koncernledning, se sidan 57 i Bolagsstyrningsrapporten.

S1-10: Tillräckliga löner

De anställdas totala ersättning i Handelsbanken ska vara marknadsanpassad, könsneutral och bidra till att stärka bankens konkurrenskraft och lönsamhet. Genom att erbjuda attraktiva ersättningar strävar banken efter att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. Detta fastslås i bankens ersättningspolicy, som beslutas av styrelsen. Bankens ersättningsutskott genomför årligen en bedömning av policyn och ersättningssystemet samt rapporterar resultatet av denna bedömning till styrelsen.

Handelsbanken tillämpar individuella löner, som fastställs genom årliga lönesamtal mellan chef och anställd. Villkor och förmåner kan variera inom koncernen beroende på lokala marknadsförutsättningar eller kollektivavtal som gäller i respektive land. Samtliga anställda i Handelsbanken erhåller en tillräcklig lön som ligger i nivå med gängse referenslöner, vilket regleras genom kollektivavtal och/eller lokal lagstiftning.

S1-11: Socialt skydd

Samtliga anställda i Handelsbanken omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall vid sjukdom, arbetslöshet, arbetsskada, föräldraledighet och pension. Detta regleras antingen genom kollektivavtal eller i enlighet med lokal lagstiftning.

S1-13: Mått för utbildning och kompetensutveckling

Kontinuerligt lärande på Handelsbanken handlar inte bara om formell utbildning, utan om att ständigt lära och utvecklas genom det dagliga arbetet. Genom problemlösning, feedback och samarbete med kollegor byggs en kultur där lärande är en naturlig del av vardagen. Handelsbankens ledare har en avgörande roll i att skapa en miljö som främjar utveckling, där medarbetare förväntas ta ansvar för både sin egen och verksamhetens utveckling.

Fokus på kompetensutveckling är avgörande för att upprätthålla en hög standard, säkerställa regulatorisk efterlevnad och bygga en hållbar arbetskraft rustad att möta både framtidens krav och möjligheter. Mer information om utbildning och kompetensutveckling finns i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Samtliga av bankens anställda omfattas av regelbunden utvärdering av sin prestation. I årets arbetsmiljöundersökning anger 97 (96) procent att de har haft utvecklingssamtal med sin närmaste chef minst en gång per år. Mer information om utvecklingssamtal, kallat PLUS, finns i avsnitt S1-2 på sidan 301.

Genomsnittliga registrerade utbildningstimmar per anställd, uppdelat på kön, timmar[1]

	2024
Kvinnor	22,8
Män	21,7

1) Avser utbildningar som slutförts via Handelsbankens utbildningsplattformar.

Andel medarbetare som deltog i prestationsutvärdering och utvecklingssamtal, uppdelat på kön, %[2]

	2024
Kvinnor	97
Män	96
Vill ej uppge	94
Annat	100

2) Avser andel av bankens medarbetare som svarat positivt på frågan "Min närmaste chef har PLUS-samtal med mig en gång per år" i bankens koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning. Nämnare för beräkningen är antalet respondenter som besvarat arbetsmiljöundersökningen.

20230520032884

S1-14: Mått för arbetsmiljö

Arbetet gällande arbetsmiljö bedrivs utifrån lokal lagstiftning och regelverk, för varje land där banken har verksamhet. Samtliga medarbetare omfattas av Handelsbankens arbetsmiljöundersökning, som banken har definierat som sitt arbetsmiljösystem i syfte att förebygga arbetsrelaterade skador. Mer information om det systematiska arbetsmiljöarbetet och den koncerngemensamma arbetsmiljöundersökningen, som genomförs årligen, återfinns i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Se ytterligare mätetal för hälsa och arbetsmiljö i avsnittet S1-5 på sidan 304.

S1-15: Mått för balans mellan arbete och fritid

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta anställdas behov under olika faser i livet. 100 procent av bankens anställda har rätt till ledighet av familjeskäl, vilket regleras genom lokal lagstiftning och/eller kollektivavtal.

Under 2024 nyttjade 19 procent av bankens anställda möjligheten till ledighet av familjeskäl. Av dessa var 56 procent kvinnor och 44 procent män. I totalt nyttjande ingår Nederländerna, men enligt nationell lagstiftning är det inte tillåtet att rapportera uppdelat på kön.

S1-16: Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Genomsnittlig lön, män i relation till kvinnor, samtliga anställda, %[1]

	2024[2]
Sverige	17
Storbritannien	25
Norge	13
Nederländerna	19
Totalt	20

Årlig total ersättningskvot

	2024[2]
Total ersättningskvot (högst betalda personen i förhållande till median för samtliga anställda exkl högsta ersättningen)	22

1) Objektiva faktorer som förklarar löneskillnader (som komplexitet i arbetsuppgifter och erfarenhet) har inte beaktats.
2) *Uppgifter är framtagna utifrån ny beräkningsgrund i* enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och därmed saknas jämförelsesiffror, då tidigare uppgifter inte ger en jämförbarhet med innevarande år.

S1-17: Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter

Under 2024 anmäldes 73 ärenden kopplade till diskriminering inklusive trakasserier via bankens huvudsakliga koncerngemensamma och lokala kanaler. Antalet anmälda klagomål kopplade till arbetsvillkor samt likabehandling och lika möjligheter för alla uppgick till 233.

Majoriteten av de anmälda ärendena som är kopplade till diskriminering inklusive trakasserier och arbetsvillkor samt likabehandling och lika möjligheter för alla, avser händelser där personer utanför banken är inblandade och utsatt bankens medarbetare för situationer som skapat otrygghet eller brist på respekt på arbetsplatsen. Samtliga anmälda ärenden hanteras enligt bankens rutiner och riktlinjer. Alla anmälda ärenden utreds och åtgärder vidtas för att förhindra att *händelserna upprepas. För mer information* om bankens rutiner och de kanaler genom vilka medarbetare kan uppmärksamma problem, se S1-3 på sidan 302.

Under rapporteringsperioden har Handelsbanken betalat ut 81 043 kronor i ersättningar, viten eller böter kopplade till incidenter och klagomål som redovisats ovan. För mer information om Handelsbankens personalkostnader, se not K8 i Årsredovisningen på sidan 126.

ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan	Potentiell positiv påverkan	Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning	Medel/lång
	Potentiell negativ påverkan	Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning	Kort/medel/lång

Strategi

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den identifierade positiva och negativa påverkan Handelsbanken har på arbetstagare i värdekedjan kan beröra samtliga medarbetare i värdekedjorna för bankens utlåning, investeringar och leverantörsförhållanden, inklusive eventuella medarbetare i joint ventures i leverantörskedjan. Denna påverkan beror inte på bankens strategi eller affärsmodell utan på att banken bedriver verksamhet inom finanssektorn.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S2-1: Policyer för arbetstagare i värdekedjan

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga påverkan för arbetstagare i värdekedjan är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Kreditpolicy, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, för mer information se sidan 300
- Riktlinjer för leverantörsavtal.

Bankens riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållande är ett komplement till Policyn för hållbarhet och syftar till att förtydliga Handelsbankens förhållningsätt gällande mänskliga rättigheter och grundläggande arbetsvillkor. Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel och ska arbeta för att förhindra förekomsten av sådant i leverantörskedjan och i andra företag med vilka Handelsbanken har affärsrelationer, via exempelvis kreditgivning, övrig finansiering, kapitalförvaltning, rådgivning, produktutveckling och inköp. För mer information om innehållet och bankens åtaganden i riktlinjen se avsnitt S1-1 på sidan 300.

Riktlinjer för leverantörsavtal i koncernen specificerar hur banken ska hantera leverantörsavtal. All upphandling sker enligt en process som beskrivs närmare i bankens instruktionssamling. Huvudprincipen är att banken tillämpar ett riskbaserat arbetssätt med beaktande av bankens låga risktolerans. Hållbarhetsrisker, såsom miljö- och klimatrelaterade, sociala (inbegripet arbetstagare i värdekedjan) och styrningsrelaterade faktorer, är en integrerad del av riskhanteringen för att identifiera leverantörer med en negativ påverkan på hållbarhet.

Riktlinjerna tillämpas i leverantörsrelationer där en leverantör kontinuerligt levererar tjänster eller produkter, eller utför funktioner åt banken. Dessa riktlinjer gäller för hela Handelsbankenkoncernen och i tillämpliga delar för dotterbolag, om inte avvikelser krävs på grund av bindande regler utanför Sverige eller för dotterbolag. I sitt hållbarhetsarbete med leverantörer har banken en uppförandekod som har utvecklats med hänsyn till bankens hållbarhetsstrategi samt internationellt vedertagna standarder. Uppförandekoden och arbetet med den beskrivs ytterligare under avsnitt S2-4.

Banken har löpande dialoger med sina leverantörer där hållbarhet är ett fokusområde. I dessa dialoger undersöks bland annat om leverantören har kollektivavtal, en policy för arbetsmiljö, riktlinjer mot korruption samt hantering av miljöpåverkan. Som stöd för detta arbete hänvisar banken i sin Riktlinje för mänskliga rättigheter och arbetsvillkor till flera internationella initiativ och riktlinjer som är relevanta i upphandlingsprocessen, inklusive UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och ILO:s kärnkonventioner.

Utöver dessa internationella riktlinjer följer Handelsbankens dotterbolag lokal lagstiftning, såsom Modern Slavery Act i Storbritannien och Åpenhetsloven i Norge. Mer information finns på Handelsbankens hemsidor i respektive land.

All kapitalförvaltning i Handelsbanken baseras på samma värdegrund, som är förankrad i bankens företagskultur och stöds av ett ramverk baserat på internationella normer och konventioner. Under avsnitten S2-4 och S2-5 beskrivs hur de olika dotterbolagen inom investeringsområdet arbetar med mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, med fokus på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder. Definitionen av arbetstagare inom kapitalförvaltningen gäller främst arbetstagare i portföljbolag men kan där information finns även omfatta arbetstagare hos underleverantörer till portföljbolagen.

Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Wealth and Asset management (HWAM) och Optimix förvaltar sammanlagt cirka 1 107 miljarder kronor, vilket utgör cirka 93 procent av det totala förvaltade kapitalet inom Handelsbanken. För en kort beskrivning av HWAM och Optimix, se avsnitt ESRS 2 SBM-3 E1 på sidan 286.

Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens disktretionära förvaltning, vilket gör att en stor del av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör blir en del av dessa verksamheters värdekedja. För beskrivning av kapitalförvaltningens värdekedja, se ESRS 2 SBM-3 E1 på sidan 286.

Handelsbanken Fonders policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar innefattar dels fondbolagets ägarstyrning, dels ansvarsfulla investeringar. Hållbarhet är en integrerad del av investeringsanalysen och vilar på tre ben; välja bort, välja in och påverka. Policyn för ansvarsfulla investeringar baseras på internationella normer inom områden som miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen. Fondbolaget har genom Handelsbanken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och stöder även FN-initiativet Global Compact. Dessa initiativ och riktlinjer, tillsammans med de värderingar som återspeglas i bankens företagskultur, utgör en gemensam och tydlig grund för Handelsbanken Fonders kapitalförvaltning.

20250520032855

Policyn gäller för fondbolagets förvaltning och fondernas direkta investeringar i svenska och utländska aktier och företagsobligationer. Vid indirekta investeringar, för att hantera exempelvis likviditet eller regionallokering, gäller att policyn tillämpas i så stor utsträckning som möjligt. För externa fonder, i fondbolagets fondandelsfonder, gäller denna policy fullt ut, men de externa fonderna är inte bundna att använda samma analysverktyg som Handelsbanken Fonder. Policyn omfattar likaså den investeringsrådgivning som fondbolaget tillhandahåller.

Resultatet av fondbolagets arbete med ägarstyrning och ansvarsfulla investeringar rapporteras minst årligen till fondbolagets styrelse och löpande till fondbolagets VD. Policyn uppdateras och fastställs av styrelsen minst en gång per år. Den fungerar även som vägledning för de företag som fondbolaget investerar i och som kommunikationsverktyg för befintliga och potentiella fondandelsägare. Policyn publiceras på fondbolagets hemsida, handelsbankenfonder.se.

Fondbolaget anser att hänsyn till hållbarhetsrisker och integrering av hållbarhetsprestanda över tid bidrar till en positiv inverkan på avkastningen, samtidigt som det främjar en mer hållbar utveckling i samhället. I policyn betonas även fondandelsägarnas intressen, och att förvaltningen av fonderna alltid sker i deras gemensamma intresse. Alla beslut och åtgärder syftar till att uppnå bästa möjliga avkastning för fondandelsägarna, med hänsyn till fondernas målsättningar och placeringsrestriktioner. Policyn tar också hänsyn till portföljbolagen, och beskriver hur fondbolaget utövar ägarstyrning och påverkar bolagen för att främja hållbara och ansvarsfulla affärsmetoder. Samhället i stort utgör också en intressent, och genom att integrera hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen säkerställer fondbolaget att samhällets intressen beaktas. Även anställda och styrelseledamöter är intressenter, och policyn beskriver hur ersättningssystem och incitamentsprogram ska utformas för att stödja fondbolagets mål. Genom att beakta dessa intressenter säkerställer fondbolaget att policyn integrerar både ekonomiska och hållbarhetsmässiga aspekter i sin förvaltning.

Handelsbanken Wealth & Asset Management (HWAM) förvaltar elva multi-asset fonder, varav fyra, de Ansvarsfulla Fonderna, omfattas av HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Policyn grundar sig på fyra underliggande tillvägagångssätt för att bedöma och övervaka investeringar. Dessa är integrering av ESG-faktorer, negativ screening, investeringar som visar positiva miljö- och/eller sociala teman och påverkan. En kommitté för ansvarsfulla investeringar, som inkluderar externa ledamöter, är ansvarig för att oberoende granska policyn för ansvarsfulla investeringar.

Optimix är anslutna till FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Optimix policy för ansvarsfulla investeringar väljer bort bolag som inte respekterar kriterier avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorruption. Det inkluderar kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete, barnarbete och inskränkningar av rätten till kollektiva förhandlingar i enlighet med FN Global Compact. Optimix policy för ansvarsfulla investeringar omfattar såväl diskretionär förvaltning som Optimix fonder och ägs av "Head of investments".

S2-2: Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan

Ett strukturerat arbete för att värna mänskliga rättigheter och goda arbetsförhållanden ska vara en del i Handelsbankens affärsrelationer. Handelsbanken engagerar sig inte i direkt dialog med medarbetare i sina värdekedjor utan arbetar genom etablerade processer för att beakta deras perspektiv. För närvarande finns inga planer på att införa direktkontakt med dessa medarbetare, då banken har utvecklat andra åtgärder för att hantera konsekvenser för medarbetare i värdekedjan. Exempel på dessa åtgärder inkluderar periodisk screening av de bolag banken investerar i för att identifiera negativ påverkan för arbetstagare i värdekedjan genom sin kapitalförvaltning, checklistor som används i kreditbedömningsprocesser samt en uppförandekod för bankens leverantörer. För mer information om bankens rutiner och åtgärder inom detta område, se avsnitt S2-4 på sidan 309.

S2-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem

Handelsbankens process och system för visselblåsare beskrivs mer ingående i avsnitt S1-3 på sidan 302. Den är tillgänglig att använda även för arbetstagare i bankens värdekedja och nås via bankens hemsida.

S2-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan för arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Handelsbanken har identifierat möjligheter att påverka medarbetare i värdekedjorna indirekt genom sina aktiviteter inom utlåning, investeringar och leverantörsförhållanden. Åtgärder för att hantera dessa påverkansmöjligheter är integrerade i varje värdekedja.

I riktlinjer för leverantörsavtal i Handelsbanken framgår att banken tillämpar ett riskbaserat arbetssätt, med hänsyn till sin låga risktolerans. Innan avtal ingås genomför banken en företagsbedömning (due diligence) för att säkerställa att leverantören uppfyller bankens krav på etiska regler och hållbarhetsregler, i linje med bankens uppförandekod för leverantörer. Leverantören ska svara på frågor om policyer finns på plats rörande mänskliga rättigheter, barn- och tvångsarbete och arbetsmiljö med fokus på hälsa och säkerhet. Dessutom inhämtas extern hållbarhetsdata för att stödja leverantörsutvärderingen.

I sitt hållbarhetsarbete med leverantörer har banken identifierat möjligheter att påverka arbetstagare i leverantörsled genom att ställa krav på leverantörer i enlighet med bankens uppförandekod.

Uppförandekoden används främst för större leverantörer i Sverige, och på senare tid har den även implementerats på övriga hemmamarknader. Koden har utvecklats med hänsyn till bankens hållbarhetsarbete samt internationellt vedertagna standarder, såsom FN:s Global Compact, med fokus på mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö- och anti-korruption. I vissa fall kan banken välja att granska och acceptera en leverantörs egen uppförandekod om det är motiverat. Användningen av uppförandekoden tydliggör leverantörernas ansvar, exempelvis genom krav på att eliminera och motverka människohandel, nutida slaveri och tvångsarbete samt att de inte får vara inblandade i barnarbete eller kränkningar av mänskliga rättigheter. Arbetet med uppförandekoden genomförs löpande och systematiskt genom dialoger med leverantörerna samt periodiska uppföljningar.

Handelsbanken har ingått ett avtal med en internationell leverantör av hållbarhetsdata för att ytterligare stärka sin förmåga att utvärdera och följa upp både nya och befintliga leverantörer. Leverantören tillhandahåller också ett riskklassificeringsverktyg, vilket ger banken möjlighet att bedöma leverantörer utifrån risker kopplade till specifika verksamhetsområden

eller geografiska områden. De nya rutinerna kommer att integreras i bankens befintliga riktlinjer och instruktioner. Tjänsten har börjat användas under 2024 och banken fortsätter att ansluta fler leverantörer under 2025.

Som en del av bankens riskbaserade arbetssätt genomförs regelbundna uppföljningar av leverantörsavtalen. Omfattningen och uppföljningsfrekvens anpassas efter avtalets omfattning och risknivå. Avtal med hög risk följs upp minst en gång per år. Eventuella brister som identifieras vid uppföljningen ska dokumenteras i en åtgärdsplan, åtgärdas omedelbart samt följas upp, med hänsyn till bankens uppsägningsrätt och avvecklingsplan. Om avtalets risk, karaktär eller omfattning förändras väsentligt görs en ny bedömning och riskklassificering av avtalet. Även vid omförhandlingar av avtal följs processen för leverantörsavtal.

Handelsbanken kreditpolicy utgör grunden för bankens kreditprocess, som tillämpas inom hela koncernen och på alla marknader där banken är verksam. Kreditprocessen är stabil och förändras inte beroende på konjunkturcykeln. Banken har en låg risktolerans och affärsmodellen bygger på att ta och hantera kreditrisker genom kontorsrörelsen. Kundansvarigt kontor bär huvudansvaret för att bereda och bedöma kreditrisker av sina kunder enligt interna instruktioner och rutiner, med stöd från bankens kreditorganisation. Bedömningen av hållbarhetsrisker är en integrerad del av kreditriskbedömningen. Samtliga krediter omprövas årligen.

Vid kreditriskbedömningen analyseras bland annat kredittagarens återbetalningsförmåga, och en viktig del av riskanalysen är att bedöma hållbarhetsrisker. Dessa omfattar miljö- och klimatrisker, sociala risker samt bolagsstyrningsrisker. Till exempel ställer banken, i samband med kreditbedömning och den årliga förnyelsen av kreditlimiter för större företag, frågor om deras policyer och rutiner för att följa upp frågor som arbetsvillkor och mänskliga rättigheter. Denna information ingår som en del i den samlade bedömningen av hur hållbarhetsrisker kan påverka kreditrisken.

I Handelsbankens kreditpolicy framgår att banken ska vara försiktig med att bevilja krediter till verksamheter där den negativa påverkan av hållbarhetsrisker, inklusive sociala faktorer, på kreditrisken bedöms vara för stor. Om hållbarhetsriskerna anses påverka kreditrisken i alltför hög grad, ligger affären utanför bankens risktolerans. I sådana fall omprövas både kredit- och affärsstrategi med kunden.

En specifik åtgärd som syftar till att förhindra negativa konsekvenser och samtidigt skapa positiva effekter för medarbetare i värdekedjan är initiativet Hållbar Byggbransch. Detta är ett branschinitiativ framtaget i samarbete mellan de svenska storbankerna med syfte att motverka ekonomisk kriminalitet och främja arbetstagares rättigheter och arbetsvillkor inom byggsektorn.

Inom ramen för finansiering till byggsektorn tillämpas ett särskilt avtalsvillkor för krediter över en viss gräns, med syfte att standardisera branschspecifika krav. Avtalsvillkoren baseras på fyra huvudsakliga krav på kontrollsystem och projektrapporter: obligatorisk föranmälan på byggarbetsplatser (med kontroll och godkännandeprocess innan tillträde för företag och enskilda medarbetare), svensk F-skatt samt kontroll av skatteskulder och arbetsgivaravgifter, samt fysiska arbetsplatskontroller.

Vid tillämpning av dessa särskilda avtalsvillkor åtar sig kredittagaren att tillhandahålla banken minst årliga rapporter från de kontrollsystem som används, vilket ger banken insyn och översikt över hela värdekedjan på byggarbetsplatsen. Dessutom ska kredittagaren säkerställa att minst en oannonserad fysisk arbetskontroll genomförs årligen av en oberoende tredjepart. Om brister upptäcks, förs en dialog mellan banken och kredittagaren för att fastställa en åtgärdsplan.

Genom denna rapportering och uppföljning har banken möjlighet att, i dialog med kredittagaren påverka hela värdekedjan – från kredittagaren själv till underentreprenörer och leverantörer – i en mer positiv riktning.

Den ökade transparensen genom rapportering från kontrollsystem och fysiska arbetsplatskontroller ger Handelsbanken ett verktyg för att proaktivt identifiera potentiella risker och tidigt skapa dialog med kredittagaren. Syftet med denna dialog är både att driva en positiv förändring och att motverka en eventuell negativ utveckling. Utöver att tillämpa de särskilda avtalsvillkoren, ger dessa verktyg banken en grund för en dialog med samtliga kredittagare inom byggsektorn, med målsättningen att påverka hela värdekedjan i en mer hållbar riktning.

Detta initiativ är en del av bankens hållbarhetsarbete inom finansieringsområdet och har bidragit till en konkretisering av arbetet, vilket på sikt kan påskynda önskade förändringar. Ökad transparens är ett första steg mot att framöver kunna sätta mätbara mål, baserade på de krav som ställs i de särskilda avtalsvillkoren.

Handelsbanken Fonder har löpande dialoger, både direkta och gemensamma, med bolag inom sektorer och värdekedjor med förhöjda risker kring mänskliga rättigheter och arbetsrätt, såsom gruvnäringen, klädindustrin, byggsektorn och livsmedelsbranschen.

En stor del av de gemensamma dialogerna för Handelsbanken Fonders räkning hanteras av en extern part och fokuserar på misstänkta normöverträdelser. Varje sådan dialog målsätts och följs upp med avseende på bolagens transparens, implementering av relevanta policyer och processer samt vidtagna åtgärder för att hantera eventuella överträdelser. Dessa dialoger ger fondbolaget möjlighet att identifiera och hantera potentiella och faktiska konsekvenser som påverkar arbetstagare i portföljbolagen. Handelsbanken Fonder deltar även aktivt i investerarnätverk och samarbeten med fokus på mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Som en del av detta arbete har fondbolaget under flera år deltagit i tematiska påverkansdialoger mot nutida slaveri genom Sustainalytics. Detta arbete har fokuserat på 20 företag inom bygg- och klädindustrin, med syftet att få dessa företag att anta strategier för betalning av levnadslöner, stärka rätten till facklig anslutning samt säkerställa rättvisa upphandlingsprocesser för att identifiera risker i hela leverantörskedjan. Dialogprojektet avslutades i januari 2024 och har lett till att flera företag har stärkt sina processer gentemot leverantörer, och att ett företag har förbättrat sin policy för mänskliga rättigheter.

Läs mer om initiativ och samarbeten i Handelsbanken Fonders publikation Investerarinitiativ och samarbeten som finns publicerad på handelsbankenfonder.se

Dialoger kopplat till mänskliga rättigheter och arbetsrätt

Under 2024 förde Handelsbanken Fonder 62 direkta dialoger samt 144 gemensamma dialoger om mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

En central åtgärd i Handelsbanken Fonders arbete är att systematiskt följa upp de bolag som fondbolaget investerar i med avseende på överträdelser av normbrott, inklusive arbetsrättsliga överträdelser. Denna genomlysning sker dagligen och vid upptäckt av eventuella signaler hanteras dessa enligt fondbolagets fastställda processer.

Ytterligare åtgärder som Handelsbanken Fonder kan vidta omfattas av ett aktivt ägarstyrningsarbete. Som aktieägare har fondbolaget möjlighet att påverka bolag genom aktiv ägarstyrning, både för aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka bolagen är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Ett exempel är fondbolagets långsiktiga arbete för att främja jämn könsfördelning i valberedningsgruppen, vilket har resulterat i framsteg över tid.

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor har fondbolaget möjlighet att påverka bolagens riktning i relevanta frågor. I linje med fondbolagets hållbarhetsarbete ger Handelsbanken Fonder principiellt stöd till aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande och större transparens i bolagens rapportering om mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under

20250520032386

2024 har Handelsbanken Fonder röstat på 1275 bolagsstämmor totalt och 150 där mänskliga rättigheter och arbetsrätt funnits med på agendan.

Under 2024 har Handelsbanken Fonder fortsatt sitt arbete med fokus på mänskliga rättigheter, inklusive arbetstagares rättigheter, genom dialoger med portföljbolag. Som en del av detta arbete har fondbolaget påbörjat en översyn för att tydliggöra och prioritera dialoger med de bolag där risk för bristande hantering av mänskliga rättigheter, inklusive arbetstagares rättigheter, har identifierats.

Handelsbanken Fonder publicerar också "Redogörelse för investeringsbeslutshuvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer", även kallat PAI Statement. I denna redogörelse för hela fondbolagets investeringsportfölj redovisas bland annat särskilda indikatorer som rör arbetstagares rättigheter.

För den senaste versionen av PAI statement, se handelsbankenfonder.se.

Handelsbanken Fonder deltar i flera samarbeten med andra investerare, där arbetstagares rättigheter står i fokus. Ett exempel är fondbolagets engagemang i Investor Integrity Forum, ett initiativ där svenska investerare tillsammans med Transparency International Sverige arbetar för att bygga kunskap och föra dialog med utvalda företag inom byggsektorn. Syftet är att följa upp och säkerställa arbetstagares rättigheter och säkerhet, särskilt med fokus på riskerna i långa underentreprenadskedjor. Genom detta samarbete har kunskapsnivån höjts, vilket har lett till förbättrade diskussioner och dialoger mellan investerare och företag om dessa utmaningar.

Handelsbanken Fonders funktion för riskkontroll genomför dagliga genomlysningar av fondernas innehav för att säkerställa att bolagen inte bekräftats bryta mot internationella normer kopplat till arbetstagares rättigheter. Om det finns indikationer på att ett bolag riskerar att bryta mot arbetstagares rättigheter, inleds en dialog med de prioriterade bolagen. De bolag som bekräftas bryta mot internationella normer exkluderas från fondbolagets tillgängliga investeringsunivers.

Vid utgången av 2024 hade 71 bolag bekräftats bryta mot internationella normer, varav 8 specifikt bröt mot arbetstagares rättigheter. Under 2024 tillkom inga nya fall. En publik lista över dessa bolag finns tillgänglig på fondbolagets hemsida, handelsbankenfonder.se.

Utöver finansiella kriterier integrerar den ansvarige förvaltaren miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor (ESG) i analysen och investeringsbesluten. Detta inkluderar arbetstagares rättigheter som en viktig del av hållbarhetsanalysen, som syftar till att identifiera både risker och möjligheter i bolagens affärsmodeller.

Hållbarhetsarbetet utgår från tre huvudsakliga metoder: att välja in investeringar, välja bort investeringar och att bedriva ett aktivt påverkansarbete.

HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar utgör ett ramverk, där ett mål bland andra, är att sträva efter att begränsa de effekter som HWAM:s portfölj av Ansvarsfulla Fonder har eller kan ha på arbetstagare i de företag som fonderna investerar i. HWAM:s Ansvarsfulla Fonder investerar vanligtvis i andra fonder som förvaltas av en tredje part. HWAM utvärderar de investeringar som de Ansvarsfulla Fonderna gör enligt fyra områden för att säkerställa att investeringarna följer HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Dessa är integrering av ESG-faktorer hos tredjepartsförvaltare, negativ screening, investeringar som visar positiva miljö- och/eller sociala teman samt påverkansprocesser hos tredjepartsförvaltare. En del av HWAM:s negativa screening inkluderar screening mot internationella normer och konventioner. HWAM screenar sin portfölj med Ansvarsfulla Fonder mot FN:s Global Compacts principer gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption ("principerna"). Portföljen med Ansvarsfulla Fonder genomlyses månadsvis för att säkerställa att inga innehav bryter mot dessa principer. Om ett brott mot screeningen mot dessa principer uppstår, kan HWAM föra dialog med tredjepartsförvaltare för att åstadkomma förändring, och om så inte sker kan innehavet komma att avyttras. HWAM genomför också årliga utvärderingar av portföljen med Ansvarsfulla Fonder för att säkerställa att alla innehav är i linje med HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Inga innehav i de Ansvarsfulla Fonderna exkluderades på grund av brott mot principerna under 2024.

Optimix för dialog med externa förvaltare kring integreringen av ESG-faktorer, rapportering om hållbarhet och i förekommande fall om de framsteg som uppnås. Optimix genomlyser sina investeringsportföljer kvartalsvis med hjälp av Sustainalytics för att säkerställa att bolagen efterlever FN:s Global Compact. Bolag som inte uppfyller FN:s Global Compacts normer exkluderas. Optimix redovisar sin exkluderingsstrategi och åtgärder i årsrapporterna för fonderna. Under 2024 har inga allvarliga incidenter rapporterats och inga diskussioner har förts med externa förvaltare gällande arbetstagare i värdekedjan. Då det inte har skett några normbaserade överträdelser under året har det inte skett någon försäljning av värdepapper av detta skäl.

Mått och mål

S2-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Processen för att ta fram mål inom arbetstagare i värdekedjan beskrivs i generella termer under avsnittet Allmän information, se sidan 278. Varken arbetstagare i värdekedjan eller utsedda företrädare har varit med i formuleringen av eller kontrollen av målen. Givet att målen är framtagna under 2024 har framsteg eller lärdomar inte analyserats.

Handelsbanken engagerar sig inte i direkt dialog med arbetstagare i sina värdekedjor utan arbetar genom etablerade processer för att beakta deras perspektiv. Målsättningar har fastställts i enlighet med dessa upparbetade processer och målnivå utgår från bankens låga risktolerans.

Handelsbanken ställer tydliga krav på leverantörernas hållbarhetsåtaganden genom sin uppförandekod, som reflekterar bankens

Valberedningar och bolagsstämmor

Ägarstyrning	2024	2023	2022	2021	2020
Valberedningar	**66**	**68**	**70**	**47**	**41**
Andel valberedningsplatser vi tillsatt med kvinnor, %	74	75	73	79	71
Bolagsstämmor[1)]	**1 275**	**977**	**1 163**	**1 019**	**647**
Varav svenska bolag	364	311	302	338	238
Varav utländska bolag	911	666	861	681	409

1) Den 1 april 2020 överfördes fonderna som tidigare förvaltades av Xact Kapitalförvaltning till Handelsbanken Fonder AB.

Röstning vid bolagsstämmor

Sverige	364
USA	260
Norge	72
Brasilien	64
Finland	50
Kina	50
Danmark	41
Indien	37
Japan	34
Taiwan	30
Övriga	273

hållbarhetsarbete och policyer samt internationellt vedertagna standarder inom området.

Sedan några år tillbaka har banken etablerat en mätning av den procentuella andelen leverantörer i Sverige, med en årlig inköpsvolym som överstiger 5 miljoner kronor, som har undertecknat bankens uppförandekod eller presenterat en egen kod som banken granskat och godkänt. Banken följer upp mätningen genom att föra register över avtal och leverantörer som undertecknat uppförandekoden, och ett separat register över de leverantörer som har presenterat en egen kod som banken granskat och godkänt. För 2023 rapporterade banken ett utfall på 85 procent. Rutinen hanteras internt utan externa kontroller. Denna mätning är konkret och ger banken ett tydligt och effektivt mått på hur hållbarhetskraven efterlevs.

Från och med 2024 har Handelsbanken satt ett nytt mål där 90 procent av leverantörerna med årlig inköpsvolym över 5 miljoner kronor ska ha undertecknat bankens uppförandekod eller fått sin egen kod godkänd av banken. Detta utvidgade mål omfattar alla bankens hemmamarknader, vilket gör det icke jämförbart med föregående års utfall. Mätningen kommer att utföras årligen och avser andel leverantörer (inköpt volym i procent). Utfallet för 2024 blev 83,3 procent.

Utlåning

Kreditpolicyn ger vägledning för Handelsbankens kreditverksamhet och sätter ramarna för bankens risktolerans. En aspekt som beskrivs i kreditpolicyn är att banken ska vara försiktig med kreditgivning till verksamheter där hållbarhetsrisker och relaterade sociala faktorer har en betydande negativ påverkan på kreditrisken. Vid bedömning av en företagskunds återbetalningsförmåga ingår en framåtblickande bedömning av hållbarhetsrisker, inklusive miljö-, klimat-, sociala och bolagsstyrningsrisker.

Från och med 2024 ska banken årligen genomföra en utsökning av exponeringar mot företag där hållbarhetsrisker drivet av sociala faktorer, bedömts vara högre än normalt vid kreditriskbedömningen. Denna utsökning ställs i relation till bankens totala exponering. Mätningen utförs av Handelsbanken Credit.

Handelsbanken har satt ett mål att andelen utlåning där sociala hållbarhetsriskers påverkan på kreditrisken bedöms vara högre än normal ska vara noll procent. För 2024 uppfylldes detta mål.

Kapitalförvaltning

Handelsbanken strävar efter att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter i de bolag som bankens kapitalförvaltning investerar i. Detta sker genom regelbundna genomlysningar av portföljbolagen för att identifiera bolag som inte uppfyller internationella normer och konventioner.

Handelsbanken Fonder förväntar sig att portföljbolag respekterar mänskliga rättigheter och arbetar i enlighet med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Portföljbolagen förväntas också rapportera transparent om identifierade risker och åtgärder för att hantera dem.

Alla bolagsinnehav i Handelsbanken Fonder genomlyses regelbundet för att identifiera bolag som inte uppfyller internationella normer och konventioner för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption. Detta innebär att varje bolagsinnehav granskas för att upptäcka eventuella brott eller kränkningar av internationella normer baserade på FN-initiativet Global Compacts fyra huvudområden.

Handelsbanken Fonder exkluderar investeringar i företag som, enligt fondbolagets bedömning, har bekräftats bryta mot internationella normer och konventioner. Detta inkluderar bolag som kränker arbetstagares rättigheter. För mer information om vilka bolag som valts bort på dessa grunder, se handelsbankenfonder.se

Fondbolagets riskkontrollfunktion övervakar dagligen att exkluderingskriterier efterlevs i fondbolagets investeringar. Eventuella avvikelser rapporteras löpande till fondbolagets styrelse och VD som en del av riskkontrollfunktionens löpande arbete. För 2024 var andelen förvaltat kapital i fonder med negativ screening, avseende bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, 99,8 procent.

Handelsbanken Fonder använder sig av ett oberoende hållbarhetsdataföretag, ISS ESG, för att genomföra normbaserad screening av sina innehav. ISS ESG granskar företags inblandning i verifierade eller misstänkta kränkningar av internationella normer och konventioner, samt hur företagen hanterar dessa anklagelser. Deras process omfattar datainsamling från medie- och expertkällor globalt. Vid anklagelser om brott mot internationella normer genomförs en fördjupad analys för att bedöma allvaret i situationen, kategoriserat från potentiellt till mycket allvarligt. Företagets respons och åtgärder bedöms på en fyrgradig skala från obefintliga till trovärdiga åtgärder.

ISS ESG använder ett trafikljussystem för att utvärdera anklagelser om normbrott och ger betyg på en skala från 1 till 10, där 1 indikerar ingen anklagelse och 10 representerar ett allvarligt, verifierat brott utan tillräckliga åtgärder. Denna bedömning bygger på information från tillförlitliga källor, inklusive mellanstatliga organ, myndigheter och företaget självt. Beroendet av offentliggjorda anklagelser kan vara en begränsning eftersom det kan innebära att vissa normbrott inte upptäcks om de inte rapporteras.

Flera av de faktorer som ingår i den negativa screeningen redovisas årligen i Handelsbanken Fonders Redogörelse för investeringsbeslut huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). För utfall och mer information, se den senaste rapporten på handelsbankenfonder.se.

De fyra Ansvarsfulla Fonderna som omfattas av HWAM:s policy för ansvarsfulla Investeringar genomlyses månadsvis, där HWAM använder data från en extern dataleverantör, Morningstar Sustainalytics, för att säkerställa att inga innehav bryter mot FN:s Global Compacts principer. Utfallet presenteras månadsvis för HWAM:s kommitté för ansvarsfulla Investeringar. De övriga sju fonderna som förvaltas av HWAM omfattas inte av samma screening. I slutet av 2024 utgjorde screenade tillgångar 9,0 procent av HWAM:s totala förvaltade kapital.

Optimix genomlyser sina investeringsportföljer kvartalsvis med hjälp av Sustainalytics för att säkerställa att bolagen efterlever FN:s Global Compact. Optimix investerar inte i aktier och obligationer från bolag som inte följer FN:s Global Compact. Optimix redovisar sin exkluderingsstrategi och åtgärder i årsrapporterna för fonderna. De normbaserade exkluderingarna tillämpas på såväl direkta investeringar i aktier och företagsobligationer i fonder som i diskretionära portföljer. Alla aktier och företagsobligationer genomlyses och för 2024 var andelen normscreenat kapital 51,6 procent av det totala förvaltade kapitalet i fonder.

20250520032287

ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare	Potentiell positiv påverkan	Betalning & utlåning	Kort/medel/lång
	Potentiell negativ påverkan	Betalning & kapitalförvaltning	Kort/medel/lång
	Risk	Betalning, kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång

Strategi

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Arbetet med Handelsbankens informationssäkerhet och dataskydd syftar till att skydda kundernas uppgifter, integritet, transaktioner och bankens IT-miljö, samt att utöva kontroll för utlagd IT-verksamhet. VD fastställer riktlinjer som omfattar övergripande mål och strategi för IT-verksamheten inom Handelsbankenkoncernen. För ytterligare information se K2 noten i Årsredovisningen, Operativ Risk/ IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen; Säkerhet och Dataskydd på sidan 116.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S4-1: Policyer för konsumenter och slutanvändare

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga påverkan och den finansiella risken, vilka är identifierade för området konsumenter och slutanvändare är:

- Policy för klagomålshantering
- Policy för operativa risker
- Riktlinjer för säkerhet och dataskydd
- Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden.

I Handelsbankens policy för operativa risker, som fastställs av styrelsen och där IT-risker och informationssäkerhetsrisker ingår, framgår tydligt att banken har en låg risktolerans för operativa risker. Banken ska, i så stor utsträckning som möjligt, arbeta proaktivt för att förebygga dessa risker för att minska potentiella förluster. Policyn kompletteras av specifika riktlinjer fastställda av VD, vilka fokuserar på säkerhet och dataskydd inom Handelsbankenkoncernen.

Riktlinjen för säkerhet och dataskydd omfattar krav på både administrativa lösningar såsom regler och instruktioner, samt tekniska säkerhetslösningar, fysiskt skydd och skydd av säkerhetskänslig verksamhet och säkerhetsskyddsklassificerade uppgifter. Dessa säkerhetslösningar ska stå i proportion till de negativa konsekvenser som en otillräcklig säkerhet eller felaktig behandling kan medföra, med hänsyn till bankens låga risktolerans och behovet att skydda kundernas personliga integritet.

Av riktlinjen för säkerhet och dataskydd följer att alla medarbetare i banken är ansvariga för att följa reglerna för skydd av information och kundernas personliga integritet, och varje chef har ansvar för att säkerställa efterlevnad av reglerna inom sitt ansvarsområde. Årliga utbildningar för säkerhet och dataskydd syftar till att påminna medarbetarna om deras ansvar inom detta område.

Enligt Handelsbankens policy ska klagomål från kunder hanteras skyndsamt och i enlighet med gällande regler för det specifika klagomålet. Varje klagomål tas på största allvar och ses som en möjlighet att rätta till fel eller missförstånd. Bankens mål med klagomålshantering är att den som framför ett klagomål ska vara mycket nöjd med hur klagomålet hanterats. VD fastställer riktlinjer för klagomålshantering.

Av Handelsbankens riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden framgår att banken ska verka för att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter som genom affärsförbindelser är sammankopplade med koncernens verksamhet, produkter eller tjänster. För mer information om innehållet och bankens åtaganden i riktlinjen se avsnitt S1-1 på sidan 300.

S4-2: Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan

Handelsbanken lägger stor vikt vid att vara tillgänglig för kunderna – att finnas där när kunden behöver banken. Lokal närvaro i kombination med digitala lösningar gör det möjligt att alltid erbjuda personliga kundmöten med rådgivning, oavsett om kunden vill besöka ett lokalt kontor eller använda digitala kanaler. Kunder i Sverige kan också kontakta banken dygnet runt via telefon på Personlig service där kunden legitimerar sig med personlig kod eller ett av Handelsbanken verifierat Mobilt BankID.

Handelsbankens kommunikation till kund och slutanvändare ska vara förtroendeskapande, korrekt, saklig och lättbegriplig och präglas av öppenhet, tillgänglighet och snabbhet. Dessa principer beskrivs i Handelsbankens kommunikationspolicy och gäller inte enbart under normala förhållanden utan även i krissituationer och omfattar även oplanerade händelser som exempelvis avbrott på grund av IT-fel som påverkar kunder. För att upprätthålla hög kvalitet, skapa en gemensam struktur och underlätta för alla användare, finns instruktioner och mallar för kontinuitetsplanering, som också omfattar kommunikation av IT-störningar, inom banken. Dessa ska uppdateras löpande, dock minst en gång per år.

Om en personuppgiftsincident sker som anses ha haft en stor påverkan på en eller flera privatpersoner ska dessa informeras om händelsen. En bedömning görs från fall till fall men generellt gäller att kundansvarigt kontor kontaktar kunden om det gäller enstaka kunder. Kontoret får information via Privacy Officer när detta ska göras.

Vid klagomål ska kunden i första hand vända sig till den som hanterade ärendet eller det lokala bankkontoret. För vidare behandling finns särskilt utsedda klagomålsansvariga på varje hemmamarknad, med kontaktuppgifter tillgängliga på bankens hemsida.

S4-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem

Handelsbanken strävar efter att kunder som framför klagomål ska vara mycket nöjda med bemötandet från banken. Klagomål kan skickas in via e-post, telefon och brev. Klagomål behandlas i enlighet med regelverk och riktlinjer, omsorgsfullt och så snabbt som möjligt, med en formell bedömning av sakfrågan. Om kunden begär det kan ett skriftligt svar ges. Om klagomålet inte kan tillmötesgås, ges kunden en motivering.

Om kunden inte är nöjd med bankens beslut och vill överklaga, kan denne som konsument vända sig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) i Sverige, eller motsvarande instans på övriga hemmamarknader, och Handelsbanken åtar sig att medverka i deras behandling av tvister. Information om klagomålshantering finns tillgänglig på bankens hemsida.

I syfte att säkerställa en effektiv klagomålsprocess utbildas personalen regelbundet i hantering av klagomål och kvartalsvis mäts antal klagomål per kanal för fortsatt god tillgänglighet. För de fall klagomål på processen inkommer följs dessa upp och vid behov görs justeringar.

S4-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Förutsättningarna inom säkerhet förändras ständigt, och därför är det viktigt att Handelsbanken upprätthåller ett säkerhetsarbete som snabbt svarar upp mot hot som identifieras. Det är viktigt att det finns rutiner för att hantera förändringar i IT-miljön så att inga brister uppstår. Om brister ändå skulle uppstå eller om information sprids felaktigt, kan konsekvenserna bli allvarliga, såsom negativa konsekvenser för kunder, försämrat förtroende för banken eller ekonomiska förluster.

För att minska risken för sådana negativa konsekvenser genomför Handelsbanken kontinuerligt utvärderingar och tar ställning till nya hot inom området. Detta omfattar omvärldsbevakning av hot och risker kopplade till införandet av nya teknologier som AI-funktionalitet, uppdatering av interna instruktioner och arbetssätt samt ökad medvetenhet hos medarbetare och nyckelpersoner inom specifika riskområden. Kontinuerlig uppföljning av inträffade händelser, både internt och externt, ökar bankens möjlighet att vidta rätt åtgärder vid rätt tidpunkt.

Handelsbanken deltar och samarbetar i internationella forum för cybersäkerhet, inklusive medlemskap i Trusted Introducer, ett europeiskt nätverk för IT-säkerhet och Forum of Incident Response and Security Teams (FIRST). Banken deltar även i svenska Bankföreningens säkerhetskommitté och är medlem i det svenska Nationella Cybersäkerhetscentrets (NCSC) finansforum. Genom dessa samarbeten strävar banken efter att stärka cybersäkerheten inom finanssektorn och öka Sveriges motståndskraft mot cyberhot. Dessutom har Handelsbanken ett fördjupat cybersäkerhetssamarbete med två andra storbanker i Sverige, vilket inleddes 2022, och under 2024 startades en gemensam arbetsgrupp med fokus på AI-säkerhet.

Den volatila geopolitiska situationen är en del av en banks vardag, och som ett svar på detta etablerade Handelsbanken 2023 ett koncept för sin operativa motståndskraft. Detta koncept avser bankens förmåga att upprätthålla kritisk verksamhet vid störningar, avbrott eller angrepp. De centrala områden som samverkar för att stärka den operativa motståndskraften inkluderar god hantering av operativa risker, kontinuitetshantering, incidenthantering, samt IT- och säkerhetsaktiviteter som förebygger och hanterar både inre och yttre störningar, angrepp och avbrott. Dessutom ställs krav på att leverantörer uppfyller samma krav på informationssäkerhet som den verksamhet som drivs i bankens egen regi. Under 2024 har banken ytterligare fokuserat på att utveckla sina förmågor för att upprätthålla den operativa motståndskraften, särskilt den digitala motståndskraften i enlighet med nya EU-lagstiftningen DORA (Digital Operational Resilience Act).

Bankens arbete med säkerhet och hantering av känslig information styrs av både internationell och nationell lagstiftning. Arbetet med informationssäkerhet bedrivs i enlighet med den internationella standarden ISO/IEC 27001, där flera av bankens områden är certifierade och genomgår årlig revidering. De certifierade områdena enligt ISO/IEC 27001:2022 omfattar, förutom bankens ledningssystem för informationssäkerhet (ISMS) och informationssäkerhetsorganisationen, även Group IT Risk Management, Information Security Risk Analysis Process, Data Protection (GDPR) och Continuity & Crisis Management. Dessutom ingår tre processer inom IT-produktion, IT Change Management, IT Incident Management och IT Event Management. För 2023 rapporterade banken att fyra processer ingick. Skillnaden består i att processen IT Continuity Management nu ingår i Continuity & Crisis Management och därmed fortfarande ingår i certifieringen. Den årliga revisionen för 2024 visade att banken uppnått högsta möjliga kvalitetsstandard inom dessa områden.

Bankens ISMS bygger på kontrollramverket Standard of Good Practice, som har utarbetats av Information Security Forum (ISF), en organisation där flera av världens största företag är medlemmar. Säkerhetsarbetet bedrivs systematiskt och processtyrt, där riskanalyser genomförs med metodik från bland annat ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Arbetet med dataskydd ska följa dataskyddsförordningen (GDPR) och andra tillämpliga lagar och regler inom området. Detta arbete bedrivs kontinuerligt, systematiskt och med ett riskbaserat angreppssätt, samtidigt som spårbarhet upprätthålls. Utvärderingar, analyser och bedömningar av potentiella risker och konsekvenser ska genomföras och dokumenteras noggrant. Under 2024 har Handelsbanken inlett arbetet med att införa ett förbättrat systemstöd för governance, risk och compliance (GRC). Det huvudsakliga målet med ett GRC-system är att skapa en enhetlig, gemensam struktur för dokumentation av verksamhetens processer och instruktioner. När det gäller integritetsfrågor innebär detta särskilt att systemet stödjer registrering av personuppgiftsbehandlingar, genomförande av konsekvensbedömningar samt hantering av privacy-relaterade riskanalyser.

Koncernens klagomålsansvariga rapporterar regelbundet till styrelsen, verkställande ledningen och produktägarna om inkomna klagomål. Dessa rapporter inkluderar information om både enskilda och upprepade klagomål samt ger indikationer på områden där förbättringar kan behövas. Se avsnitt S4-3 på sidan 314 för hantering i de fall en kund anser sig drabbad av väsentliga negativa konsekvenser i samband med framförande av klagomål.

20250520032888

Mått och mål

S4-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Handelsbankens övergripande målsättning inom området Konsumenter och slutanvändare är att värna om trygghet, säkerhet och integritet för såväl medarbetare som kunder samt att skydda bankens tillgångar. Samtidigt ska banken leverera tillförlitliga och säkra tjänster med hög tillgänglighet, vilket är avgörande för att upprätthålla förtroendet och stabiliteten inom det finansiella systemet.

Andelen medarbetare som genomfört cybersäkerhetsutbildning uppgår till 96,6 procent för 2024. Målsättningen är att 95 procent av alla medarbetare ska genomföra utbildningen årligen. Detta är en del av Handelsbankens arbete för att säkerställa att medarbetarna har nödvändig kunskap om cybersäkerhet och därmed kan bidra till att upprätthålla en säker och motståndskraftig verksamhet. Måttet, som anges i procent och tas med i denna rapport för första gången, är en beräkning av andelen medarbetare, av totalen, som fått den årliga cybersäkerhetstutbildningen tilldelad till sig före den 1 december och slutfört utbildningen före årsskiftet. Målet på 95 procent är ett internt satt mål utan avstämning med externa intressenter. Bedömningen är att en hög procentsiffra visar på god kännedom om bankens säkerhetskrav vilket borgar för färre säkerhetsincidenter. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Tillgängligheten till bankens självbetjäningstjänster uppgick till 99,41 procent under 2024. Målsättningen är att tillgängligheten ska vara minst 99,30 procent. Detta är ett centralt mål för att säkerställa att kunderna alltid har åtkomst till bankens tjänster och att kundnöjdheten upprätthålls genom hög tillgänglighet och driftsäkerhet. Måttet, som anges i procent och tas med i denna rapport för första gången, är en beräkning av andelen 'upptid' i förhållande till total tid ('upptid'+'nedtid'), mätt och uppföljt på månadsbasis, men redovisas här som ett sammanvägt resultat för helåret. Statistiken bygger på uppgifter som är manuellt angivna i bankens system för incidentrapportering. Målet på 99,30 procent är ett internt satt mål utan avstämning med externa intressenter. Syftet med målet är att synliggöra och medvetandegöra bankens driftstabilitet, likväl som avvikelser, för verksamheten eller andra intressenter. Ett högt värde visar på god tillgänglighet till bankens olika onlinetjänster vilket borgar för en högre kundnöjdhet. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Under 2024 har 28 incidenter (31) avseende kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rapporterats. Ingen (0) av dessa har inkommit via myndigheter. Totalt 21 (13) var klagomål från kunder och bedömdes av säkerhetschefen som underbyggda och där ett fåtal kunders data röjts. Inga (0) identifierades internt. Samtliga fall har hanterats med berörda parter. De här uppgifterna inbegriper inte ärenden enligt GDPR som redovisas separat nedan. Föregående års jämförelsetal har justerats från 13 till 31 då rapporterat utfall i hållbarhetsredovisningen 2023 avsåg en nettosiffra. För bättre jämförbarhet rapporteras utfallet 2024 och jämförelsesiffran för 2023 med samma metod (brutto). Måttet som anges i antal är en summering av antalet kundklagomål som rör kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rörande konfidentialitet och integritet. Måttet är inte målsatt, men redovisas för transparens. Det finns ingen plan för att målsätta antal incidenter då banken arbetar med ständiga förbättringar. Varje incident granskas för sig och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Under 2024 har totalt 640 (612) personuppgiftsincidenter inrapporterats internt. Av dessa har 17 (17) incidenter bedömts vara anmälningspliktiga enligt GDPR och har rapporterats till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY). Samtliga incidenter har hanterats i enlighet med bankens processer och rutiner. Måtten som anges i antal är en summering av antal personuppgiftsincidenter som rapporterats internt och en summering av hur många som anmälts till IMY, mätt över helåret. Måttet är inte målsatt, men redovisas för transparens. Det finns ingen plan för att målsätta antal incidenter då banken arbetar med ständiga förbättringar. Varje incident granskas för sig och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Handelsbanken strävar efter att aktivt förebygga och begränsa incidenter genom robusta säkerhetsåtgärder och kontinuerlig uppföljning av processer för att säkerställa att kunders information hanteras säkert och korrekt. Varje incident granskas och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser.

Företagsspecifik – Bidra till samhället

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagsspecifik – Bidra till samhället	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång
	Möjlighet	Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning	Kort/medel/lång

Strategi

Långsiktiga affärsrelationer och lågt risktagande är hörnstenar i Handelsbankens företags- och affärskultur. Hållbarhet är därför sedan lång tid tillbaka en naturlig del av Handelsbankens verksamhet, inklusive rollen som en ansvarsfull skattebetalare. Banken strävar efter att bidra till de samhällen där verksamheten bedrivs, vilket åstadkoms genom en decentraliserad affärsmodell med lokala kontor som fungerar som nav för kundrelationer.

En försäljning av krediter som leder till osund skuldsättning påverkar alltid kunden negativt. Handelsbanken har en låg risktolerans, vilket gör att banken medvetet avstår från affärer med hög risk, även om kunden är villig att betala högre ränta. Genom att arbeta nära kunderna och förstå deras behov kan skapa långsiktiga kundrelationer, vilket inte bara ger trygghet åt kunderna utan även bidrar till ett mer stabilt och välmående samhälle.

Kundrelationer byggs upp genom personliga möten i kombination med innovativa digitala tjänster och lösningar. Detta möjliggör att banken genom sin affärsmodell över tid kan bidra till ökat välstånd i de samhällen där Handelsbanken har verksamhet. Handelsbanken bidrar genom sin stabila och ansvarsfulla affärsmetod till en hållbar ekonomisk utveckling, samtidigt som banken främjar ett effektivt och säkert betalsystem och utvecklar nya digitala lösningar för framtiden. Genom rådgivning ges inte bara möjligheten att ge kunder ekonomisk vägledning, utan också att utbilda dem i viktiga privatekonomiska frågor såsom bostadsfinansiering, pensionssparande och investeringar.

Under 2024 bildades Handelsbanken foundation and publishing som samordnar bankens samhällsengagemang. Det inkluderar stöd till oberoende forskning och kunskapsspridning inom ekonomi och samhällsfrågor, samt ekonomikanalen EFN som är ett oberoende, helägt dotterbolag. EFN:s uppdrag är att producera oberoende ekonomijournalistik för att sprida kunskap om ekonomi och samhälle till en bredare publik, vilket stärker människors förmåga att fatta egna, välgrundade ekonomiska beslut.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

De styrdokument som adresserar hållbarhetsfrågan bidra till samhället är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy om styrning och styrdokument, för mer information se sidan 264.

Dessa policyer styr hur Handelsbanken hanterar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan bidra till samhället, där banken har en faktisk positiv påverkan som i sin tur kan skapa finansiella möjligheter. Bankens idé och arbetssätt utgör grunden för hur denna påverkan hanteras och möjligheterna realiseras, genom åtgärder som löpande implementeras i hela koncernens verksamhet.

Banken bidrar till samhället genom att erbjuda ansvarsfulla och hållbara finansiella tjänster som stöder ekonomisk stabilitet och utveckling. Det decentraliserade arbetssättet gör det möjligt att möta lokala behov och snabbt identifiera affärsmöjligheter, samtidigt som det bygger långsiktiga kundrelationer. Banken bidrar även direkt till samhället genom utlåning till offentlig sektor, inklusive stater, centralbanker, kommuner och län. För en redovisning av utlåning till allmänheten se tabellen Utlåning till allmänheten, sektor- och branschfördelade på sidan 266.

Genom sin lokala närvaro och närhet till kunden får banken också en ökad förståelse för kundernas behov, vilket gör det möjligt att stödja dem i olika livssituationer och företagande. Banken bidrar även till samhället genom inbetalningar av skatter och avgifter, vilket stärker samhällsekonomin.

En finansiellt hållbar och lönsam bank är avgörande, inte bara för att skapa avkastning för aktieägarna och generera skatteintäkter, utan också för att återstående vinster kan återinvesteras i verksamheten. Genom att skapa ekonomiskt värde kan Handelsbanken växa och möta kundernas framtida behov, exempelvis genom att möjliggöra långsiktig kreditgivning. De åtgärder som hanterar den positiva påverkan och möjligheterna är löpande åtgärder och är en del av den dagliga verksamheten i syfte att bland annat upprätthålla en hög kundnöjdhet.

Mått och mål

Handelsbankens mål är att sträva efter att bedriva en ansvarsfull bankverksamhet som bidrar till samhället.

Handelsbanken har 420 kontor på bankens fyra hemmamarknader. Det lokala kontoret har alltid kundansvaret, oavsett hur, var och när kunden kontaktar banken. Kontorens självständighet ger en mycket stark lokal förankring. Korta beslutsvägar ger också en snabbare anpassningsförmåga till olika förändringar på lokala marknader och möjlighet att snabbt ta tillvara nya affärsmöjligheter. Med kontorets goda kundkännedom kan banken identifiera och prioritera de områden som har störst värde för våra kunder, och därmed för samhället och banken.

För en relationsbank som Handelsbanken är nöjda kunder grundläggande för att kunna fortsätta bedriva en bankverksamhet som kan bidra till samhället, därför är mätningar av kundnöjdheten mycket viktiga i Handelsbanken, och kundnöjdheten följs upp av egna och publika undersökningar. EPSI Rating Group, där även Svenskt Kvalitetsindex (SKI) ingår, genomför och validerar årligen oberoende mätningar av kundnöjdhet på alla bankens hemmamarknader. Banken ska nå företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna genom att bland annat ha nöjdare kunder än konkurrenterna. Handelsbanken kommer inte sätta upp nya mål eller mätetal utöver de som redan är etablerade och regelbundet följs upp gällande kundnöjdhet då dessa är utvalda för att stödja bankens företagsmål. Det finns inga specifika basår eller måltal för hur Handelsbanken bidrar till samhället utöver mätningen av kundnöjdhet genom EPSI/SKI som genomförts kontinuerligt sedan 1989, vilket ger

20250520032e9

ett stabilt och långsiktigt underlag för att följa upp och förbättra arbetet. För 2024 behåller banken sin stabila och starka position vad gäller kundnöjdhet, för mer information om undersökningen se sidan 16. Nöjda kunder är ett mått på att bankens sätt att arbeta med att bidra till samhället fungerar.

En försäljning av krediter, som bygger upp en osund skuldsättning hos hushåll och företag slår alltid hårdast mot kunden. Handelsbanken har en låg risktolerans. Bankens strikta förhållningssätt till risk gör att banken medvetet avstår från att delta i affärer med hög risk, även om kunden är villig att betala en hög ränta. Kreditförlustnivån ger en bild av hur ansvarsfullt en bank sköter sin verksamhet. För mer information om kreditförslutnivån se avsnitt Finansiell Stabilitet på sidan 324.

Handelsbanken bidrar till samhället i de länder där banken bedriver verksamhet både genom att betala skatter och avgifter, och genom att betala in skatter till lokala skattemyndigheter för medarbetare och för kunders räkning. Se avsnitt Banken som skattebetalare på sidan 258 för mer information om hur Handelsbanken har bidragit till samhället via skatter och avgifter.

Bolagsstyrningsinformation

Upplysningskrav

ESRS G1 Ansvarsfullt företagande

Hantering av påverkan, risker och möjligheter		319
G1-1:	Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur	319
G1-3:	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	320
Mått och mål		321
G1-4:	Fall av korruption och mutor	321

Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet

Styrning	322
Hantering av påverkan, risker och möjligheter	322
Mått och mål	323

Företagsspecifik – Finansiell stabilitet

Styrning	324
Hantering av påverkan, risker och möjligheter	324
Mått och mål	325

20250520003290

Bolagsstyrningsinformation

Handelsbanken upprätthåller höga etiska standarder och följer gällande regelverk för att säkerställa ett ansvarsfullt företagande. Genom tydliga styrdokument och effektiva arbetsprocesser minskar banken riskerna och skapar långsiktigt värde för kunder och aktieägare. Samtidigt arbetar banken aktivt för att motverka finansiell kriminalitet, såsom penningtvätt och finansiering av terrorism. Banken arbetar även med att upprätthålla den finansiella stabiliteten genom låg risk, långsiktiga kundrelationer och en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv.

I detta avsnitt beskrivs hantering av bolagsstyrning i Handelsbanken och den påverkan banken har och de risker och möjligheter som tydligt kopplas till området. Vidare redogörs för hur banken styr och målsätter identifierade frågor. Genom nära kundrelationer och regelbundna utbildningar säkerställer banken att dess produkter inte utnyttjas för kriminella ändamål. Handelsbanken investerar även i ny teknik och samarbetar med andra samhällsaktörer för att stärka skyddet mot finansiell kriminalitet.

ESRS G1 Ansvarsfullt företagande

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagskultur	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång
	Möjlighet	Egen verksamhet	Kort/medel/lång
Korruption och mutor	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång
	Faktisk negativ påverkan	Egen verksamhet	Kort/medel/lång

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

G1-1: Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor, företagskultur och korruption och mutor, inom ansvarsfullt företagande är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Policy mot korruption, för mer information se sidan 263.

I Policy mot korruption och Policy för hantering av intressekonflikter framgår Handelsbankens syn på korruption och intressekonflikter. Styrdokumenten belyser att banken inte accepterar korruption, penningtvätt eller finansiering av terrorism och att intressekonflikter ska hanteras. För mer information om arbetet med hantering av misstänkta oegentligheter se avsnitt G1-3 på sidan 320. I bankens policy för hantering av intressekonflikter ges vägledning för arbetet med att identifiera och hantera intressekonflikter. Policyn betonar att det ska göras en årlig rapportering från de enheter där sannolikheten för intressekonflikter bedöms vara högre, och hur dessa konflikter har hanterats. Det åligger varje enhetschef att löpande i sin verksamhet identifiera potentiella intressekonflikter. Bankens policyer och risktolerans ligger till grund för de interna arbetsinstruktioner som finns inom alla avdelningar. Instruktionerna är de interna riktlinjer som alla anställda har att följa och används i det dagliga arbetet.

Handelsbankens företagskultur bygger på ett decentraliserat arbetssätt med tilltro och respekt för individen. Bankens mål för företagskultur är i linje med målsättningen för den egna arbetskraften och baseras på resultaten från den årliga arbetmiljöundersökningen, som också fungerar som ett verktyg för att utvärdera företagskulturen. Det är ett långsiktigt mål som innehåller faktorer som tydlig och transparent kommunikation, rätt kompetens och rätt förutsättningar för att kunna lösa uppgifter och hantera olika situationer i arbetet, att känna stolthet och tilltro samt att känna och få respekt. Läs mer om hur det är integrerat i bankens syn på den egna arbetskraften, målformuleringen, de åtgärder som vidtas samt utfallet för arbetsmiljöundersökningen i avsnittet S1 Den egna arbetskraften, som börjar på sidan 299.

Anställdas uppträdande
Här presenteras utdrag ur uppförande-regler som ingår i bankens policyer och riktlinjer och avser personalområdet.

Medarbetare i Handelsbanken

- ska inte kunna misstänkas för att dra otillbörlig fördel av den kunskap om de finansiella marknaderna som de får i sitt arbete
- ska vara väl förtrogna med lagstiftning gällande handel med finansiella instrument och iaktta bankens regler för anställdas värdepappers- och valuta-affärer
- ska, både privat och i tjänsten, avstå från affärstransaktioner som strider mot bankens regler
- ska avhålla sig från affärer eller andra åtaganden som allvarligt kan äventyra den egna ekonomin
- får inte handlägga ärenden som de själva eller närstående har ett personligt intresse i – det gäller även för företag som medarbetare eller deras närstående är engagerade i
- ska anmäla misstänkta oegentligheter inom banken till compliance eller internrevision – som komplement till dessa rapporteringskanaler kan Handelsbankens särskilda system för visselblåsare, som tillhandahålls av en extern leverantör, användas
- ska anmäla uppdrag utom banktjänsten för godkännande – detta innefattar även bisysslor och vissa uppdrag i föreningslivet.

G1-3: Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Handelsbanken värnar om en respektfull kultur och hög etisk standard. Det är viktigt att på alla sätt motverka risker och upprätthålla förtroendet för bankens verksamhet samt den finansiella sektorn i stort. Banken ska aktivt arbeta för att motverka alla former av kriminella handlingar, inklusive korruption och annan finansiell kriminalitet. Handelsbanken har även etablerade rutiner för att hantera intressekonflikter och förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Bankens policy mot korruption understryker att medarbetare aldrig får medverka i handlingar som kan innebära muta eller otillbörlig påverkan.

Regelbundna riskanalyser genomförs för att förebygga och upptäcka korruption. Den årliga bedömningen omfattar hela banken, inklusive utländska filialer och dotterbolag, och bedömer risken för mutor och korruption bland anställda och enheter, motsvarande 100 procent. Därutöver bedöms i den allmänna riskbedömningen avseende penningtvätt och terrorismfinansiering risken för att bankens kunder begår korruptionsbrott som ett förbrott till penningtvätt. Riskområden med förhöjd risk för korruption identifieras särskilt, såsom kunder verksamma i länder eller branscher med högre förekomst av korruption.

Anställda som har direktkontakt med kunder, de som kan påverka inköp eller upphandlingar, samt de med känslig information eller beslutsmandat som rör kunder, anses vara särskilt utsatta för risker kopplade till mutor och korruption. I Handelsbanken är en utbildning om korruption och övrig finansiell kriminalitet, där bankens policy mot korruption, policy för etik samt bankens riktlinjer rörande mutor och otillbörlig påverkan belyses, obligatorisk för bankens medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader. Utbildningen innehåller konkreta exempel på lämpligt respektive olämpligt agerande. Handelsbankens centralstyrelse och dotterbolagsstyrelser utbildas årligen rörande mutor och korruption. Efter genomförd utbildning har styrelserna fått kunskaper kring definitionen av begreppet korruption kopplat till den svenska lagstiftningen, den svenska självregleringen (kod mot korruption i näringslivet), svensk rättsstatistik avseende mutbrott och kopplingen mellan korruption och penningtvätt och/eller terrorism. Vidare inkluderar utbildningen ett avsnitt kring hur korruption påverkar Handelsbankens verksamhet och vilka korruptionsrisker som skulle kunna finns i banken.

Handelsbankens antikorruptionsarbete är en kontinuerlig process, och sedan 2017 är banken medlem i Transparency International Sverige, där den tillsammans med andra stora svenska företag utbyter kunskap och erfarenheter inom området.

Banken uppmuntrar alla medarbetare att rapportera om de skulle upptäcka eller misstänka oegentligheter eller missförhållanden. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är viktigt för banken. Handelsbanken har ett externt visselblåsarsystem som är öppet för alla medarbetare, konsulter och externa parter som möjliggör anonym rapportering av oegentligheter. All rapportering av misstänkta oegentligheter utreds skyndsamt av en funktion som är oberoende i förhållande till verksamheten. För mer information om visselblåsarsystemet, se avsnitt S1-3 på sidan 302.

20250520003291

Mått och mål

G1-4: Fall av korruption och mutor

Handelsbanken ska aktivt verka för att förhindra och begränsa korruptionsrelaterade incidenter. Banken vidtar åtgärder för att förhindra att bankens produkter och tjänster används för finansiell kriminalitet. Arbetet sker riskbaserat med utgångspunkt i policyer och riktlinjer där resurser allokeras till de områden som i riskbedömningar identifierats ha högst risk. Det riskbaserade arbetssättet är flexibelt och möjliggör en effektiv användning av resurser genom att kunna allokera resurser till de områden där riskerna är högre. Bankens ambition är att utöver redan satta mått även ta fram relevanta mätbara mål och att utvärdera alternativa mått med avseende på ändamålsenlighet och datakvalitet.

Under 2024 har det förekommit 0 (0) bekräftade incidenter av korruption eller mutor, rättsfall angående korruption eller mutor väckta mot banken eller dess medarbetare, disciplinära åtgärder eller avsked av medarbetare, eller uppsägningar av kontrakt med samarbetspartners eller leverantörer, till följd av korruption eller mutor under året. Rapporterad siffra innefattar bekräftade fall av givande och tagande av muta, trolöshet mot huvudman och att nyttjande av sin ställning för att uppnå otillbörlig fördel för egen och annans vinning. Penningtvättsrelaterade incidenter rapporteras och redovisas separat i avsnittet Motverka finansiell kriminalitet på sidan 323.

Under varje kalenderår ska 90 procent av bankens anställda ha genomfört utbildning inom antikorruption. För styrelsen ska 100 procent ha genomfört motsvarande utbildning. Utbildningsmålet för anställda är satt till 90 procent då en andel av de anställda kan vara föräldra- eller tjänstlediga under året och inte förväntas genomgå utbildningar under denna tid.

Obligatoriska utbildningar tilldelas alla anställda och konsulter för korruption via en utbildningsportal. Andelen anställda som genomfört utbildning, finns redovisade i utbildningsportalen varifrån alla siffror hämtas till redovisningen. Det är bara efter godkänd utbildning som systemet markerar att den är slutförd. En begränsning i systemet är att anställda som är tjänst- eller föräldralediga eller inte i tjänst av någon annan anledning är inkluderade i siffrorna. Utbildningsportalen används inte för styrelsens utbildning, utan den hålls i ett annat format.

Tabellen Utbildning styrelseledamöter visar på både antal och andel av styrelseledamöter, i Handelsbankenkoncernen och i bankens dotterbolag, som har utbildats i antikorruption och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Tabellen Utbildning av anställda visar hur stor andel av de anställda som genomgått utbildning mot korruption, penningtvätt och terroristfinansiering. Andelen inkluderar även anställda som är föräldra- eller tjänstlediga.

Utbildning styrelseledamöter

	2024	2023	2022	2021	2020
Antal styrelseledamöter som utbildats i antikorruption och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism[1)]	9	10	10	9	8
Andel av styrelseledamöter som utbildats i antikorruption och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism[1)]	100	100	100	100	100
Antal styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorruption och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism[1)]	43	41	45	43	36
Andel av styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorruption och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism[1)]	100	89	100	100	100

1) *En majoritet av styrelsemedlemmarna är lokaliserade i Sverige.*

Utbildning av anställda

	2024	2023	2022	2021	2020
Andel anställda som utbildats i antikorruption och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, %	92	91	92	90	-

Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet	Faktisk positiv påverkan	Betalning, egen verksamhet & utlåning	Kort/medel/lång
	Potentiell negativ påverkan	Betalning & egen verksamhet	Kort/medel/lång
	Risk	Betalning & utlåning	Kort/medel/lång

Styrning

Handelsbanken arbetar kontinuerligt och aktivt för att minimera risken för att bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruption, bedrägerier och brott mot internationella sanktioner. Arbetet styrs från en central avdelning som leds av bankens särskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar för arbetet med att motverka finansiell kriminalitet. Utgångspunkterna för detta arbete är bland annat bankens låga risktolerans samt de externa regelverk som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning för finansiell kriminalitet, med koncernövergripande ansvar, som övervakar och är rådgivande i bankens arbete mot finansiell kriminalitet. Läs mer om Handelsbankens arbete för att motverka finansiell kriminalitet i K2 noten på sidan 116.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Handelsbanken ser förebyggande arbete som en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet, där arbetet mot finansiell kriminalitet är högt prioriterat.

De styrdokument som adresserar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan motverka finansiell kriminalitet är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Policy mot korruption, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för åtgärder mot finansiell kriminalitet.

Både policyn och riktlinjer om åtgärder mot finansiell kriminalitet innehåller Handelsbankens ställningstagande mot finansiell kriminalitet. Banken ska inte medverka i affärer som de anställda inte förstår innebörden av eller transaktioner som misstänks ha en koppling till brottslig verksamhet.

Handelsbankens fastställda policyer om åtgärder mot finansiell kriminalitet och korruption utgör ett centralt ramverk för hur arbetet ska bedrivas. Den särskilt utsedda befattningshavaren i banken har ansvar för att genomföra de nödvändiga åtgärderna för att säkerställa efterlevnad av lagar, regler och koncernens policy.

Dessutom måste alla anställda och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader, årligen genomgå obligatorisk utbildning som omfattar frågor rörande penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner, korruption samt förbrott till penningtvätt, såsom bedrägerier och skatteflykt. Banken har åtagit sig att följa tillämpliga lagar och förordningar om penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner och korruption i alla länder där banken verkar, för att förhindra att bankens infrastruktur utnyttjas för olaglig verksamhet. Banken har en öppen och aktiv dialog med tillsynsmyndigheter som följer bankens arbete med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet.

Arbetet med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet inom Handelsbanken bedrivs riskbaserat och inleds med en allmän riskbedömning för att identifiera, analysera och hantera de olika risker som banken står inför. Bankens decentraliserade organisation, i kombination med dess starka lokala förankring, ger förutsättningar för att skapa nära och långsiktiga kundrelationer samt utveckla djup kundkännedom. I och med att kundrelationer i första hand inleds på något av Handelsbankens bankkontor, ges bankens medarbetare bättre möjlighet att lära känna kunderna samt få en bättre förståelse för deras verksamhet och behov av banktjänster. Denna kundkännedom är värdefull för att kunna upptäcka avvikelser och arbeta effektivt med åtgärder för att motverka finansiell kriminalitet.

Avvikelser som upptäcks av bankens kontor kompletterar Handelsbankens löpande övervakning, som inkluderar automatiserad monitorering för att identifiera misstänkta transaktioner och beteenden. Om misstänkta fall av finansiell kriminalitet upptäcks genom denna övervakning, rapporteras dessa till berörda myndigheter. Misstänka transaktioner avseende penningtvätt eller terrorismfinansiering ska rapporteras till den lokala finanspolisen utan dröjsmål.

Vid stark misstanke om penningtvätt, terrorismfinansiering eller bedrägeri avslutar Handelsbanken kundrelationen eller inför produktrestriktioner för att förhindra fortsatt utnyttjande av bankens kanaler, tjänster och produkter för sådan verksamhet.

Under de senaste åren har socialt bedrägeri, även kallat 'social engineering', ökat och riktats i allt större utsträckning mot äldre personer, som luras att använda BankID eller uppge personliga koder. För att skydda sina kunder från detta och andra vanliga former av bedrägerier, såsom investerings- och romansbedrägerier, arbetar Handelsbanken kontinuerligt med att informera sina kunder om riskerna och hur de kan skydda sig. Handelsbanken har bland annat deltagit i den bankgemensamma informationskampanjen "Svårlurad" under året.

Bedrägeriutsatta kunder kan kontakta Handelsbanken dygnet runt för att få hjälp med akuta åtgärder, såsom att spärra banktjänster och, i den mån det är möjligt, få hjälp med att återvinna förlorade pengar. Banken ger även råd och stöd kring vilka åtgärder kunden bör vidta, däribland att göra en polisanmälan och reklamera den bedrägliga transaktionen, vilket utgör underlag för bankens bedömning av eventuell ersättning.

Brottsvinster från bedrägerier utgör en inkomstkälla för organiserad brottslighet, som under de senaste åren blivit allt mer våldsam. Handelsbankens mål är att minska dessa brottsvinster och den efterföljande penningtvätten, oavsett hur bedrägerierna utförs. Banken noterar att många bedrägerier fullbordas av kunderna själva, efter att ha lurats av bedragarna. Även dessa bedrägerier bidrar till att finansiera brottslighet och är därför ett prioriterat område för Handelsbanken. Utöver investeringar i kontrollmiljön för att identifiera både obehöriga och behöriga bedrägliga

20250320003792

transaktioner, deltar Handelsbanken i Finansdepartementets forum mot bedrägerier och har under 2024 deltagit i ett samarbetsprojekt med Polisens nationella bedrägericenter (NBC) och andra svenska banker. Handelsbanken arbetar även aktivt tillsammans med NBC, Bankföreningen samt andra svenska banker och samhällsaktörer för att försvåra genomförandet av bedrägerier.

Penningtvätt fortsätter att vara ett allvarligt samhällsproblem och mer samarbete och informationsutbyte krävs för att bekämpa det. Som en del av finanssektorn har Handelsbanken tillsammans med andra aktörer en möjlighet att motverka den negativa påverkan som finansiell brottslighet innebär. År 2020 initierades ett samarbete mellan Finanspolisen, Handelsbanken och övriga storbanker på den svenska marknaden, kallat Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Taskforce (SAMLIT). Under 2023 utökades samarbetet till att omfatta även bedrägerier och bytte namn till Samlit Financial Crime Prevention. Genom detta samarbete får banken värdefull information om olika bedrägerimetoder och hur kriminella nätverk tvättar pengar i praktiken, samt kan identifiera kunder som har misstänkt samröre med dessa nätverk.

Därtill har bankerna på den svenska marknaden, från och med den 1 januari 2023, enligt lag möjlighet att samverka med brottsbekämpande myndigheter, Finansinspektionen och andra kreditinstitut för att förebygga, förhindra eller upptäcka penningtvätt och terrorismfinansiering. Handelsbanken ser positivt på denna utveckling. Samverkan är tillåten i de fall där penningtvätt och terrorismfinansiering bedöms som allvarliga, och kan ske efter beslut från den eller de myndigheter som deltar i samverkan.

Mått och mål

Handelsbanken ska aktivt verka för att förhindra och begränsa penningtvättsrelaterade incidenter. Banken vidtar åtgärder för att förhindra att bankens produkter och tjänster används för finansiell kriminalitet. Arbetet sker riskbaserat med utgångspunkt i policyer och riktlinjer där resurser allokeras till de områden som i riskbedömningar identifierats ha högst risk. Det riskbaserade arbetssättet är flexibelt och möjliggör en effektiv användning av resurser genom att kunna allokera resurser till de områden där riskerna är högre.

Bankens ambition är att utöver redan satta mått även ta fram relevanta mätbara mål och att utvärdera alternativa mått med avseende på ändamålsenlighet och datakvalitet. Vid låg misstankegrad ska en rapport om misstänkta transaktioner (SAR) upprättas, och det krävs därmed inga bevis för konstaterad penningtvätt eller terroristfinansiering. Anmälningsskyldigheten omfattar även de fall där banken avstått från att utföra transaktioner på grund av misstänkt penningtvätt eller terroristfinansiering. En rapport kan omfatta såväl en som flera privatpersoner och företag samt flera transaktioner.

Handelsbanken har en låg risktolerans för risken att banken ska utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet ska beaktas i alla processer, instruktioner och i den interna kontrollen. Uppföljning av arbetets effektivitet sker genom mätning av bedrägerifrekvens, upprätthållande av god kundkännedom, samt skyndsam utredning och rapportering av misstänkta transaktioner. En central del av detta är att säkerställa att all personal genomgår utbildning om motverkande av finansiell kriminalitet, vilket mäts och följs upp kontinuerligt.

Obligatoriska utbildningar för motverkande av finansiell kriminalitet tilldelas alla anställda och konsulter via en utbildningsportal. Andelen anställda som genomfört utbildning, finns redovisade i utbildningsportalen varifrån alla siffror hämtas till redovisningen. Det är bara efter godkänd utbildning som systemet markerar att den är slutförd. En begränsning i systemet är att anställda som är tjänst- eller föräldralediga eller inte i tjänst av någon annan anledning är inkluderade i siffrorna. Utbildningsportalen används inte för styrelsens utbildning, utan den hålls i ett annat format.

Bankens mål är att under varje kalenderår ska 90 procent av bankens anställda ha genomfört utbildning mot finansiell kriminalitet och för styrelsen ska 100 procent ha genomfört motsvarande utbildning. Utbildningsmålet för anställda är satt till 90 procent då en andel av de anställda kan vara föräldra- eller tjänstlediga under året och inte förväntas genomgå utbildningar under denna tid.

All uppföljning rapporteras och utvärderas i förhållande till bankens risktolerans. Mått för utbildning av anställda, styrelsen och dotterbolagsstyrelser presenteras under avsnitt G1-4, se sidan 321.

Anmälda misstänkta transaktioner

	2024	2023	2022	2021	2020
Anmälda misstänka transaktioner avseende penningtvätt/terrorismfinansiering (SAR)[1]	5 529	5 245	6 194	5 039	4 730

1) Enligt lagen om bekämpning av penningtvätt är Handelsbanken också skyldig att utan dröjsmål anmäla misstankar om penningtvätt eller finansiering av terrorism SAR (Suspicious Activity Reporting) till Finanspolisen eller annan motsvarande myndighet.

Företagsspecifik – Finansiell stabilitet

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentlig hållbarhetsfråga	Väsentlig påverkan, risk och möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagsspecifik – Finansiell stabilitet	Faktisk positiv påverkan	Egen verksamhet & utlåning	Kort/medel/lång
	Möjlighet	Egen verksamhet & utlåning	Kort/medel/lång

Styrning

Det finansiella systemet har en viktig roll i samhällsekonomin. Att systemet är stabilt och fungerar väl är en förutsättning för att ekonomin ska fungera och bidra till tillväxt. Om en allvarlig finanskris uppstår, vilket historiskt har skett i varierad omfattning, finns risk för att grundläggande funktioner i det finansiella systemet, exempelvis kreditförsörjning störs eller rent av slutar fungera. Det kan leda till stora samhällsekonomiska kostnader. Handelsbanken är en del av det finansiella systemet och har en roll att fylla genom att bidra till finansiell stabilitet. Låg risktolerans och långsiktighet är hörnstenar i bankens företags- och affärskultur. Bankens styrelse beslutar om risktoleransen. Tillsammans med en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv samt en stark operativ motståndskraft skapas fundamentet till finansiell stabilitet vilket gör banken till en trygg motpart. Handelsbanken har därmed historiskt sett klarat tider av finanskris och kraftig makroekonomisk nedgång väl och har varken haft behov av stöd från staten och inte heller från aktieägarna i form av nyemissioner. Handelsbanken rankas också som en av världens mest stabila banker enligt de ledande ratinginstituten och är den bank som har högst kreditrating av samtliga jämförbara privatägda banker och högst rating globalt vid en sammanvägning av de ledande kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P's ratings.

Finansiell stabilitet är en central faktor som påverkar alla tre perspektiv i värdekedjan – uppströms, egen verksamhet och nedströms. Den påverkar både tillgången till finansiering, vilket utgör bankens råvara, och bankens förmåga att stödja kunder i alla konjunkturlägen, exempelvis genom att säkerställa kreditförsörjning och ett fungerande betalningssystem. In- och utlåning är centrala delar av bankens affärsmodell och är beroende av denna stabilitet, så även den egna verksamheten.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Genom att bedriva bankverksamhet med låg risktolerans, stabila finanser genom en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv samt med ordning och reda i verksamheten bidrar banken till stabilitet i det finansiella systemet och i samhället. Det skapar också förutsättningar för banken att göra affärer med kunderna och med långsiktighet i affärsrelationerna stödja dem oavsett omvärlds- eller konjunkturläge. Det ger även banken möjligheter att attrahera nya kunder vilka värdesätter en bank med en affärsmodell som präglas av stabilitet och låg risktolerans. Sammantaget upprätthåller det kundernas, men också investerarnas förtroende för Handelsbanken och banken kan på så vis ha en faktisk positiv påverkan och även skapa finansiella möjligheter.

De huvudsakliga styrdokument som adresserar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan Finansiell Stabilitet och utgör grunderna för hanteringen och styrningen av frågan är följande policyer utfärdade av Handelsbankens styrelse:

- Policy om styrning och styrdokument i Handelsbankenkoncernen
- Kreditpolicy för Handelsbankenkoncernen, för mer information se sidan 263
- Kapitalpolicy för Handelsbankenkoncernen
- Finanspolicy för Handelsbankenkoncernen
- Policy om operativa risker i Handelsbankenkoncernen.

Dessa policyer som omfattar hela koncernen sätter ramarna för hanteringen av de kreditrisker och finansiella risker som bankens affärer kan ge upphov till och uttrycker toleransen för desamma. Genom en solid risk- och kapitalhantering upprätthålls bankens finansiella stabilitet och ger därmed möjligheter till affärer och positivt bidra till stabiliteten i det finansiella systemet i samhället.

Policy om styrning och styrdokument utgör grunden för bankens bolagsstyrning. För mer information om policyn se avsnittet GOV-1 på sidan 264.

Kreditpolicyn fastslår att banken har låg risktolerans för kreditrisker och strävar efter att bygga upp långsiktiga relationer med kunder som har god återbetalningsförmåga. Detta innebär att koncernen ska vara selektiv i kundurvalet och kreditkunderna ska vara av hög kvalitet. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas till förmån för högre kreditvolymer, högre pris eller marknadsandelar. Handelsbankens tolerans för kreditrisker återspeglas i en förväntan om att banken ska kunna ha en god kapacitet för kreditgivning även i en allvarlig lågkonjunktur utan hjälp av statligt stöd. Bankens ambition är att dess historiskt låga kreditförlustnivå i förhållande till andra banker ska bestå. För mer information se avsnittet GOV-1 på sidan 263.

Kapitalpolicyn syftar till att säkerställa att koncernens kapitalsituation är betryggande och reglerar hur bankens kapitalplanering ska bedrivas för att säkerställa detta. Koncernen ska vid var tid vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla av styrelsen fastställda mål och av tillsynsmyndigheter fastställda kapitalkrav även i situationer av finansiell stress. Handelsbankens kapitalsituation ska också stödja en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

Finanspolicyn fastställer de ramar inom vilka finansverksamheten ska bedrivas. Finansiella risker, det vill säga marknadsrisker och likviditetsrisker, ska endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer, i samband med Handelsbankens finansiering och likviditetshantering och i dess roll som market maker. Koncernens finansiering och likviditetshantering ska säkerställa att Handelsbanken kan infria sina betalningsförpliktelser på kort och lång sikt. Koncernens upplåning ska vara väl diversifierad när det gäller marknad, valuta och löptid. Handelsbanken ska ha en tillräcklig likviditetsreserv för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse utan nyupplåning på de finansiella marknaderna. Detta ska gälla även under stressade förhållanden.

Policyn om operativa risker fastslår att Handelsbanken så långt som möjligt ska sträva efter att förebygga operativa risker. En operativ risk som skulle leda till allvarliga konsekvenser för banken, bankens kunder eller det finansiella systemet i händelse av incident, måste sänkas till en acceptabel nivå genom att vidta riskbegränsande åtgärder. Policyn beskriver också bankens övergripande riskhanteringsstrategier för att upprätthålla en hög

20250520003293

operativ motståndskraft. Operativ motståndskraft är bankens förmåga att förebygga, förutse, motstå och återhämta sig från störningar, angrepp eller avbrott med påverkan på bankens kritiska verksamhet.

Bankens kreditprocess är centraliserad och gemensam för hela koncernen. Den grundar sig i övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal förankring ger hög kvalitet i kreditbesluten. Varje kundansvarigt kontor bär det fulla kreditansvaret och underlaget för kreditbeslut utarbetas alltid av det kreditansvariga kontoret oavsett om det slutgiltiga beslutet fattas på kontoret eller på en högre beslutandenivå. Kontorets lokala förankring och nära relation med kunden innebär att kontoret snabbt kan identifiera och agera vid eventuella problem. Handelsbankens restriktiva förhållningssätt till risk innebär att banken medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om den förväntade ersättningen för tillfället kan vara hög. Riskerna som uppkommer i verksamheten identifieras, mäts, hanteras och rapporteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. För mer information om bankens riskhantering, risktolerans och riskstrategi, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80.

Hantering av bankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har rätt mängd tillgängliga finansiella resurser givet koncernens risker, utveckling av verksamheten, regelverkskrav och de mål banken har satt för kapitalet. Minst årligen upprättas en långsiktig kapitalplan som syftar till att ge en övergripande bild av koncernens nuvarande kapitalsituation, en prognos över den förväntade kapitalutvecklingen och utfallet i olika scenarier. Kapitalplaneringen är uppdelad i ett kortsiktigt och ett medellångt till långsiktigt prognosarbete. Den del av kapitalplaneringen som utgörs av kortsiktiga prognoser på upp till två år är främst inriktad på att bedöma rådande resultatutveckling och utveckling av kapitalkravet. Prognosarbetet är nödvändigt för att löpande kunna anpassa kapitalbasens storlek och sammansättning. För mer information om bankens kapitalhantering, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80. Samtliga rutiner, processer och löpande åtgärder är en del av det dagliga verksamheten i syfte att upprätthålla den finansiella stabiliteten.

Mått och mål

Banken har ett långvarigt och systematiskt arbete med att mäta risker – och kapitalhantering med ett flertal etablerade mått och mål inom området. Bland dessa tillämpas specifikt följande mått och mål för att ändamålsenligt följa resultat och åtgärder kopplade till finansiell stabilitet:

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalkravet.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmåttet Net Stable Funding Ratio (NSFR), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att täcka sina finansieringsbehov över en längre tidsperiod, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100 procent.

Banken eftersträvar att alltid ha låga kreditförluster. För mer information se sidorna 17, 80.

Banken mäter utfallet genom följande mått:

- Kärnprimärkapitalrelation
- Primärkapitalrelation
- Likviditetstäckningskvot (LCR)
- Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)
- Genomsnittlig kreditförlustnivå.

Måtten valideras ej av extern part men övervakas av Finansinspektionen. Information om respektive mått och tillhörande mätmetoder samt viktiga antaganden återfinns i huvudsak i not K2 Risk- och kapitalhantering som inleds på sidan 80 samt i avsnittet Definitioner och förklaringar på sidan 376.

Sidhänvisning för respektive mått:

- Kärnprimärkapitalrelation sidorna 122, 377
- Primärkapitalrelation sidorna 122, 377
- Likviditetstäckningskvot (LCR) sidorna 111, 377
- Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) sidorna 111, 377
- Genomsnittlig kreditförlustnivå sidorna 17, 80.

4.3
forts.

EU-taxonomin – fortsättning

I enlighet med Non-financial reporting directive (NFRD) ska kreditinstitut redovisa i vilken omfattning tillgångarna finansierar ekonomiska aktiviteter som omfattas av och är förenliga med EU:s taxonomiförordning, (EU) 2020/852. För många ekonomiska aktiviteter definierar EU:s taxonomi kriterier som ska vara uppfyllda för att dessa ska klassificeras som hållbara. I detta avsnitt rapporteras utökad information gällande taxonomin och tillhörande obligatoriska tabeller, vilka tillsammans med taxonomiinformationen i avsnitt 4.3 Miljöinformation utgör Handelsbankens samlade taxonomirapportering. Bankens rapportering för bankverksamheten baseras på den konsoliderade situationen och redovisas i föreskrivna tabeller för kreditinstitut. Tillgångarna i försäkringsverksamheten redovisas separat på sidorna 366–370.

Koncernens totala andel gröna tillgångar beräknas genom en sammanvägning av nyckeltal (KPIer) för kreditavtal i balansräkningen, för finansiella garantier, inom kapitalförvaltning och i försäkringsverksamheten. Två sammanvägda nyckeltal, ett baserat på omsättning och ett på kapitalutgifter, beräknas genom att vikta varje affärssegments nyckeltal med dess andel av koncernens totala intäkter.

Handelsbankens centrala resultatindikatorer i enlighet med EUs taxonomi, koncern

2024-12-31

Nyckeltal för affärssegment och konsoliderat för gruppen, omsättningsbaserade

	Intäkt		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		
	MSEK	Andel %	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikravet)	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikravet)	Möjliggörande
Bankverksamhet									
Kreditportfölj	179 336	95,5	51,2	3,4	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Finansiella garantier	94	0,1	2,2	0,6	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Kapitalförvaltning	5 361	2,9	4,7	1,4	0,1	0,6	0,4	0,0	0,0
Försäkringsverksamhet	2 921	1,6	10,6	4,5	0,1	0,7	0,4	0,0	0,0
Konsoliderad central resultatindikator, omsättningsbaserad (viktad)	187 732	100,0	49,2	3,3	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0

2024-12-31

Nyckeltal för affärssegment och konsoliderat för gruppen, kapitalutgiftsbaserade

	Intäkt		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		
	MSEK	Andel %	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikravet)	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikravet)	Möjliggörande
Bankverksamhet									
Kreditportfölj	179 336	95,5	51,5	3,5	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Finansiella garantier	94	0,1	3,2	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0
Kapitalförvaltning	5 361	2,9	5,3	2,0	0,2	0,8	0,6	0,0	0,0
Försäkringsverksamhet	2 921	1,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0
Konsoliderad central resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (viktad)	187 732	100,0	49,3	3,4	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0

2024-12-31

Vatten och marina resurser (WTR)		Den cirkulära ekonomin (CE)		Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Omställningsrelaterade
0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	51,3	3,4	0,0
0,0	0,0	0,7	0,9	0,1	0,1	0,2	0,1	3,1	0,6	0,0
0,0	0,0	0,7	0,9	0,1	0,1	0,0	0,0	6,0	1,5	0,1
0,0	0,0	0,9	1,1	0,1	0,1	0,0	0,0	12,0	4,6	0,1
0,0	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,1	0,1	49,4	3,3	0,0

Vatten och marina resurser (WTR)		Den cirkulära ekonomin (CE)		Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Omställningsrelaterade
0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	51,5	3,5	0,0
0,0	0,0	0,1	0,4	0,1	0,1	0,0	0,0	3,5	0,5	0,0
0,0	0,0	0,4	0,6	0,1	0,1	0,0	0,0	6,5	2,0	0,2
0,0	0,0	0,3	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	1,6	0,1	0,0
0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	49,4	3,4	0,0

Handelsbankens taxonomirapportering för bankverksamhet i kreditinstitut

Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

		Alla miljömässigt hållbara tillgångar, MSEK*	Central resultatindikator[4]	Central resultatindikator[5]	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)[3]	% tillgångar exkluderade från täljaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (2) och (3) och 1.1.2. Annex V)	% tillgångar exkluderade från nämnaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (1) och 1.2.4 Annex V)
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen gröna tillgångar i stocken	83 940	3,4	3,5	76,6	35,6	23,4

		Alla miljömässigt hållbara verksamheter, MSEK*	Central resultatindikator	Central resultatindikator	% täckning (över totala tillgångar)	% tillgångar exkluderade från täljaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (2) och (3) och 1.1.2. Annex V)	% tillgångar exkluderade från nämnaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (1) och 1.2.4 Annex V)
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet)	17 035	3,0	3,2	100,0	58,3	0,0
	Handelslager[1]						
	Finansiella garantier	48	0,6	0,5			
	Förvaltade tillgångar	12 652	1,5	2,0			
	Avgifts- och provisions-intäkter[2]						

1) För kreditinstut som inte uppfyller villkoren i artikel 94.1 i kapitalkravsförordningen eller de villkor som anges i artikel 325a.1 i samma förordning.
2) Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning. Instituten ska lämna framåtblickande information för denna centrala resultatindikator, däribland information om mål, tillsammans med relevanta beskrivningar av den metod som tillämpats.
3) Procent av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn genom bankernas alla tillgångar.
4) På grundval av motpartens omsättningsindikator.
5) På grundval av motpartens kapitalutgiftsindikator, bortsett från utlåningsverksamheter, för vilka omsättningsindikatorn för allmän utlåning ska användas.

* Miljömässigt hållbara tillgångar beräknat med nyckeltal för omsättning.

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (omsättning)

2024-12-31			Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 333 834	1 275 979	83 933	77 753	666	1 305	264	7		7
2	**Finansiella företag**	**45 959**	**25 068**	**1 917**		**17**	**5**	**12**	**0**		
3	Kreditinstitut	44 105	24 245	1 916		17	5	12	0		
4	Lån och förskott	11 817	7 924	1 077		1	1	9	0		
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	32 288	16 321	839		15	4	3			
6	Egetkapitalinstrument										
7	Övriga finansiella företag	1 854	824	2		0	1				
8	Värdepappersföretag	1 651	705	0							
9	Lån och förskott	1 651	705	0							
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
11	Egetkapitalinstrument										
12	Förvaltningsbolag	0	0	0							
13	Lån och förskott	0	0	0							
14	Räntebärande värdepapper inklusive användning av intäkter (UoP)										
15	Egetkapitalinstrument										
16	Försäkringsföretag	31	15	1		0					
17	Lån och förskott										
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
19	Egetkapitalinstrument	31	15	1							
20	**Icke-finansiella företag**	**57 381**	**20 416**	**4 263**		**649**	**1 300**	**252**	**7**		**7**
21	Lån och förskott	57 381	20 416	4 263		649	1 300	252	7		7
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
23	Egetkapitalinstrument	0	0	0							
24	**Hushåll**	**1 230 494**	**1 230 494**	**77 753**	**77 753**						
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 230 264	1 230 264	77 753	77 753						
26	Lån för byggnadsrenovering										
27	Lån till motorfordon	230	230								
28	**Finansiering av lokala myndigheter**										
29	Bostadsfinansiering										
30	Annan finansiering av lokala myndigheter										
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**										
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcka i nämnaren)**	1 158 810									
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	1 007 823									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheter att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	620 079									
35	Lån och förskott	619 973									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	142 066									
37	Lån för byggnadsrenovering										
38	Räntebärande värdepapper										
39	Egetkapitalinstrument	106									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	358 514									
41	Lån och förskott	358 252									
42	Räntebärande värdepapper	262									
43	Egetkapitalinstrument										
44	**Derivat**	**25 729**									
45	**Interbanklån på anfordran**	**853**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	**6**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**101 288**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**2 492 644**	**1 275 979**	**83 933**	**77 753**	**666**	**1 305**	**264**	**7**		**7**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**762 737**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**35 932**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**679 578**									
52	**Handelslager**	**47 227**									
53	**Totala tillgångar**	**3 255 381**	**1 275 979**	**83 933**	**77 753**	**666**	**1 305**	**264**	**7**		**7**
	Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering										
54	Finansiella garantier	8 228	160	48		0	46	0			
55	Förvaltade tillgångar	848 420	40 121	12 207		1 160	4 980	3 352	161		55
56	Skuldförbindelser	215 787	378	111		65	15	77	0		0
57	Egetkapitalinstrument	627 307	39 743	12 097		1 095	4 964	3 275	161		55

20250520003296

2024-12-31

Vatten och marina resurser (WTR)					Den cirkulära ekonomin (CE)					Föroreningar (PPC)					Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
31					454					537					2 107					1 279 371		83 940	77 753	666	1 312
					66					0										25 147		1 917		17	5
																				24 257		1 916		17	5
																				7 933		1 077		1	1
																				16 324		839		15	4
					66					0										890		2		0	1
					64					0										769		0			
					64					0										769		0			
																				0		0			
																				0		0			
																				15		1		0	
																				15		1			
31					388					537					2 107					23 730		4 270		649	1 307
31					388					537					2 107					23 730		4 270		649	1 307
																				0		0			
																				1 230 494		77 753	77 753		
																				1 230 264		77 753	77 753		
																				230					
31					454					537					2 107					1 279 371		83 940	77 753	666	1 312
31					454					537					2 107					1 279 371		83 940	77 753	666	1 312
0					54					5					13					253		48		0	46
32	0		0		6 118	281		48		1 221	2				276					51 121		12 652		1 160	5 083
0	0		0		2					2										459		111		65	15
32	0		0		6 116	281		48		1 220	2				276					50 662		12 541		1 095	5 067

4.3
forts.

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (omsättning)

		2023-12-31	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 302 491	1 226 616	55 471	52 380	2	871	233	12		12	
2	**Finansiella företag**	**32 802**	**642**	**1**		**0**	**1**	**2**				
3	Kreditinstitut	31 165						2				
4	Lån och förskott	4 192						2				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	26 943										
6	Egetkapitalinstrument	31										
7	Övriga finansiella företag	1 637	642	1		0	1					
8	Värdepappersföretag	834	372	0		0	0					
9	Lån och förskott	834	372	0		0	0					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
11	Egetkapitalinstrument											
12	Förvaltningsbolag											
13	Lån och förskott											
14	Räntebärande värdepapper inklusive användning av intäkter (UoP)											
15	Egetkapitalinstrument											
16	Försäkringsföretag	240										
17	Lån och förskott	240										
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
19	Egetkapitalinstrument											
20	**Icke-finansiella företag**	**59 864**	**16 149**	**3 089**		**2**	**869**	**230**	**12**		**12**	
21	Lån och förskott	59 864	16 149	3 089		2	869	230	12		12	
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument	0										
24	**Hushåll**	**1 209 825**	**1 209 825**	**52 380**	**52 380**							
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 209 620	1 209 620	52 380	52 380							
26	Lån för byggnadsrenovering											
27	Lån till motorfordon	205	205									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**											
29	Bostadsfinansiering											
30	Annan finansiering av lokala myndigheter											
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**											
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**1 225 857**										
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**1 022 376**										
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheter att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	611 303										
35	Lån och förskott	611 254										
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	138 351										
37	Lån för byggnadsrenovering											
38	Räntebärande värdepapper											
39	Egetkapitalinstrument	48										
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	375 146										
41	Lån och förskott	370 531										
42	Räntebärande värdepapper	4 532										
43	Egetkapitalinstrument	83										
44	**Derivat**	**16 492**										
45	**Interbanklån på anfordran**	**1 228**										
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	**10**										
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**185 752**										
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**2 528 348**	**1 226 616**	**55 471**	**52 380**	**2**	**871**	**233**	**12**		**12**	
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**760 635**										
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**45 613**										
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**677 325**										
52	**Handelslager**	**37 697**										
53	**Totala tillgångar**	**3 288 983**	**1 226 616**	**55 471**	**52 380**	**2**	**871**	**233**	**12**		**12**	
	Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering											
54	Finansiella garantier	7 928	142	49	0	49	0	0		0		
55	Förvaltade tillgångar	914 797	84 408	18 402	1 070	9 047	83 889	153		87		
56	Skuldförbindelser	207 908	19 876	3 445	182	1 054	19 892	2		1		
57	Egetkapitalinstrument	695 965	63 485	14 466	888	7 971	62 939	150		85		

20250520003297

2023-12-31

Vatten och marina resurser (WTR)			Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		
Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
1 243 218	55 703	52 380										2		883
15 370	1											0		1
14 649												0		0
1 194												0		0
13 440														
16														
720	1											0		1
372	0											0		0
372	0											0		0
79														
79														
18 023	3 322											2		882
18 023	3 322											2		882
1 209 825	52 380	52 380												
1 209 620	52 380	52 380												
205														
1 243 218	55 703	52 380										2		883
1 243 218	55 703	52 380										2		883
												143	49	0	49
												168 298	18 556	0	1 070	9 134
												39 768	3 447	0	182	1 054
												126 424	14 616	0	888	8 056

4.3 forts.

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (kapitalutgifter)

		2024-12-31										
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 333 834	1 282 594	86 910	77 753	809	1 581	194	10		0
2	**Finansiella företag**	**45 959**	**24 621**	**1 928**		**10**	**11**	**28**	**0**		
3	Kreditinstitut	44 105	24 263	1 925		10	9	28	0		
4	Lån och förskott	11 817	7 927	1 079		2	1	9	0		
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	32 288	16 336	845		8	8	18			
6	Egetkapitalinstrument										
7	Övriga finansiella företag	1 854	358	3		0	2				
8	Värdepappersföretag	1 651	225	0		0	0				
9	Lån och förskott	1 651	225	0		0	0				
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
11	Egetkapitalinstrument										
12	Förvaltningsbolag	0	0	0							
13	Lån och förskott	0	0	0							
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
15	Egetkapitalinstrument										
16	Försäkringsföretag	31	15	1		0	0				
17	Lån och förskott										
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
19	Egetkapitalinstrument	31	15	1							
20	**Icke-finansiella företag**	**57 381**	**27 478**	**7 230**		**799**	**1 570**	**166**	**10**		**0**
21	Lån och förskott	57 381	27 478	7 230		799	1 570	166	10		0
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
23	Egetkapitalinstrument	0	0	0							
24	**Hushåll**	**1 230 494**	**1 230 494**	**77 753**	**77 753**						
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 230 264	1 230 264	77 753	77 753						
26	Lån för byggnadsrenovering										
27	Lån till motorfordon	230	230								
28	**Finansiering av lokala myndigheter**										
29	Bostadsfinansiering										
30	Annan finansiering av lokala myndigheter										
31	**Säkerhet erhållen genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**										
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	1 158 810									
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**1 007 823**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	620 079									
35	Lån och förskott	619 973									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	142 066									
37	Lån för byggnadsrenovering										
38	Räntebärande värdepapper										
39	Egetkapitalinstrument	106									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	358 514									
41	Lån och förskott	358 252									
42	Räntebärande värdepapper	262									
43	Egetkapitalinstrument										
44	**Derivat**	**25 729**									
45	**Interbanklån på anfordran**	**653**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	**6**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**101 288**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**2 492 644**	**1 282 594**	**86 910**	**77 753**	**809**	**1 581**	**194**	**10**		**0**
49	**Andra tillgångar som inte täcks av beräkning av andelen gröna tillgångar**	**762 737**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**35 932**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**679 578**									
52	**Handelslager**	**47 227**									
53	**Totala tillgångar**	**3 255 381**	**1 282 594**	**86 910**	**77 753**	**809**	**1 581**	**194**	**10**		**0**
	Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering										
54	Finansiella garantier	8 228	263	41		0	40				
55	Förvaltade tillgångar	848 420	44 883	16 957		1 279	6 442	5 054	116		8
56	Skuldförbindelser	215 787	438	165		67	30	108	0		0
57	Egetkapitalinstrument	627 307	44 444	16 793		1 212	6 413	4 946	116		8

20250520003298

2024-12-31

Vatten och marina resurser (WTR)			Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
12			341			1 046			0			1 284 187	86 920	77 753	809	1 581
			0			0						24 649	1 928		10	11
												24 291	1 925		10	9
												7 936	1 079		2	1
												16 355	845		8	8
			0			0						358	3		0	2
			0			0						225	0		0	0
			0			0						225	0		0	0
												0	0			
												0	0			
												15	1		0	0
12			341			1 046			0			29 044	7 240		799	1 570
12			341			1 046			0			29 044	7 240		799	1 570
												0	0			
												1 230 494	77 753	77 753		
												1 230 264	77 753	77 753		
												230				
12			341			1 046			0			1 284 187	86 920	77 753	809	1 581
12			341			1 046			0			1 284 187	86 920	77 753	809	1 581
			10			12						285	41		0	40
3	1	0	3 751	187	16	1 093	2		372	0		55 156	17 263		1 279	6 467
0	0	0	1			18						565	165		67	30
3	1	0	3 750	187	16	1 075	2		372	0		54 591	17 099		1 212	6 437

4.3 forts.

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (kapitalutgifter)

		2023-12-31											
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)						Anpassning till klimatförändringar (CCA)				
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	1 302 491	1 231 356	55 218	52 380		698	841	16	0			0
2	**Finansiella företag**	**32 802**	**277**	**20**			**0**	**20**					
3	Kreditinstitut	31 165											
4	Lån och förskott	4 192											
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	26 943											
6	Egetkapitalinstrument	31											
7	Övriga finansiella företag	1 637	277	20			0	20					
8	Värdepappersföretag	834	45	0			0	0					
9	Lån och förskott	834	45	0			0	0					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsföretag	240											
17	Lån och förskott	240											
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**	**59 864**	**21 253**	**2 818**			**698**	**821**	**16**	**0**			**0**
21	Lån och förskott	59 864	21 253	2 818			698	821	16	0			0
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
23	Egetkapitalinstrument	0											
24	**Hushåll**	**1 209 825**	**1 209 825**	**52 380**	**52 380**								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 209 620	1 209 620	52 380	52 380								
26	Lån för byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon	205	205										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet erhållen genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**												
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**1 225 857**											
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**1 022 376**											
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	611 303											
35	Lån och förskott	611 254											
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	138 351											
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper												
39	Egetkapitalinstrument	48											
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	375 146											
41	Lån och förskott	370 531											
42	Räntebärande värdepapper	4 532											
43	Egetkapitalinstrument	83											
44	**Derivat**	**16 492**											
45	**Interbanklån på anfordran**	**1 228**											
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	10											
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**185 752**											
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**2 528 348**	**1 231 356**	**55 218**	**52 380**		**698**	**841**	**16**	**0**			**0**
49	**Andra tillgångar som inte täcks av beräkning av andelen gröna tillgångar**	**760 635**											
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**45 613**											
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**677 325**											
52	**Handelslager**	**37 697**											
53	**Totala tillgångar**	**3 288 983**	**1 231 356**	**55 218**	**52 380**		**698**	**841**	**16**	**0**			**0**
	Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
54	Finansiella garantier	7 928	179	30			1	28	0	0			0
55	Förvaltade tillgångar	914 797	100 373	23 288			1 476	13 229	99 604	33			12
56	Skuldförbindelser	207 908	21 589	3 919			173	2 533	21 593	2			0
57	Egetkapitalinstrument	695 965	77 692	19 141			1 303	10 678	76 912	31			12

20250520003299

2023-12-31	Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Möjliggörande	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
																	1 248 860	55 447	52 380	698	841
																	15 007	20		0	20
																	14 649			0	0
																	1 194			0	0
																	13 440				
																	16				
																	358	20		0	20
																	46	0		0	0
																	46	0		0	0
																	79				
																	79				
																	24 028	3 046		698	821
																	24 208	3 046		698	821
																	1 209 825	52 380	52 380		
																	1 209 620	52 380	52 380		
																	205				
																	1 248 860	55 447	52 380	698	841
																	180	30		1	28
																	199 977	23 321	0	1 476	13 241
																	43 182	3 921	0	173	2 533
																	154 605	19 172	0	1 303	10 690

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (omsättning)

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)			Anpassning till klimatförändringar (CCA)		
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)		Redovisat bruttovärde			Redovisat bruttovärde		
		mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)	mkr varav miljömässigt hållbara (CCA)
1	B0910 - Stödtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning	0	0				
2	C1061 - Tillverkning av kvarnprodukter	18	0		0	0	
3	C1085 - Tillverkning av lagad mat och färdigrätter	6	0		0	0	
4	C1623 - Tillverkning av andra byggnads- och inredningssnickerier	0	0				
5	C1712 - Pappers- och papptillverkning	0	0				
6	C1724 - Tapettillverkning	0	0				
7	C1729 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	0	0				
8	C2013 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	241	0				
9	C2014 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier	9	8		0	0	
10	C2059 - Tillverkning av övriga kemiska produkter	0	0				
11	C2120 - Tillverkning av läkemedel	0	0				
12	C2219 - Annan gummivarutillverkning	0	0				
13	C2221 - Tillverkning av plasthalvfabrikat	1	0				
14	C2229 - Annan plastvarutillverkning	0	0				
15	C2351 - Tillverkning av cement	10	2				
16	C2361 - Tillverkning av betongvaror för byggändamål	53	0				
17	C2410 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	0	0				
18	C2420 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	18	18				
19	C2433 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0				
20	C2445 - Framställning av andra metaller	0	0		0	0	
21	C2511 - Tillverkning av metallstommar och delar därav	0	0				
22	C2521 - Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning	493	8				
23	C2593 - Tillverkning av metalltrådvaror, kedjor och fjädrar	0	0				
24	C2599 - Övrig metallvarutillverkning	0	0				
25	C2611 - Tillverkning av elektroniska komponenter	494	97				
26	C2620 - Tillverkning av datorer och kringutrustning	0	0				
27	C2630 - Tillverkning av kommunikationsutrustning	0	0		0	0	
28	C2651 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	0	0				
29	C2712 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0				
30	C2720 - Batteri- och ackumulatortillverkning	0	0				
31	C2740 - Tillverkning av belysningsarmatur	1 678	141				
32	C2751 - Tillverkning av elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater	0	0		0	0	
33	C2790 - Tillverkning av annan elapparatur	0	0				
34	C2811 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	0	0		0	0	
35	C2812 - Tillverkning av fluidteknisk utrustning	5	1				
36	C2813 - Tillverkning av andra pumpar och kompressorer	0	0				
37	C2814 - Tillverkning av andra kranar och ventiler	0	0				
38	C2815 - Tillverkning av lager, kugghjul och andra delar för kraftöverföring	0	0				
39	C2822 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	0	0				
40	C2824 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0				
41	C2825 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	63	40		0	0	
42	C2829 - Övrig tillverkning av maskiner för allmänt ändamål	1	0				
43	C2849 - Tillverkning av övriga verktygsmaskiner	0	0				
44	C2892 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	0	0				
45	C2899 - Tillverkning av övriga specialmaskiner	0	0				
46	C2931 - Tillverkning av elektrisk och elektronisk utrustning för motorfordon	0	0				
47	C2932 - Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon	0	0				
48	C3099 - Diverse övrig transportmedelstillverkning	0	0				
49	C3250 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	0	0				
50	C3299 - Diverse övrig tillverkning						
51	C3312 - Reparation av maskiner	0	0				
52	C3314 - Reparation av elapparatur	0	0				
53	C3320 - Installation av industrimaskiner och -utrustning	0	0				
54	D3511 - Generering av elektricitet	1 065	905		24	0	
55	D3514 - Handel med elektricitet	0	0		0	0	
56	E3700 - Avloppsrening	0	0				
57	F4110 - Utformning av byggprojekt	197	16				
58	F4120 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	12	0				
59	F4120 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 172	8		0	0	
60	F4212 - Anläggning av järnvägar och tunnelbanor	0	0				
61	F4222 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	13	13				
62	F4311 - Rivning av hus och byggnader	0	0				
63	F4312 - Mark- och grundarbeten	41	4		7	0	
64	F4321 - Elinstallationer	1	0		0	0	
65	F4322 - VVS-arbeten	0	0				
66	F4329 - Andra bygginstallationer	0	0				

Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)
0				0				19				0				0	0		
0				0				7				0				37	0		
0				0												13	0		
				0												0	0		
																0	0		
																0	0		
																241	0		
0								0								9	8		
				0												0	0		
0				0												0	0		
0				73												1	0		
																73	0		
																10	2		
																53	0		
																0	0		
																18	18		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				18												0	0		
																511	8		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												494	97		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																1 678	141		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																7	1		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																63	40		
1				9												11	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
0				1												2	0		
																0	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				5												5			
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
10				50				0				0				1 149	905		
0				0				0				0				0	0		
				0												0	0		
				2				0								200	16		
0				0												12	0		
								0								1 172	8		
				0												0	0		
				0												13	13		
0				3				0								0	0		
0				0								0				51	4		
																1	0		
0				0												0	0		
																0	0		

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (omsättning) forts.

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
		mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)
67	F4331 - Puts-, fasad- och stuckatörsarbeten	0	0			0	0		
68	F4334 - Måleri- och glasmästeriarbeten	0	0						
69	F4391 - Takarbeten	0	0						
70	F4399 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0	0						
71	G4531 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	0	0						
72	G4614 - Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg	0	0						
73	G4615 - Provisionshandel med möbler, hushålls- och järnhandelsvaror	0	0						
74	G4642 - Partihandel med kläder och skodon	0	0						
75	G4643 - Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar	0	0						
76	G4645 - Partihandel med parfym och kosmetika	0	0						
77	G4646 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	0	0						
78	G4649 - Partihandel med andra hushållsvaror	0	0						
79	G4651 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara	0	0						
80	G4652 - Partihandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning	0	0						
81	G4662 - Partihandel med verktygsmaskiner	0	0						
82	G4663 - Partihandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner	0	0						
83	G4666 - Partihandel med andra kontorsmaskiner och kontorsutrustning	0	0						
84	G4669 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	2	0			0	0		
85	G4672 - Partihandel med metaller och metallmalmer	0	0			0	0		
86	G4673 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0	0						
87	G4674 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0						
88	G4675 - Partihandel med kemiska produkter	0	0						
89	G4676 - Partihandel med andra insatsvaror	0	0						
90	G4690 - Övrig partihandel	0	0						
91	G4711 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	0	0						
92	G4752 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	0	0						
93	G4771 - Specialiserad butikshandel med kläder	0	0						
94	G4791 - Postorderhandel och detaljhandel på Internet	0	0						
95	H5010 - Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0	0						
96	H5223 - Stödtjänster till lufttransport	0	0						
97	I5510 - Hotellverksamhet	1 733	179						
98	J5813 - Tidningsutgivning					26	0		
99	J5821 - Utgivning av dataspel	0	0			0	0		
100	J5829 - Utgivning av annan programvara	0	0			0	0		
101	J5911 - Produktion av film, video och TV-program	0	0			0	0		
102	J6110 - Trådbunden telekommunikation	0	0						
103	J6120 - Trådlös telekommunikation	0	0			0	0		
104	J6201 - Dataprogrammering	0	0						
105	J6202 - Datakonsultverksamhet	0	0						
106	K6420 - Holdingverksamhet	110	14						
107	K6420 - Holdingverksamhet	365	4						
109	K6492 - Annan kreditgivning	103	16			27	0		
109	K6499 - Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1	0						
110	K6619 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	38	38						
111	L6810 - Handel med egna fastigheter	120	0						
112	L6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	7 395	992			87	0		
113	L6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	0	0						
114	M7010 - Verksamheter som utövas av huvudkontor	3 675	1 639						
115	M7022 - Konsultverksamhet avseende företags organisation	0	0						
116	M7112 - Teknisk konsultverksamhet o.d.	326	34			60	7		
117	M7211 - Bioteknisk forskning och utveckling	124	1						
118	M7219 - Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	0	0						
119	M7220 - Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling	0	0						
120	M7311 - Reklambyråverksamhet o.d.	0	0			0	0		
121	M7490 - Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0	0						
122	N8110 - Fastighetsrelaterade stödtjänster	0	0						
123	N8299 - Övriga företagstjänster	831	83						
124	R9329 - Övrig fritids- och nöjesverksamhet	0	0						

20250520003301

Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)
0				0				19				0				0	0		
0				0				7				0				0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
																4	0		
																0	0		
																0	0		
0																0	0		
								0								0	0		
0				0												485	0		
0				0												0	0		
				73												0	0		
																0	0		
																33	0		
																0	0		
																2	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				18												0	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
0				0												3 104	179		
				0												26	0		
																0	0		
				0												0	0		
				2												0	0		
																0	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
																110	14		
				64				13								442	4		
4				11				0				0				144	16		
				1												1	0		
				43												81	38		
																120	0		
12				34				0				0				7 527	992		
																0	0		
0				0												3 675	1 639		
				0												0	0		
5				11				7				1				431	41		
				22				5								150	1		
				0												0	0		
																0	0		
				0

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (kapitalutgifter)

			Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
			Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
			Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)			mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)
1	B0910	Stödtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning	0	0						
2	C1061	Tillverkning av kvarnprodukter	300	53			0	0		
3	C1072	Tillverkning av knäckebröd, kex och konserverade bakverk	0	0						
4	C1082	Tillverkning av choklad, choklad- och sockerkonfektyrer	152	0						
5	C1085	Tillverkning av lagad mat och färdigrätter	109	19			0	0		
6	C1623	Tillverkning av andra byggnads- och inredningssnickerier	0	0						
7	C1712	Pappers- och papptillverkning	0	0						
8	C1724	Tapettillverkning	0	0						
9	C1729	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	0	0						
10	C2013	Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	391	0			0	0		
11	C2014	Tillverkning av andra organiska baskemikalier	15	15			0	0		
12	C2059	Tillverkning av övriga kemiska produkter	0	0						
13	C2120	Tillverkning av läkemedel	0	0						
14	C2219	Annan gummivarutillverkning	0	0						
15	C2221	Tillverkning av plasthalvfabrikat	0	0						
16	C2223	Byggplastvarutillverkning	0	0						
17	C2229	Annan plastvarutillverkning	0	0			0	0		
18	C2351	Tillverkning av cement	17	2						
19	C2361	Tillverkning av betongvaror för byggändamål	119	0						
20	C2410	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	0	0						
21	C2420	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	9	9						
22	C2433	Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0						
23	C2511	Tillverkning av metallstommar och delar därav	306	9			12	9		
24	C2512	Tillverkning av dörrar och fönster av metall	0	0						
25	C2521	Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning	543	20						
26	C2562	Metallegoarbeten	0	0						
27	C2593	Tillverkning av metalltrådvaror, kedjor och fjädrar	0	0						
28	C2594	Tillverkning av nitar och skruvar	0	0			0	0		
29	C2599	Övrig metallvarutillverkning	0	0			0	0		
30	C2611	Tillverkning av elektroniska komponenter	806	22			0	0		
31	C2620	Tillverkning av datorer och kringutrustning	0	0						
32	C2630	Tillverkning av kommunikationsutrustning	0	0			0	0		
33	C2651	Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	0	0			0	0		
34	C2712	Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0						
35	C2720	Batteri- och ackumulatortillverkning	1	1						
36	C2733	Tillverkning av kabeltillbehör	0	0						
37	C2740	Tillverkning av belysningsarmatur	1 020	94						
38	C2751	Tillverkning av elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater	0	0			0	0		
39	C2790	Tillverkning av annan elapparatur	0	0						
40	C2811	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	0	0			0	0		
41	C2812	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	2	0						
42	C2813	Tillverkning av andra pumpar och kompressorer	0	0						
43	C2814	Tillverkning av andra kranar och ventiler	0	0						
44	C2815	Tillverkning av lager, kugghjul och andra delar för kraftöverföring	0	0						
45	C2822	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	0	0						
46	C2824	Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0						
47	C2825	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	58	46			0	0		
48	C2829	Övrig tillverkning av maskiner för allmänt ändamål	21	0						
49	C2849	Tillverkning av övriga verktygsmaskiner	0	0						
50	C2892	Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	0	0						
51	C2899	Tillverkning av övriga specialmaskiner	3	0						
52	C2931	Tillverkning av elektrisk och elektronisk utrustning för motorfordon	0	0						
53	C2932	Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon	0	0						
54	C3099	Diverse övrig transportmedelstillverkning	0	0						
55	C3101	Tillverkning av kontors- och butiksmöbler samt kontors- och butiksinredningar	1 083	717						
56	C3250	Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	2	0			0	0		
57	C3291	Tillverkning av borstbinderiarbeten	0	0						
58	C3299	Diverse övrig tillverkning								
59	C3312	Reparation av maskiner	0	0						
60	C3314	Reparation av elapparatur	0	0						
61	C3320	Installation av industrimaskiner och -utrustning	0	0						
62	D3511	Generering av elektricitet	1 080	914			15	1		
63	D3514	Handel med elektricitet	0	0			0	0		
64	E3700	Avloppsrening	0	0						
65	F4110	Utformning av byggprojekt	210	87						
66	F4120	Byggande av bostadshus och andra byggnader	4	3						

Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)
																0	0		
0				1				0				0				301	53		
																0	0		
0				0				0				0				152	0		
0				0												110	19		
				0												0	0		
																0	0		
																0	0		
																391	0		
																15	15		
0								0								0	0		
																0	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
																0	0		
				84												84	0		
																17	2		
																119	0		
																0	0		
																9	9		
0		0														0	0		
0		0														317	18		
																0	0		
				0		0										543	20		
0		0														0	0		
				0		0										0	0		
0		0														0	0		
				0		0										0	0		
0		0														606	22		
				0		0										0	0		
				0		0										0	0		
0		0														0	0		
0		0														0	0		
				0		0										1	1		
																0	0		
0				0												1 020	94		
				0		0										0	0		
																0	0		
				0		2										4	0		
0				0		0										0	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																58	46		
0		0		0		2										22	0		
0		0		0		0										0	0		
0		0		0		0										0	0		
0		0		0		0		0								3	0		
																0	0		
																0	0		
																0	0		
																1 083	717		
0		0		0		0										2	0		
																0	0		
				5												5			
0		0		0		0										0	0		
0		0		0		0										0	0		
				0		0										0	0		
12		0		0		0		0		0		0				1 108	916		
0		0		0		0		0		0		0				0	0		
				0		0										0	0		
				4		0		0								215	87		
																4	3		

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (kapitalutgifter) forts.

			Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
			Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Uppdelning i sektorer – NACE på tvåsiffrig nivå (kod och namn)			Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
			mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)
67	F4120	Byggande av bostadshus och andra byggnader	628	222			0	0		
68	F4212	Anläggning av järnvägar och tunnelbanor	1	0						
69	F4222	Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	12	11						
70	F4311	Rivning av hus och byggnader	0	0						
71	F4312	Mark- och grundarbeten	34	0			7	0		
72	F4321	Elinstallationer	0	0			0	0		
73	F4322	VVS-arbeten	0	0			0	0		
74	F4329	Andra bygginstallationer	0	0						
75	F4331	Puts-, fasad- och stuckatörsarbeten	0	0			0	0		
76	F4334	Måleri- och glasmästeriarbeten	0	0						
77	F4399	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0	0						
78	G4531	Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	0	0			0	0		
79	G4614	Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg	3	0						
80	G4615	Provisionshandel med möbler, hushålls- och järnhandelsvaror	0	0						
81	G4642	Partihandel med kläder och skodon	0	0						
82	G4643	Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar	0	0			0	0		
83	G4645	Partihandel med parfym och kosmetika	0	0						
84	G4646	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	2 065	0			0	0		
85	G4649	Partihandel med andra hushållsvaror	0	0						
86	G4651	Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara	0	0						
87	G4652	Partihandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning	0	0			0	0		
88	G4662	Partihandel med verktygsmaskiner	0	0						
89	G4663	Partihandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner	21	0						
90	G4666	Partihandel med andra kontorsmaskiner och kontorsutrustning	0	0						
91	G4669	Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	2	0			0	0		
92	G4672	Partihandel med metaller och metallmalmer	0	0			0	0		
93	G4673	Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0	0						
94	G4674	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0			0	0		
95	G4675	Partihandel med kemiska produkter	0	0			0	0		
96	G4676	Partihandel med andra insatsvaror	0	0			0	0		
97	G4690	Övrig partihandel	0	0						
98	G4711	Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	2	0						
99	G4752	Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	0	0						
100	G4771	Specialiserad butikshandel med kläder	0	0						
101	G4799	Övrig detaljhandel ej i butik, på torg eller marknad	0	0			0	0		
102	H5010	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0	0						
103	H5223	Stödtjänster till lufttransport	0	0						
104	I5510	Hotellverksamhet	3 157	182						
105	J5813	Tidningsutgivning					75	0		
106	J5821	Utgivning av dataspel	0	0			0	0		
107	J5829	Utgivning av annan programvara	0	0			0	0		
108	J5911	Produktion av film, video och TV-program	0	0			0	0		
109	J6110	Trådbunden telekommunikation	0	0						
110	J6120	Trådlös telekommunikation	0	0			0	0		
111	J6190	Annan telekommunikation	172	0						
112	J6201	Dataprogrammering	0	0			0	0		
113	J6202	Datakonsultverksamhet	0	0						
114	K6420	Holdingverksamhet	110	55						
115	K6420	Holdingverksamhet	495	266						
116	K6492	Annan kreditgivning	57	48			14	0		
117	K6499	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	2	0						
118	K6619	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	31	32						
119	L6810	Handel med egna fastigheter	137	18						
120	L6820	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	8 072	2 986			44	0		
121	L6832	Fastighetsförvaltning på uppdrag	0	0						
122	M7010	Verksamheter som utövas av huvudkontor	3 664	1 251			0	0		
123	M7022	Konsultverksamhet avseende företags organisation	27	0						
124	M7112	Teknisk konsultverksamhet o.d.	766	6			0	0		
125	M7120	Teknisk provning och analys	0	0						
126	M7211	Bioteknisk forskning och utveckling	169	90						
127	M7219	Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	0	0						
128	M7220	Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling	0	0						
129	M7311	Reklambyråverksamhet o.d.	0	0			0	0		
130	M7410	Specialiserad designverksamhet	0	0						
131	M7490	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0	0						
132	N8110	Fastighetsrelaterade stödtjänster	0	0						
133	N8299	Övriga företagstjänster	1 594	49						
134	Q8810	Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	0	0			0	0		
135	R9329	Övrig fritids- och nöjesverksamhet	0	0						

20230520003303

Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)	mkr	varav miljömässigt hållbara (TOTAL)
0				0				0								628	222		
				0												1	0		
				0				0								12	11		
0				3												0	0		
0				0				0				0				44	0		
				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
				0												0	0		
0				0												0	0		
0				0												3	0		
0				0												0	0		
				0												0	0		
0				0												0	0		
				0				1 044								2 065	0		
0				0												1 044	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
0				0												21	0		
0				0												0	0		
0				0												2	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
0				0												1	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
0				0												0	0		
				0												2	0		
				0												0	0		
				0												0	0		
																0	0		
																0	0		
0																0	0		
																0	0		
																0	0		

4.3
forts.

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

2024-12-31		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	95,7	6,3	5,8	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	
2	**Finansiella företag**	**54,5**	**4,2**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	
3	Kreditinstitut	55,0	4,3		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
4	Lån och förskott	67,1	9,1		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	50,5	2,6		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
6	Egetkapitalinstrument										
7	Övriga finansiella företag	44,4	0,1		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
8	Värdepappersföretag	42,7	0,0		0,0	0,0					
9	Lån och förskott	42,7	0,0		0,0	0,0					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
11	Egetkapitalinstrument										
12	Förvaltningsbolag	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
13	Lån och förskott	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
15	Egetkapitalinstrument										
16	Försäkringsföretag	48,5	2,3		0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
17	Lån och förskott										
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
19	Egetkapitalinstrument	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
20	**Icke-finansiella företag**	**35,6**	**7,4**		**1,1**	**2,3**	**0,4**	**0,0**	**0,0**	**0,1**	
21	Lån och förskott	35,6	7,4		1,1	2,3	0,4	0,0	0,0	0,1	
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
23	Egetkapitalinstrument	48,5	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
24	**Hushåll**	**100,0**	**6,3**	**6,3**							
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,3	6,3							
26	Lån för byggnadsrenovering										
27	Lån till motorfordon	100,0									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**										
29	Bostadsfinansiering										
30	Annan finansiering av lokala myndigheter										
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**										
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	**51,2**	**3,4**	**3,1**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	

20250521003304

2024-12-31

Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
0,0			0,0			0,2			95,9	6,3	5,8	0,0	0,1	41,0
0,1			0,0			0,0			54,7	4,2		0,0	0,0	1,4
0,0			0,0			0,0			55,0	4,3		0,0	0,0	1,4
0,0			0,0			0,0			67,1	9,1		0,0	0,0	0,4
0,0			0,0			0,0			50,6	2,6		0,0	0,0	1,0
3,6			0,0			0,0			48,0	0,1		0,0	0,0	0,1
3,9			0,0						46,6	0,0		0,0	0,0	0,1
3,9			0,0						46,6	0,0		0,0	0,0	0,1
0,0			0,0			0,0			48,5	2,2		0,0	0,0	0,0
0,0			0,0			0,0			48,5	2,2		0,0	0,0	0,0
0,0			0,0			0,0			48,5	2,3		0,1	0,0	0,0
0,0			0,0			0,0			48,5	2,2		0,0	0,0	0,0
0,7			0,9			3,7			41,4	7,4		1,1	2,3	1,8
0,7			0,9			3,7			41,4	7,4		1,1	2,3	1,8
0,0			0,0			0,0			48,5	2,2		0,0	0,0	0,0
									100,0	6,3	6,3			37,8
									100,0	6,3	6,3			37,8
									100,0					0,0
0,0			0,0			0,1			51,3	3,4	3,1	0,0	0,1	76,6

4.3
forts.

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

		2023-12-31									
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande	Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	94,2	4,3	4,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0		
2	**Finansiella företag**	2,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0			
3	Kreditinstitut							0,0			
4	Lån och förskott							0,1			
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
6	Egetkapitalinstrument										
7	Övriga finansiella företag	39,2	0,1		0,0	0,1					
8	Värdepappersföretag	44,6	0,0		0,0	0,0					
9	Lån och förskott	44,6	0,0		0,0	0,0					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
11	Egetkapitalinstrument										
12	Förvaltningsbolag										
13	Lån och förskott										
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
15	Egetkapitalinstrument										
16	Försäkringsföretag										
17	Lån och förskott										
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
19	Egetkapitalinstrument										
20	**Icke-finansiella företag**	27,0	5,2		0,0	1,5	0,4	0,0	0,0		
21	Lån och förskott	27,0	5,2		0,1	1,5	0,4	0,0	0,0		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
23	Egetkapitalinstrument										
24	**Hushåll**	100,0	4,3	4,3							
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	4,3	4,3							
26	Lån för byggnadsrenovering										
27	Lån till motorfordon	100,0									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**										
29	Bostadsfinansiering										
30	Annan finansiering av lokala myndigheter										
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**										
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	48,5	2,2	2,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		

20230520003305

2023-12-31

Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
									95,4	4,3	4,0	0,0	0,0	39,6
									46,9	**0,0**		**0,0**	**0,0**	**1,0**
									47,0	0,0		0,0	0,0	0,9
									28,5	0,0		0,0	0,0	0,1
									49,9					0,8
									50,3					0,0
									44,0	0,1		0,0	0,1	0,0
									44,6	0,0		0,0	0,0	0,0
									44,6	0,0		0,0	0,0	0,0
									33,0					
									33,0					
									30,1	5,5		0,0	1,6	1,6
									30,1	5,5		0,0	1,5	1,6
									100,0	4,3	4,3			36,8
									100,0	4,3	4,3			36,8
									49,2	2,2	2,1	0,0	0,0	76,9

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (kapitalutgifter)

2024-12-31

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Möjliggörande			Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	96,2	6,5	5,8	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0		
2	**Finansiella företag**	**53,6**	**4,2**		**0,0**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		
3	Kreditinstitut	55,0	4,4		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0		
4	Lån och förskott	67,1	9,1		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0		
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	50,6	2,6		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0		
6	Egetkapitalinstrument											
7	Övriga finansiella företag	19,3	0,2		0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0		
8	Värdepappersföretag	13,6	0,0		0,0	0,0						
9	Lån och förskott	13,6	0,0		0,0	0,0						
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
11	Egetkapitalinstrument											
12	Förvaltningsbolag	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
13	Lån och förskott	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
15	Egetkapitalinstrument											
16	Försäkringsföretag	48,7	2,3		0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
17	Lån och förskott											
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
19	Egetkapitalinstrument	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
20	**Icke-finansiella företag**	**47,9**	**12,6**		**1,4**	**2,7**	**0,3**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		
21	Lån och förskott	47,9	12,6		1,4	2,7	0,3	0,0	0,0	0,0		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument	48,7	2,2		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0		
24	**Hushåll**	**100,0**	**6,3**	**6,3**								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,3	6,3								
26	Lån för byggnadsrenovering											
27	Lån till motorfordon	100,0										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**											
29	Bostadsfinansiering											
30	Annan finansiering av lokala myndigheter											
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**											
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	**51,5**	**3,5**	**3,1**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		

20230520003306

2024-12-31

Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som *finansierar taxonomirelevanta sektorer* (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla tackta tillgångar som *finansierar taxonomirelevanta sektorer* (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla tackta tillgångar som *finansierar taxonomirelevanta sektorer* (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla tackta tillgångar som *finansierar taxonomirelevanta sektorer* (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
0,0			0,1			0,0			96,3	6,5	5,8	0,1	0,1	41,0
0,0			0,0			0,0			53,6	4,2		0,0	0,0	1,4
0,0			0,0			0,0			55,1	4,4		0,0	0,0	1,4
0,0			0,0			0,0			67,2	9,1		0,0	0,0	0,4
0,0			0,0			0,0			50,7	2,6		0,0	0,0	1,0
0,0			0,0			0,0			19,3	0,2		0,0	0,1	0,1
0,0			0,0						13,6	0,0		0,0	0,0	0,1
0,0			0,0						13,6	0,0		0,0	0,0	0,1
0,0			0,0			0,0			48,7	2,2		0,0	0,0	0,0
0,0			0,0			0,0			48,7	2,2		0,0	0,0	0,0
0,0			0,0			0,0			48,7	2,3		0,1	0,0	0,0
0,0			0,0			0,0			48,7	2,2		0,0	0,0	0,0
0,6			1,8			0,0			50,6	12,6		1,4	2,7	1,8
0,6			1,8			0,0			50,6	12,6		1,4	2,7	1,8
0,0			0,0			0,0			48,7	2,2		0,0	0,0	0,0
									100,0	6,3	6,3			37,8
									100,0	6,3	6,3			37,8
									100,0					0,0
0,0			0,0			0,0			51,5	3,5	3,1	0,0	0,1	76,6

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (kapitalutgifter)

2023-12-31

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)			
% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	94,5	4,2	4,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0				
2	**Finansiella företag**	0,8	0,1		0,0	0,1							
3	Kreditinstitut												
4	Lån och förskott												
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
6	Egetkapitalinstrument												
7	Övriga finansiella företag	16,9	1,2		0,0	1,2							
8	Värdepappersföretag	5,4	0,0		0,0	0,0							
9	Lån och förskott	5,4	0,0		0,0	0,0							
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsföretag												
17	Lån och förskott												
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**	35,5	4,7		1,2	1,4	0,0	0,0	0,0				
21	Lån och förskott	35,5	4,7		1,2	1,4	0,0	0,0	0,0				
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)												
23	Egetkapitalinstrument												
24	**Hushåll**	100,0	4,3	4,3									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	4,3	4,3									
26	Lån för byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon	100,0											
28	**Finansiering av lokala myndigheter**												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**												
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	48,7	2,2	2,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				

20250520003307

2023-12-31

Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar	
									95,9	4,3	4,0	0,1	0,1	39,6
									45,7	0,1		0,0	0,1	1,0
									47,0			0,0	0,0	0,9
									28,5			0,0	0,0	0,1
									49,9					0,8
									50,3					0,0
									21,9	1,2		0,0	1,2	0,0
									5,5	0,0		0,0	0,0	0,0
									5,5	0,0		0,0	0,0	0,0
									33,0					
									33,0					
									40,1	5,1		1,2	1,4	1,8
									40,1	5,1		1,2	1,4	1,8
														0,0
									100,0	4,3	4,3			36,8
									100,0	4,3	4,3			36,8
									49,4	2,2	2,1	0,0	0,0	76,9

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet (omsättning)

2024-12-31

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
% (i förhållande till alla täckta tillgångar som omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	93,2	7,2	5,8	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	
2	**Finansiella företag**	**63,7**	**7,8**		**0,0**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	
3	Kreditinstitut	68,8	9,6		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0		
4	Lån och förskott	68,8	9,6		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0		
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
6	Egetkapitalinstrument										
7	Övriga finansiella företag	56,1	5,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
8	Värdepappersföretag	42,7	0,0								
9	Lån och förskott	42,7	0,0								
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
11	Egetkapitalinstrument										
12	Förvaltningsbolag										
13	Lån och förskott										
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
15	Egetkapitalinstrument										
16	Försäkringsföretag										
17	Lån och förskott										
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
19	Egetkapitalinstrument										
20	**Icke-finansiella företag**	**45,7**	**10,6**		**0,6**	**2,7**	**0,5**	**0,0**	**0,0**	**0,1**	
21	Lån och förskott	45,9	10,7		0,6	2,7	0,6	0,0	0,0	0,1	
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)										
23	Egetkapitalinstrument										
24	**Hushåll**	**100,0**	**6,9**	**6,9**							
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,9	6,9							
26	Lån för byggnadsrenovering										
27	Lån till motorfordon	100,0									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**										
29	Bostadsfinansiering										
30	Annan finansiering av lokala myndigheter										
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**										
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	**38,9**	**3,0**	**2,4**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	

20250521003308

2024-12-31

Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter		Möjliggörande		Användning av intäkter		Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
0,1				0,1				0,3				93,8	7,2	5,8	0,0	0,2	41,7
0,4				0,0				0,0				64,1	7,8		0,0	0,0	3,2
												68,9	9,6				1,9
												68,9	9,6				1,9
0,9				0,0				0,0				57,0	5,2		0,0	0,0	1,3
3,9												46,6					0,3
3,9												46,6					0,3
0,7				1,9				4,3				53,1	10,6		0,6	2,8	3,0
0,7				1,9				4,3				53,4	10,7		0,6	2,8	3,0
												100,0	6,9	6,9			35,4
												100,0	6,9	6,9			35,4
												100,0					0,0
0,0				0,1				0,1				39,1	3,0	2,4	0,0	0,1	100,0

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet (kapitalutgifter)

	2024-12-31	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Möjliggörande			Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar	94,0	7,7	5,8	0,1	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0		
2	**Finansiella företag**	**61,1**	**7,8**		**0,0**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		
3	Kreditinstitut	68,8	9,6		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0			
4	Lån och förskott	68,8	9,6		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0			
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
6	Egetkapitalinstrument											
7	Övriga finansiella företag	49,7	5,2		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0		
8	Värdepappersföretag	13,6	0,0									
9	Lån och förskott	13,6	0,0									
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
11	Egetkapitalinstrument											
12	Förvaltningsbolag											
13	Lån och förskott											
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
15	Egetkapitalinstrument											
16	Försäkringsföretag											
17	Lån och förskott											
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
19	Egetkapitalinstrument											
20	**Icke-finansiella företag**	**59,2**	**17,7**		**1,0**	**3,9**	**0,6**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		
21	Lån och förskott	59,4	17,8		1,0	3,9	0,6	0,0	0,0	0,0		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument											
24	**Hushåll**	**100,0**	**6,9**	**6,9**								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	6,9	6,9								
26	Lån för byggnadsrenovering											
27	Lån till motorfordon	100,0										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**											
29	Bostadsfinansiering											
30	Annan finansiering av lokala myndigheter											
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**											
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	**39,2**	**3,2**	**2,4**	**0,0**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		

20250520003309

2024-12-31 ,

Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar	
0,0			0,3			0,0			94,3	7,7	5,8	0,1	0,3	41,7
0,0			0,0			0,0			61,1	7,8		0,0	0,0	3,2
									68,9	9,6		0,0	0,0	1,9
									68,9	9,6		0,0	0,0	1,9
0,0			0,0			0,0			49,7	5,2		0,0	0,0	1,3
0,0									13,6	0,0				0,3
0,0									13,6	0,0				0,3
0,4			3,7			0,0			63,9	17,7		1,0	3,9	3,0
0,4			3,7			0,0			64,1	17,8		1,0	3,9	3,0
									100,0	6,9	6,9			35,4
									100,0	6,9	6,9			35,4
									100,0					0,0
0,0			0,1			0,0			39,3	3,2	2,4	0,0	0,1	100,0

4.3
forts.

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (omsättning)

2024-12-31

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	2,2	0,6		0,6	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	4,7	1,4	0,1	0,6	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (kapitalutgifter)

2024-12-31

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	3,2	0,5		0,5	0,0	0,0	0,0			
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	5,3	2,0	0,2	0,8	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (omsättning)

2024-12-31

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	1,0	0,3		0,2	0,0	0,0				
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	4,4	1,1	0,1	0,5	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

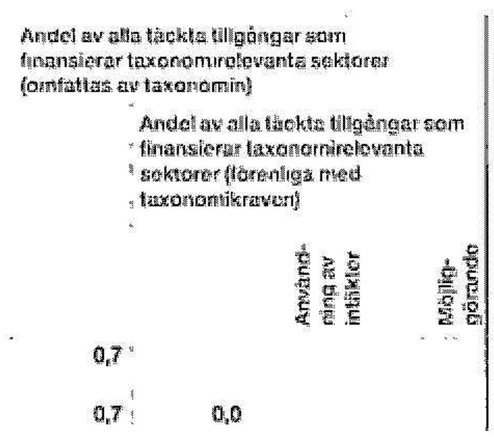
Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (kapitalutgifter)

2024-12-31

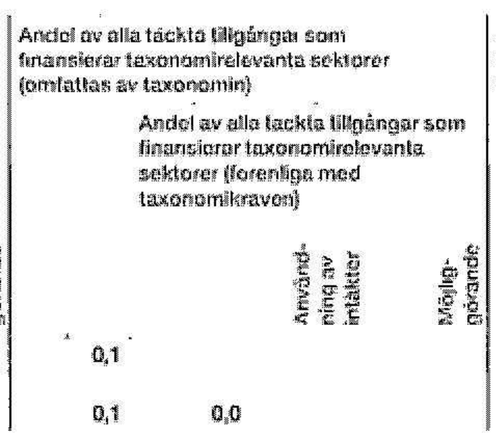
% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	1,6	0,2		0,2	0,0	0,0				
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	4,7	1,6	0,1	0,6	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

2024-12-31

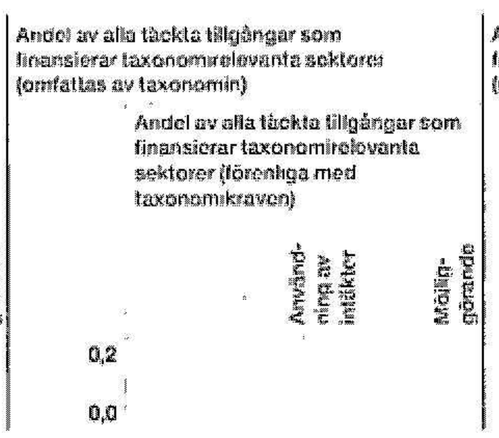
Den cirkulära ekonomin (CE)



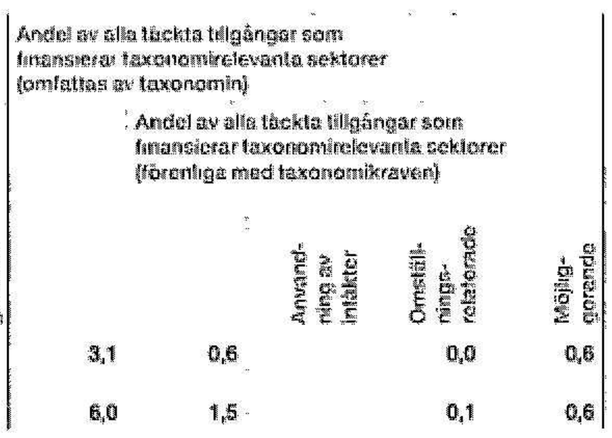
Föroreningar (PPC)



Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)

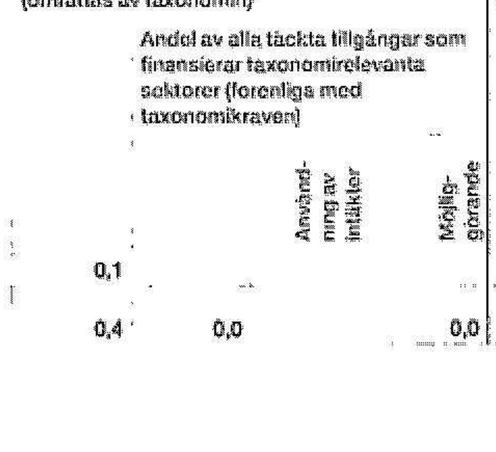


Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)

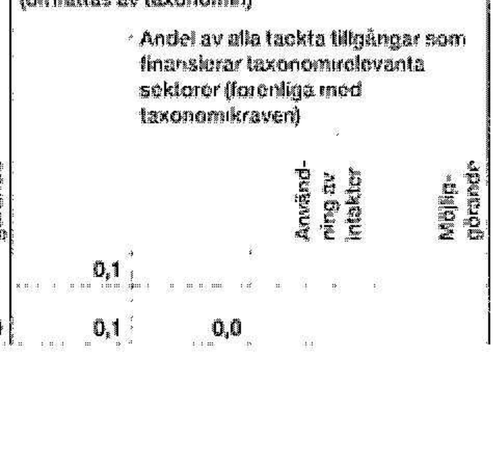


2024-12-31

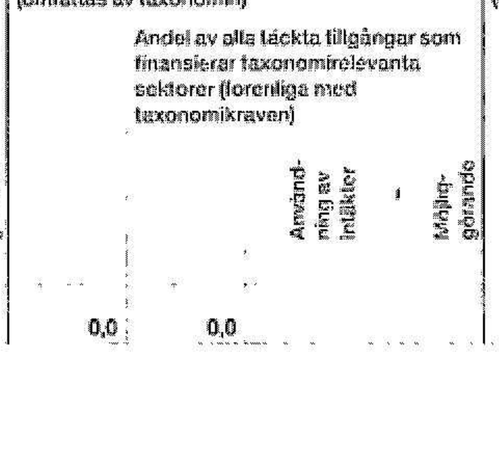
Den cirkulära ekonomin (CE)



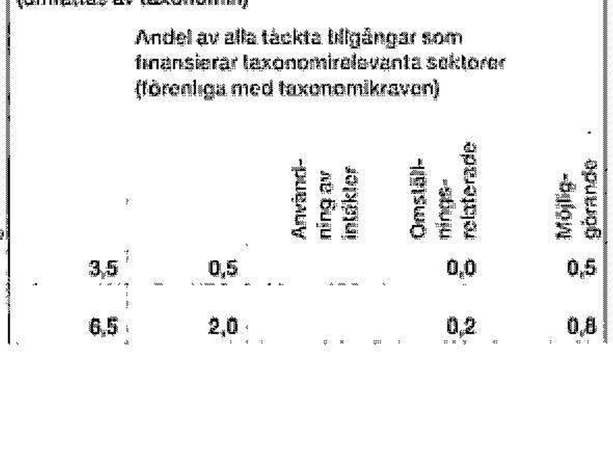
Föroreningar (PPC)



Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)

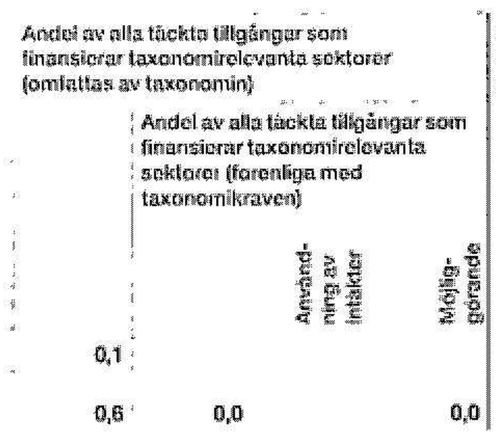


Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)

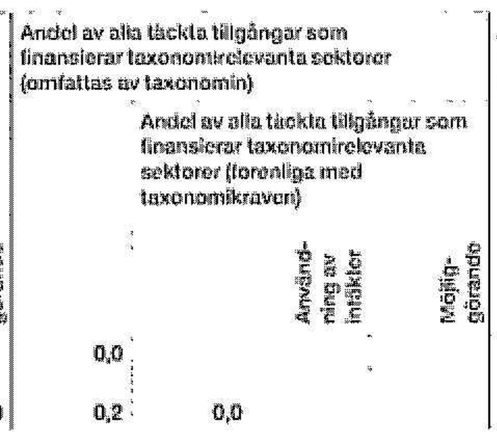


2024-12-31

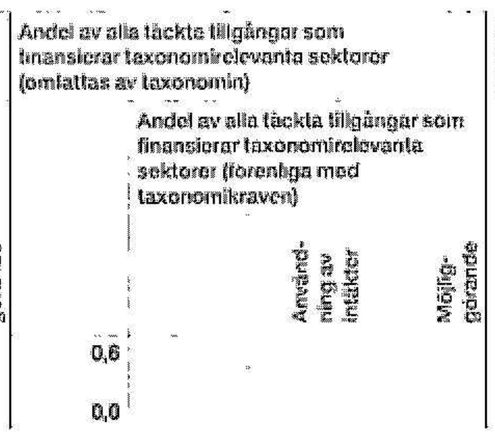
Den cirkulära ekonomin (CE)



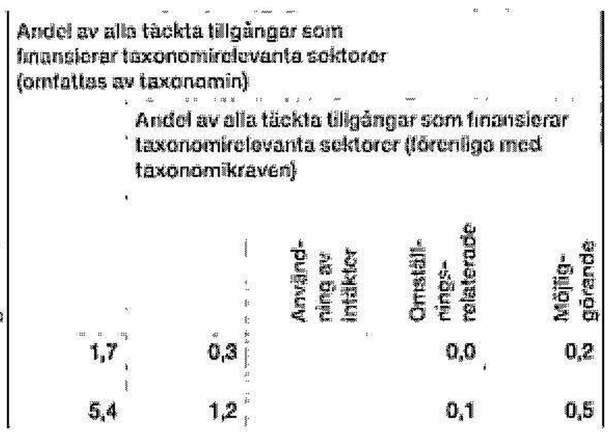
Föroreningar (PPC)



Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)

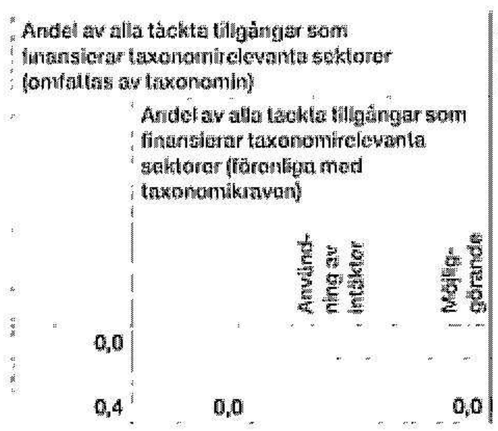


Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)

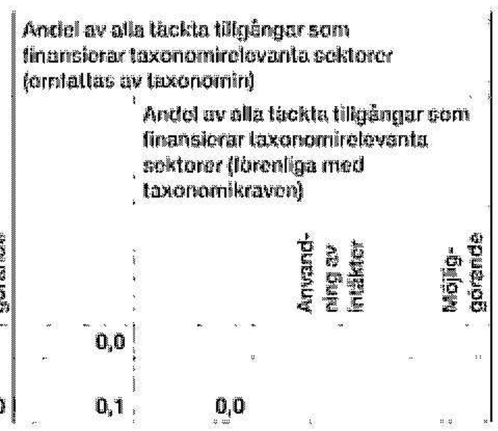


2024-12-31

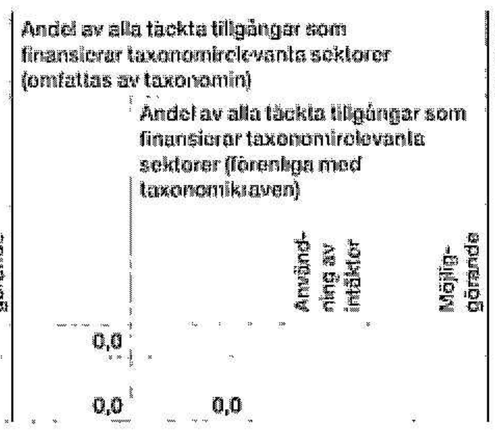
Den cirkulära ekonomin (CE)



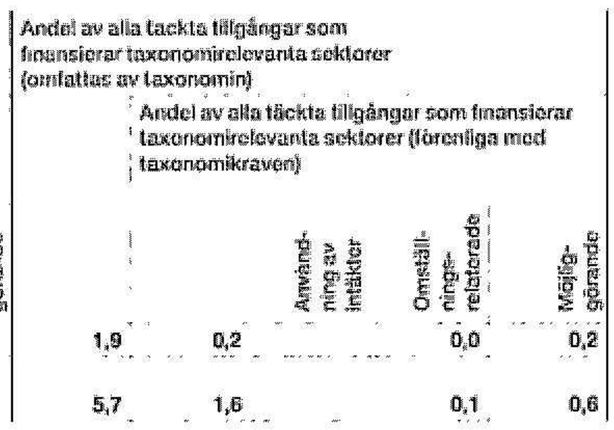
Föroreningar (PPC)



Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)



Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)



4.3 forts.

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214

År 2022 beslutade EU att viss elproduktion med hjälp av fossil gas och kärnkraft ska omfattas av taxonomin. Regelverket innehåller detaljerade kriterier samt krav på separat rapportering för både icke-finansiella och finansiella företag. Banken har i sin balansräkning låga exponeringar mot ett fåtal icke-finansiella motparter vars ekonomiska aktiviteter omfattas av dessa regler, och dessa exponeringar redovisas i de föreskrivna tabellerna.

I balansräkningen – kreditportföljen

	Kärnenergirelaterade verksamheter	
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	JA
	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer

	Kärnenergirelaterade verksamheter	
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	JA
	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		**Begränsning av klimatförändringar**		**Anpassning till klimatförändringar**	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	374	0,0	374	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	254	0,0	254	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**83 312**	**3,3**	**83 305**	**3,3**	**7**	**0.0**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**83 940**	**3,4**	**83 933**	**3,4**	**7**	**0.0**

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) forts.

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	454	0,0	454	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	80	0,0	80	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**86 386**	**3,5**	**86 376**	**3,5**	**10**	**0,0**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**86 920**	**3,5**	**86 910**	**3,5**	**10**	**0,0**

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	196	0,0	196	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	183	0,0	183	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**11 989**	**1,3**	**11 827**	**1,3**	**161**	**0,0**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**12 369**	**1,4**	**12 207**	**1,4**	**161**	**0,0**

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	267	0,0	267	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	67	0,0	67	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**16 739**	**1,9**	**16 623**	**1,9**	**116**	**0,0**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**17 073**	**1,9**	**16 957**	**1,9**	**116**	**0,0**

20250520033131

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		**Begränsning av klimatförändringar**		**Anpassning till klimatförändringar**	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	374	0,4	374	0,4		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	254	0,3	254	0,3		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**83 312**	**99,3**	**83 305**	**99,3**	**7**	**100,0**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**83 940**	**100**	**83 933**	**100**	**7**	**100**

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		**Begränsning av klimatförändringar**		**Anpassning till klimatförändringar**	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	454	0,5	454	0,5		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	80	0,1	80	0,1		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**86 386**	**99,4**	**86 376**	**99,4**	**10**	**100,0**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**86 920**	**100**	**86 910**	**100**	**10**	**100**

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) forts.

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Belopp (mkr) och andel						
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	196	1,6	196	1,6		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	183	1,5	183	1,5		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**11 989**	**96,9**	**11 827**	**96,9**	**161**	**100,0**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**12 369**	**100,0**	**12 207**	**100,0**	**161**	**100,0**

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel						
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	267	1,6	267	1,6		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	67	0,4	67	0,4		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**16 739**	**98,0**	**16 623**	**98,0**	**116**	**100,0**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**17 073**	**100,0**	**16 957**	**100,0**	**116**	**100,0**

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0		
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegeradi och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2	0,0	2	0,0		
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2	0,0	2	0,0		
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0		
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**1 192 299**	**47,8**	**1 192 042**	**47,8**	**257**	**0,0**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator**	**1 192 303**	**47,8**	**1 192 046**	**47,8**	**257**	**0,0**

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**1 195 868**	**48,0**	**1 195 684**	**48,0**	**184**	**0,0**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator**	**1 195 868**	**48,0**	**1 195 684**	**48,0**	**184**	**0,0**

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin forts.

20250520033313

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Belopp (mkr) och andel						
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0	1	0,0
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	3	0,0	1	0,0	1	0,0
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	2	0,0	2	0,0
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	132	0,0	66	0,0	66	0,0
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	48	0,0	24	0,0	24	0,0
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	2	0,0	2	0,0
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**30 913**	**3,5**	**15 457**	**1,7**	**15 457**	**1,7**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator**	**31 105**	**3,5**	**15 552**	**1,7**	**15 552**	**1,7**

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Belopp (mkr) och andel						
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	0	0,0	0	0,0
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	28	0,0	14	0,0	14	0,0
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6	0,0	3	0,0	3	0,0
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0	1	0,0
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**32 827**	**3,7**	**16 413**	**1,8**	**16 413**	**1,8**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator**	**32 863**	**3,7**	**16 431**	**1,8**	**16 431**	**1,8**

Handelsbankens taxonomirapportering för försäkringsverksamheten

Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar

Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:

Omsättningsbaserad: (%)	2,3
Kapitalutgiftsbaserad: (%)	0,1

Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter.

Täckningsgrad: (%)	93,3

Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare

Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.

(%)	0,0

Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/ EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:

För icke-finansiella företag: (%)	23,1
För finansiella företag: (%)	0,0

Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.

För icke-finansiella företag: (%)	21,6
För finansiella företag: (%)	0,0

Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:

För icke-finansiella företag: (%)	29,6
För finansiella företag: (%)	0,0

Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:

%	-

Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:

%	1,9

Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:

%	23,1

Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:

%	21,9

Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:

Omsättningsbaserad: (Mkr)	6 770
Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	234

Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter.

Täckningsgrad (Mkr):	293 563

Värdet i monetära belopp av derivat:

(Mkr)	1

Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:

För icke-finansiella företag: (Mkr)	67 859
För finansiella företag: (Mkr)	0

Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:

För icke-finansiella företag: (Mkr)	63 530
För finansiella företag: (Mkr)	0

Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:

För icke-finansiella företag: (Mkr)	86 772
För finansiella företag: (Mkr)	0

Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar:

Mkr	-

Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:

Mkr	5 458

Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:

Mkr	67 859

Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven:

Mkr	64 386

Handelsbankens taxonomirapportering för försäkringsverksamheten forts.

Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag:	
För icke-finansiella företag - Omsättningsbaserad: (%)	2,3
För icke-finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (%)	0,1
För finansiella företag - Omsättningsbaserad: (%)	0,0
För finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (%)	0,0

Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
För icke-finansiella företag - Omsättningsbaserad (Mkr)	6 770
För icke-finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	234
För finansiella företag - Omsättningsbaserad: (Mkr)	0
För finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	0

Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	
Omsättningsbaserad: (%)	-
Kapitalutgiftsbaserad: (%)	-

Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	
Omsättningsbaserad: (Mkr)	-
Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	-

Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	
Omsättningsbaserad: (%)	-
Kapitalutgiftsbaserad: (%)	-

Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	
Omsättningsbaserad: (Mkr)	-
Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)	-

Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:

(1) Begränsning av klimatförändringar			
Omsättning: %	4,5	Omställningsverksamhet: A % (omsättning)	0,1
		Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,7
Kapitalutgifter: %	0,1	Omställningsverksamhet: A % (kapitalutgifter)	0,0
		Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(2) Anpassning till klimatförändringar			
Omsättning: %	0,7	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
4) Omställning till en cirkulär ekonomi			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(5) Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0
(6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem			
Omsättning: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)	0,0
Kapitalutgifter: %	0,0	Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)	0,0

20250520033314

4.3
forts.

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214 Försäkringsverksamhet i livbolaget

Försäkringsverksamhet i livbolaget

	Kärnenergirelaterade verksamheter	
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	JA
	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		**Begränsning av klimatförändringar**		**Anpassning till klimatförändringar**	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	4	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**13 412**	**4,6**	**13 340**	**4,5**	**72**	**0,0**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**13 417**	**4,6**	**13 345**	**4,5**	**72**	**0,0**

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

		Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		**Begränsning av klimatförändringar**		**Anpassning till klimatförändringar**	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	14	0,0	14	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	4	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	1	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**143**	**0,0**	**96**	**0,0**	**47**	**0,0**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**163**	**0,1**	**117**	**0,0**	**47**	**0,0**

20250520003315

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

	Belopp (mkr) och andel	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,0	4	0,0		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**13 412**	**100,0**	**13 340**	**100,0**	**72**	**100,0**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**13 417**	**100,0**	**13 345**	**100,0**	**72**	**100,0**

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

	Belopp (mkr) och andel	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Ekonomiska verksamheter	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,4	1	0,6		
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	14	8,7	14	12,2		
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	2,7	4	3,8		
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,8	1	1,1		
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0		
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**143**	**87,4**	**96**	**82,4**	**47**	**100,0**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**163**	**100,0**	**117**	**100,0**	**47**	**100,0**

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar – Belopp	%	Begränsning av klimatförändringar – Belopp	%	Anpassning till klimatförändringar – Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**18 736**	**6,4**	**9 368**	**3,2**	**9 368**	**3,2**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator**	**18 736**	**6,4**	**9 368**	**3,2**	**9 368**	**3,2**

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar – Belopp	%	Begränsning av klimatförändringar – Belopp	%	Anpassning till klimatförändringar – Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avanitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	7	0,0	3	0,0	3	0,0
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,0	0	0,0	0	0,0
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0	0,0	0	0,0	0	0,0
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**3 628**	**1,2**	**1 814**	**0,6**	**1 814**	**0,6**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator**	**3 636**	**1,2**	**1 818**	**0,6**	**1 818**	**0,6**

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

Till företagsledningen i Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862

Slutsats
Vi har fått i uppdrag av företagsledningen i Svenska Handelsbanken AB (publ) att översiktligt granska Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning för år 2024. Svenska Handelsbanken ABs hållbarhetsredovisning utgörs av sidorna 259–370 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med kriterierna vilket inbegriper

- att hållbarhetsredovisningen uppfyller kraven i ESRS med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är företagsledningen som är ansvarig för upprättandet av hållbarhetsredovisningen
- att den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsredovisningen
- efterlevnad av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8

Grund för slutsats
Vi har utfört granskningen enligt ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information.* Vårt ansvar enligt denna standard beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de underlag som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vår slutsats.

Upplysning av särskild betydelse
Vi vill fästa uppmärksamheten på beskrivningen av principer och kriterier för hållbarhetsredovisningen på sidan 261 där det framgår att hållbarhetsredovisningen är upprättad i enlighet med ESRS med undantag för kravet på placering i förvaltningsberättelsen och att det är företagsledningen som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen.

Företagsledningens ansvar
Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen i enlighet med tillämpliga kriterier vilka framgår på sidan 261 i hållbarhetsredovisningen.

Företagsledningen har ansvaret för att utforma och implementera en process för att identifiera den information som rapporteras i hållbarhetsredovisningen i enlighet med ESRS och för att beskriva denna process i avsnittet ESRS 2 IRO–1 i hållbarhetsredovisningen. Detta ansvar inkluderar:

- att förstå det sammanhang i vilket koncernens aktiviteter och affärsrelationer äger rum och utveckla en förståelse för dess berörda intressenter;
- att identifiera de faktiska och potentiella inverkan (både negativa och positiva) relaterade till hållbarhetsfrågor, såväl som risker och möjligheter som påverkar, eller rimligen kan förväntas påverka, koncernens finansiella ställning, finansiella resultat, kassaflöden, tillgång till finansiering eller kapitalkostnader på kort, medellång eller lång sikt;
- bedömning av väsentligheten i de identifierade effekterna, riskerna och möjligheterna relaterade till hållbarhetsfrågor genom att välja och tillämpa lämpliga tröskelvärden; och
- göra antaganden som är rimliga under omständigheterna.

Företagsledningen är vidare ansvarig för utarbetandet av hållbarhetsredovisningen vilket inkluderar:

- efterlevnad av upplysningskrav enligt ESRS;
- efterlevnad av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 och
- val och tillämpning av lämpliga metoder för hållbarhetsredovisningen och att göra antaganden och uppskattningar som är rimliga under omständigheterna.

Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Begränsningar
Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste företagsledningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av Svenska Handelsbanken AB (publ). Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Revisorns ansvar
Vår uppgift är att uttala oss med begränsad säkerhet om hållbarhetsredovisningen baserat på grundval av vår granskning.

Vi har utfört granskningen enligt ISAE 3000 (omarbetad). Denna standard kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsredovisningen är upprättad i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS), med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är företagsledningen som är ansvarig för upprättandet av hållbarhetsredovisningen.

Revisionsföretagen tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företagen utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om hållbarhetsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i underlaget för hållbarhetsredovisningen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur Svenska Handelsbanken AB 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 har begränsats till en översiktlig analys av hållbarhetsredovisningen och underlag till denna samt förfrågningar hos företagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision.

20250520033317

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen:
Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- erhålla en förståelse för processen genom att:
  - genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
  - granska företagets interna dokumentation av sin process; och
- utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i hållbarhetsredovisningen.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsredovisningen inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsredovisningen.
- utvärderat om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsredovisningen också ingår.
- utvärderat om strukturen och presentationen av hållbarhetsredovisningen är förenlig med kraven i ESRS;
- genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsredovisningen;
- utföra stickprovsvis substansgranskning på ett urval upplysningar i hållbarhetsredovisningen
- genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder inhämta underlag på metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och på hur dessa metoder tillämpades;
- erhålla förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU:s gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsredovisningen.

Övriga upplysningar
Vårt uppdrag omfattar inte information avseende tidigare perioder.

Stockholm den 26 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

5.0

Övrigt

Definitioner och förklaringar

Alternativa nyckeltal

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

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

Andel utlåning i steg 3
Utlåning till allmänheten i Steg 3 netto i relation till brutto utlåning till allmänheten.

Ekonomiskt kapital (EC)
Ekonomiskt kapital (Economic Capital) är en modell för beräkning av ekonomiskt kapital som i ett mått fångar koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Justerat eget kapital per aktie
Eget kapital vid årets slut reducerat med eget kapitaleffekten av kassaflödessäkringar och minoritetens andel av eget kapital. Justerat eget kapital divideras sedan med antalet stamaktier vid årsskiftet, reducerat med återköp. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningseffekt.

K/I-tal
Summa kostnader i relation till summa intäkter. I segmentsredovisningen inkluderas resultatutdelningen i summa intäkter.

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

P/E-tal
Börskurs vid årets slut dividerad med årets resultat per aktie.

Reserveringsgrad steg 1
Reserveringar i Steg 1 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 1, brutto.

Reserveringsgrad steg 2
Reserveringar i Steg 2 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 2, brutto.

Reserveringsgrad steg 3
Reserveringar i Steg 3 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 3, brutto.

Resultat per aktie
Årets resultat tillhörande aktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningseffekt.

Räntabilitet på allokerat kapital
Segmentets rörelseresultat efter resultatutdelning efter skatt beräknat med skattesatsen 20,6 procent 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 den totala utbetalade utdelning per aktie under året, dividerad med aktiekursen vid utgången av föregående år.

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

20250520033119

Nyckeltal och begrepp definierade i kapitaltäckningsregelverket

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

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

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

Kapitalbas/totalt kapital
Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

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

Konverteringsfaktor (CCF)
Konverteringsfaktor (Credit Conversion Factor, CCF) är en procentsats som åtaganden utanför balansräkningen multipliceras med för beräkning av exponeringsbeloppet. Konverteringsfaktorn motsvarar den förväntade utnyttjandegraden av åtagandet i händelse av fallissemang.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (Credit Valuation Adjustment Risk) mäter risken att marknadsvärdet på ett derivat minskar beroende på att kreditvärdigheten hos motparten försämras. Kreditvärdighetsjustering är en komponent i regelverket för värdering av derivat. En exponering mot en motpart med sämre kreditvärdighet ska ha ett lägre redovisat värde än motsvarande exponering mot en motpart med bättre kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisk innebär att om en given motparts kreditvärdighet försämras minskar omedelbart värdet i balansräkningen på alla derivattransaktioner med positivt marknadsvärde mot denna motpart, och därmed minskar bankens eget kapital.

Kärnprimärkapital
Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Kärnprimärkapitalrelation
Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Kärnprimärkapitalrelation tillgängligt att användas som buffert
Kärnprimärkapitalrelation efter avdrag för den del av kärnprimärkapitalet som krävs för att uppfylla samtliga formella kapitalkrav.

Likviditetstäckningskvot (LCR)
Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat 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 minimikrav beslutat av tillsynsmyndigheten, inom ramen för regelverkets andra pelare, för risker som en bank är eller kan bli exponerad för och som inte täcks av de generella minimikraven.

Total kapitalrelation
Totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp
Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av riskexponeringsbelopp och riskvägda exponeringsbelopp.

Vägledning i pelare 2
Med vägledningen i enlighet med regelverkets andra pelare kan tillsynsmyndigheten underrätta banken om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de minimi- och buffertkraven för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar.

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.

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

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

Fallissemang
Fallissemang med avseende på en viss gäldenär ska anses föreligga när någon eller båda av följande situationer har uppstått: a) institutet anser att det är osannolikt att gäldenären kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet till institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag, utan att institutet tillgriper åtgärder som att realisera säkerheter, b) någon av gäldenärens väsentliga kreditförpliktelser gentemot institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar.

Förlust vid fallissemang (LGD)
Förlust vid fallissemang (Loss Given Default, LGD): kvoten av förlusten på en exponering till följd av en motparts fallissemang och det utestående beloppet vid tiden för fallissemanget.

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 fallissemanget.

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

MREL-krav
Krav på Kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). MREL-kravet uttryckts som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringbeloppet respektive bruttosoliditet. Kravet bestäms årligen av Resolutionsmyndigheten, enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016).

Kapitalbas och nedskrivningsbara skulder
Summan av kapitalbas och kvalificerade, nedskrivningsbara skulder enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016) som är tillgängligt för att möta MREL kravet.

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

Sannolikhet för fallissemang (PD)
Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default, PD): sannolikheten för en motparts fallissemang under en ettårsperiod.

Schablonmetod
Schablonmetod är den metod som föreskrivs i kapitel 2 i förordning (EU) nr 575/2013 för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a och f. Schablonmetoden innebär att riskvikterna vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk är föreskrivna i regelverket.

Socialavgifter
Avgifter för finansiering av system för social trygghet. Omfattar arbetsgivaravgifter och särskild löneskatt samt motsvarande skatter och avgifter för verksamheter utanför Sverige.

Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR)
Det strukturella likviditetsmåttet som är relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering.

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

Värdepapperisering
Värdepapperisering är 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.

20230520003320

Hållbarhet

Agenda 2030
Den konkreta handlingsplan med 17 globala mål för hållbar utveckling som ska nås år 2030 och som antogs av världens ledare i FN:s generalförsamling i september 2015.

Artikel 8 fond
Fonder som i enlighet med upplysningskraven i SFDR främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och bidrar till hållbarhet utan att ha hållbarhet som mål med förvaltningen.

Artikel 9 fond
Fonder som i enlighet med upplysningskraven i SFDR har hållbarhet som sitt huvudsakliga investeringsmål och investerar i företag eller projekt som uppfyller specifika miljömässiga eller sociala mål.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering som reglerar hur vissa företag ska rapportera information om hållbarhet i sin årsredovisning. Gäller för räkenskapsår som börjar efter 1 juli 2024.

Ekvatorprinciperna
Ett ramverk för riskhantering som antagits av internationella finansinstitut för att fastställa, bedöma och hantera miljörisker och sociala risker i projekt.

ESG
Environmental, Social and Governance omfattar kriterier som gäller miljöansvar, socialt ansvar och ägarstyrning.

European Sustainability Reporting Standards (ESRS)
De EU-standarder som beskriver kraven för hållbarhetsrapportering enligt CSRD.

EU:s taxonomi
Ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara verksamheter. Införandet av en grön taxonomi är en åtgärd inom ramen för EU:s handlingsplan för finansieringen av hållbar tillväxt.

Fysiska klimatrisker
Fysiska klimatrisker uppstår som en konsekvens av den globala uppvärmningen i och med ökade utsläpp av växthusgaser. De innebär ökad förekomst av extremväder, men också stigande havsnivåer, jorderosioner och andra liknande händelser.

Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet)
Den mest använda standarden för att beräkna och redovisa företagets växthusgasutsläpp.

Globala målen
Globala målen för hållbar utveckling är en del av Agenda 2030. De sammanlagt 17 Globala målen har i sin tur 169 delmål. Med Globala målen har världens ledare förbundit sig att till år 2030 avskaffa extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen och lösa klimatkrisen.

Global Reporting Initiative (GRI)
GRI är en internationell standard för hållbarhetsredovisning.

Koldioxidavtryck
En beräkning av de totala utsläppen av växthusgaser (GHG) som orsakats av en organisation, händelse eller produkt.

Network for Greening the Financial System (NGFS)
Ett globalt nätverk av dryga 100 centralbanker och tillsynsmyndigheter som bildades 2017 med syfte att främja ett hållbart och klimatvänligt finansiellt system genom att integrera klimatrelaterade risker i finansiella beslut och regleringar.

Omställningsbolag
Bolag som arbetar med att ställa om verksamheten i en mer hållbar riktning. Ett exempel är bolag som går från fossil energiproduktion till förnybar.

Omställningsrisker
Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi.

Parisavtalet
Vid klimatmötet i Paris i december 2015 enades världens länder om ett nytt globalt och rättsligt bindande klimatavtal. Avtalet trädde i kraft 2016 och innebär att länderna åtar sig att begränsa den globala uppvärmningen till väl under två grader och med sikte på en och en halv grad.

Paris Aligned Benchmark (PAB)
Ett index som syftar till att anpassa investeringar med målen i Parisavtalet. Detta index är en del av EU:s hållbarhetsagenda för att främja transparenta och pålitliga klimatvänliga investeringar.

Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
Ett globalt partnerskap mellan finansiella institutioner som tillsammans arbetar för att utveckla och implementera en harmoniserad metod för att mäta och rapportera de utsläpp av växthusgaser (GHG) som kan kopplas till institutionernas utlåning och investeringar. PCAF är GHG- protokollets godkända standard för finansiella sektorn.

Principles For Responsible Banking (PRB)
FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Avsikten med PRB är att öka och synliggöra den globala banksektorns bidrag till hållbar utveckling och att förstärka behovet av att finanssektorn styrs i linje med Parisavtalet och de 17 Globala målen.

Scope (1, 2 och 3)
Olika kategorier av utsläpp i det så kallade GHG-protokollet. I scope 1 ingår de utsläpp som sker direkt i den egna verksamheten. Scope 2 omfattar indirekta utsläpp från till exempel köpt el som förbrukas av det rapporterande företaget. Scope 3 omfattar alla andra indirekta utsläpp som sker i ett företags värdekedja, men som företaget inte äger eller kontrollerar.

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)
EU-förordning som syftar till att göra det enklare att jämföra hållbarhetsarbetet i olika fonder genom att fondbolag ska lämna upplysningar om hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten, hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas samt om en fond har hållbara investeringar som mål eller främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Task force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD)
Ett globalt initiativ som utvecklat ett ramverk som hjälper företag att identifiera och förebygga sina klimatrelaterade risker och möjligheter. Ramverket ger även vägledning kring rapportering och transparens.

Taskforce on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD)
Ett globalt initiativ med syfte att etablera ett ramverk som kan stötta företag i att identifiera och hantera naturrelaterade risker och möjligheter samt vägleda i hur dessa risker bör rapporteras och följas upp.

Kontor och kontorschefer

Handelsbankens styrka ligger i nära relationer och lokal närvaro. Med ett rikstäckande kontorsnät i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna finns lokala experter alltid tillgängliga för att ge kvalificerade råd som utgår från kundens behov. Denna närhet till kunderna är inte bara grunden för Handelsbankens förmåga att erbjuda högklassig rådgivning, utan också en av anledningarna till att Handelsbanken är en av världens mest stabila banker. Lokala affärsbeslut fattas av medarbetare som känner både kunden och den lokala marknaden, vilket bidrar till nöjdare kunder och bättre beslut.

Uppgifterna gäller per 31 december 2024.

Sverige

Alingsås Malin Bern
Alviks Torg Linda Unger
Arboga Larry Andersson
Arenastaden Christer Örtegren
Blasieholmstorg Large Corporates Kenneth Holmström
Boden Eva Berggren
Bollebygd Anders Roos
Bollnäs Anna Ekström
Borlänge Henrik Bergenström
Borås City Joakim Antonsson
Brommaplan Charlotta Hallqvist Lindström
Bålsta Anna Karlsson
Båstad Adam Bergqvist
Djursholm Fredrik Enander
Edsbyn Anna Ekström
Ekerö Patrik Lönnstad
Enköping Lars Olsson
Eskilstuna Johan Gustavsson
Eslöv Angelica Lund
Fagersta Ida Eriksson
Falkenberg Kristian Gårdenfelt
Falköping Rebecca Ingvall
Falun Henrik Ragnarsson
Farsta Centrum Mårten Larsson
Gislaved Per Risberg
Globen Katarina Alf
Gotland CarlOscar Sjöström
Gällivare Marcus Lagerqvist
Gävle City Peter Brodin
Göteborg Almedal Helena Johansson
Göteborg Avenyn Veronica Wallin Johansson
Göteborg City Johan Martinsson
Göteborg Frölunda Patrik Niklasson
Göteborg Masthuggskajen Peter Romedahl
Göteborg Sisjön Christian Sjöberg
Göteborg Torslanda Eva Bergholtz
Göteborg Volvo PVB Hampus Bogsjö
Göteborg Örgryte Linda Hellsten
Hallstavik Diana Israelsson
Halmstad Magnus Landbring
Hammarby Sjöstad Erik Lundmark
Haninge Maria Sjöstedt
Hedemora Jonas Lund
Helsingborg Stortorget Erik De La Motte
Huddinge Centrum Heléne Ferlin
Hudiksvall Thony Nylund
Hägersten Philip Vikman
Härnösand Andreas Linder
Hässleholm Matz Nilsson
Höganäs Erik De La Motte
Hölviken Maria Hägerström
Järfälla Karin Morin
Jönköping Jens Claesson
Kalix Maria Mörk
Kalmar Johan Lorentzon
Karlastaden Christian Pennert
Karlshamn Kristina Helander Krona
Karlskoga Jonna Hagelbrand
Karlskrona Peter Andersson
Karlstad Magdalena Gunnarsson
Katrineholm Terese Klöver
Kiruna Alexander Steen
Kista Johannes Thornell
Knivsta Agneta Sturesson
Kramfors Kim Brändström
Kristianstad Åhus Rebecca Törnkvist
Krokom Henrik Lindqvist
Kumla Nina Bertebo
Kungsbacka Anna-Lena Ranhög
Kungsängen Anna Karlsson
Kungälv Gustav Olsson
Kävlinge Roger Håkansson
Köping Annette Holmsten
Landskrona Elin Persson
Leksand Anders Ekström
Lerum Annika Eriksson
Lidingö Mikael Gustafson
Lidköping Andreas Hauge
Lima Camilla Enqvist
Lindesberg Maria Ekdahl
Linköping Petri Rask
Ljungby Maria Larsson
Ljusdal Tove-Li Häll
Lomma Philip Cederholm
Ludvika Edvin Rogefors
Luleå Storgatan Jonathan Kylmänen
Lund City Roger Håkansson
Lund Ideon Erik Hultgren
Lycksele Fredrik Karlsson
Malmö City Erik Bredberg
Malmö Fosie Anders Persson
Malmö Fridhem Göran Camitz
Malmö Limhamn Cecilia Leijgård
Malmö Stortorget Pernilla Hanserup
Malmö Öster Cecilia Wahlberg
Mariestad Pernilla Ljungkvist
Marievik Thomas Hernbäck
Mjölby Fredrik Lundgren
Mora Anette Skoglund
Motala Fredrik Lundgren
Mölndal Helena Johansson
Mölnlycke Fredrik Gårlin
Mörby Centrum Sofie Ehrström
Nacka Forum Nesrin Atci
Nordmaling Camilla Björk
Norrköping Christina Törnell
Norrtälje Diana Israelsson
Norsjö – Malå Henrik Widman
Nyköping Terese Klöver
Nynäshamn Erik Johansson
Nässjö Peter Fråhn
Oskarshamn Marie-Louise Mobelius
Pajala Maria Grym
Partille Rickard Åhrén
Piteå Stefan Uddström
Sala Heby Helen Emnerud Vilhelmsson
Saltsjö-Boo Jennie Widlund
Sandviken Johan Björk
Sigtuna Johanna Estman Larsson
Simrishamn Mohammad Mokhtari
Sjöbo Thomas Hansson
Skanör Maria Hägerström
Skellefteå Henrik Widman
Skövde Niklas Standar
Sollefteå Kim Brändström
Sollentuna Centrum Fredrik Andersson
Solna Maria Lidström Andersson
Staffanstorp Roger Håkansson
Stenungsund Per Marcher
Stockholm Arbetargatan Beril Kadayifci
Stockholm Gärdet Petra Wahlberg
Stockholm Hornsberg Nahir Oussi
Stockholm Humlegården Anne-Marie Dahlstedt
Stockholm Högalid Malin Cederlund

20250520033321

Stockholm Karlaplan David Forner
Stockholm Kungsholmstorg Franck Eklund-Morén
Stockholm Kungsträdgården Lena Stenmark
Stockholm Norrmalmstorg Maria Wedholm
Stockholm Norrtullsgatan Linda Norman Montell
Stockholm S:t Eriksplan Emelie Franck
Stockholm Skanstull Camilla Esgård
Stockholm Slussen Anna Andersson
Stockholm Strandvägen Carl-Magnus Gustafsson
Stockholm Stureplan Hans Lundin
Stockholm Vanadisplan Stina Marklund
Stockholm Vasagatan Anders Lindegren
Stockholm Östermalmsgatan David Forner
Stockholm Östermalmstorg Jan Larsson
Strängnäs Katharina Hellmark
Strömsund Marlene Wahlström
Sundbyberg Martin Nordfeldt
Sundsvall Åsa Willén
Sunne Catherine Bergman
Sveg Emil Olsson Grind
Söderhamn Thomas Frykberg
Södertälje Ellinor Lindblom
Tierp Hampus Udell
Tranås Anna Gyllenhammar
Trelleborg Cecilia Pilo
Trollhättan Ingela Karlsson
Tullinge Anna Zickert Söderström
Tyresö Maria Grahn
Täby Johan Grahn
Uddevalla Fredrik Sköld
Ulricehamn Agneta Gustafsson
Umeå City Anders Sundström
Umeå Teg Henrik Lundström
Upplands Väsby Carl-Fredrik Bolja
Uppsala Boländerna Kristina Carlsson
Uppsala City Micael Lindström
Uppsala Luthagen Ann-Sofie Sivander
Uppsala Rosendal Sofie De Jounge
Vallentuna Susanne Ädel
Vansbro Fredrik Hallkvist
Vara Hanna Carlsson
Varberg Alexander Turesson
Vetlanda Malin Zellon
Vilhelmina Sabitha Rolandsson
Vimmerby Marie-Louise Mobellus
Vällingby Eric Nolerstedt
Vänersborg Maj Rudell
Vännäs Alexander Bagrov
Värmdö Johanna Lagerbäck
Värnamo Eva Fälth
Västervik Marie-Louise Mobellus
Västerås City Marie Strandberg
Västerås Köpingsvägen Mats Söderlund
Västerås Öster Mälarstrand Emilie Lövgren
Växjö Maj-Lis Pettersson
Ystad Katerina Bosevska
Åkersberga Carin Björnestam Söderlind
Åmål Dennis Göransson
Ånge Ulrika Magnusson
Åre Per J Lindberg
Älmhult Fredrik Roghner
Älvsborg Allison Åsblom
Älvsbyn David Åkerlund
Älvsjö Daniel Andersson
Ängelholm Irene Andersson
Öland Johan Lorentzon
Örebro Drottningparken Michael Johnsson
Örebro Ekersgatan Kristina Dahl
Örebro Stortorget Kenneth Vallin
Örnsköldsvik Kari Pessa
Östersund Hans Albert Lindgren
Östhammar Anna Lydell Bjälmén

Storbritannien

Aberdeen & Dundee Steve Rae
Altrincham Rachel Farnan
Ascot Cara Taylor
Banbury Martin Randall
Barnsley & Rotherham Steven Stocker
Bath Frank Green
Bedford Chris Spurgeon
Birmingham – Temple Row Stephen Breen
Bolton Mark Hutchinson
Bournemouth Alex Newey
Bradford David Brady
Bristol Aztec West Matt Bevan
Bristol Queens Square Iiltyd Francis
Bromley Chris Pye
Bromsgrove Gavin Oliver
Cambridge Cambourne Thomas Smith
Cambridge North Paul Smith
Canterbury & Ashford Gavin Coleman
Cardiff Christoper Price
Central Scotland Karl Lejman
Chelmsford Arun Jeyarajah
Chelsea Ceri Baker
Chester Nicola Arrowsmith
Chesterfield Karen Claydon
Chichester Brett Charles
Chiswick Raakesh Teeluck
Clapham Michelle Groome
Clifton Neil Humphreys
Colchester Russell Felstead
Cotswold Roger Bell
Coventry Brett Salisbury
Crawley David Barden
Croydon Stephen Gutteridge
Darlington Sarah Martinson
Dartford Jon Gurney
Derby Michael Alldread
Doncaster Andrew Kerley
Dorchester Martin Dyer
Durham Jonathan Leonard
Ealing Chris Ttouli
East Lancashire Richard Lancaster
East Sussex Simon Nicholson
Edgbaston Oliver Longmore
Edinburgh East Craig Ramsay
Edinburgh West End Iain Henderson
Enfield Kirti Mistry
Exeter Jim Durrant
Finchley Will Lamb
Fylde Coast Adam Short
Gateshead Nell Black
Glasgow City David Waddell
Gloucester Emma Gray
Grimsby Julie Williamson
Guildford Jason May
Halifax Neil Whittaker
Hampstead Jake Ellson
Harrogate James Cornell
Harrow Nerpal Singh
Henley on Thames Brian Palmer
Hertford Debbie Chilton
High Wycombe Nick Oliver
Huddersfield Ian Noke
Hull Hesslewood Timothy Kitching
Hull Marina Court James Gray
Inverness John Imray
Ipswich Martin Fish
Islington Will Lamb
Kensington Navid Shah
Kingston upon Thames Mark Lobo
Leamington Spa Danielle Coe
Leeds Lawnswood Andy Lowther
Leeds The Embankment Mike Harvey
Leeds Wellington Street Andrew Shakeshaft
Leicester Jane Morris
Lincoln Di Jones
Liverpool Duke Street Alexia Hayes
Liverpool Exchange Station Catherine Joynt
London – Large Corporates South Paul Highmore
London Bridge Mark Lilliott
London Holborn David Boaden
London Liverpool Street Mark Earlam
London Marylebone Andrew Rowlands
London Moorgate Ross Simmons
London West End Roy Budgett
Luton Phil Bidwell
Maidstone Jack Thomas
Manchester – Large Corporates North Paul Highmore
Manchester Spinningfields Mark Cundiff
Manchester Trafford Philip Basten
Manchester Trinity Way Anthony Flynn
Middlesbrough Thomas Ramshaw
Milton Keynes Lisa Robey
Morpeth Nell Black
Newbury Kevin Heppell
Newcastle upon Tyne Brian Foreman
Newport David Cleaves
North Cumbria Michelle Raffles
North Wales Louise Harper
Northampton Timothy Richardson
Norwich Jim Braithwaite
Nottingham Ropewalk Darryn Evans
Nottingham West Bridgford Nick Pulley
Oxford & Abingdon Graham Belth
Oxford Parkway David Cook
Peterborough Helen Hickingbotham
Plymouth Paul Warnham
Portsmouth Jonathan Hughes
Preston John Williams
Reading Nick Oliver
Redhill & Epsom Hichem Turki Dit Gara Youssef
Richmond Paul Cooledge
Romford Andy Walker
Salisbury Graham Renshaw
Scarborough Owen Mahoney
Sevenoaks Dan Batchelor
Sheffield Pete Gray
Shrewsbury Lindsay Pearson
Solihull Sean Leckenby
South Lakes & Lancaster Michael Fell
Southampton Philip Dedman
Southend on Sea Phil Clarke
St Albans Steve Smith
Stafford Helen Brown
Stockton on Tees John Martinson
Stoke on Trent Lee Vickers
Swansea Martin Griffiths
Swindon Shaun Bradshaw
Tamworth Paul Thacker
Taunton Peter Kirby
Truro Elizabeth Stansfield
Tunbridge Wells Dan Batchelor
Wakefield David Haslehurst
Warrington Ian Foster
Watford Andrew Samarasinghe
Weybridge Geoff Harrison
Wigan Mark Hutchinson
Wilmslow Haydn Aird
Wimbledon Dermot Jordan
Winchester John Gornall
Windsor Faisal Khan
Wolverhampton Ian Gough
Worcester & Hereford Stephen Ellis
York Joy Newton

Norge

Arendal Vidar Akselsen
Asker Anita Kongsgård
Bergen Nord Bjørn Tore Riise
Bergen Sentrum Geir Flaa
Bergen Syd Jarle Hundven
Bodø Tore Halvorsen
Drammen Cathrine Bjørge
Follo Hanne Bjørnå Berntsen
Fredrikstad Tove Anita Rønning Torp
Halden Tormod Sørum
Hamar Lars Erik Jevanord
Haugesund Ole Henry Slette
Jessheim Inger Elisabeth Østereng Kyhen
Kongsberg Cathrine Bjørge
Kristiansand Vidar Akselsen
Larvik Bodil Hansen
Lillehammer Hans Alf Skjelbreid
Lillestrøm Helene Warhuus Molund
Lysaker Glenn Steinbø
Mo i Rana Tore Halvorsen
Molde Kristin Farstad Vang
Moss Ole Petter Garberg
Oslo Bjørvika Liv Hårstadhaugen
Oslo Bryn Ole Almedal Hellevik
Oslo Majorstuen Henrik Gunnestad Bjerkreim
Oslo Nord Jon Are Skarholt
Oslo Skøyen Linda Rognes Stensrud
Oslo Vika Eirik Arnesen
Sandefjord Hans Jørgen Ormar
Sandnes Sindre Bergsagel
Sandvika Aslak Olimb Nanseth
Sarpsborg Tormod Sørum
Skien Mårten Jacobsson
Stavanger Rolf Inge Knutsen
Tønsberg Sveinung Dahl
Tromsø Vegar Haugstvedt Henriksen
Trondheim Ola Grøtte
Ålesund Johan Gerhard Myklebust

Nederländerna

Alkmaar Ronald Smit
Amersfoort Jeroen Ammerdorffer
Amstelveen Caroline Mesters
Amsterdam Amstel Erik van den Brom
Amsterdam Centrum Tim Neu
Amsterdam Zuid Lars Vissers
Apeldoorn Jeroen Altena
Arnhem Kees van Yren
Bergen op Zoom Jeroen Wiertz
Breda Edwin Boonk
Den Bosch Nicole van Rijmenam
Den Haag Marc de Brey
Drenthe Shlëstha de Jonge
Eindhoven Pieter van de Koolwijk
Friesland Tammo Oosterhof
Groningen Martijn Popken
Haarlem Daniël van Til
Het Gooi Laurens de Jong
Leiden Gelte Olijve
Maastricht Gaston van den Biggelaar
Rijnmond Zuid Hidde van der Wind
Roermond Luc Geisen
Rotterdam Riewing van Eerden
Tilburg Erik de Beer
Twente Martijn Peters
Utrecht Siger Selnen
Zwolle Peter Hulsbergen

Övriga länder

Luxembourg Peggy Paul
New York Martin Blåvarg

20250520033623

MIX
Papper | Bidrar till ansvarsfullt skogsbruk
FSC® C104421

Svanenmärkt trycksak, 3041 0298

Produktion: Handelsbanken i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson.
Foto: Magnus Fond (Fond & Fond Photographers), Pär Olsson (Studio Pär Olsson), Rickard Kilström (Fotograf Rickard Kilström), Handelsbanken.
Tryck: Larsson Offsettryck, Linköping 2025.

Handelsbanken

handelsbanken.com
08-701 10 00
106 70 Stockholm